

PLANO MISTO - LÂMINA FEVEREIRO/2024

CNPB: 1996.0051-38

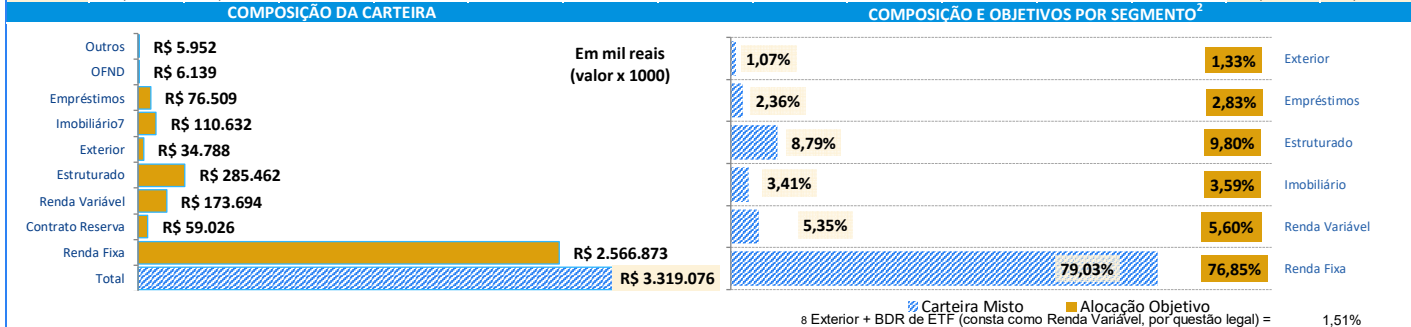
Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável

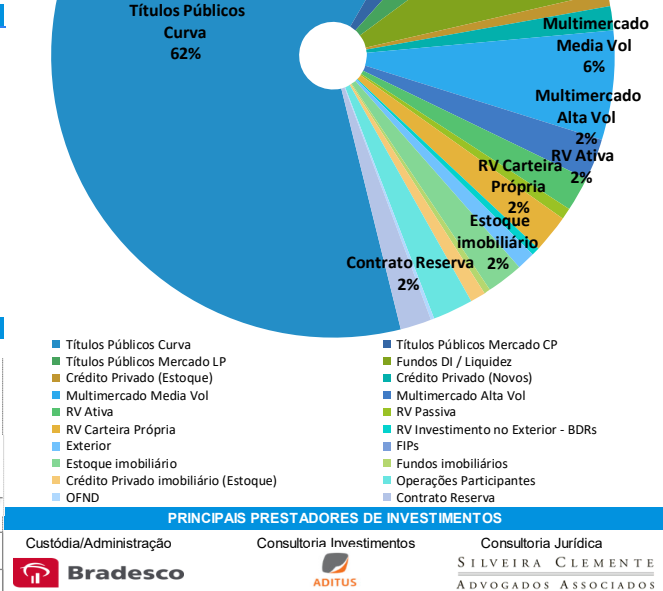
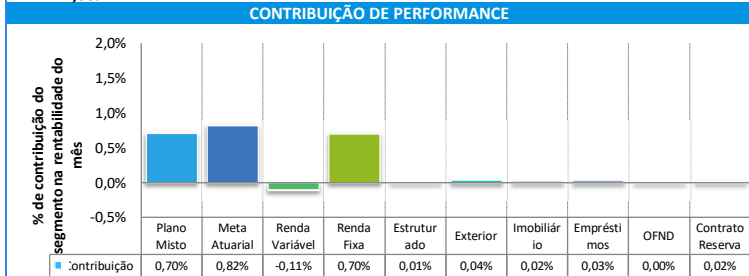
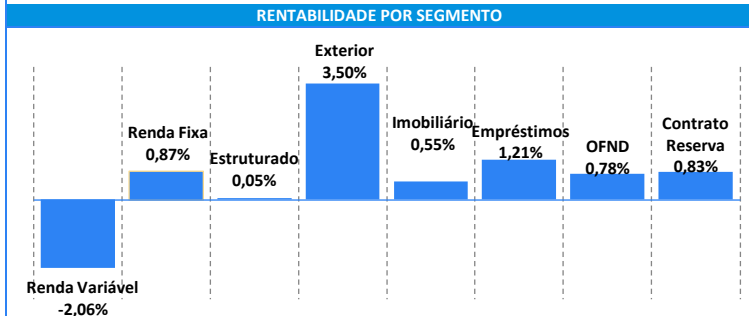


O mês de fevereiro de 2024 demonstrou uma continuidade do movimento verificado no início do ano, com os preços dos ativos se ajustando a uma revisão parcial da expectativa de cortes nos juros americanos. Essa mudança de expectativas advém de uma percepção de que a inflação não desacelerou na velocidade esperada e por isso o banco central americano deve postergar o início dos cortes de março para junho. Apesar disso, a perspectiva continua sendo de corte de juros, apenas em momento distinto. No Brasil, fevereiro registrou uma inflação (IPCA) de 0,83%; a bolsa de valores (Ibovespa) subiu 0,99%. O Plano Misto rentabilizou 0,70% no mês, contra uma meta de 0,82%; com isso, acumulou no ano 1,34% de rentabilidade contra 1,78% de meta. As principais contribuições do mês vieram do segmento de Renda Fixa (+0,87%) e investimento no exterior (3,50%). Na renda fixa o destaque ficou por conta dos títulos públicos NTN-Bs (+0,98%), impulsionado pelo IPCA alto, apesar das NTN-Cs terem apresentado resultado negativo (-0,03%), reflexo do IGP-M negativo (-0,52%). Já no investimento no exterior, o bom desempenho foi motivado pela valorização dos ativos globais de renda variável, como o ativo BACW39 (+5,19%) – ETF que replica uma cesta de ações de diversos países – e pelo fundo JP Morgan (+4,14%) – fundo que investe em cesta de ações de grandes empresas de países desenvolvidos. Além das NTN-Cs, principal motivo pelo não atingimento da meta foi o rendimento das ações Celesc ON (-7,11%), refletindo em rentabilidade negativa ao segmento de renda variável.

Rentabilidade														Acumulado Ano	
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez		Rentab.	Atuarial ¹
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%	1,47%		9,92%	9,74%
2024	0,64%	0,70%												1,34%	1,78%



RENTABILIDADES DO PERÍODO							PARTICIPAÇÃO POR MANDATO						
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES							
IGPM ³	-0,52%	-0,45%	-3,76%	-1,69%	14,15%	57,20%							
INPC ³	0,81%	1,38%	3,95%	9,72%	21,48%	34,19%							
CDI ⁴	0,80%	1,78%	12,86%	27,55%	34,61%	45,69%							
IPCA ³	0,83%	1,25%	4,59%	10,52%	22,09%	33,63%							
IBOVESPA	0,99%	-3,85%	21,95%	14,29%	11,54%	33,64%							
Plano Misto	0,70%	1,34%	10,97%	18,30%	34,77%	64,14%							
Meta atuarial ¹	0,82%	1,78%	9,55%	21,55%	40,74%	68,85%							



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.

a 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.