

# PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA JANEIRO/2021

CNPB: 1996.0052-19

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido

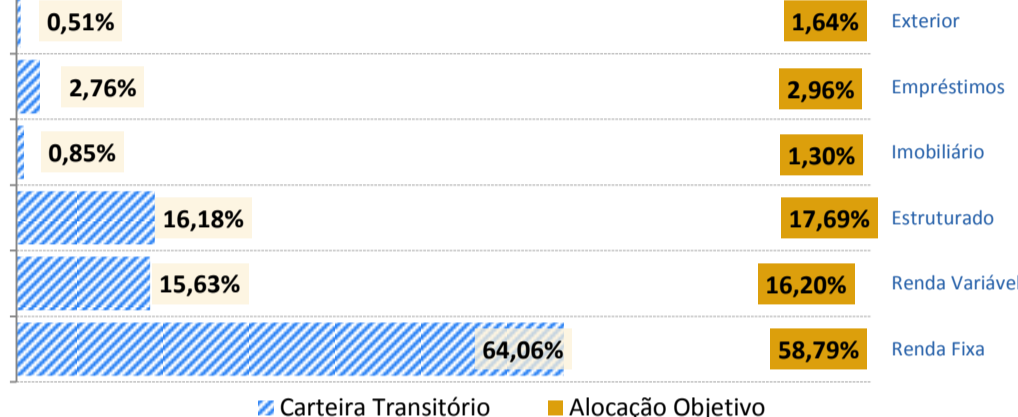
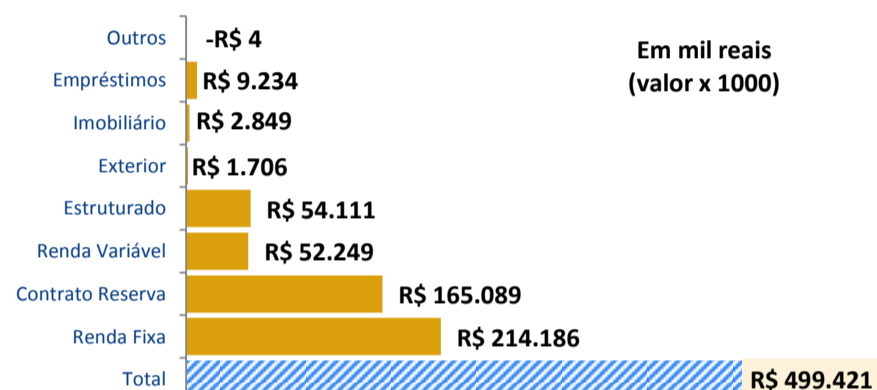


O mês encerrou a sequência dos dois meses consecutivos de fortes altas dos mercados globais. Os principais motivos foram a preocupação com o ritmo de vacinação contra a Covid-19 e surgimento de variantes do vírus, bem como a piora da atividade global e o receio sobre o risco de bolha no mercado de ações nos EUA. O índice ações globais MSCI teve queda de 1%. Apesar disso, os fundamentos para a economia global em 2021 seguem positivos com o avanço da imunização e os pacotes fiscais dos Bancos Centrais para fortalecer a economia. No Brasil, os ativos de risco também apresentaram queda. O Ibovespa recuou 3,3%. O Real desvalorizou-se 5,5% em relação ao Dólar, as taxas de juros futuros voltaram a subir, e a inflação (IPCA) subiu 0,25%. As principais preocupações seguem sendo o risco fiscal e o controle da Covid-19 no país. O resultado do Plano Transitório foi de 0,78% vs. 1,75% de sua meta atuarial. Destaque positivo para o segmento Renda Fixa, que teve alta de 1,31%, com bons resultados das NTN-Cs, em função do avanço do IGP-M (+2,58%), e das NTN-Bs marcadas na curva. O segmento Exterior teve ganhos de 4,74% com o ativo IVVB11. Os segmentos Imobiliário (+0,44%), Empréstimos (+1,53%) e Contrato Reserva (1,84%) também obtiveram resultados positivos. Destaques negativos para o segmento Renda Variável, com queda de 3,17% puxada pelo desempenho negativo dos fundos de ações e de queda nas ações preferenciais da Celesc. O segmento Estruturado também apresentou queda (-0,54%) com resultados levemente negativos dos Fundos Média e Alta Vol e dos FIPs. Cabe esclarecer que o resultado da meta atuarial, bem como empréstimos e contrato de reserva, considera o IPCA com 1 mês de defasagem, portanto, refletiram o IPCA de 1,35% ocorrido em 12/2020, que foi o maior mensal desde 02/2003.

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													Rentab.	Atuarial <sup>1</sup>
2016	1,08%	1,50%	2,23%	1,36%	0,47%	1,36%	-2,02%	0,64%	-0,83%	0,35%	-0,48%	0,53%	6,31%	12,42%
2017	0,75%	0,53%	-0,42%	0,49%	0,46%	0,59%	0,86%	0,72%	0,68%	-0,06%	0,81%	1,21%	6,80%	8,30%
2018	1,28%	1,04%	1,22%	0,95%	-0,27%	0,44%	1,34%	0,37%	0,37%	2,01%	0,98%	0,47%	10,65%	9,61%
2019	1,58%	0,28%	0,89%	0,62%	0,99%	0,74%	0,41%	0,28%	0,59%	0,62%	0,45%	1,31%	9,10%	8,44%
2020	1,10%	0,30%	-2,19%	1,12%	0,84%	1,10%	1,47%	0,50%	-1,00%	0,59%	2,11%	1,96%	8,11%	9,42%
2021	0,78%												0,78%	1,75%

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

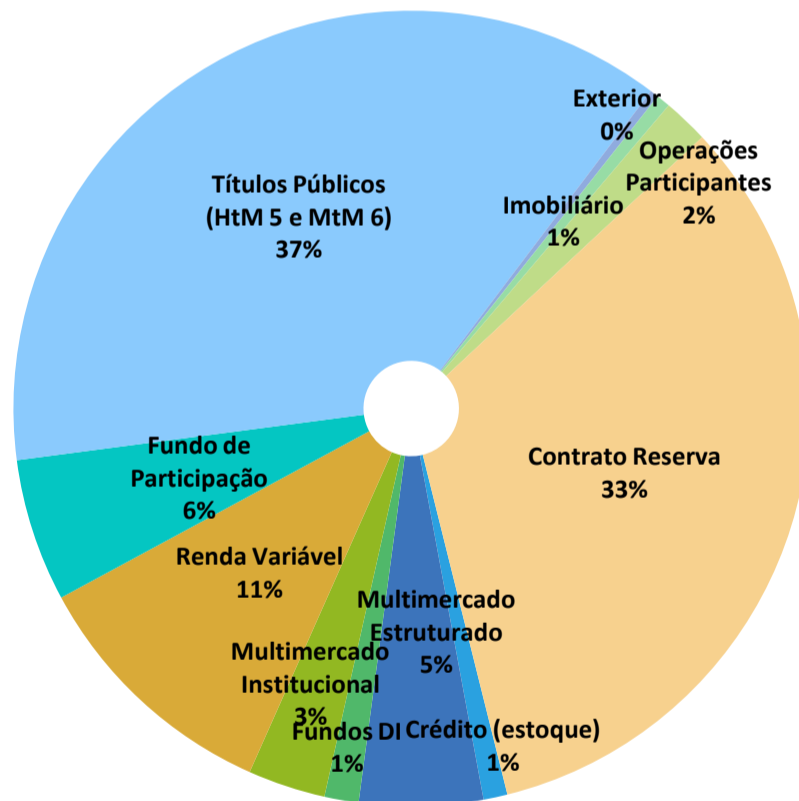
## COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO<sup>2</sup>



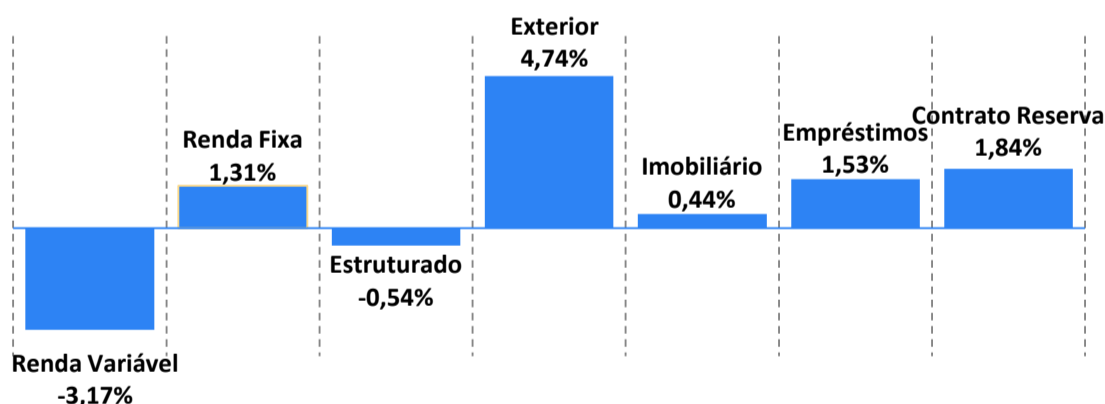
## RENTABILIDADES DO PERÍODO

## PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
IGPM <sup>3</sup>	2,58%	2,58%	25,71%	35,55%	44,70%
INPC <sup>3</sup>	0,27%	0,27%	5,39%	9,92%	13,84%
CDI <sup>4</sup>	0,15%	0,15%	2,53%	8,46%	15,38%
IPCA <sup>3</sup>	0,25%	0,25%	4,56%	8,94%	13,06%
IBOVESPA	-3,32%	-3,32%	1,15%	18,15%	35,52%
<b>Plano Transitório</b>	<b>0,78%</b>	<b>0,78%</b>	<b>7,78%</b>	<b>17,03%</b>	<b>29,88%</b>
<b>Meta atuarial<sup>1</sup></b>	<b>1,75%</b>	<b>1,75%</b>	<b>9,64%</b>	<b>20,07%</b>	<b>31,19%</b>

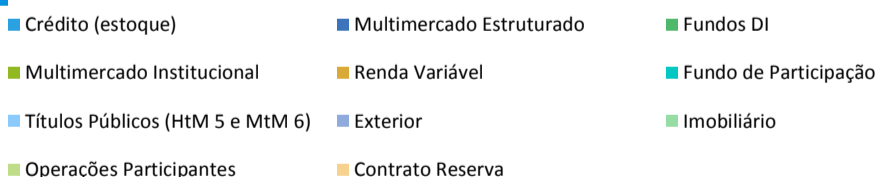


## RENTABILIDADE POR SEGMENTO



## CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

% de contribuição do segmento na rentabilidade do mês	Plano Transitório	Meta Atuarial	Renda Variável	Renda Fixa	Estruturado	Exterior	Imobiliário	Empréstimos	Contrato Reserva
Contribuição	0,78%	1,75%	-0,37%	0,68%	-0,09%	0,02%	0,00%	0,02%	0,52%



## PRINCIPAIS PRESTADORES DE INVESTIMENTOS

Custódia/Administração	Consultoria Investimentos	Consultoria Jurídica
Bradesco	ADITUS	SILVEIRA CLEMENTE ADVOGADOS ASSOCIADOS

<sup>1</sup> Meta atuarial: Valor presente, calculado atuarialmente, dos benefícios acumulados pelos participantes até a data da avaliação.

<sup>2</sup> Comparativo entre objetivo estabelecido na Política de Investimentos e Carteira do Plano. Não considera o Contrato de Reserva como Segmento.

<sup>3</sup> Índices de inflação calculados com base em uma cesta de consumo, que diferem para cada índice.

<sup>4</sup> CDI: Certificado de depósito interbancário. Este certificado é negociado exclusivamente entre bancos e resultam na taxa CDI.

<sup>5</sup> HtM: Títulos públicos marcados na curva, com taxa definida no ato de investimento. Deve permanecer na carteira até o vencimento.

<sup>6</sup> MtM: Títulos públicos marcados a mercado, cujos valores dos ativos oscilam de acordo com as condições de mercado

<sup>7</sup> Segmento imobiliário: imóveis + ativos com lastro imobiliário (CCI, CRI, FIL...), conforme resolução CMN 4661/2018. Cálculo de rentabilidade considerando esse agrupamento com início 07/2019.

**\*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 0,66% a.a.**