



FUNDAÇÃO COELCE DE
SEGURIDADE SOCIAL - FAELCE

RELATÓRIO DE INVESTIMENTO
PLANO CD
2025



FAELCE - Investimentos dos Recursos do Plano de Contribuição Definida - CD

APLICAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO (R\$ MIL)													
Segmentos de aplicação	jan-2025	fev-2025	mar-2025	abr-2025	mai-2025	jun-2025	jul-2025	ago-2025	set-2025	out-2025	nov-2025	dez-2025	Ano 2025
Renda Fixa	203.628	203.995	205.551	207.404	210.203	213.363	215.371	217.924	219.786	222.143	224.896	227.473	227.473
Renda Variável	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investimentos Estruturados	15.497	15.537	15.559	16.223	16.226	16.570	16.288	16.472	16.741	16.825	17.015	16.921	16.921
Operações c/ Participantes	3.695	3.611	3.560	3.513	3.459	3.421	3.457	3.448	3.412	3.416	3.372	3.288	3.288
Investimento Exterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	222.820	223.143	224.671	227.140	229.888	233.353	235.116	237.844	239.939	242.384	245.283	247.682	247.682

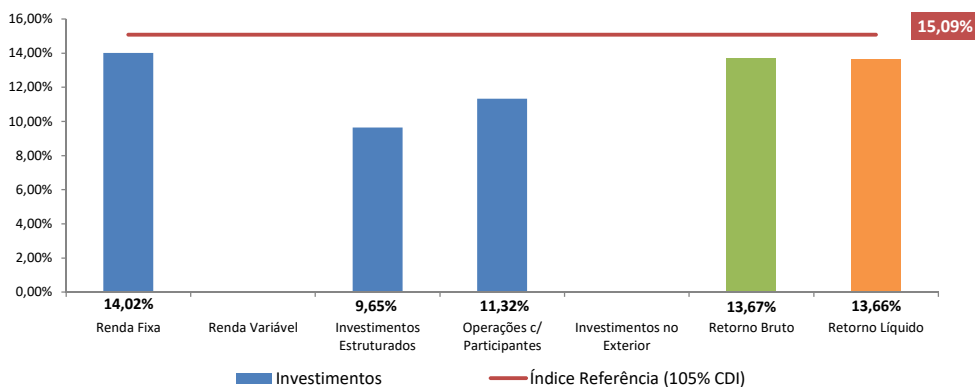
ALOCÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO													
Segmentos de aplicação	jan-2025	fev-2025	mar-2025	abr-2025	mai-2025	jun-2025	jul-2025	ago-2025	set-2025	out-2025	nov-2025	dez-2025	Objetivo
Renda Fixa	91,39%	91,42%	91,49%	91,31%	91,44%	91,43%	91,60%	91,62%	91,60%	91,65%	91,69%	91,84%	90,10%
Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos Estruturados	6,95%	6,96%	6,93%	7,14%	7,06%	7,10%	6,93%	6,93%	6,98%	6,94%	6,94%	6,83%	7,10%
Operações c/ Participantes	1,66%	1,62%	1,58%	1,55%	1,50%	1,47%	1,47%	1,45%	1,42%	1,41%	1,37%	1,33%	1,70%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,10%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100,0%

RENTABILIDADE													
Segmentos de aplicação	jan-2025	fev-2025	mar-2025	abr-2025	mai-2025	jun-2025	jul-2025	ago-2025	set-2025	out-2025	nov-2025	dez-2025	Ano 2025
Renda Fixa	1,13%	0,99%	0,88%	0,91%	1,08%	1,00%	1,26%	1,18%	1,25%	1,20%	1,14%	1,18%	14,02%
Renda Variável													
Investimentos Estruturados	0,36%	0,26%	0,14%	4,27%	0,02%	2,12%	-1,70%	1,20%	1,63%	0,50%	1,13%	-0,55%	9,65%
Operações c/ Participantes	0,78%	1,07%	0,45%	1,85%	0,61%	1,32%	0,75%	0,55%	0,96%	0,76%	0,96%	0,67%	11,32%
Investimentos no Exterior													
Retorno Bruto	1,07%	0,94%	0,82%	1,16%	1,00%	1,09%	1,04%	1,17%	1,27%	1,14%	1,13%	1,06%	13,67%
Retorno Líquido	1,07%	0,94%	0,82%	1,16%	0,99%	1,09%	1,04%	1,17%	1,27%	1,14%	1,13%	1,06%	13,66%

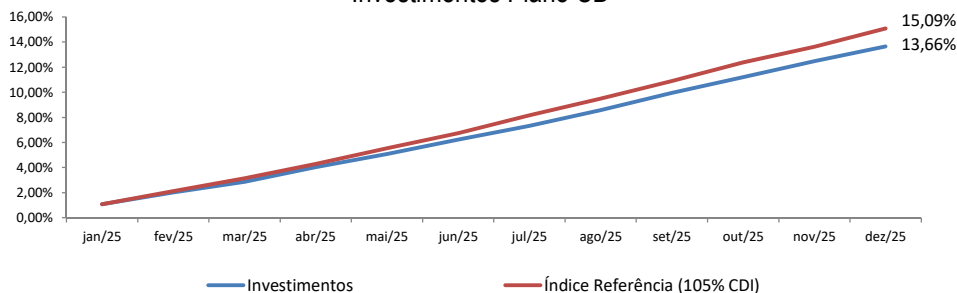
INDICADORES													
Índices	jan-2025	fev-2025	mar-2025	abr-2025	mai-2025	jun-2025	jul-2025	ago-2025	set-2025	out-2025	nov-2025	dez-2025	Ano 2025
Índice Referência	1,06%	1,03%	1,01%	1,11%	1,20%	1,15%	1,34%	1,22%	1,28%	1,34%	1,11%	1,28%	15,09%
Selic	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	14,32%
IBrX-50	4,82%	-2,79%	5,96%	2,55%	1,26%	1,46%	-3,93%	6,15%	3,44%	2,11%	6,29%	1,44%	32,11%
IBrX	4,92%	-2,68%	5,94%	3,33%	1,70%	1,37%	-4,18%	6,23%	3,47%	2,10%	6,44%	1,19%	33,45%
lpc	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%	0,24%	0,26%	-0,11%	0,48%	0,09%	0,18%	0,33%	4,26%

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (R\$ MIL)													
	jan-2025	fev-2025	mar-2025	abr-2025	mai-2025	jun-2025	jul-2025	ago-2025	set-2025	out-2025	nov-2025	dez-2025	Ano 2025
Renda Fixa	2.277	2.009	1.798	1.882	2.247	2.125	2.692	2.543	2.728	2.636	2.533	2.668	28.139
Renda Variável	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investimentos Estruturados	55	40	22	664	3	344	-282	195	269	84	190	-93	1.489
Operações c/ Participantes	29	39	16	65	21	45	25	19	32	25	32	22	370
Investimentos no Exterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO BRUTO	2.361	2.088	1.836	2.611	2.270	2.513	2.435	2.757	3.029	2.746	2.755	2.597	29.998
(-) Tributos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Custeio Adm. Inv.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Desp. fi Operacionais	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-21
(-) Atualização RGEM	-3	-5	-4	-4	-5	-5	-5	-5	-6	-6	-6	-6	-61
RESULTADO LÍQUIDO	2.356	2.081	1.830	2.606	2.263	2.507	2.428	2.750	3.022	2.737	2.747	2.589	29.916

Investimentos - Plano CD



Investimentos Plano CD



PLANO CD

Comentários sobre o desempenho dos investimentos, por segmento:

Renda Fixa: O segmento representa 91,84% dos recursos do Plano CD. A rentabilidade do segmento de renda fixa está diretamente relacionada ao desempenho do fundo Bitupitá, sob gestão da Galápagos, que detinha 89,43% deste segmento em dezembro. O fundo Bitupitá tem em sua composição títulos públicos federais, além de possuir uma exposição em ativos de crédito privado/estruturado. Esses títulos são marcados “a mercado”, e, por isso, estão sujeitos às oscilações da taxa de juros. No mês de dezembro a rentabilidade do segmento foi de 1,18%, ficando abaixo do índice de referência do plano de 1,28%.

Investimentos Estruturados: Este investimento representa 6,83% dos recursos do Plano CD. O segmento de investimentos estruturados é composto por 01 (um) Fundo de investimento em Participações (FIP): (i) Fundo Kinea e 01 (um) Fundo Multimercado: (i) Absolute Vertex II. O FIP tem participações em empresas, sendo que a rentabilidade está relacionada ao resultado anual do *valuation* das companhias investidas pelo fundo. Depois da reavaliação anual, as rentabilidades mensais são impactadas pelos custos administrativos do fundo. Já o fundo multimercado tem sua rentabilidade atrelada ao cenário macroeconômico e operam vários mercados como juros, câmbio, moedas e outros. No mês de dezembro, o segmento de investimentos estruturados obteve rentabilidade de -0,55%, ficando abaixo do índice de referência mensal do plano de 1,28%.

Operações com participantes: O segmento representa 1,33% dos recursos do Plano CD. A rentabilidade do segmento de operações com participantes reflete as taxas pactuadas nos contratos de empréstimos. A taxa de juros mensal do plano CD é composta pela variação do IPCA mensal com dois meses de defasagem, somada a uma taxa fixa que varia de 0,5000% a 0,5233%, dependendo do prazo contratado. Em dezembro, a taxa utilizada para o prazo máximo de 60 meses foi de 0,6133% (0,5233% da parte fixa, acrescida de 0,09% referente ao IPCA de outubro/2025). O retorno de dezembro foi de 0,67%, ficando abaixo do índice de referência do plano nesse mês, que foi de 1,28%.

