

PLANO MISTO - LÂMINA MARÇO/2024

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável



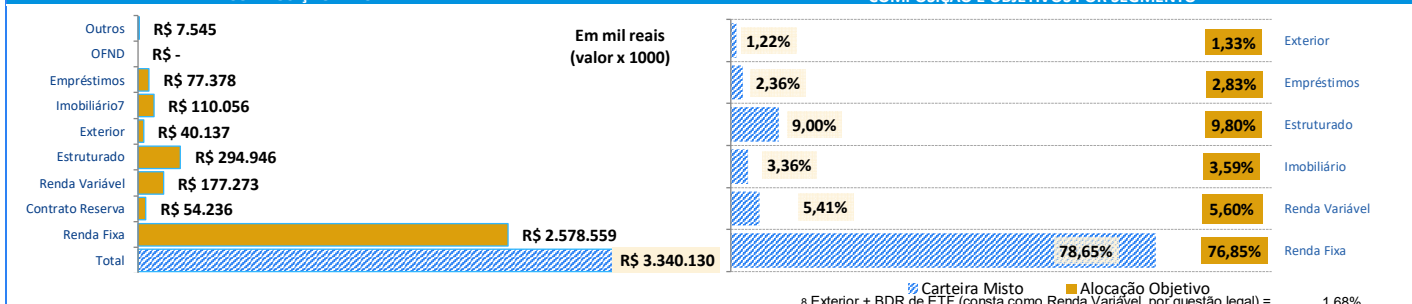
O mês de março de 2024 foi positivo para o mercado de ações global. A visão de que o mundo continua com boa atividade econômica e inflação controlada tem diminuído a aversão a risco pelos investidores, refletindo positivamente na renda variável, com exceção às bolsas da China e Brasil. Já na renda fixa, relacionado as taxas de juros, continua o consenso que o Banco Central dos EUA iniciará o processo de queda de juros apenas no segundo semestre de 2024. O Brasil não teve um bom desempenho no mercado financeiro no 1º trimestre, com queda no Ibovespa e desvalorização do Real, além de rendimentos baixos nos principais títulos públicos. Apesar de melhorias na inflação, juros e projeções de crescimento do PIB, preocupações fiscais continuam afetando a confiança dos investidores no Brasil e limitando os cortes na taxa de juros - Selic. Nesse contexto, o Plano Misto alcançou uma rentabilidade mensal de 0,98%, ficando abaixo da meta atuarial de 1,23% (reflexo do IPCA de fevereiro acima das expectativas). No acumulado do ano, a rentabilidade é de 2,34% frente a meta de 3,03%. Os destaques do mês foram Investimento no Exterior (+3,20%), reavaliação positiva do Fundo Imobiliário JHSF (+4,03%) e recuperação das ações Celesc ON (+4,89%), resultando em valorização da Renda Variável (2,19%). Os fatores que atrapalharam o atingimento da meta foram os fundos Multimercados Alta Vol (-0,51%) e os títulos públicos NTN-B a mercado (0,05%) e NTN-C (0,00%).

Rentabilidade

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													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%	0,98%										2,34%	3,03%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

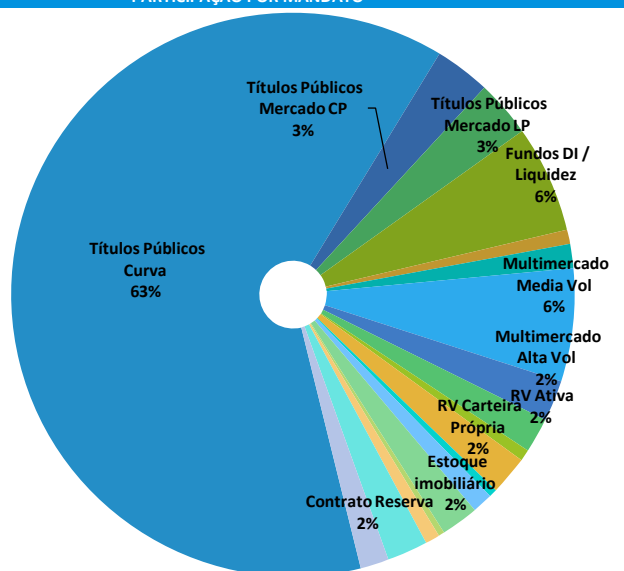
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²



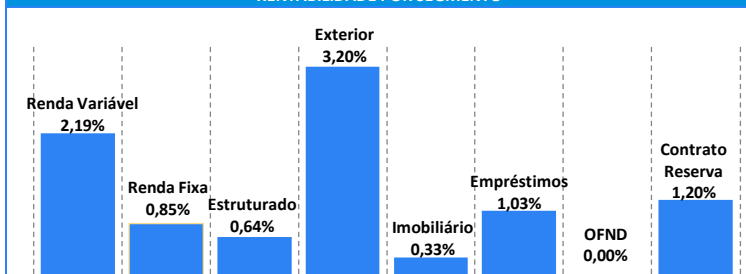
RENTABILIDADES DO PERÍODO

PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

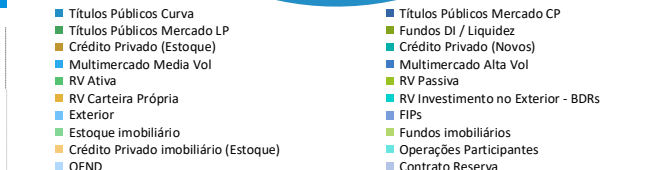
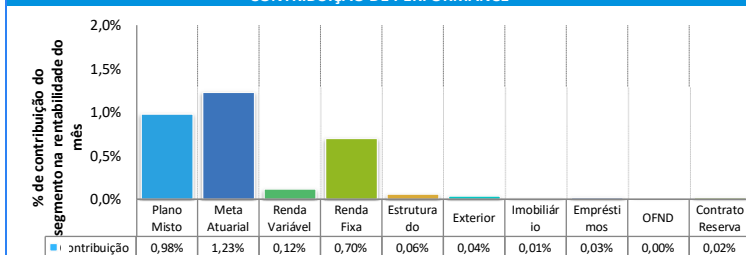
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	-0,47%	-0,91%	-4,25%	-3,80%	10,62%	54,53%
INPC ³	0,19%	1,58%	3,51%	8,24%	20,74%	33,41%
CDI ⁴	0,83%	2,62%	12,59%	27,51%	35,50%	46,15%
IPCA ³	0,16%	1,42%	4,05%	9,08%	21,24%	32,88%
IBOVESPA	-0,71%	-4,53%	28,53%	7,58%	12,62%	36,77%
Plano Misto	0,98%	2,34%	11,01%	16,99%	30,62%	64,20%
Meta atuarial¹	1,23%	3,03%	9,54%	21,32%	40,69%	69,50%



RENTABILIDADE POR SEGMENTO



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



PRINCIPAIS PRESTADORES DE INVESTIMENTOS



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 HM: Títulos públicos marcados na curva, com taxa definida no ato de investimento. Deve permanecer na carteira até o vencimento.

⁶ MIM: 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.