



FUNDAÇÃO COELCE DE
SEGURIDADE SOCIAL - FAELCE

RELATÓRIO DE INVESTIMENTO PLANO BD 2025



FAELCE - Investimentos dos Recursos do Plano de Benefício Definido - BD

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	1.202.721	1.208.777	1.216.028	1.220.534	1.223.562	1.223.721							1.223.721
Renda Variável	28.268	30.568	27.680	28.959	29.607	31.825							31.825
Investimentos Estruturados	2.345	2.366	2.390	2.411	2.457	2.449							2.449
Imóveis	96.307	96.305	96.305	96.296	96.305	96.303							96.303
Operações c/ Participantes	11.206	11.133	11.131	11.060	11.077	11.023							11.023
	1.340.846	1.349.149	1.353.534	1.359.259	1.363.008	1.365.322							1.365.322

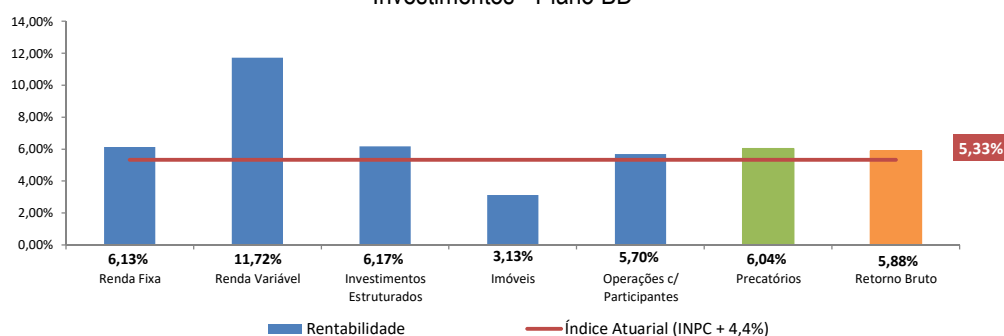
ALOCÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO													
Segmentos de aplicação	jan-2025	fev-2025	mar-2025	abr-2025	mai-2025	jun-2025	jul-2025	ago-2025	set-2025	out-2025	nov-2025	dez-2025	Objetivo
Renda Fixa	89,70%	89,60%	89,84%	89,79%	89,77%	89,63%							88,77%
Renda Variável	2,11%	2,27%	2,05%	2,13%	2,17%	2,33%							3,00%
Investimentos Estruturados	0,17%	0,18%	0,18%	0,18%	0,18%	0,18%							0,19%
Imóveis	7,18%	7,14%	7,12%	7,08%	7,07%	7,05%							7,21%
Operações c/ Participantes	0,84%	0,83%	0,82%	0,81%	0,81%	0,81%							0,83%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%							0,00%
	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	0,87%	1,17%	1,34%	0,98%	0,92%	0,69%							6,13%
Renda Variável	-2,75%	8,14%	-7,07%	4,62%	2,24%	7,49%							11,72%
Investimentos Estruturados	1,63%	0,92%	1,01%	0,85%	1,91%	-0,32%							6,17%
Imóveis	0,53%	0,48%	0,55%	0,45%	0,55%	0,52%							3,13%
Operações c/ Participantes	0,72%	0,87%	0,40%	1,82%	0,90%	0,87%							5,70%
Retorno Bruto	0,76%	1,27%	1,09%	1,02%	0,93%	0,83%							6,04%
Retorno Líquido	0,73%	1,24%	1,07%	1,00%	0,90%	0,80%							5,88%

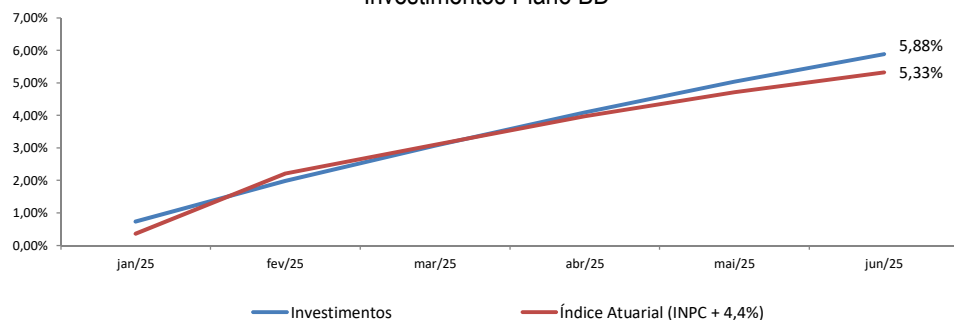
INDICADORES													
Índices	jan-2025	fev-2025	mar-2025	abr-2025	mai-2025	jun-2025	jul-2025	ago-2025	set-2025	out-2025	nov-2025	dez-2025	Ano 2025
Índice Atuarial	0,36%	1,84%	0,87%	0,84%	0,71%	0,59%							5,33%
Selic	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%							6,42%
Ibovespa	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%							15,44%
IBrX	4,92%	-2,68%	5,94%	3,33%	1,70%	1,37%							15,23%
Inpc		1,48%	0,51%	0,48%	0,35%	0,23%							3,08%

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	10.350	14.091	16.187	11.857	11.259	8.427							72.171
Renda Variável	-865	2.300	-2.158	1.279	648	2.219							3.423
Investimentos Estruturados	39	22	24	20	46	-8							143
Imóveis	506	465	529	436	528	500							2.965
Operações c/ Participantes	80	97	45	202	99	96							618
RESULTADO BRUTO	10.110	16.975	14.627	13.793	12.580	11.234							79.320
(-) Tributos	0	0	0	0	0	0							0
(-) Custeio Adm. Inv.	-363	-332	-274	-304	-317	-309							-1.899
(-) Desp. fi Operacionais	-11	-13	-13	-13	-13	-11							-74
(-) Atualização RGEM	-19	-23	-39	-34	-32	-30							-177
RESULTADO LÍQUIDO	9.718	16.608	14.301	13.442	12.218	10.884							77.170

Investimentos - Plano BD



Investimentos Plano BD



PLANO BD

Comentários sobre o desempenho dos investimentos, por segmento:

Renda Fixa: O segmento representa 89,63% dos recursos do Plano BD. A rentabilidade do segmento de renda fixa está diretamente relacionada ao desempenho do fundo Jeri, que tem como gestor a Sulamérica Investimentos. Em junho, o fundo Jeri concentrava 99,95%, dos recursos do segmento de renda fixa. A carteira do fundo Jeri foi estruturada considerando a estratégia do estudo de ALM (*Asset Liability Management*), e sua composição é majoritariamente de títulos públicos federais (NTN-Bs), com preços marcados “na curva”, em aderência a estratégia deste investimento. Por consequência desta estratégia, a carteira do fundo Jeri não é totalmente impactada pelas oscilações da taxa de juros de “mercado”. O fundo Jeri também possui uma exposição minoritária em ativos de crédito privado, que são marcados “a mercado”, e, portanto, sujeitos as oscilações da taxa de juros, mas que causam pequenos impactos na rentabilidade do fundo. No mês de junho, o resultado do segmento de renda fixa foi de 0,69%, ficando acima da meta atuarial do plano de 0,59%.

Renda Variável: O segmento representa 2,33% dos recursos do Plano BD. A carteira de renda variável é composta, por ações ordinárias e preferencias da Coelce, através do Fundo de Investimentos em Ações Cauípe. No mês de junho, o resultado do segmento de renda variável foi de 7,49%, ficando acima da meta atuarial mensal do plano de 0,59%.

Investimentos Estruturados: Este investimento representa 0,18% dos recursos do plano BD. O segmento de investimentos estruturados é composto por 01 (Hum) Fundo de investimentos em Participações (FIP): (i) Fundo Kinea II. O FIP tem participações em empresas, sendo que a rentabilidade do mesmo está relacionada ao resultado anual do *valuation* das companhias investidas pelo fundo. Depois da reavaliação anual, as rentabilidades mensais são impactadas pelos custos administrativos. No mês de junho, o segmento de investimentos estruturados obteve rentabilidade de -0,32%, ficando abaixo da meta atuarial mensal do Plano de 0,59%.

Imóveis: O segmento representa 7,05% dos recursos do plano BD. A rentabilidade deste segmento está atrelada aos valores recebidos dos aluguéis mensais, bem como nas variações patrimoniais registrados nos laudos anuais de avaliação dos imóveis. Em junho o segmento de imóveis obteve rentabilidade de 0,52%, ficando abaixo da meta atuarial mensal do plano de 0,59%.

Operações com participantes: O segmento representa 0,81% dos recursos do plano BD. A rentabilidade do segmento de operações com participantes reflete as taxas pactuadas nos contratos de empréstimos. A composição da taxa é formada por uma parte fixa mensal de 0,3833% mais a variação do INPC mensal com dois meses de defasagem. Em junho, a taxa utilizada foi de 0,8633% (0,3833% da parte fixa, acrescida de 0,48% referente ao INPC de abril/2025). O retorno de junho foi de 0,87%, ficando acima da meta atuarial mensal do plano de 0,59%.



Av. Barão de Studart, 2700 – Fortaleza – CE
+55 85 3452.6544 | 0800.280.3020
www.faelce.com.br | faelce@faelce.com.br