



FUNDAÇÃO COELCE DE
SEGURIDADE SOCIAL - FAELCE

RELATÓRIO DE INVESTIMENTO PLANO BD 2026

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

APLICAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO (R\$ MIL)													
Segmentos de aplicação	jan-2026	fev-2026	mar-2026	abr-2026	mai-2026	jun-2026	jul-2026	ago-2026	set-2026	out-2026	nov-2026	dez-2026	Ano 2026
Renda Fixa	1.221.712	1.222.682	1.232.900	1.240.547	1.244.927								1.244.927
Renda Variável	51.201	42.161	42.160	42.275	38.026								38.026
Investimentos Estruturados	2.453	1.506	1.521	1.535	1.549								1.549
Imóveis	99.451	99.433	99.020	99.020	99.444								99.444
Operações c/ Participantes	11.165	11.230	11.182	11.165	11.087								11.087
	1.385.982	1.377.011	1.386.783	1.394.542	1.395.033								1.395.033

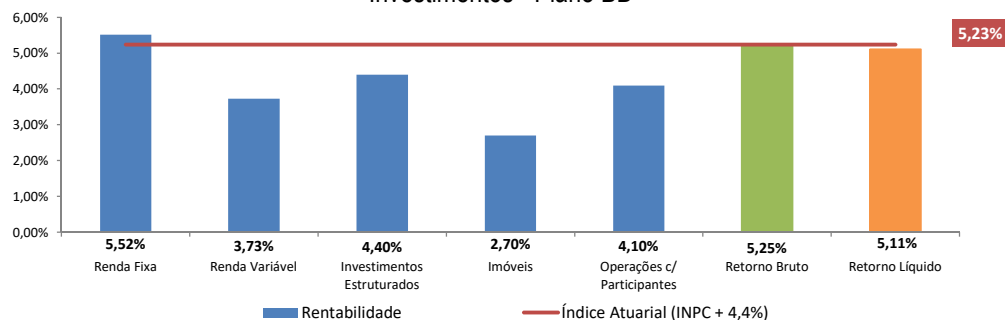
ALOCÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO													
Segmentos de aplicação	jan-2026	fev-2026	mar-2026	abr-2026	mai-2026	jun-2026	jul-2026	ago-2026	set-2026	out-2026	nov-2026	dez-2026	Objetivo
Renda Fixa	88,15%	88,79%	88,90%	88,96%	89,24%								89,30%
Renda Variável	3,69%	3,06%	3,04%	3,03%	2,73%								2,50%
Investimentos Estruturados	0,18%	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%								0,17%
Imóveis	7,18%	7,22%	7,14%	7,10%	7,13%								7,23%
Operações c/ Participantes	0,81%	0,82%	0,81%	0,80%	0,79%								0,80%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%								0,00%
	100%	100%	100%	100%	100%								100,0%

RENTABILIDADE													
Segmentos de aplicação	jan-2026	fev-2026	mar-2026	abr-2026	mai-2026	jun-2026	jul-2026	ago-2026	set-2026	out-2026	nov-2026	dez-2026	Ano 2026
Renda Fixa	0,84%	0,78%	1,41%	1,31%	1,06%								5,52%
Renda Variável	39,66%	-17,66%	0,00%	0,27%	-10,05%								3,73%
Investimentos Estruturados	1,04%	0,54%	1,01%	0,90%	0,89%								4,40%
Imóveis	0,54%	0,49%	0,56%	0,55%	0,52%								2,70%
Operações c/ Participantes	0,44%	0,60%	0,77%	0,93%	1,30%								4,10%
Retorno Bruto	1,86%	0,08%	1,30%	1,22%	0,69%								5,25%
Retorno Líquido	1,82%	0,05%	1,28%	1,20%	0,66%								5,11%

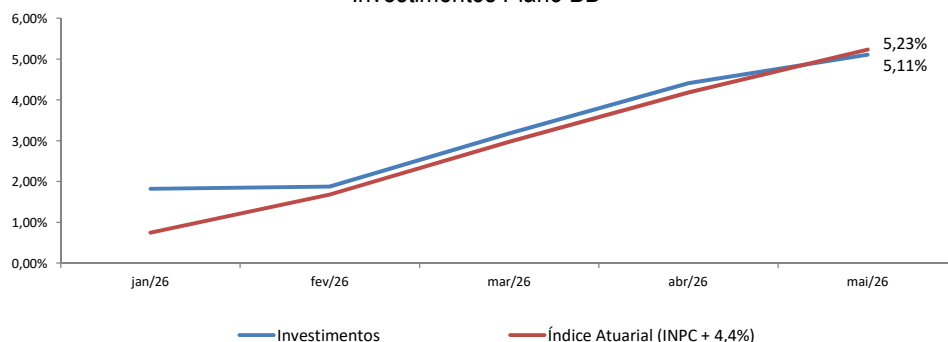
INDICADORES													
Índices	jan-2026	fev-2026	mar-2026	abr-2026	mai-2026	jun-2026	jul-2026	ago-2026	set-2026	out-2026	nov-2026	dez-2026	Ano 2026
Índice Atuarial	0,75%	0,92%	1,27%	1,17%	1,01%								5,23%
Selic	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%								5,66%
Ibovespa	12,56%	4,09%	-0,70%	-0,08%	-7,22%								7,86%
IBrX	12,67%	4,11%	-0,64%	-0,13%	-7,26%								7,95%
Inpc	0,39%	0,56%	0,91%	0,81%	0,65%								3,36%

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (R\$ MIL)													
	jan-2026	fev-2026	mar-2026	abr-2026	mai-2026	jun-2026	jul-2026	ago-2026	set-2026	out-2026	nov-2026	dez-2026	Ano 2026
Renda Fixa	10.203	9.536	17.233	16.095	13.169								66.236
Renda Variável	14.541	-9.041	0	115	-4.249								1.366
Investimentos Estruturados	25	13	15	14	14								81
Imóveis	538	488	550	546	518								2.640
Operações c/ Participantes	<u>49</u>	<u>68</u>	<u>87</u>	<u>104</u>	<u>144</u>								<u>451</u>
RESULTADO BRUTO	25.356	1.064	17.884	16.873	9.596								70.774
(-) Tributos	0	0	0	0	0								0
(-) Custeio Adm. Inv.	-475	-336	-288	-313	-321								-1.732
(-) Desp. ã Operacionais	-14	-13	-13	-13	-12								-65
(-) Atualização RGEM	<u>-28</u>	<u>-67</u>	<u>-3</u>	<u>-49</u>	<u>-47</u>								<u>-194</u>
RESULTADO LÍQUIDO	24.840	648	17.580	16.498	9.217								68.783

Investimentos - Plano BD



Investimentos Plano BD



PLANO BD

Comentários sobre o desempenho dos investimentos, por segmento:

Renda Fixa: O segmento representa 89,24% 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 maio, o fundo Jeri concentrava 100,00%, 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”. No mês de maio, o resultado do segmento de renda fixa foi de 1,06%, ficando acima da meta atuarial do plano de 1,01%.

Renda Variável: O segmento representa 2,73% dos recursos do Plano BD. A carteira de renda variável é composta, por ações ordinárias e preferências da Coelce, através do Fundo de Investimentos em Ações Cauípe. No mês de maio, o resultado do segmento de renda variável foi de -10,05%, ficando abaixo da meta atuarial mensal do plano de 1,01%.

Investimentos Estruturados: Este investimento representa 0,11% 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 maio, o segmento de investimentos estruturados obteve rentabilidade de 0,89%, ficando abaixo da meta atuarial mensal do Plano de 1,01%.

Imóveis: O segmento representa 7,13% 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 maio o segmento de imóveis obteve rentabilidade de 0,52%, ficando abaixo da meta atuarial mensal do plano de 1,01%.

Operações com participantes: O segmento representa 0,79% 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 maio, a taxa utilizada foi de 1,2933% (0,3833% da parte fixa, acrescida de 0,91% referente ao INPC de março/2026). O retorno de maio foi de 1,30%, ficando acima da meta atuarial mensal do plano de 1,01%.



Av. Barão de Studart, 2700 – Fortaleza – CE

+55 85 3452.6544 | +55 85 9 9635.4933

www.faelce.com.br | faelce@faelce.com.br