

PLANO MISTO - LÂMINA SETEMBRO/2023

CNPB: 1996.0051-38

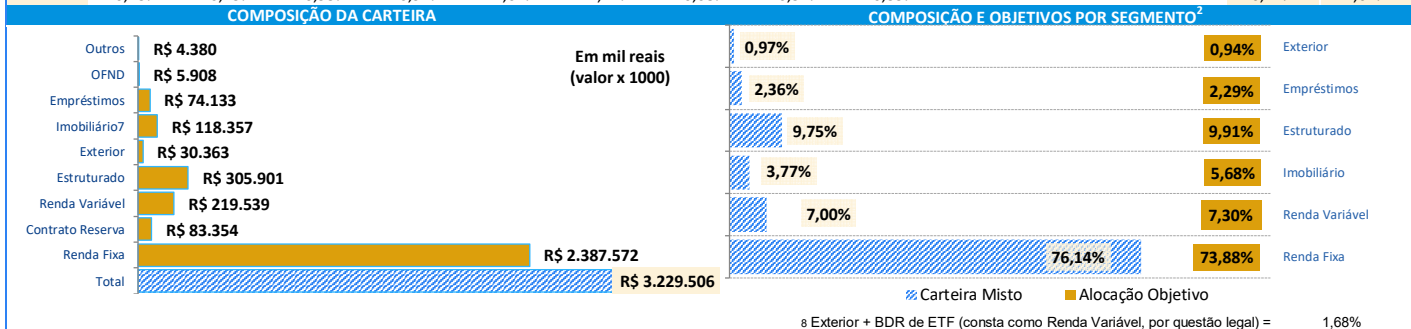
Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável

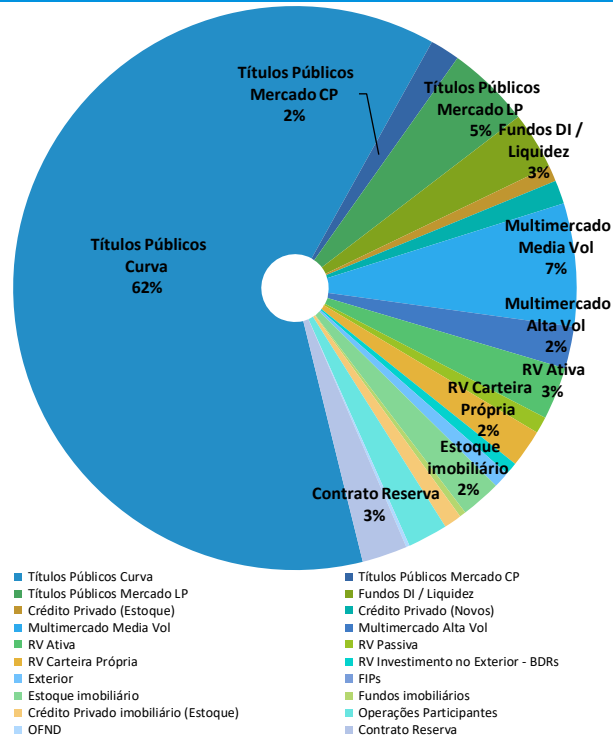
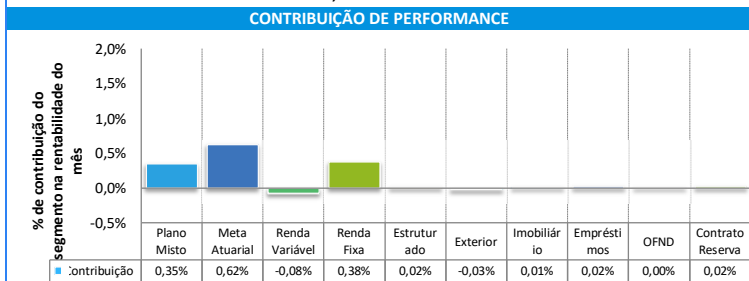
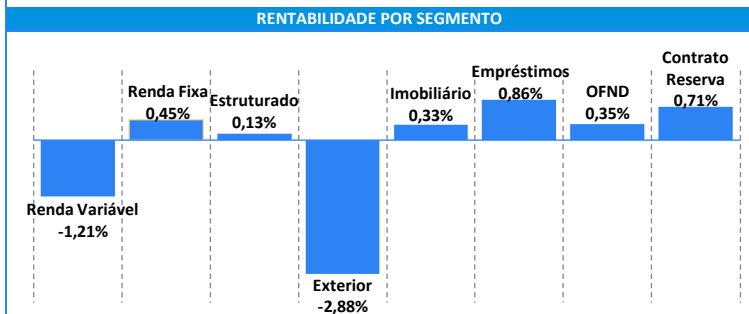


O mês de setembro foi de queda expressiva no mercado global. O principal fator para o pessimismo foi o comunicado do Banco Central americano em sua última reunião, de que vai manter os juros mais altos por um período maior, visto que a atividade e o mercado de trabalho seguem aquecidos e sem sinais de recessão e enfraquecimento. Como os EUA são a maior economia mundial, isso significa maior atratividade para renda fixa versus renda variável nos EUA e mundo, e uma barreira para o processo de redução das taxas de juros globais, o que inclui o Brasil. Neste sentido, o índice de ações americanas S&P 500 caiu 4,9% e o índice de ações globais MSCI global registrou queda de 4,5%. No Brasil, devido a este cenário global mais cauteloso e, um cenário interno de incerteza se o governo conseguirá cumprir suas metas fiscais, houve desvalorização do real frente ao dólar, voltando ao patamar de R\$ 5, porém, o índice Ibovespa subiu 0,7% pelo bom desempenho das empresas relacionadas a commodities. As taxas de juros no Brasil também foram impactadas, com elevação nos juros futuro. Diante deste cenário, o Plano Misto rendeu 0,35% no mês vs. 0,62% de sua meta atuarial e acumula alta de 6,17% no ano vs. 7,61% da meta. A maior contribuição positiva veio do segmento de renda fixa (+0,4%), com bom retorno dos títulos marcados na curva e com as NTN-Cs (títulos indexados ao IGPM) voltando a subir, apesar da queda dos títulos marcados a mercado. Já a maior contribuição negativa veio do segmento de renda variável (-1,2%), com queda dos fundos de ações e, especialmente, da ação ordinária da Celesc. O segmento estruturado rendeu 0,1% com desempenho misto dos fundos multimercado. No exterior (-2,9%), sendo que a valorização do dólar não foi suficiente para reverter o resultado negativo dos fundos e do BDR de ETF. Os segmentos imobiliário, empréstimos, OFNDs e contrato reserva renderam, respectivamente, 0,3%, 0,9%, 0,3% e 0,7%.

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%	0,97%	1,07%	1,12%	0,68%	0,51%	0,35%					6,17%	7,61%



RENTABILIDADES DO PERÍODO							PARTICIPAÇÃO POR MANDATO						
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES							
IGPM ³	0,37%	-4,93%	-6,05%	1,73%	27,87%	55,43%		Títulos Públicos Curva	62%		Títulos Públicos Mercado CP	2%	
INPC ³	0,11%	2,91%	4,47%	12,15%	24,25%	32,78%		Títulos Públicos Mercado LP	5%		Fundos DI / Liquidez	3%	
CDI ⁴	0,97%	9,93%	13,56%	25,86%	29,60%	42,74%		Multimercado Media Vol	7%		Multimercado Alta Vol	2%	
IPCA ³	0,26%	3,50%	5,16%	12,85%	24,39%	32,01%		RV Ativa	3%		RV Passiva	2%	
IBOVESPA	0,71%	6,22%	7,48%	5,85%	20,17%	49,47%		RV Carteira Própria	2%		Estoque Imobiliário	2%	
Plano Misto	0,35%	6,17%	7,21%	16,67%	36,70%	67,02%		Contrato Reserva	3%				
Meta atuarial ¹	0,62%	7,61%	9,68%	25,10%	43,93%	68,06%							



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 4994/2022. 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.