

PLANO MISTO - LÂMINA MARÇO/2023

CNPB: 1996.0051-38

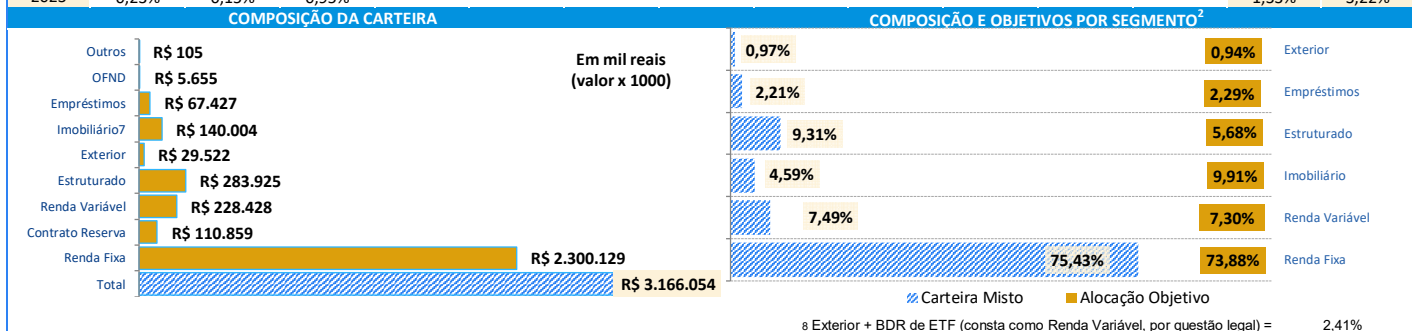
Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável

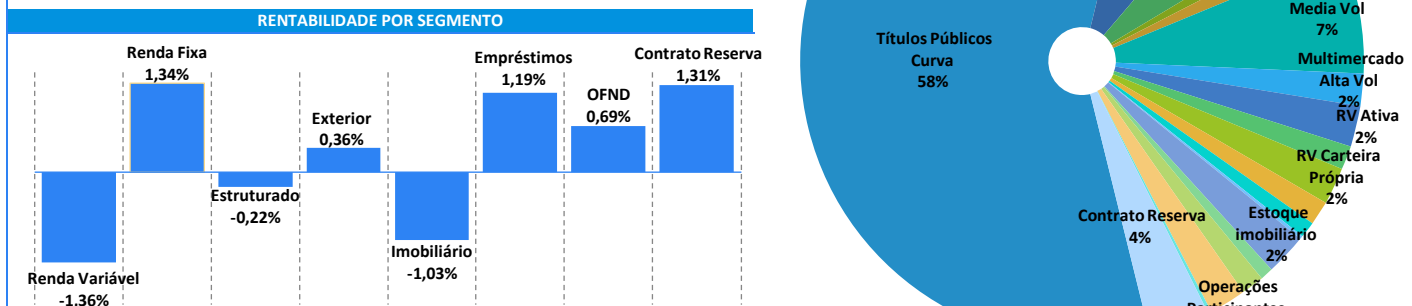


No cenário global, apesar do susto dos investidores com a quebra de dois bancos americanos no início do mês, os mercados globais fecharam março no positivo. A visão de que o risco de contágio para outros bancos foi contido e de que a subida de juros por parte do Banco Central americano pode estar se aproximando do fim ajudaram os mercados a reagir. Neste sentido, o principal índice de ações dos EUA (S&P 500) subiu 3,5% e o principal índice de ações global (MSCI global) teve alta de 2,8% no mês. No Brasil, os ativos de risco tiveram nova queda, com o Ibovespa caindo 2,9%. A falta de sinalização de queda de juros, a discussão sobre aumento de impostos e incertezas sobre o arcabouço fiscal contribuíram para a queda. Apesar da queda na bolsa, o real valorizou-se em 3,3% em relação ao dólar. O índice de inflação IPCA continua em patamar elevado, com aumento de 0,7% no mês e acumulando 4,65% nos últimos 12 meses. Diante deste cenário, o Plano Misto teve retorno de 0,95% no mês vs. 1,24% de sua meta atuarial e acumula alta de 1,33% no ano vs. 3,22% da meta. O destaque positivo foi o segmento de renda fixa (+1,3%), com destaque para o retorno dos títulos públicos marcados a mercado, favorecidos pelo fechamento da curva de juros futura. Já o destaque negativo foi o segmento de renda variável (-1,36%), com os fundos de ações acompanhando o movimento de queda do Ibovespa. O segmento estruturado teve leve queda (0,2%) com perda mais acentuada nos multimercados de alta volatilidade e leve alta nos de média volatilidade. Segmento imobiliário também apresentou queda (-1%) devido à reavaliação negativa do FII Catarina - JHSF (-19%). No exterior (+0,4%) resultado positivo puxado pela alta nas bolsas globais e atenuado pela queda do dólar. Empréstimos, Contrato Reserva e OFNDs fecharam com +1,2%, +1,3% e +0,7%, respectivamente. Um fator importante para o descasamento na rentabilidade do Plano Misto versus meta atuarial é o resultado do índice de inflação IGP-M estar abaixo do IPCA (0,05% vs. 0,71% em março e 0,17% vs. 4,65% nos últimos 12 meses), visto que aproximadamente 20% da carteira de investimentos utiliza o IGP-M como índice de correção e a meta atuarial considera o IPCA.

Rentabilidade														Acumulado Ano	
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez		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%	0,15%	0,95%											1,33%	3,22%



RENTABILIDADES DO PERÍODO							PARTICIPAÇÃO POR MANDATO	
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES		
IGPM ³	0,05%	5,67%	0,17%	14,97%	50,73%	74,34%		
INPC ³	0,64%	1,88%	4,39%	16,64%	24,56%	34,69%		
CDI ⁴	1,17%	3,24%	13,27%	20,57%	23,25%	38,19%		
IPCA ³	0,71%	2,09%	4,65%	16,48%	23,58%	33,50%		
IBOVESPA	-2,91%	-7,16%	-15,10%	-12,66%	39,53%	19,35%		
Plano Misto	0,95%	1,33%	5,39%	17,67%	39,01%	63,09%		
Meta atuarial¹	1,24%	3,22%	10,76%	28,44%	41,73%	68,96%		



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE										
% de contribuição do segmento na rentabilidade do mês										
	Plano Misto	Meta Atuarial	Renda Variável	Renda Fixa	Estruturado	Exterior	Imobiliário	Empréstimos	OFND	Contrato Reserva
Contribuição	0,95%	1,24%	-0,09%	1,02%	-0,01%	0,00%	-0,04%	0,03%	0,00%	0,05%

■ Títulos Públicos Curva

■ Fundos DI / Liquidez

■ Crédito Privado (Novos)

■ Multimercado Alta Vol

■ RV Passiva

■ RV Investimento no Exterior - BDRs

■ Fundos de Participação

■ Fundos Imobiliários

■ Operações Participantes

■ Contrato Reserva

■ Títulos Públicos Mercado

■ Crédito Privado (Estoque)

■ Multimercado Media Vol

■ RV Ativa

■ RV Carteira Própria

■ Exterior

■ Estoque Imobiliário

■ Crédito Privado Imobiliário (Estoque)

■ OFND

PRINCIPAIS PRESTADORES DE INVESTIMENTOS

Custódia/Administração



Bradesco

Consultoria Investimentos



ADITUS

Consultoria Jurídica

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.