

PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA FEVEREIRO/2021

CNPB: 1996.0052-19

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido



O mês foi marcado pelo descolamento de desempenho entre os principais ativos brasileiros e os globais, visto que os ativos internacionais foram influenciados pelo otimismo em relação ao crescimento global e aceleração do ritmo de vacinação contra a Covid-19 nos principais países. O MSCI - índice de ações globais - subiu 2,5%, enquanto o índice de ações europeu teve alta de 2,3% e o índice de ações americanas alta de 2,6%. No Brasil, os ativos de risco tiveram novo desempenho negativo devido ao aumento das incertezas em relação ao rumo das contas públicas e a condução da política econômica em um ambiente de aumento de casos de Covid-19, agravado pela lentidão no plano de vacinação, e interferência política em empresas estatais. O índice Ibovespa - principal índice de ações no Brasil - caiu 4,4%, pressionado pela grande queda nas ações da Petrobrás, e o Real desvalorizou-se 2,49% em relação ao Dólar. Ainda, houve aumento nas taxas de juros futuros diante dos riscos sobre a política fiscal e o aumento da expectativa para a inflação do ano - o IPCA teve alta de 0,86% no mês e acumula 5,20% de alta nos últimos 12 meses. Diante deste cenário, o Plano Transitório teve queda de 0,04% no mês contra 0,65% de sua meta atuarial. No ano, o Plano acumula alta de 0,74% vs. 2,42% da meta. O destaque negativo do mês foi o segmento de Renda Variável, com retração de 4,99%. Além da queda dos fundos de ações, houve também desvalorização nas ações da Celesc (-6,67%). No segmento Renda Fixa, com retorno de 0,69% no mês, destaque positivo para as NTN-Cs, favorecidas pela alta do dólar e negativo para as NTN-Bs marcadas a mercado, devido a abertura na taxa de juros futuros. No segmento Estruturado, queda de 0,32%, com retorno negativo dos fundos Multimercado Alta Vol e FIPs. O segmento Exterior, favorecido pela alta do dólar e do índice de ações americano, teve retorno de 5%. O segmento Empréstimos fechou o mês com alta de 2,09%, reflexo da reversão de provisões. Por fim, os segmentos Imobiliário e Contrato Reserva fecharam o mês com desempenho de 0,44% e 0,74%, respectivamente.

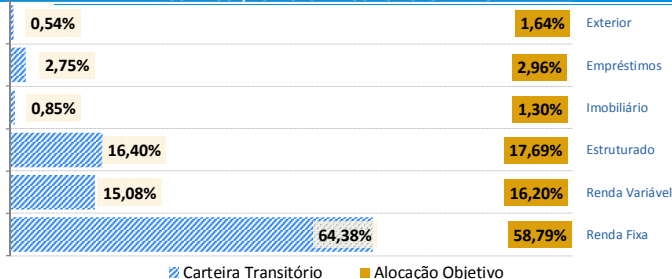
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													Rentab.	Atuarial ¹
2016	1,08%	1,50%	2,23%	1,36%	0,47%	1,36%	-2,02%	0,64%	-0,83%	0,35%	-0,48%	0,53%	6,31%	12,42%
2017	0,75%	0,53%	-0,42%	0,49%	0,46%	0,59%	0,86%	0,72%	0,68%	-0,06%	0,81%	1,21%	6,80%	8,30%
2018	1,28%	1,04%	1,22%	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%	-0,04%											0,74%	2,42%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Outros	-R\$ 4
Empréstimos	R\$ 9.169
Imobiliário	R\$ 2.848
Exterior	R\$ 1.792
Estruturado	R\$ 54.693
Renda Variável	R\$ 50.295
Contrato Reserva	R\$ 162.433
Renda Fixa	R\$ 214.734
Total	R\$ 495.960

Em mil reais
(valor x 1000)

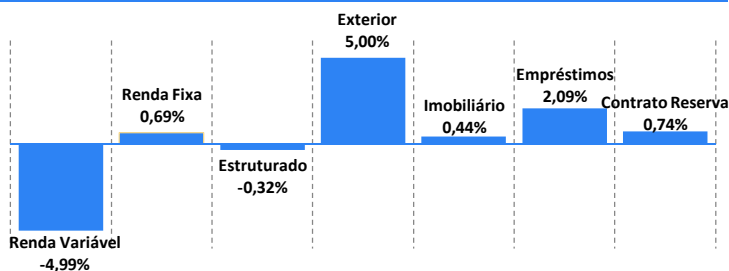
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO ²



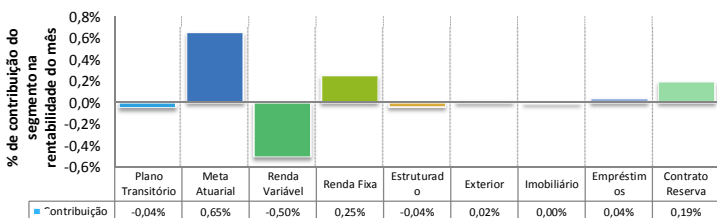
RENTABILIDADE DO PERÍODO

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
IGPM ³	2,53%	5,18%	28,94%	37,76%	48,25%
INPC ³	0,82%	1,09%	6,07%	10,23%	14,57%
CDI ⁴	0,13%	0,28%	2,37%	8,07%	15,00%
IPCA ³	0,86%	1,11%	5,20%	9,41%	13,66%
IBOVESPA	-4,37%	-7,54%	5,64%	15,13%	28,92%
Plano Transitório	-0,04%	0,74%	7,41%	16,65%	28,49%
Meta atuarial ¹	0,65%	2,42%	9,68%	19,98%	31,10%

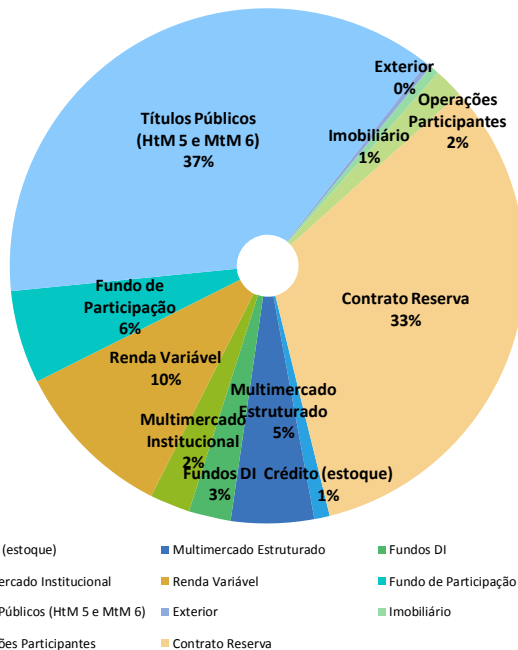
RENTABILIDADE POR SEGMENTO



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



PARTICIPAÇÃO POR MANEJO



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 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 466/2018. 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.**