

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

APLICAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO (R\$ MIL)													
Segmentos de aplicação	jan-2022	fev-2022	mar-2022	abr-2022	mai-2022	jun-2022	jul-2022	ago-2022	set-2022	out-2022	nov-2022	dez-2022	Ano 2022
Renda Fixa	1.051.901	1.056.792	1.075.241	1.086.921	1.104.726	1.109.655	1.108.149	1.101.690	1.101.365	1.100.713	1.105.318	1.104.290	1.104.290
Renda Variável	85.627	85.033	82.338	82.206	82.213	82.041	82.292	82.428	77.330	77.486	77.509	77.587	77.587
Investimentos Estruturados	23.026	23.117	20.124	20.264	15.140	9.501	9.580	9.539	9.615	9.648	9.175	8.896	8.896
Imóveis	85.839	85.385	85.483	85.842	85.839	85.842	85.839	85.167	85.523	85.522	96.210	95.854	95.854
Operações c/ Participantes	10.398	10.483	10.568	10.473	10.384	10.200	10.125	10.252	10.201	10.039	10.089	10.200	10.200
Precatórios	0	0	0	0	0	0	0	12.579	12.595	12.503	12.477	12.543	12.543
TOTAL	1.256.790	1.260.810	1.273.753	1.285.706	1.298.301	1.297.239	1.308.564	1.301.670	1.296.537	1.295.912	1.310.779	1.309.370	1.309.370

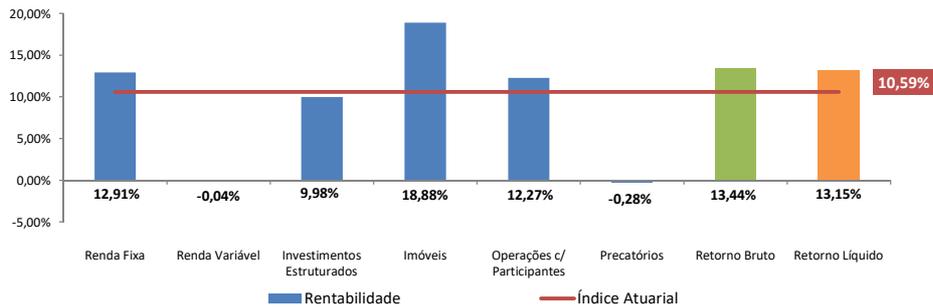
ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO													
Segmentos de aplicação	jan-2022	fev-2022	mar-2022	abr-2022	mai-2022	jun-2022	jul-2022	ago-2022	set-2022	out-2022	nov-2022	dez-2022	Objetivo
Renda Fixa	83,70%	83,82%	84,42%	84,54%	85,09%	85,54%	84,68%	84,64%	84,95%	84,94%	84,33%	84,34%	83,57%
Renda Variável	6,81%	6,74%	6,46%	6,39%	6,33%	6,32%	6,29%	6,33%	5,96%	5,98%	5,91%	5,93%	7,30%
Investimentos Estruturados	1,83%	1,83%	1,58%	1,58%	1,17%	0,73%	0,73%	0,73%	0,74%	0,74%	0,70%	0,68%	1,55%
Imóveis	6,83%	6,77%	6,71%	6,68%	6,61%	6,62%	6,56%	6,54%	6,60%	6,60%	7,34%	7,32%	6,73%
Operações c/ Participantes	0,83%	0,83%	0,83%	0,81%	0,80%	0,79%	0,77%	0,79%	0,79%	0,77%	0,77%	0,78%	0,85%
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%	0,00%
Precatórios	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,96%	0,97%	0,96%	0,96%	0,95%	0,96%	0,00%
TOTAL	100%	100,00%											

RENTABILIDADE													
Segmentos de aplicação	jan-2022	fev-2022	mar-2022	abr-2022	mai-2022	jun-2022	jul-2022	ago-2022	set-2022	out-2022	nov-2022	dez-2022	Ano 2022
Renda Fixa	1,14%	1,16%	1,83%	1,79%	1,80%	1,03%	0,51%	0,06%	0,20%	0,61%	1,13%	0,90%	12,91%
Renda Variável	0,07%	-0,69%	0,05%	-0,16%	0,01%	-0,21%	0,31%	0,17%	0,14%	0,20%	0,03%	0,10%	-0,04%
Investimentos Estruturados	0,30%	0,40%	4,47%	0,70%	0,44%	2,16%	0,84%	-0,43%	0,75%	0,34%	-1,39%	-3,07%	9,98%
Imóveis	0,53%	0,42%	0,52%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,16%	0,51%	0,53%	13,06%	0,48%	18,88%
Operações c/ Participantes	1,18%	1,01%	1,02%	1,35%	2,01%	1,33%	1,63%	0,13%	-0,18%	0,12%	0,11%	0,86%	12,27%
Precatórios								0,13%	-0,73%	0,00%	-0,21%	0,53%	-0,28%
Retorno Bruto	1,01%	0,96%	1,66%	1,56%	1,58%	0,93%	1,48%	0,07%	0,21%	0,57%	1,81%	0,79%	13,44%
Retorno Líquido	0,98%	0,94%	1,65%	1,54%	1,56%	0,91%	1,46%	0,05%	0,19%	0,54%	1,79%	0,78%	13,15%

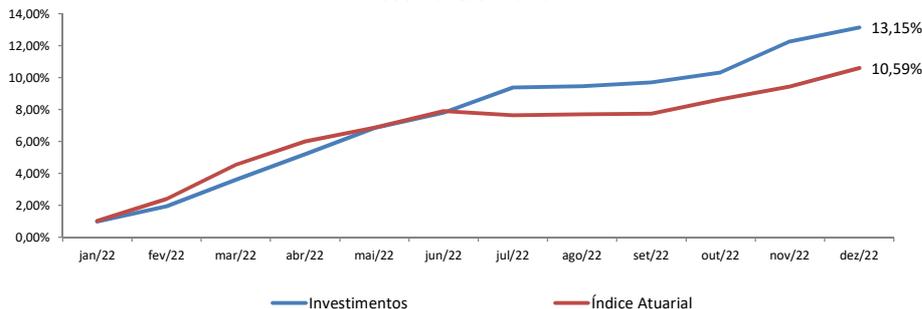
INDICADORES													
Índices	jan-2022	fev-2022	mar-2022	abr-2022	mai-2022	jun-2022	jul-2022	ago-2022	set-2022	out-2022	nov-2022	dez-2022	Ano 2022
Índice Atuarial	1,03%	1,36%	2,08%	1,40%	0,81%	0,98%	-0,24%	0,05%	0,04%	0,83%	0,74%	1,05%	10,59%
Selic	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,39%
Ibovespa	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	4,69%
IbrX	6,87%	1,46%	5,96%	-10,11%	3,23%	-11,56%	4,40%	6,15%	-0,05%	5,57%	-3,11%	-2,63%	4,02%
Inpc	0,67%	1,00%	1,71%	1,04%	0,45%	0,62%	-0,60%	-0,31%	-0,32%	0,47%	0,38%	0,69%	5,93%

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (R\$ MIL)													
	jan-2022	fev-2022	mar-2022	abr-2022	mai-2022	jun-2022	jul-2022	ago-2022	set-2022	out-2022	nov-2022	dez-2022	Ano 2022
Renda Fixa	11.936	12.125	19.317	19.201	19.575	11.365	5.630	610	2.238	6.676	12.454	9.920	131.046
Renda Variável	59	-594	41	-132	7	-172	250	136	113	156	22	79	-34
Investimentos Estruturados	68	91	1.016	140	73	204	79	-41	72	33	-132	-280	1.324
Imóveis	448	359	446	455	456	456	456	139	433	455	11.126	455	15.683
Operações c/ Participantes	123	106	108	142	208	138	165	103	-18	12	11	87	1.184
Precatórios	0	0	0	0	0	0	12.576	16	-92	0	-26	66	12.540
RESULTADO BRUTO	12.634	12.087	20.927	19.806	20.318	11.991	19.157	962	2.745	7.332	23.455	10.327	161.743
(-) Tributos	0	0	0	0	0	0	0	-31	0	0	0	0	-31
(-) Custeio Adm. Inv.	-324	-256	-237	-238	-258	-251	-229	-249	-260	-270	-273	-264	-3.108
(-) Desp. fi Operacionais	-11	-10	-10	-11	-49	-10	-9	-10	-9	-56	-56	84	-157
(-) Atualização RGEM	-19	-21	-20	-34	-33	-35	-21	-34	-2	-5	-12	-39	-275
RESULTADO LÍQUIDO	12.280	11.800	20.661	19.524	19.978	11.695	18.898	638	2.474	7.001	23.115	10.108	158.172

Investimentos - Plano BD



Investimentos Plano BD



PLANO BD

Comentários sobre o desempenho dos investimentos, por segmento:

Renda Fixa: O segmento representa 84,33% 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 99,94%, 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 dezembro, o resultado do segmento de renda fixa foi de 0,90%, ficando abaixo da meta atuarial do plano de 1,05%.

Renda Variável: O segmento representa 5,93% 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 81,66% da carteira. No mês de dezembro, o resultado do segmento de renda variável foi de 0,10%, ficando abaixo da meta atuarial mensal do plano de 1,05%.

Investimentos Estruturados: Este investimento representa 0,68% 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 01 (um) Fundo Multimercado: (i) 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 o fundo multimercado tem sua rentabilidade atrelada ao cenário macroeconômico e opera vários mercados como juros, câmbio, moedas e outros. No mês de dezembro, o segmento de investimentos estruturados obteve rentabilidade de -2,79%, ficando abaixo da meta atuarial mensal do Plano de 1,05%.

Imóveis: O segmento representa 7,32% 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 1,05%.

Operações com participantes: O segmento representa 0,78% 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 0,0633% (0,3833% da parte fixa, acrescida de 0,47% referente ao INPC de outubro/2022). O retorno de dezembro foi de 0,86%, ficando abaixo da meta atuarial mensal do plano de 1,05%.

Precatórios: A Faelce recebeu precatórios referentes ao processo 5004126-10.2022.4.02.9388 (OFND) que representam 0,96% dos recursos do plano BD. No mês de dezembro, a rentabilidade dos precatórios foi 0,53%, decorrentes de atualização.