

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

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	140.912	139.860	137.177	139.981	141.119	139.536	139.921	140.162	140.146	138.836	139.345	140.415	<b>140.415</b>
Renda Variável	16.799	16.004	16.430	16.797	17.742	18.181	16.939	16.680	15.660	13.928	13.531	13.881	<b>13.881</b>
Investimentos Estruturados	7.803	7.840	10.680	8.257	8.343	8.386	8.352	8.412	8.482	8.589	8.617	8.630	<b>8.630</b>
Operações c/ Participantes	3.582	3.565	3.486	3.419	3.321	3.253	3.295	3.226	3.168	3.147	3.094	3.158	<b>3.158</b>
Investimento Exterior	0	0	0	0	0	2.598	2.803	2.883	2.892	3.115	3.172	3.212	<b>3.212</b>
<b>TOTAL</b>	<b>169.095</b>	<b>167.268</b>	<b>167.773</b>	<b>168.453</b>	<b>170.525</b>	<b>171.954</b>	<b>171.310</b>	<b>171.362</b>	<b>170.346</b>	<b>167.615</b>	<b>167.759</b>	<b>169.296</b>	<b>169.296</b>

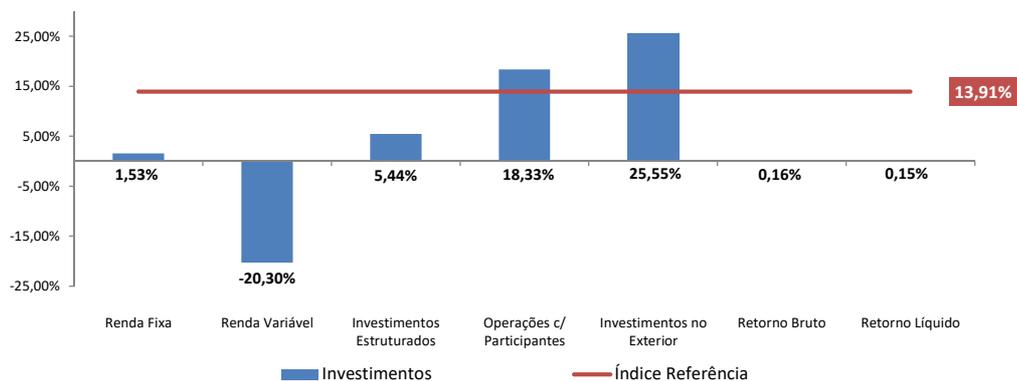
ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO													
Segmentos de aplicação	jan-2021	fev-2021	mar-2021	abr-2021	mai-2021	jun-2021	jul-2021	ago-2021	set-2021	out-2021	nov-2021	dez-2021	Objetivo
Renda Fixa	83,33%	83,61%	81,76%	83,10%	82,76%	81,15%	81,68%	81,79%	82,27%	82,83%	83,06%	82,94%	<b>70,21%</b>
Renda Variável	9,93%	9,57%	9,79%	9,97%	10,40%	10,57%	9,89%	9,73%	9,19%	8,31%	8,07%	8,20%	<b>12,00%</b>
Investimentos Estruturados	4,61%	4,69%	6,37%	4,90%	4,89%	4,88%	4,88%	4,91%	4,98%	5,12%	5,14%	5,10%	<b>7,50%</b>
Operações c/ Participantes	2,12%	2,13%	2,08%	2,03%	1,95%	1,89%	1,92%	1,88%	1,86%	1,88%	1,84%	1,87%	<b>2,29%</b>
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,51%	1,64%	1,68%	1,70%	1,86%	1,89%	1,90%	<b>8,00%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<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	-0,27%	-0,57%	-0,02%	0,48%	0,47%	0,19%	0,09%	0,04%	0,42%	-0,08%	0,16%	0,62%	<b>1,53%</b>
Renda Variável	-3,54%	-4,74%	2,66%	2,23%	5,63%	2,48%	-6,83%	-1,53%	-6,12%	-11,06%	-2,85%	2,58%	<b>-20,30%</b>
Investimentos Estruturados	-0,57%	0,48%	0,38%	0,57%	1,04%	0,51%	-0,40%	0,71%	0,83%	1,27%	0,33%	0,15%	<b>5,44%</b>
Operações c/ Participantes	1,27%	2,15%	0,39%	1,40%	1,68%	0,64%	1,28%	0,90%	1,38%	2,50%	1,75%	1,78%	<b>18,33%</b>
Investimentos no Exterior						1,57%	7,87%	2,86%	0,30%	7,72%	1,84%	1,25%	<b>25,55%</b>
Retorno Bruto	-0,58%	-0,88%	0,27%	0,68%	1,03%	0,47%	-0,52%	-0,02%	-0,18%	-0,84%	-0,02%	0,79%	<b>0,16%</b>
Retorno Líquido	-0,59%	-0,88%	0,27%	0,68%	1,03%	0,47%	-0,52%	-0,02%	-0,18%	-0,84%	-0,02%	0,79%	<b>0,15%</b>

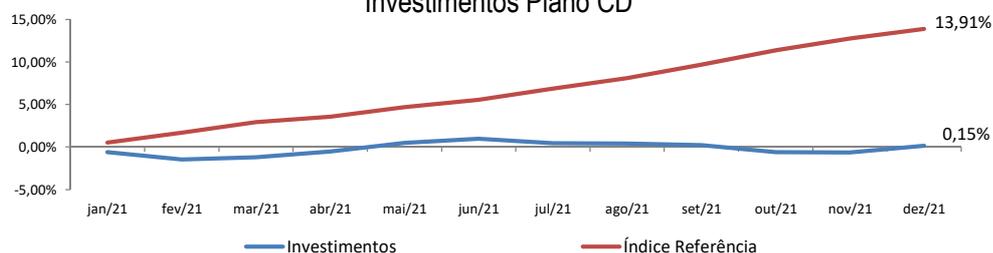
INDICADORES													
Índices	jan-2021	fev-2021	mar-2021	abr-2021	mai-2021	jun-2021	jul-2021	ago-2021	set-2021	out-2021	nov-2021	dez-2021	Ano 2021
Índice Referência	0,54%	1,15%	1,22%	0,60%	1,12%	0,82%	1,25%	1,16%	1,45%	1,54%	1,24%	1,02%	<b>13,91%</b>
Selic	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%	<b>4,42%</b>
IBrX-50	-2,78%	-3,80%	6,08%	2,90%	6,18%	0,66%	-3,85%	-3,50%	-7,47%	-6,27%	-1,81%	3,76%	<b>-10,54%</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>
Ipca	0,25%	0,86%	0,93%	0,31%	0,83%	0,53%	0,96%	0,87%	1,16%	1,25%	0,95%	0,73%	<b>10,06%</b>

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (R\$ MIL)													
Renda Fixa	-377	-802	-32	676	656	262	132	50	588	-107	227	872	<b>2.145</b>
Renda Variável	-617	-796	426	367	945	440	-1.242	-259	-1.020	-1.731	-397	349	<b>-3.536</b>
Investimentos Estruturados	-45	37	40	47	86	43	-34	59	70	107	28	13	<b>453</b>
Operações c/ Participantes	45	76	14	48	55	21	41	29	43	78	54	55	<b>557</b>
Investimentos no Exterior	0	0	0	0	0	40	205	80	9	223	57	40	<b>654</b>
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>-995</b>	<b>-1.485</b>	<b>448</b>	<b>1.138</b>	<b>1.743</b>	<b>805</b>	<b>-898</b>	<b>-41</b>	<b>-310</b>	<b>-1.430</b>	<b>-31</b>	<b>1.328</b>	<b>273</b>
(-) Tributos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
(-) Custeio Adm. Inv.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
(-) Desp. ã Operacionais	-2	-2	-1	-2	-1	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	<b>-18</b>
(-) Atualização RGEM	-6	-2	2	-1	-2	-3	-1	1	0	1	2	0	<b>-7</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	<b>-1.002</b>	<b>-1.488</b>	<b>449</b>	<b>1.136</b>	<b>1.740</b>	<b>801</b>	<b>-901</b>	<b>-42</b>	<b>-311</b>	<b>-1.431</b>	<b>-30</b>	<b>1.327</b>	<b>247</b>

## Investimentos - Plano CD



## Investimentos Plano CD



## PLANO CD

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

**Renda Fixa:** O segmento representa 82,93% dos recursos do Plano CD. A rentabilidade do segmento de renda fixa está diretamente relacionada ao desempenho do fundo Bitupitá, sob gestão da Vinci Asset, que detinha 88,58% deste segmento em dezembro. O fundo Bitupitá tem em sua composição basicamente títulos públicos federais, além de possuir uma exposição 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 0,62%, ficando abaixo do índice de referência do plano de 1,02%.

**Renda Variável:** O segmento representa 8,20% 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 0,02% enquanto que o fundo Moat Capital rendeu 4,95%. Em comparação, os índices de mercado para renda variável, IBrX e Ibovespa, renderam respectivamente 3,14% e 2,85%. No mês de dezembro, o resultado do segmento de renda variável foi de 2,58%, ficando acima do índice de referência mensal do plano de 1,02%.

**Investimentos Estruturados:** Este investimento representa 5,10% 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) Itaú Hedge Plus. 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 0,15%, ficando abaixo do índice de referência mensal do plano de 1,02%.

**Investimentos no Exterior:** Este investimento representa 1,90% dos recursos do Plano CD. O segmento de investimentos no exterior é composto por 01 (um) Fundo de investimento, BB Ações Nordea Global Climate. O FUNDO busca rentabilidade por meio do investimento de seus recursos em ativos de renda variável, preponderantemente, em cotas de fundos de investimento no exterior. No mês de dezembro, o segmento de investimentos estruturados obteve rentabilidade de 1,25%, ficando acima do índice de referência mensal do plano de 1,02%.

**Operações com participantes:** O segmento representa 1,87% 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 1,7733% (0,5233% da parte fixa, acrescida de 1,25% referente ao IPCA de outubro/2021). Além disso, no mês, houve constituição de provisão para perdas, refletindo de forma negativa no resultado do segmento. O retorno de dezembro foi de 1,78%, ficando acima do índice de referência do plano nesse mês, que foi de 1,02%.