

PLANO MISTO - LÂMINA MARÇO/2022

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável

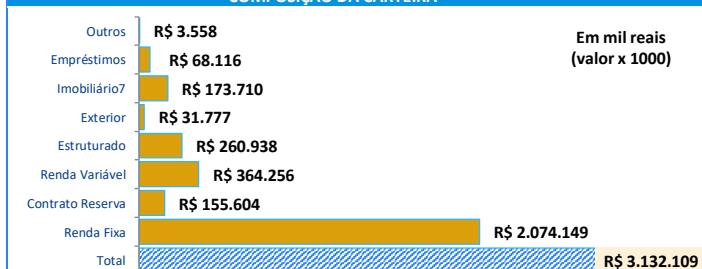


O mês foi marcado pela performance positiva das principais bolsas globais, apesar da continuidade do conflito entre Rússia e Ucrânia. O índice de ações globais MSCI global teve alta de 2,5%, enquanto o índice de ações americano S&P500 subiu 3,6% e o índice de ações europeu Stoxx600 apresentou alta de 0,6% no período. Os países europeus, junto com os Estados Unidos, seguiram adicionando medidas econômicas, em especial no setor financeiro e energético, visando afetar a Rússia. Os preços das commodities caíram em março, porém seguem em patamares elevados. A projeção do PIB mundial recuou para 4%, vindo de 4,3% no mês anterior. No Brasil, a bolsa teve considerável alta de 6,1% no mês. A taxa de câmbio também teve valorização relevante em março, de 8,2% em relação ao dólar. Por outro lado, a inflação preocupa, com o índice IPCA fechando a 1,6% no mês e acumulando alta de 11,3% nos últimos 12 meses. O Banco Central elevou a taxa básica de juros (Selic) em 1%, para 11,75% a.a. Diante deste cenário, o Plano Misto teve alta de 2,11% no mês contra 1,41% da meta atuarial no período e acumula alta de 4,45% no ano vs. 3,53% da meta. O destaque do mês foi o segmento de renda variável (+4,85%), com os fundos de ações acompanhando o bom momento da bolsa brasileira, apesar da queda das ações da Celesc no período. O segmento de renda fixa (+2%) também teve participação importante, com destaque para as NTN-Bs marcadas a mercado, beneficiadas pelo fechamento da taxa de juros futuras. Resultado positivo também para o segmento estruturado (+2,5%) com bom retorno dos fundos multimercado da carteira no mês. Destaque negativo para o segmento Exterior (-3,9%) que, apesar do resultado positivo da bolsa americana, acabou sendo prejudicado pela alta desvalorização do dólar frente ao real no período. O segmento imobiliário também teve queda (-0,7%) com resultado negativo dos fundos imobiliários da carteira, em especial o fundo JHSF. Por fim, os segmentos empréstimos e contrato reserva tiveram resultado positivo de 1,1% e 1,5%.

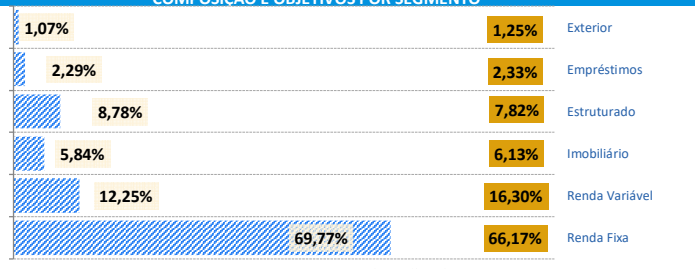
RENTABILIDADES

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													Rentab.	Atuarial ¹
2018	0,84%	1,10%	1,13%	0,69%	-0,19%	0,31%	0,66%	0,25%	0,56%	3,18%	1,03%	0,43%	10,42%	9,38%
2019	1,85%	0,13%	0,94%	0,52%	1,25%	1,34%	0,76%	-0,21%	0,74%	1,06%	0,27%	1,96%	11,13%	8,44%
2020	1,94%	0,22%	-3,52%	1,66%	1,29%	1,26%	2,51%	0,51%	-0,84%	0,86%	2,84%	2,04%	11,15%	9,42%
2021	0,34%	0,22%	4,19%	1,42%	2,44%	0,73%	0,97%	0,87%	-0,86%	-0,20%	0,49%	0,87%	11,99%	16,16%
2022	1,78%	0,51%	2,11%										4,45%	3,53%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²

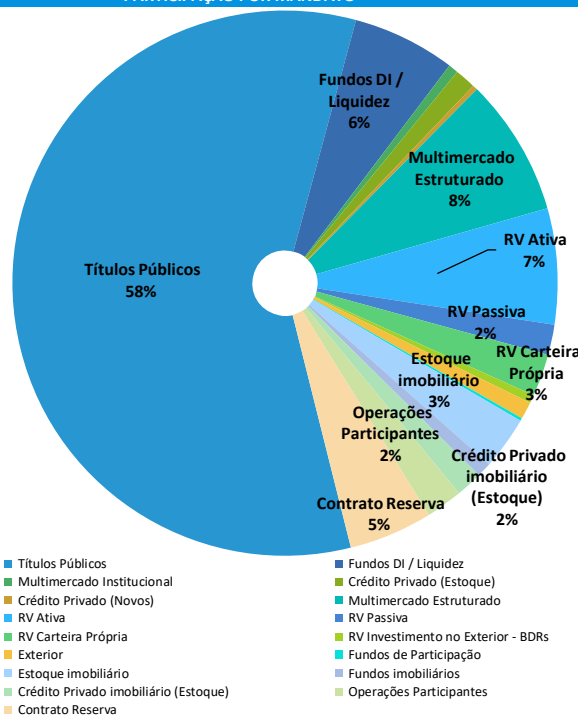


8 Exterior + BDR de ETF (consta como Renda Variável, por questão legal) = 1,5%

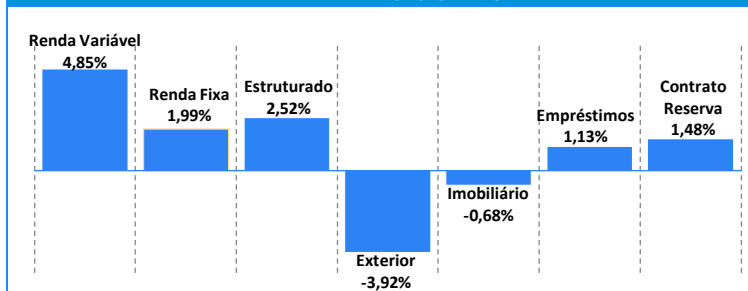
RENTABILIDADES DO PERÍODO

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
IGPM ³	1,74%	5,49%	14,77%	50,47%	60,73%
INPC ³	1,71%	3,42%	11,73%	19,32%	23,27%
CDI ⁴	0,93%	2,43%	6,44%	8,81%	14,72%
IPCA ³	1,62%	3,20%	11,30%	18,09%	21,99%
IBOVESPA	6,06%	14,47%	2,88%	64,35%	25,77%
Plano Misto	2,11%	4,45%	11,65%	31,90%	40,35%
Meta atuarial ¹	1,41%	3,53%	15,96%	27,96%	39,71%

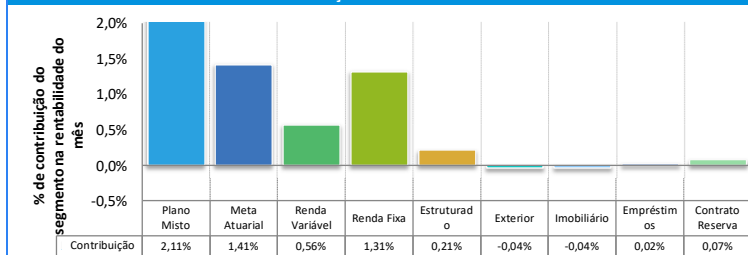
PARTICIPAÇÃO POR MANDATO



RENTABILIDADE POR SEGMENTO



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



PRINCIPAIS PRESTADORES DE INVESTIMENTOS

Custódia/Administração	Consultoria Investimentos	Consultoria Jurídica
Bradesco	ADITUS	SILVEIRA CLEMENTE ADVOGADOS ASSOCIADOS

¹ Meta atuarial: Valor presente, calculado atuarialmente, dos benefícios acumulados pelos participantes até a data da avaliação.

² Comparativo entre objetivo estabelecido na Política de Investimentos e Carteira do Plano. Não considera o Contrato de Reserva como Segmento.

³ Índices de inflação calculados com base em uma cesta de consumo, que diferem para cada índice.

⁴ CDI: Certificado de depósito interbancário. Este certificado é negociado exclusivamente entre bancos e resultam na taxa CDI.

⁵ HTM: Títulos públicos marcados na curva, com taxa definida no ato de investimento. Deve permanecer na carteira até o vencimento.

⁶ MTM: Títulos públicos marcados a mercado, cujos valores dos ativos oscilam de acordo com as condições de mercado.

⁷ Segmento imobiliário: imóveis + ativos com lastro imobiliário (CCI, CRI, FII...), conforme resolução CMN 4661/2018. Cálculo de rentabilidade considerando esse agrupamento com início 07/2019.

⁸ Por questões de regulação, o BDR de ETF BACW39 é considerado como sendo do segmento de Renda Variável, porém, gerencialmente, é considerado como Investimento no Exterior.

*As despesas dos fundos de investimento são cobradas diariamente e descontadas do valor da cota do fundo.