

PLANO MISTO - LÂMINA JULHO/2022

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável

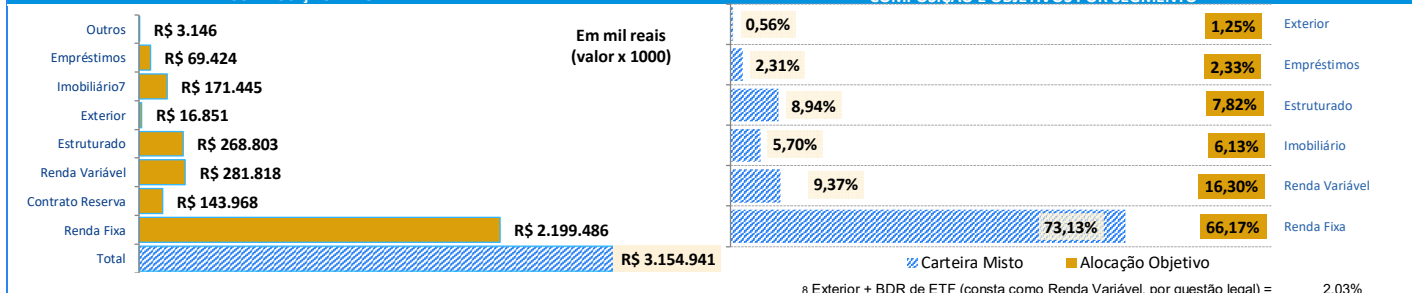


Apesar da perspectiva de piora no crescimento global e possível recessão à vista, as bolsas globais tiveram fortes subidas no mês de julho. O movimento aconteceu pelo fato de haver maior previsibilidade nas taxas de juros futuras, especialmente, as americanas. Devido a estes sinais de desaceleração, o mercado considerou queda nas taxas de juros futuras e o cenário favoreceu os ativos de risco. O índice de ações americanas S&P500 subiu 9,1% no mês, ante alta de 7,6% no índice de ações europeu (Stoxx600) e avanço de 7,9% no índice de ações globais (MSCI global). No Brasil, os ativos de risco também foram favorecidos e o Ibovespa apresentou alta de 4,7%. Além disso, tivemos o fenômeno da deflação (queda nos preços) com o IPCA ficando negativo em -0,68% no mês, o qual terá impacto na meta atuarial do próximo mês. Esta queda ocorreu devido a queda nos impostos, especialmente o ICMS, que fez os preços dos combustíveis e energia caírem. No início de agosto, o Banco Central elevou a taxa básica de juros (Selic) em mais 0,5%, para 13,75% a.a. e indicou que pode haver novo aumento até o final do ano. O real valorizou-se em 1,6% em relação ao dólar no mês. Diante deste cenário, o Plano Misto registrou alta de 0,58% no mês vs. 1,07% de sua meta atuarial (reflexo IPCA de 0,67% em junho) e acumula alta de 6,35% vs. 9,26% da meta no ano. Destaques para os segmentos Exterior (+8,9%), com os índices de ações acompanhando o bom mês que as bolsas globais tiveram, apesar da desvalorização do dólar frente ao real, e para o segmento de Renda Variável (+1,2%), com bom retorno dos fundos de ações da carteira (+5,5%), o que teve seu impacto reduzido em função do retorno negativo das ações ordinárias da Celesc (-11,5%). O segmento Renda Fixa fechou o mês levemente positivo (+0,33%), com retorno positivo dos títulos públicos marcados na curva, apesar do IPCA negativo, mas com retorno negativo dos títulos marcados a mercado. O segmento Estruturado, dos fundos multimercado, teve alta de 0,5%, No segmento Imobiliário, retorno de 0,52% com boa performance do FII BCFF11. Por fim, os segmentos Empréstimo e Contrato de Reserva tiveram rendimento de 1,1% e 1,15%, respectivamente.

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%	0,49%	11,99%	16,16%
2022	1,78%	0,51%	2,11%	0,43%	1,17%	-0,37%	0,58%						6,35%	9,26%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

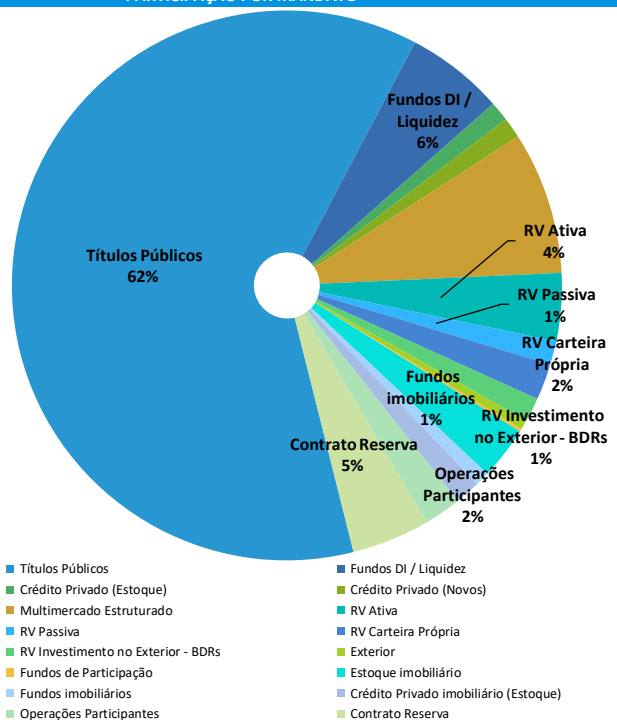
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²



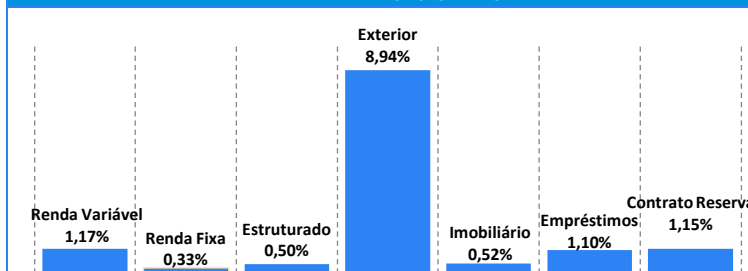
RENTABILIDADES DO PERÍODO

PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

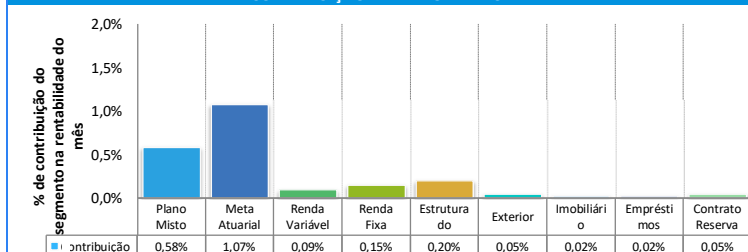
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	0,21%	8,39%	10,07%	47,33%	60,98%	85,46%
INPC ³	-0,60%	4,98%	10,12%	20,81%	24,06%	32,60%
CDI ⁴	1,03%	6,51%	9,43%	12,09%	16,82%	33,03%
IPCA ³	-0,68%	4,77%	10,07%	19,97%	22,74%	32,37%
IBOVESPA	4,69%	-1,58%	-15,30%	0,25%	1,34%	59,57%
Plano Misto	0,58%	6,35%	7,58%	25,63%	37,50%	65,01%
Meta atuarial¹	1,07%	9,26%	17,37%	33,40%	42,98%	70,43%



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

⁶ MM: 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.**

****As despesas relativas à manutenção da área de investimentos são custeadas pela taxa de administração dos planos de benefícios, de 0,70% a.a.**