

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

APLICAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO (R\$ MIL)													
Segmentos de aplicação	jan-2020	fev-2020	mar-2020	abr-2020	mai-2020	jun-2020	jul-2020	ago-2020	set-2020	out-2020	nov-2020	dez-2020	Ano 2020
Renda Fixa	133.443	134.471	131.977	132.721	134.161	135.573	137.897	137.753	136.793	136.855	138.171	140.861	140.861
Renda Variável	16.528	15.220	9.615	11.221	12.445	13.960	15.501	15.386	14.597	14.579	16.343	17.417	17.417
Investimentos Estruturados	7.726	7.665	7.389	7.461	7.500	7.546	7.663	7.675	7.595	7.574	7.712	7.848	7.848
Operações c/ Participantes	4.185	4.196	4.196	4.097	3.958	3.805	3.718	3.713	3.751	3.716	3.610	3.596	3.596
	161.882	161.552	153.176	155.501	158.064	160.884	164.780	164.527	162.736	162.724	165.836	169.721	169.721

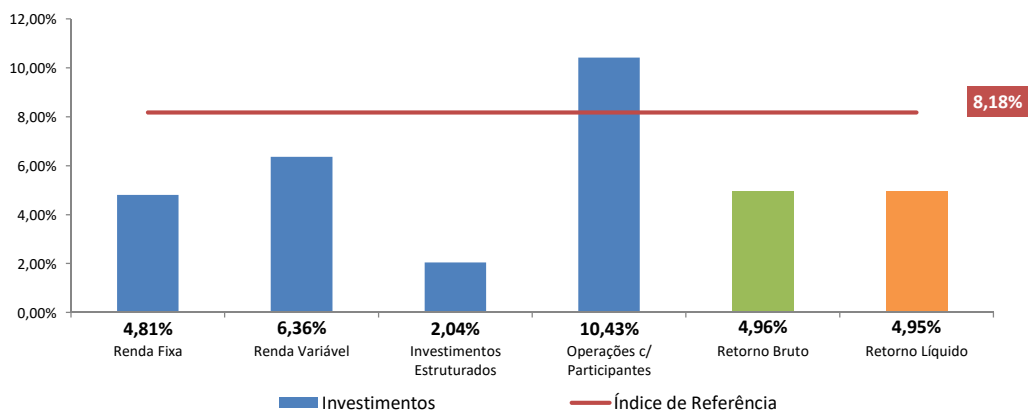
ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO													
Segmentos de aplicação	jan-2020	fev-2020	mar-2020	abr-2020	mai-2020	jun-2020	jul-2020	ago-2020	set-2020	out-2020	nov-2020	dez-2020	Objetivo
Renda Fixa	82,43%	83,24%	86,16%	85,35%	84,88%	84,27%	83,69%	83,73%	84,06%	84,10%	83,32%	83,00%	71,39%
Renda Variável	10,21%	9,42%	6,28%	7,22%	7,87%	8,68%	9,41%	9,35%	8,97%	8,96%	9,85%	10,26%	12,00%
Investimentos Estruturados	4,77%	4,74%	4,82%	4,80%	4,74%	4,69%	4,65%	4,67%	4,67%	4,65%	4,65%	4,62%	5,00%
Operações c/ Participantes	2,59%	2,60%	2,74%	2,63%	2,50%	2,37%	2,26%	2,26%	2,30%	2,28%	2,18%	2,12%	3,61%
Investimento 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%	8,00%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100,0%

RENTABILIDADE													
Segmentos de aplicação	jan-2020	fev-2020	mar-2020	abr-2020	mai-2020	jun-2020	jul-2020	ago-2020	set-2020	out-2020	nov-2020	dez-2020	Ano 2020
Renda Fixa	0,49%	0,45%	-2,16%	0,32%	1,15%	0,97%	1,47%	-0,19%	-0,36%	0,03%	0,75%	1,83%	4,81%
Renda Variável	0,94%	-7,91%	-36,83%	16,71%	10,91%	12,17%	11,04%	-0,74%	-5,13%	-0,12%	12,10%	6,57%	6,36%
Investimentos Estruturados	0,44%	-0,79%	-3,60%	0,97%	0,52%	0,67%	1,56%	0,16%	-1,04%	-0,32%	1,83%	1,75%	2,04%
Operações c/ Participantes	1,23%	1,68%	0,82%	0,17%	0,92%	-0,12%	0,50%	0,51%	0,94%	0,93%	0,90%	1,44%	10,43%
Retorno Bruto	0,55%	-0,43%	-5,41%	1,37%	1,82%	1,81%	2,28%	-0,21%	-0,81%	0,02%	1,82%	2,28%	4,96%
Retorno Líquido	0,55%	-0,43%	-5,42%	1,38%	1,82%	1,81%	2,28%	-0,21%	-0,81%	0,02%	1,82%	2,28%	4,95%

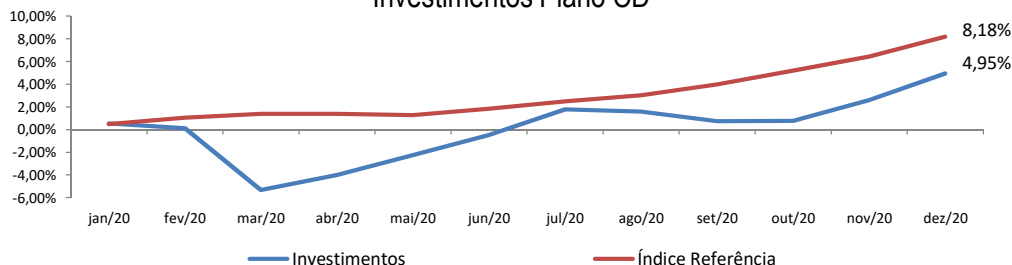
INDICADORES													
Índices	jan-2020	fev-2020	mar-2020	abr-2020	mai-2020	jun-2020	jul-2020	ago-2020	set-2020	out-2020	nov-2020	dez-2020	Ano 2020
Índice Referência	0,50%	0,54%	0,36%	-0,02%	-0,09%	0,55%	0,65%	0,53%	0,93%	1,15%	1,18%	1,64%	8,18%
Selic	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,76%
IBrX-50	-1,89%	-8,66%	-30,37%	10,49%	9,10%	9,33%	8,15%	-3,41%	-4,62%	-0,54%	16,20%	9,42%	3,62%
IBrX	-1,25%	-8,22%	-30,09%	10,27%	8,52%	8,97%	8,41%	-3,37%	-4,58%	-0,55%	15,46%	9,15%	3,50%
Ipca	0,21%	0,25%	0,07%	-0,31%	-0,38%	0,26%	0,36%	0,24%	0,64%	0,86%	0,89%	1,35%	4,52%

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (R\$ MIL)													
Renda Fixa	649	605	-2.923	422	1.535	1.302	2.005	-257	-499	47	1.029	2.537	6.451
Renda Variável	154	-1.308	-5.606	1.607	1.224	1.515	1.541	-115	-789	-18	1.764	1.073	1.042
Investimentos Estruturados	34	-61	-276	72	39	50	118	12	-80	-24	139	135	157
Operações c/ Participantes	<u>50</u>	<u>69</u>	<u>34</u>	<u>7</u>	<u>37</u>	<u>-4</u>	<u>19</u>	<u>18</u>	<u>34</u>	<u>34</u>	<u>32</u>	<u>51</u>	382
RESULTADO BRUTO	887	-695	-8.770	2.108	2.834	2.862	3.683	-342	-1.334	39	2.964	3.796	8.032
(-) 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. ã Operacionais	-2	-2	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-1	-2	-1	0	-17
(-) Atualização RGEM	<u>-3</u>	<u>-1</u>	<u>1</u>	<u>13</u>	<u>-3</u>	<u>-4</u>	<u>-4</u>	<u>-6</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>0</u>	<u>-5</u>	-10
RESULTADO LÍQUIDO	882	-698	-8.770	2.119	2.829	2.857	3.677	-349	-1.335	39	2.963	3.792	8.005

Investimentos - Plano CD



Investimentos Plano CD



PLANO CD

Comentários sobre o desempenho dos investimentos, por segmento:

Renda Fixa: O segmento representa 83,00% dos recursos do Plano CD. A rentabilidade do segmento de renda fixa está diretamente relacionada ao desempenho do fundo Bitupitá, sob gestão da Western Asset, que detinha 90,76% deste segmento em dezembro. O fundo Bitupitá tem em sua composição basicamente títulos públicos federais, além de possuir uma exposição minoritária em ativos de crédito privado. 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 1,83%, ficando acima do índice de referência do plano de 1,64%.

Renda Variável: O segmento representa 10,26% dos recursos do plano CD. A rentabilidade do segmento de renda variável está diretamente relacionada ao desempenho dos fundos Neo Navitas e Moat Capital, correspondendo a cada um, aproximadamente, metade dos recursos do segmento. Em dezembro, o fundo Neo Navitas rendeu 6,06% enquanto que o fundo Moat Capital rendeu 7,03%. Em comparação com índices de mercado para renda variável, IBrX e Ibovespa, que renderam respectivamente 9,15% e 9,30%. No mês de dezembro, o resultado do segmento de renda variável foi de 6,57%, ficando acima do índice de referência mensal do plano de 1,64%.

Investimentos Estruturados: Este investimento representa 4,62% 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 03 (três) Fundos Multimercados (i) Kinea Chronos; (ii) Absolute Vertex II; (iii) Bahia Marau Estruturado. 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 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 1,75%, ficando acima do índice de referência mensal do plano de 1,64%.

Operações com participantes: O segmento representa 2,12% 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 1,3833% (0,5233% da parte fixa, acrescida de 0,86% referente ao IPCA de outubro/2020). Além disso, no mês, houve reversão de provisão para perdas, refletindo de forma positiva no resultado do segmento. O retorno de dezembro foi de 1,44%, ficando abaixo do índice de referência do plano nesse mês, que foi de 1,64%.