

PLANO MISTO - LÂMINA ABRIL/2024

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável



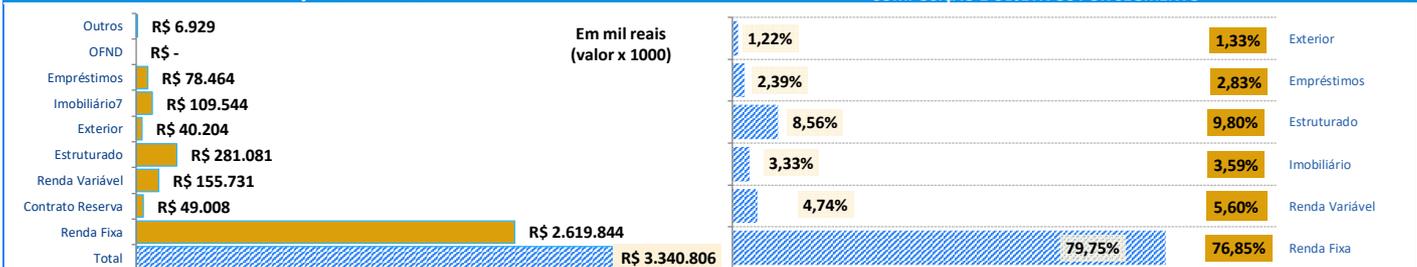
Em abril, o cenário internacional apresentou expressiva volatilidade em decorrência de riscos geopolíticos que impactaram o preço de commodities e das condições econômicas nos Estados Unidos (inflação e mercado de trabalho) que continuam instáveis. Esse cenário fez com que o banco central americano passasse a indicar que não há pressa para iniciar o ciclo de cortes de juros nos EUA, o que impactou negativamente os preços dos ativos de risco e pressionou os juros do Brasil. A taxa de juros nos EUA serve como um “pisão” para as taxas de juros dos demais países, a sua manutenção em patamar elevado faz com que os demais países precisem fazer o mesmo. No Brasil, o cenário externo mais desafiador e a percepção menos positiva do quadro fiscal fizeram com que a moeda se desvalorizasse e as expectativas de inflação voltassem a piorar. Deste modo, o espaço para queda dos juros se reduziu, o que deve levar o banco central brasileiro a diminuir o ritmo de queda da taxa Selic. No plano Misto, a rentabilidade do mês foi de 0,30% contra uma meta de 0,55%, sendo que os principais contribuidores positivos foram a renda fixa atrelada diretamente ao CDI (fundos DI: +0,9%) e os títulos públicos marcados na curva (+0,6%). Por outro lado, contribuíram negativamente os ativos de renda variável (-4,3%, excetuando as ações ON da CELESC em +3,5%), os fundos multimercado estruturado (-1,7%) e títulos públicos marcados pelo preço de mercado (-1,8%).

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%	0,30%									2,65%	3,60%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²

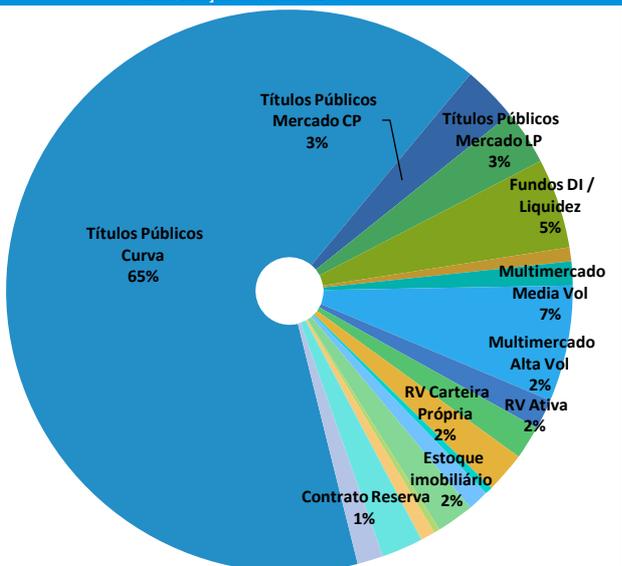


Carteira Misto + BDR de ETF (consta como Renda Variável, por questão legal) = 1,68%

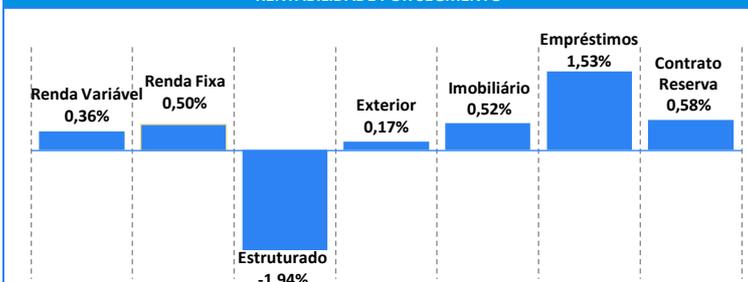
RENTABILIDADES DO PERÍODO

PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	0,31%	-0,60%	-3,09%	-5,00%	9,01%	53,46%
INPC ³	0,37%	1,95%	3,26%	7,31%	20,62%	33,05%
CDI ⁴	0,89%	3,54%	12,39%	27,46%	36,41%	46,68%
IPCA ³	0,38%	1,80%	3,72%	8,15%	21,19%	32,57%
IBOVESPA	-1,70%	-6,16%	22,35%	15,16%	5,47%	32,49%
Plano Misto	0,30%	2,65%	10,28%	16,85%	29,19%	63,84%
Meta atuarial¹	0,55%	3,60%	8,95%	19,57%	39,61%	68,49%



RENTABILIDADE POR SEGMENTO



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

	Plano Misto	Meta Atuarial	Renda Variável	Renda Fixa	Estrutura do	Exterior	Imobiliário	Empréstimos	Contrato Reserva
% de contribuição do segmento na rentabilidade do mês	0,30%	0,55%	0,02%	0,39%	-0,16%	0,00%	0,02%	0,04%	0,01%

- Títulos Públicos Curva
- Títulos Públicos Mercado LP
- Fundos DI / Liquidez
- Multimercado Media Vol
- Multimercado Alta Vol
- RV Carteira Própria
- RV Ativa
- Estoque imobiliário
- Contrato Reserva
- Títulos Públicos Mercado CP
- Fundos DI / Liquidez
- Multimercado Alta Vol
- RV Passiva
- RV Investimento no Exterior - BDRs
- FIPs
- Fundos imobiliários
- Operações Participantes
- Contrato Reserva

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 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 HIM: 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, FI...), 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.