

PLANO MISTO - LÂMINA SETEMBRO/2022

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável

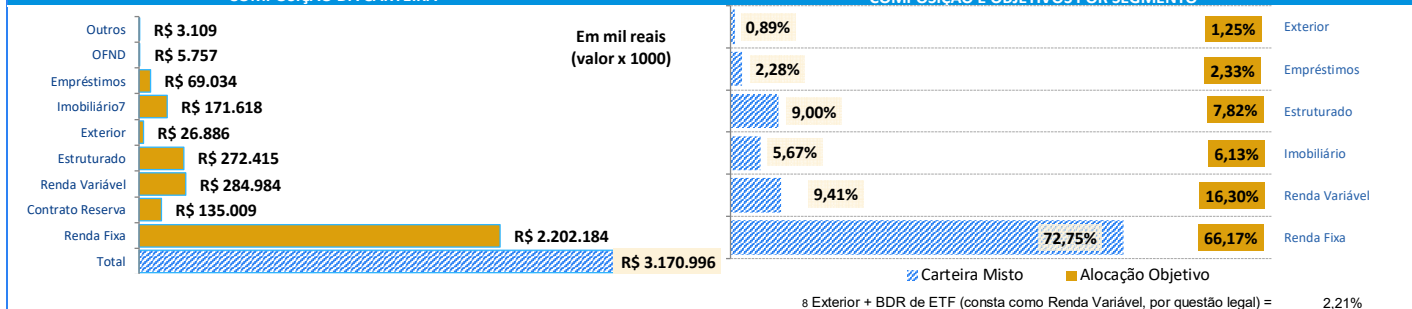


O cenário de aumento de juros e as revisões baixistas em relação ao crescimento econômico global fizeram as bolsas terem péssimo desempenho ao redor do mundo em setembro. Nos Estados Unidos, o índice S&P 500 caiu 9,3% e na Europa o índice de ações Stoxx600 teve queda de 6,6% no mês. No mercado asiático, o principal índice de ações, de Hong Kong (Hang Seng), caiu 13,7%. Já no Brasil, que subiu juros antes dos países desenvolvidos, o índice Ibovespa teve alta de 0,47% e a inflação já dá sinais de arrefecimento, com o terceiro mês seguido de deflação (-0,29% em setembro). Além disso, a atividade econômica segue sendo revisada para cima pelo Boletim Focus, com expectativa de crescimento de 2,7% para 2022. Portanto, apesar do cenário global desafiador, com desvalorização do real em 4,5% no mês, o cenário doméstico mais otimista levou a uma valorização das ações e a uma queda das taxas de juros no mercado futuro. Diante deste quadro, o Plano Misto rendeu 0,17% no mês vs. 0,04% da meta atuarial e acumula alta de 7,58% no ano vs. 9% da meta. O destaque positivo do mês foi o segmento Estruturado (+1,5%), impulsionado pelo bom retorno dos fundos multimercado, especialmente os fundos do mandato média volatilidade. Na Renda Fixa (+0,2%), o retorno foi baixo devido a deflação, o que impacta negativamente a rentabilidade dos títulos públicos NTN-B (indexados ao IPCA) e NTN-C (indexados ao IGP-M), apesar do fechamento nas taxas de juros futuras. O destaque negativo foi o segmento de Renda Variável (-1,2%), pelo desempenho dos fundos de ações não terem acompanhado a alta do Ibovespa. No Exterior, o resultado foi negativo (-6%) devido à queda expressiva nos mercados globais, conforme já citado. O segmento Imobiliário teve alta de 0,6%, com a valorização na cota do fundo da Hedge e das amortizações no CRI da Infrasec. As OFNDs, que são indexadas ao índice IPCA-E, tiveram leve retorno negativo. Empréstimos e Contrato de Reserva fecharam o mês com retornos de 0,6% e 0,5%, 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%	0,07%	11,99%	16,16%
2022	1,78%	0,51%	2,11%	0,43%	1,17%	-0,37%	0,58%	0,99%	0,17%				7,58%	9,00%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²

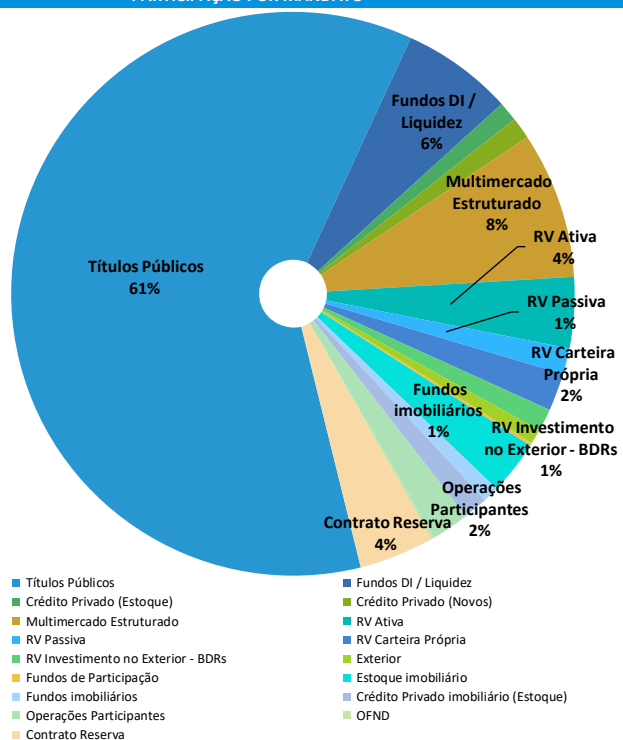
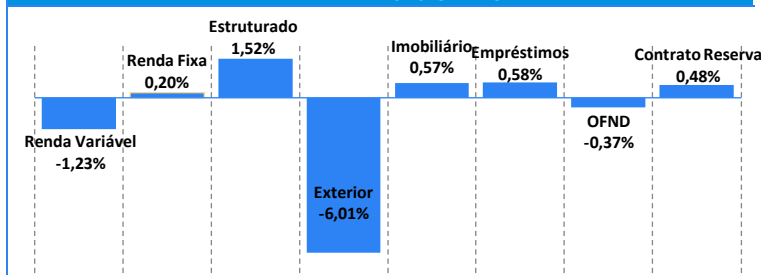


RENTABILIDADES DO PERÍODO

PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	-0,95%	6,61%	8,25%	35,17%	59,42%	81,37%
INPC ³	-0,29%	4,35%	7,22%	18,62%	23,23%	31,87%
CDI ⁴	1,07%	8,91%	10,92%	14,25%	18,30%	34,09%
IPCA ³	-0,29%	4,09%	7,17%	18,15%	21,85%	31,05%
IBOVESPA	0,47%	4,97%	-0,85%	16,32%	5,06%	51,01%
Plano Misto	0,17%	7,58%	8,83%	27,51%	38,36%	66,17%
Meta atuarial ¹	0,04%	9,00%	14,06%	31,23%	41,05%	67,87%

RENTABILIDADE POR SEGMENTO



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

	Plano Misto	Meta Atuarial	Renda Variável	Renda Fixa	Estruturado	Exterior	Imobiliário	Empréstimos	OFND	Contrato Reserva
% de contribuição do segmento na rentabilidade do mês	0,17%	0,04%	-0,12%	0,08%	0,20%	-0,05%	0,03%	0,01%	0,00%	0,02%

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

⁶ MIM: 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.