

PLANO MISTO - LÂMINA NOVEMBRO/2023

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável

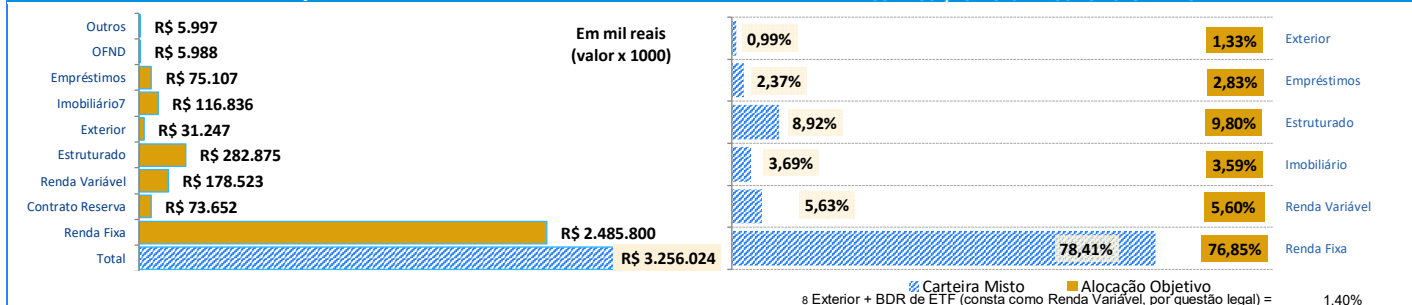


Novembro foi marcado por forte valorização nos ativos de risco. Os dados de atividade econômica mostraram uma desaceleração sincronizada nas principais economias do mundo, ou seja, menos inflação, especialmente na Europa e em menor grau nos EUA. Apesar desta melhora de cenário, existe expectativa de que as taxas de juros dos países desenvolvidos permaneçam elevadas, mas a percepção é de que o ciclo de novas altas deve ter se encerrado e a flexibilização monetária já está no radar em decorrência disso. Foi esse movimento que levou a maior parte dos ativos de risco a desempenharem de forma mais positiva ao longo do mês, tanto no mercado doméstico quanto no mercado internacional. De forma concreta, o Ibovespa subiu 12,54% no mês e o real se apreciou frente ao dólar, enquanto a inflação medida pelo IPCA ficou contida em 0,28% no mês. O Plano Misto foi capaz de acompanhar esse bom desempenho, tendo rendimento da ordem de 1,85% frente a uma meta de 0,63% (no ano 8,33% versus 9,00%); esse desempenho teve colaboração de praticamente todos os segmentos, com o segmento de renda variável rendendo 6,04% (prejudicado por menor valorização das ações Celesc – aprox. 2%), investimento no exterior 6,35% e estruturado 2,70% (puxado especialmente pelos fundos Navi Long Bias – 8,05% – e Gavea Macro Plus – 5,97%). Além desses segmentos, o mês foi excepcionalmente positivo para a renda fixa, com destaque para a rentabilidade das NTN-C, cuja expectativa futura por aumento do IGPM possibilitou o aumento da atratividade do papel e viabilizou trocarmos parte da posição por NTN-B, resultando rentabilidade positiva ao plano (rentabilidade das NTN-Cs foi de 3,74%). Demais segmentos: imobiliário, empréstimos, OFNDs e contrato de reserva fecharam com 0,7%, 0,9%, 0,6% e 0,7%, respectivamente, no mês.

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%	0,18%	1,85%			8,33%	9,00%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

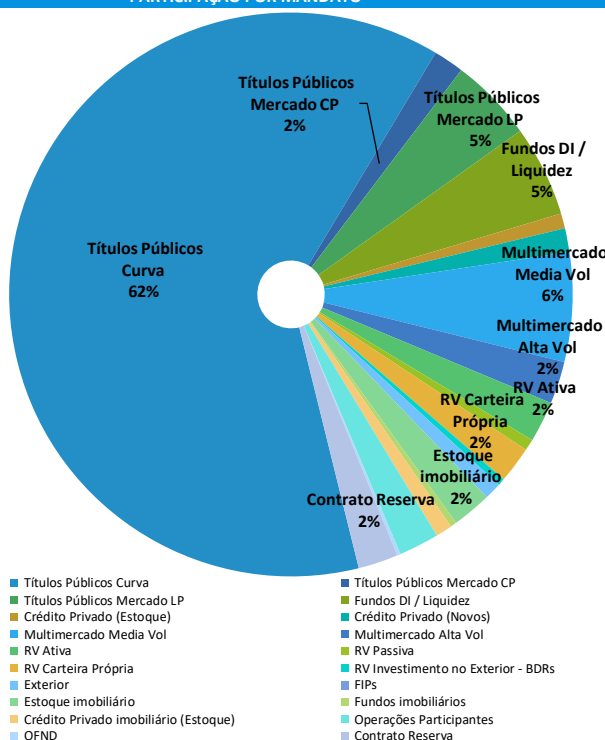
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²



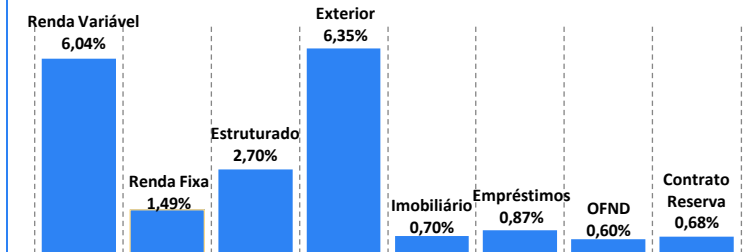
RENTABILIDADES DO PERÍODO

PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

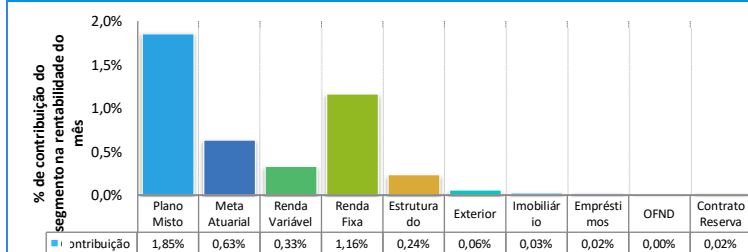
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	0,59%	-3,89%	-3,49%	2,23%	21,10%	55,83%
INPC ³	0,10%	3,14%	3,87%	10,10%	22,29%	32,71%
CDI ⁴	0,92%	12,04%	13,36%	26,90%	31,69%	44,02%
IPCA ³	0,28%	4,04%	4,70%	10,91%	22,93%	32,18%
IBOVESPA	12,54%	16,04%	14,81%	23,85%	15,62%	47,66%
Plano Misto	1,85%	8,33%	8,66%	18,70%	34,47%	63,48%
Meta atuarial ¹	0,63%	9,00%	9,89%	22,73%	42,49%	67,26%



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 ou último estudo ALM 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.

⁹ As despesas dos fundos de investimento são cobradas diariamente e descontadas do valor da cota do fundo.

¹⁰ As despesas relativas à manutenção da área de investimentos são custeadas pela taxa de administração dos planos de benefícios, de 0,70% a.a.