

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

APLICAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO (R\$ MIL)													
Segmentos de aplicação	jan-2021	fev-2021	mar-2021	abr-2021	mai-2021	jun-2021	jul-2021	ago-2021	set-2021	out-2021	nov-2021	dez-2021	Ano 2021
Renda Fixa	995.962	995.038	997.601	1.004.971	1.010.481	1.016.964	1.017.741	1.021.166	1.030.028	1.033.823	1.044.682	1.048.166	<b>1.048.166</b>
Renda Variável	81.455	75.676	75.919	90.069	90.755	111.079	100.220	91.534	90.621	81.750	86.419	85.568	<b>85.568</b>
Investimentos Estruturados	22.569	22.665	27.992	23.456	23.610	23.678	23.494	23.603	23.735	23.882	23.934	22.957	<b>22.957</b>
Imóveis	83.561	83.549	83.565	83.474	82.918	82.888	83.235	83.565	83.561	83.567	86.117	85.382	<b>85.382</b>
Operações c/ Participantes	12.118	11.981	11.703	11.576	11.379	11.102	10.847	10.720	10.604	10.646	10.416	10.419	<b>10.419</b>
	<b>1.195.665</b>	<b>1.188.909</b>	<b>1.196.780</b>	<b>1.213.546</b>	<b>1.219.142</b>	<b>1.245.712</b>	<b>1.235.537</b>	<b>1.230.587</b>	<b>1.238.549</b>	<b>1.233.668</b>	<b>1.251.567</b>	<b>1.252.492</b>	<b>1.252.492</b>

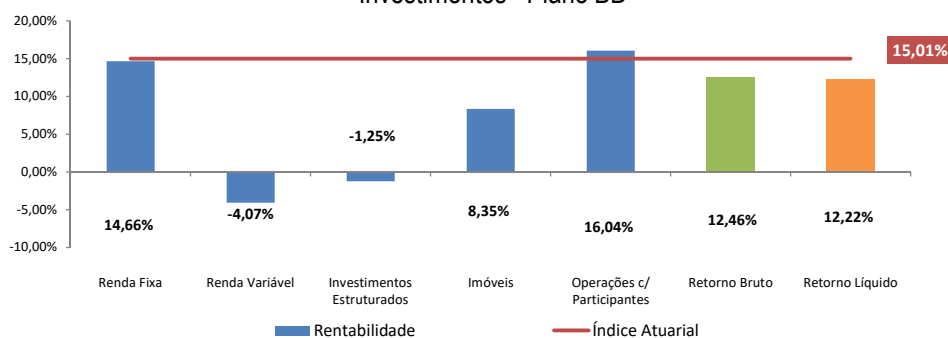
ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO													
Segmentos de aplicação	jan-2021	fev-2021	mar-2021	abr-2021	mai-2021	jun-2021	jul-2021	ago-2021	set-2021	out-2021	nov-2021	dez-2021	Objetivo
Renda Fixa	83,30%	83,69%	83,36%	82,81%	82,88%	81,64%	82,37%	82,98%	83,16%	83,80%	83,47%	83,69%	<b>79,11%</b>
Renda Variável	6,81%	6,37%	6,34%	7,42%	7,44%	8,92%	8,11%	7,44%	7,32%	6,63%	6,90%	6,83%	<b>7,19%</b>
Investimentos Estruturados	1,89%	1,91%	2,34%	1,93%	1,94%	1,90%	1,90%	1,92%	1,92%	1,94%	1,91%	1,83%	<b>3,49%</b>
Imóveis	6,99%	7,03%	6,98%	6,88%	6,80%	6,65%	6,74%	6,79%	6,75%	6,77%	6,88%	6,82%	<b>8,53%</b>
Operações c/ Participantes	1,01%	1,01%	0,98%	0,95%	0,93%	0,89%	0,88%	0,87%	0,86%	0,86%	0,83%	0,83%	<b>1,04%</b>
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%	<b>0,64%</b>
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	<b>100,0%</b>

RENTABILIDADE													
Segmentos de aplicação	jan-2021	fev-2021	mar-2021	abr-2021	mai-2021	jun-2021	jul-2021	ago-2021	set-2021	out-2021	nov-2021	dez-2021	Ano 2021
Renda Fixa	1,01%	0,51%	1,43%	0,88%	1,09%	1,27%	1,06%	0,99%	1,43%	0,99%	1,85%	1,29%	<b>14,66%</b>
Renda Variável	-9,46%	-7,09%	0,32%	18,64%	0,76%	22,39%	-9,78%	-8,67%	-0,19%	-9,79%	5,71%	-0,98%	<b>-4,07%</b>
Investimentos Estruturados	-0,09%	0,42%	0,21%	0,35%	0,64%	0,29%	-0,78%	0,46%	0,56%	0,62%	0,20%	-4,08%	<b>-1,25%</b>
Imóveis	0,40%	0,41%	0,48%	0,48%	0,47%	0,44%	0,46%	0,48%	0,38%	0,50%	3,14%	0,48%	<b>8,35%</b>
Operações c/ Participantes	1,35%	1,87%	0,57%	1,14%	1,34%	0,65%	1,42%	1,06%	1,38%	1,22%	1,53%	1,48%	<b>16,04%</b>
Retorno Bruto	0,17%	0,00%	1,25%	1,98%	1,02%	2,77%	0,02%	0,16%	1,22%	0,16%	2,16%	0,98%	<b>12,46%</b>
Retorno Líquido	0,14%	-0,02%	1,24%	1,96%	1,00%	2,75%	0,00%	0,15%	1,21%	0,14%	2,14%	0,96%	<b>12,22%</b>

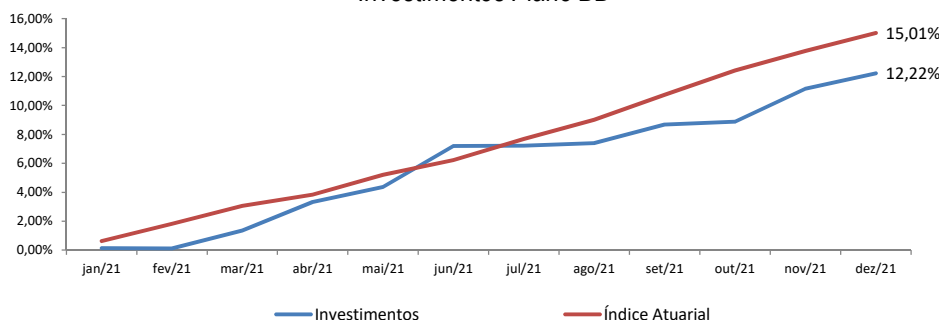
INDICADORES													
Índices	jan-2021	fev-2021	mar-2021	abr-2021	mai-2021	jun-2021	jul-2021	ago-2021	set-2021	out-2021	nov-2021	dez-2021	Ano 2021
Índice Atuarial	0,63%	1,18%	1,22%	0,74%	1,32%	0,96%	1,38%	1,24%	1,56%	1,52%	1,20%	1,09%	<b>15,01%</b>
Selic	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%	<b>4,42%</b>
Ibovespa	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	<b>-11,93%</b>
IBrX	-3,03%	-3,45%	6,04%	2,84%	5,92%	0,63%	-3,99%	-3,25%	-6,99%	-6,81%	-1,69%	3,14%	<b>-11,17%</b>
Inpc	0,27%	0,82%	0,86%	0,38%	0,96%	0,60%	1,02%	0,88%	1,20%	1,16%	0,84%	0,73%	<b>10,16%</b>

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (R\$ MIL)													
Renda Fixa	10.036	5.062	14.104	8.845	10.918	12.803	10.707	10.063	14.610	10.211	19.023	13.409	<b>139.791</b>
Renda Variável	-8.507	-5.779	243	14.150	686	20.324	-10.859	-8.686	-173	-8.871	4.669	-851	<b>-3.656</b>
Investimentos Estruturados	-20	94	58	82	149	69	-184	108	132	147	48	-977	<b>-293</b>
Imóveis	334	346	397	396	393	367	385	398	315	413	2.621	413	<b>6.776</b>
Operações c/ Participantes	<u>164</u>	<u>226</u>	<u>67</u>	<u>132</u>	<u>154</u>	<u>73</u>	<u>155</u>	<u>114</u>	<u>147</u>	<u>128</u>	<u>161</u>	<u>154</u>	<b><u>1.677</u></b>
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>2.008</b>	<b>-52</b>	<b>14.868</b>	<b>23.606</b>	<b>12.300</b>	<b>33.636</b>	<b>204</b>	<b>1.997</b>	<b>15.031</b>	<b>2.027</b>	<b>26.522</b>	<b>12.149</b>	<b>144.295</b>
(-) Tributos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
(-) Custeio Adm. Inv.	-252	-191	-182	-165	-192	-195	-177	-202	-199	-206	-206	-206	<b>-2.372</b>
(-) Desp. fi Operacionais	-12	-12	-12	-12	-7	-9	-9	-9	-9	-9	-10	-10	<b>-121</b>
(-) Atualização RGEM	<u>-48</u>	<u>-3</u>	<u>0</u>	<u>-22</u>	<u>-35</u>	<u>-18</u>	<u>-49</u>	<u>0</u>	<u>-3</u>	<u>-23</u>	<u>-3</u>	<u>-42</u>	<b><u>-246</u></b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	<b>1.697</b>	<b>-258</b>	<b>14.674</b>	<b>23.407</b>	<b>12.065</b>	<b>33.414</b>	<b>-31</b>	<b>1.786</b>	<b>14.820</b>	<b>1.789</b>	<b>26.303</b>	<b>11.891</b>	<b>141.556</b>

### Investimentos - Plano BD



### Investimentos Plano BD



## PLANO BD

### Comentários sobre o desempenho dos investimentos, por segmento:

**Renda Fixa:** O segmento representa 83,69% 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 dezembro, o fundo Jeri concentrava 96,02%, 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, e NTN-B 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 dezembro, o resultado do segmento de renda fixa foi de 1,29%, ficando acima da meta atuarial do plano de 1,09%.

**Renda Variável:** O segmento representa 6,83% dos recursos do Plano BD. A carteira de renda variável é composta, na sua maioria, por ações ordinárias e preferências da Coelce, através do Fundo de Investimentos em Ações Cauípe, que representa 73,28% da carteira. No mês de dezembro, o resultado do segmento de renda variável foi de -0,98%, ficando acima da meta atuarial mensal do plano de 1,09%.

**Investimentos Estruturados:** Este investimento representa 1,83% dos recursos do plano BD. O segmento de investimentos estruturados é composto por 02 (dois) Fundos de investimentos em Participações (FIP's): (i) Brasil Energias Renováveis; (ii) Fundo Kinea e 03 (três) Fundos Multimercados (i) Kinea Chronos; (ii) Absolute Vertex II; (iii) Itaú Hedge Plus. Os FIP's tem participações em empresas, sendo que a rentabilidade de ambos está relacionada ao resultado anual do *valuation* das companhias investidas pelos fundos. Depois da reavaliação anual, as rentabilidades mensais são impactadas pelos custos administrativos. Já os fundos multimercados 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 -4,08%, ficando abaixo da meta atuarial mensal do Plano de 1,09%.

**Imóveis:** O segmento representa 6,82% 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. No mês de dezembro o segmento de imóveis obteve rentabilidade de 0,48%, ficando abaixo da meta atuarial mensal do plano de 1,09%.

**Operações com participantes:** O segmento representa 0,83% 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 dezembro, a taxa utilizada foi de 1,5433% (0,3833% da parte fixa, acrescida de 1,16% referente ao INPC de outubro/2021). Além disso, no mês, houve constituição de provisão para perdas por inadimplência, refletindo de forma negativa no resultado do segmento. O retorno de dezembro foi de 1,48%, ficando acima da meta atuarial mensal do plano de 1,09%.