

PLANO MISTO - LÂMINA DEZEMBRO/2022

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável

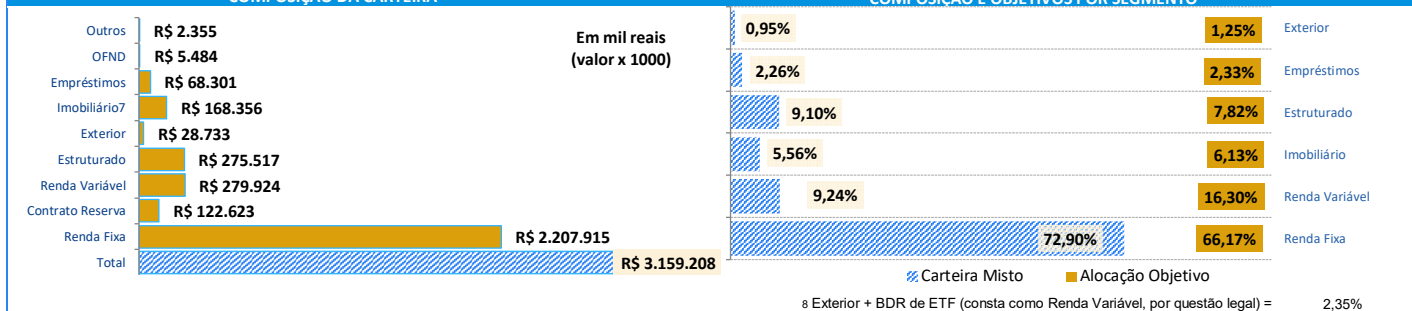


No mês de dezembro tivemos novo desempenho negativo nas principais bolsas mundiais. O principal motivo foi a surpresa negativa nos discursos dos Bancos Centrais a respeito das políticas monetárias. Com isso, além da queda nas bolsas, houve também alta nas curvas das taxas de juros dos países (refletem a expectativa das taxas para os próximos anos). Diante deste cenário, o índice de ações americanas, S&P, caiu 5,9%, enquanto o Eurostoxx50, na Europa, recuou 3,4% e o índice Xangai, na China, contraiu 2%. No Brasil, também houve queda no índice de ações Ibovespa, de 2,4%. Além do cenário global mais negativo, o mercado monitora as sinalizações do novo governo, com atenção especial ao rumo das contas públicas e ao risco fiscal, o que potencializou a alta nas curvas das taxas de juros brasileira. Conforme previsto, o COPOM manteve a taxa de juros em 13,75% a.a. O índice de inflação IPCA fechou o ano com alta de 5,78%, resultando o quarto ano seguido acima da meta anual da inflação. O real desvalorizou-se em 1,95% em relação ao dólar. Diante deste cenário, o Plano Misto rendeu 0,31% no mês vs. alta de 0,81% de sua meta atuarial e fechou o ano de 2022 com rendimento de 8,63% vs. 11,09% da meta. O destaque negativo do mês novamente foi o segmento de renda variável (-2,35%), com os fundos de ações acompanhando a queda no mercado em geral. Na renda fixa (+0,61%), destaque positivo para os Títulos Públicos marcados na curva e negativo para os marcados a mercado, pelo aumento nas curvas das taxas de juros. O segmento estruturado (+0,32%) obteve bons resultados com os fundos multimercado de média volatilidade, porém houve queda nos multimercados de alta volatilidade, que possuem maior exposição em renda variável. No exterior (-0,75%), os fundos caíram junto com o mercado global no geral. No segmento imobiliário, alta de 1,3%, com valorização dos CRIs da Infrasec, apesar de leve queda nos FIIs. As OFNDs, com retorno atrelado ao IPCA-15, valorizaram 0,5%. Por fim, Empréstimo e Contrato de Reserva renderam 1,2% e 0,9%, 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%	0,87%	11,99%	16,16%
2022	1,78%	0,51%	2,11%	0,43%	1,17%	-0,37%	0,58%	0,99%	0,17%	0,79%	-0,12%	0,31%	8,63%	11,09%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²

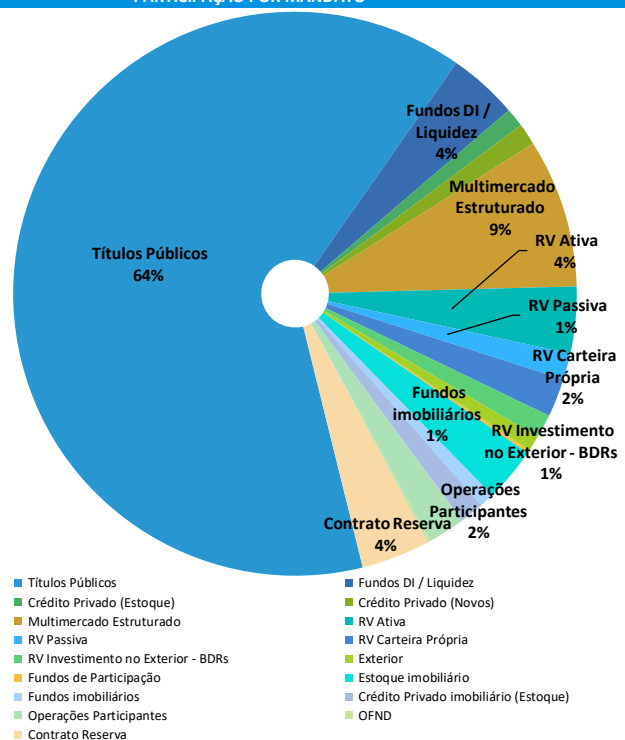
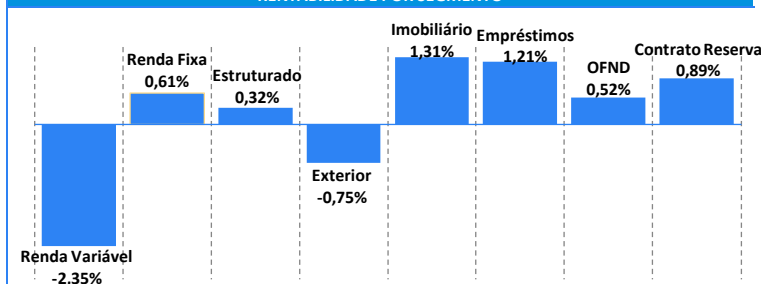


RENTABILIDADES DO PERÍODO

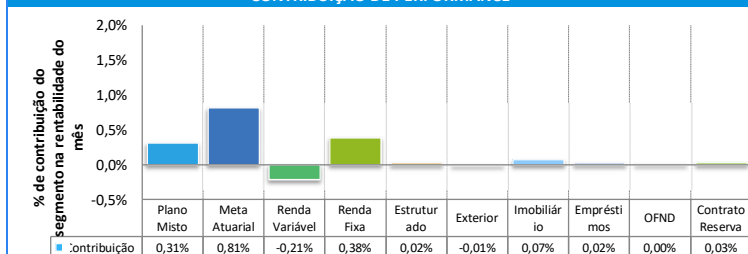
PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	0,45%	5,46%	5,46%	24,22%	52,97%	76,56%
INPC ³	0,69%	5,96%	5,96%	16,73%	22,92%	32,84%
CDI ⁴	1,12%	12,38%	12,38%	17,35%	20,59%	35,98%
IPCA ³	0,62%	5,78%	5,78%	16,43%	21,69%	31,68%
IBOVESPA	-2,45%	4,68%	4,68%	-7,80%	-5,11%	43,63%
Plano Misto	0,31%	8,63%	8,63%	21,66%	35,22%	65,93%
Meta atuarial ¹	0,81%	11,09%	11,09%	29,05%	41,21%	67,50%

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.

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