

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

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	141.891	143.013	145.384	146.888	147.766	149.872	151.446	153.464	153.473	155.042	156.217	157.629	<b>157.629</b>
Renda Variável	14.927	14.378	15.356	13.729	13.615	12.007	12.829	13.947	13.908	14.783	13.010	12.329	<b>12.329</b>
Investimentos Estruturados	8.712	8.842	8.999	9.121	9.198	9.322	9.366	9.546	9.772	9.803	9.731	9.795	<b>9.795</b>
Operações c/ Participantes	3.179	3.238	3.220	3.230	3.187	3.126	3.065	3.030	2.922	2.953	3.042	3.006	<b>3.006</b>
Investimento Exterior	2.713	2.556	2.486	2.464	2.343	2.291	2.484	2.428	2.262	2.296	2.456	2.436	<b>2.436</b>
	<b>171.422</b>	<b>172.027</b>	<b>175.445</b>	<b>175.433</b>	<b>176.108</b>	<b>176.618</b>	<b>179.191</b>	<b>182.415</b>	<b>182.337</b>	<b>184.877</b>	<b>184.455</b>	<b>185.196</b>	<b>185.196</b>

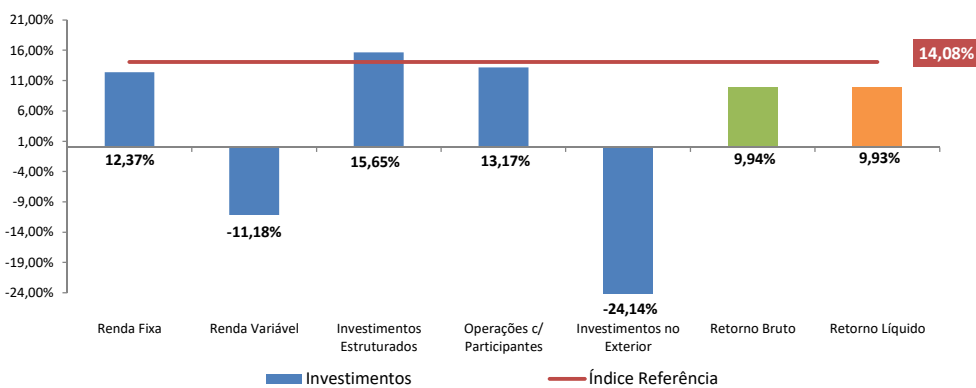
ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO													
Segmentos de aplicação	jan-2022	fev-2022	mar-2022	abr-2022	mai-2022	jun-2022	jul-2022	ago-2022	set-2022	out-2022	nov-2022	dez-2022	Objetivo
Renda Fixa	82,77%	83,13%	82,87%	83,73%	83,91%	84,86%	84,52%	84,13%	84,17%	83,86%	84,69%	85,11%	<b>68,14%</b>
Renda Variável	8,71%	8,36%	8,75%	7,83%	7,73%	6,80%	7,16%	7,65%	7,63%	8,00%	7,05%	6,66%	<b>12,00%</b>
Investimentos Estruturados	5,08%	5,14%	5,13%	5,20%	5,22%	5,28%	5,23%	5,23%	5,36%	5,30%	5,28%	5,29%	<b>8,00%</b>
Operações c/ Participantes	1,85%	1,88%	1,84%	1,84%	1,81%	1,77%	1,71%	1,66%	1,60%	1,60%	1,65%	1,62%	<b>1,86%</b>
Investimentos no Exterior	1,58%	1,49%	1,42%	1,40%	1,33%	1,30%	1,39%	1,33%	1,24%	1,24%	1,33%	1,32%	<b>10,00%</b>
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	<b>100,0%</b>

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	0,82%	0,65%	1,29%	0,92%	1,04%	0,97%	0,92%	1,08%	1,04%	1,09%	0,89%	1,00%	<b>12,37%</b>
Renda Variável	7,54%	-3,68%	6,80%	-10,59%	-0,84%	-11,81%	6,85%	8,72%	-0,28%	6,29%	-11,99%	-5,23%	<b>-11,18%</b>
Investimentos Estruturados	0,94%	1,50%	3,60%	1,35%	0,84%	1,35%	0,47%	1,93%	2,36%	0,32%	-0,67%	0,66%	<b>15,65%</b>
Operações c/ Participantes	1,28%	1,41%	0,82%	1,55%	1,78%	1,48%	0,91%	0,93%	-0,16%	0,47%	0,61%	1,08%	<b>13,17%</b>
Investimentos no Exterior	-15,52%	-5,77%	-2,76%	-0,87%	-4,92%	-2,23%	8,45%	-2,28%	-6,84%	1,51%	6,95%	-0,78%	<b>-24,14%</b>
Retorno Bruto	1,07%	0,23%	1,80%	-0,08%	0,82%	-0,02%	1,40%	1,62%	0,89%	1,44%	-0,15%	0,52%	<b>9,94%</b>
Retorno Líquido	1,07%	0,23%	1,80%	-0,08%	0,82%	-0,03%	1,40%	1,62%	0,89%	1,44%	-0,15%	0,52%	<b>9,93%</b>

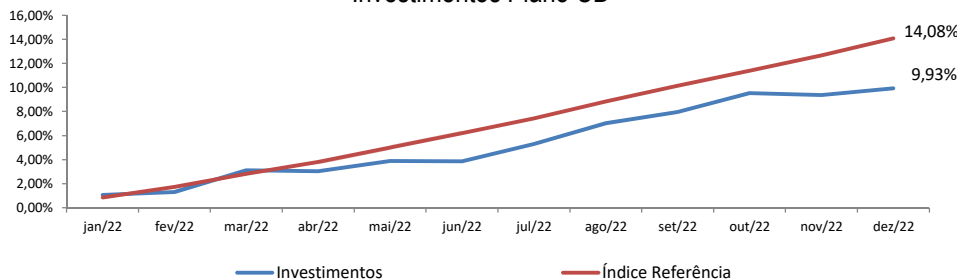
INDICADORES													
Índices	jan-2022	fev-2022	mar-2022	abr-2022	mai-2022	jun-2022	jul-2022	ago-2022	set-2022	out-2022	nov-2022	dez-2022	Ano 2022
Índice Referência	0,86%	0,88%	1,05%	0,96%	1,16%	1,14%	1,16%	1,29%	1,20%	1,15%	1,15%	1,25%	<b>14,08%</b>
Selic	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	<b>12,39%</b>
IBRX-50	7,65%	1,74%	5,43%	-10,51%	3,30%	-11,67%	4,54%	6,33%	0,48%	5,32%	-2,19%	-2,55%	<b>5,72%</b>
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%	<b>4,02%</b>
Ipca	0,54%	1,01%	1,62%	1,06%	0,47%	0,67%	-0,68%	-0,36%	-0,29%	0,59%	0,41%	0,62%	<b>5,78%</b>

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	1.155	927	1.852	1.341	1.533	1.448	1.386	1.648	1.605	1.679	1.388	1.566	<b>17.528</b>
Renda Variável	1.046	-549	978	-1.626	-115	-1.608	822	1.118	-39	874	-1.773	-681	<b>-1.552</b>
Investimentos Estruturados	81	130	318	122	77	124	44	181	226	32	-66	64	<b>1.332</b>
Operações c/ Participantes	40	45	26	49	56	45	28	28	-5	14	18	32	<b>376</b>
Investimentos no Exterior	-499	-156	-70	-22	-121	-52	194	-57	-166	34	160	-19	<b>-775</b>
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>1.824</b>	<b>397</b>	<b>3.102</b>	<b>-136</b>	<b>1.430</b>	<b>-42</b>	<b>2.474</b>	<b>2.918</b>	<b>1.621</b>	<b>2.633</b>	<b>-274</b>	<b>962</b>	<b>16.909</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	-2	-2	-1	-2	-1	-1	-2	<b>-18</b>
(-) Atualização RGEM	-2	-3	-1	-5	0	2	0	-4	-5	-3	-5	0	<b>-30</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	<b>1.820</b>	<b>392</b>	<b>3.100</b>	<b>-143</b>	<b>1.429</b>	<b>-46</b>	<b>2.472</b>	<b>2.912</b>	<b>1.614</b>	<b>2.629</b>	<b>-280</b>	<b>961</b>	<b>16.861</b>

## Investimentos - Plano CD



## Investimentos Plano CD



## PLANO CD

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

**Renda Fixa:** O segmento representa 85,11% 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 88,83% 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 1,00%, ficando abaixo do índice de referência do plano de 1,25%.

**Renda Variável:** O segmento representa 6,66% 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 -4,79% enquanto que o fundo Moat Capital rendeu -5,65%. Em comparação, os índices de mercado para renda variável, IBrX e Ibovespa, renderam respectivamente -2,63% e -2,45%. No mês de dezembro, o resultado do segmento de renda variável foi de -5,23%, ficando abaixo do índice de referência mensal do plano de 1,25%.

**Investimentos Estruturados:** Este investimento representa 5,29% 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 0,66%, ficando abaixo do índice de referência mensal do plano de 1,25%.

**Investimentos no Exterior:** Este investimento representa 1,32% 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 no exterior obteve rentabilidade de -0,78%, ficando abaixo do índice de referência mensal do plano de 1,25%.

**Operações com participantes:** O segmento representa 1,62% 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 1,1133% (0,5233% da parte fixa, acrescida de 0,59% referente ao IPCA de outubro/2022). Além disso, no mês, houve constituição de provisão para perdas, refletindo de forma negativa no resultado do segmento. O retorno de dezembro foi de 1,08%, ficando abaixo do índice de referência do plano nesse mês, que foi de 1,25%.