

PLANO MISTO - LÂMINA JANEIRO/2023

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável

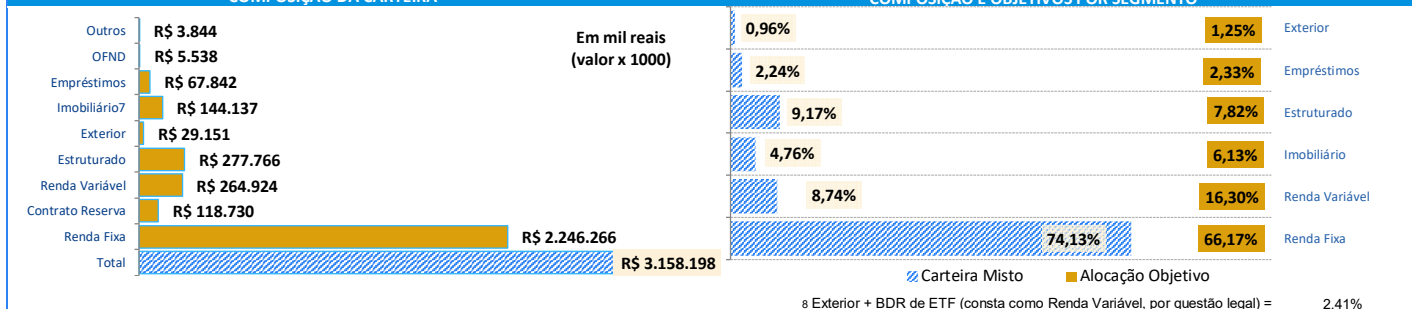


O mês de janeiro foi marcado pela retomada de resultados positivos nas principais bolsas globais. O principal fator foi o aumento da probabilidade de que não haja mais uma recessão global e sim "apenas" um processo de desaceleração mais suave no crescimento econômico. Adicionalmente, houve uma ligeira queda na inflação americana e bons indicadores de atividade econômica na Europa e na China, a qual passa por processo de reabertura da economia. Nesse contexto, o índice americano de ações S&P 500 subiu 6,2% no mês e no Brasil, seguindo a maré positiva global, tivemos valorização no Ibovespa (+3,37%). Porém, no Brasil a discussão sobre uma possível mudança na meta de inflação, a pressão do governo nas definições do Banco Central e as preocupações com a situação fiscal do país, acabaram por pressionar para cima as taxas de juros no mercado futuro. O índice de inflação IPCA subiu 0,53% no mês e acumula alta de 5,8% nos últimos 12 meses e a taxa Selic (taxa básica de juros da economia) segue em 13,75% a.a. Diante deste cenário, o Plano Misto rendeu 0,23% no mês vs. 1,02% de sua meta atuarial. O principal destaque negativo veio do segmento imobiliário com o evento não recorrente da baixa contábil do imóvel Celia Couto Daux da carteira, conforme comunicado da Diretoria Executiva realizada em 13/01/2023 e disponível em www.celos.com.br, com impacto negativo de -0,71% na rentabilidade do plano, resultando na queda do segmento de 12,1% no mês. Os demais segmentos apresentaram resultado positivo, com destaque para o segmento de renda variável, com os fundos de ações acompanhando o movimento altista do mercado (+3,29%), apesar da queda das ações da Celesc que reduziu a alta do segmento para 1,62% e, da mesma forma, o segmento exterior (+1,46%), com alta reduzida pela valorização de 3,85% do real versus dólar. O segmento renda fixa (+0,82%), apesar da queda dos títulos públicos a mercado, devido a pressão nas taxas de juros futuras, teve resultado positivo devido ao rendimento dos títulos marcados na curva. O segmento estruturado apresentou retorno de mesma magnitude da renda fixa, com bom retorno dos fundos multimercado, especialmente do mandato média vol (+1,11%). Os segmentos empréstimos, OFNDs e contrato de reserva fecharam com resultados positivos de 0,9%, 0,5% e 1,1%, respectivamente.

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													Rentab.	Atuarial ¹
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%
2023	0,23%												0,23%	1,02%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²

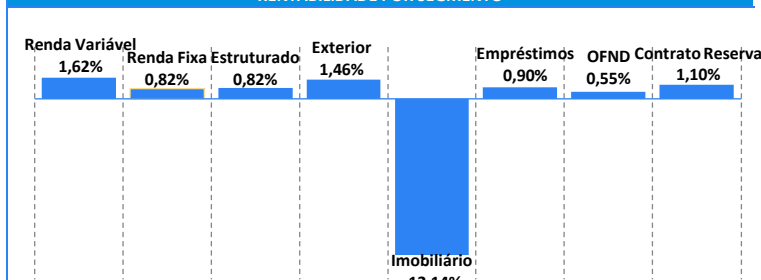


RENTABILIDADES DO PERÍODO

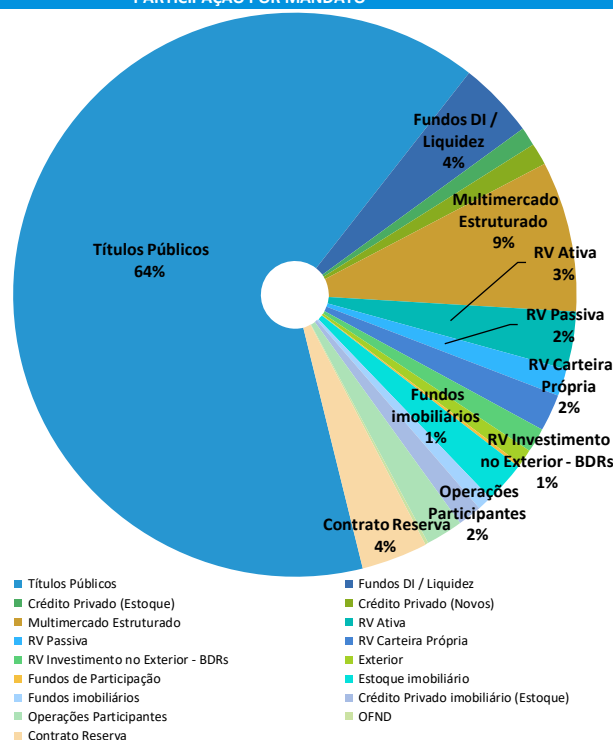
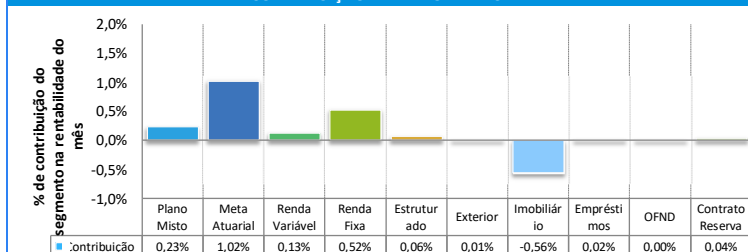
PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	0,21%	5,68%	3,79%	21,35%	52,55%	75,59%
INPC ³	0,46%	0,46%	5,74%	16,95%	23,25%	33,14%
CDI ⁴	1,12%	1,12%	12,82%	18,49%	21,48%	36,70%
IPCA ³	0,53%	0,53%	5,77%	16,75%	22,08%	32,00%
IBOVESPA	3,37%	3,37%	1,14%	-0,29%	33,59%	
Plano Misto	0,23%	0,23%	6,98%	21,53%	32,95%	64,94%
Meta atuarial ¹	1,02%	1,02%	10,97%	28,12%	40,46%	67,76%

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.