

PLANO MISTO - LÂMINA FEVEREIRO/2023

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

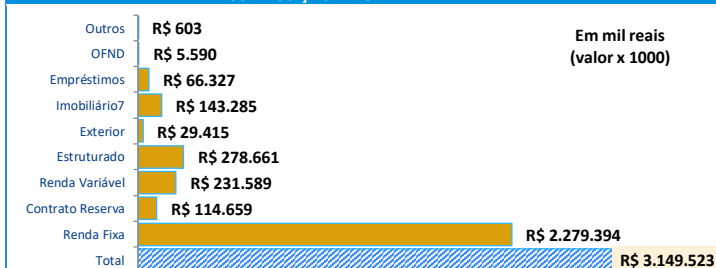
Modalidade: Contribuição Variável



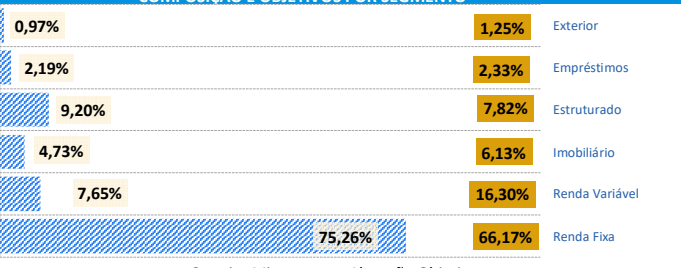
O mês de fevereiro foi marcado por uma queda geral dos ativos de risco no mercado global. Entre os motivos principais, está a maior preocupação dos investidores em relação às perspectivas de inflação diante de um cenário de aquecimento da atividade econômica. Este quadro aumenta a pressão para uma subida de juros maior do que se esperava e sua manutenção, em patamar elevado, por mais tempo, nas principais economias. No Brasil, os ativos de risco também tiveram desempenho negativo. Além do cenário global desfavorável, ainda há indefinição sobre um novo arcabouço fiscal, risco de eventuais mudanças da meta de inflação e anúncio de novo imposto sobre exportação de petróleo. O índice Ibovespa caiu 7,5% no mês. A taxa de câmbio voltou a depreciar e as taxas de juros futuras a subir. O índice IPCA registrou alta de 0,84% no mês (acima das expectativas) e acumula alta de 5,6% nos últimos 12 meses. A taxa de juros básica (Selic) permanece em 13,75% a.a. Diante deste cenário, o Plano Misto rendeu 0,15% no mês vs. 0,93% de sua meta atuarial e acumula alta de 0,38% no ano vs. 1,96% da meta. O destaque negativo do mês foi o segmento de renda variável (-5,5%), com os fundos do mandato acompanhando o movimento negativo do índice Ibovespa, além de queda nas ações da Celesc. No segmento de renda fixa, desempenho negativo dos títulos públicos NTN-C, com rentabilidade de 0,4% em função do índice de inflação IGP-M negativo no mês, com grande influência ao plano, por corresponder a quase R\$ 550 milhões. O segmento de empréstimos também apresentou retorno negativo (-1,6%), pelo aumento no valor das provisões da carteira devido a nova metodologia implementada para atendimento da resolução Previc nº 18/2022. A contribuição positiva no mês veio dos títulos públicos NTN-B, com +0,97% nos mercados na curva e +1,23% nos mercados a mercado, e, apesar da queda nos mercados globais, do segmento exterior com +0,9% devido à valorização cambial do dólar frente ao real. Por fim, tanto o segmento estruturado como o imobiliário rentabilizaram +0,3%. As OFNDs, que seguem o índice IPCA-15, fecharam com 0,8% e, por fim, o contrato reserva teve alta de 1%.

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													Rentab.	Atuarial¹
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%	0,15%											0,38%	1,96%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²

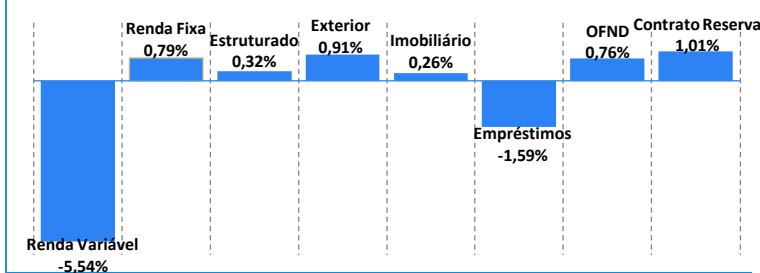


² Exterior + BDR de ETF (consta como Renda Variável, por questão legal) = 2,42%

RENTABILIDADES DO PERÍODO

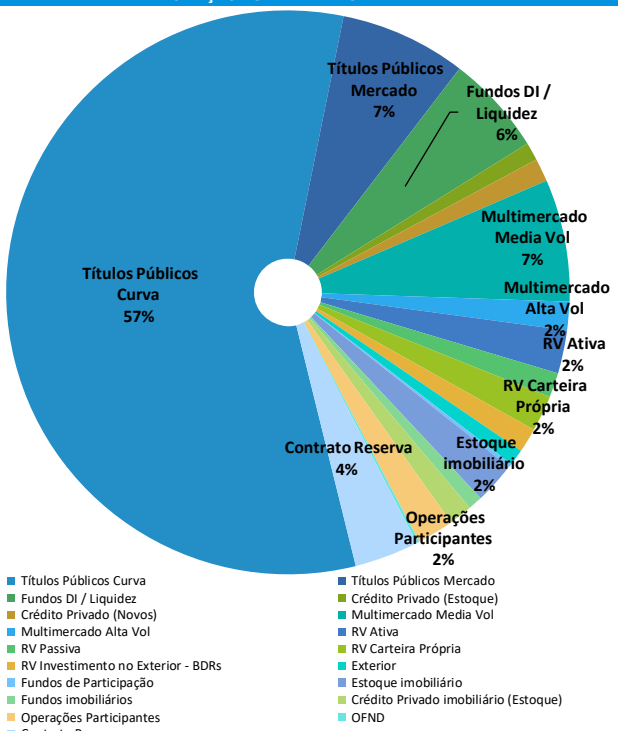
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM³	-0,06%	5,62%	1,86%	18,29%	52,52%	75,37%
INPC³	0,77%	1,23%	5,50%	16,89%	23,99%	33,93%
CDI⁴	0,92%	2,05%	13,00%	19,41%	22,24%	37,32%
IPCA³	0,84%	1,37%	5,60%	16,73%	22,79%	32,68%
IBOVESPA	-7,49%	-4,37%	-7,26%	-4,64%	0,73%	22,94%
Plano Misto	0,15%	0,38%	6,60%	21,44%	32,85%	63,38%
Meta atuarial¹	0,93%	1,96%	10,95%	28,47%	40,91%	68,12%

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	0,15%	0,93%	-0,41%	0,52%	0,02%	0,01%	0,01%	-0,03%	0,00%	0,03%



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.