

PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA MARÇO/2022

CNPB: 1996.0052-19

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido

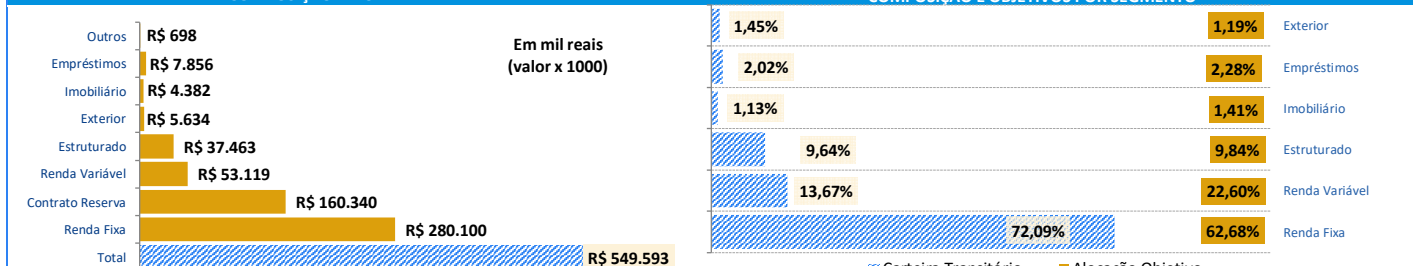


O mês foi marcado pela performance positiva das principais bolsas globais, apesar da continuidade do conflito entre Rússia e Ucrânia. O índice de ações globais MSCI global teve alta de 2,5%, enquanto o índice de ações americano S&P500 subiu 3,6% e o índice de ações europeu Stoxx600 apresentou alta de 0,6% no período. Os países europeus, junto com os Estados Unidos, seguiram adicionando medidas econômicas, em especial no setor financeiro e energético, visando afetar a Rússia. Os preços das commodities caíram em março, porém seguem em patamares elevados. A projeção do PIB mundial recuou para 4%, vindo de 4,3% no mês anterior. No Brasil, a bolsa teve considerável alta de 6,1% no mês. A taxa de câmbio também teve valorização relevante em março, de 8,2% em relação ao dólar. Por outro lado, a inflação preocupa, com o índice IPCA fechando a 1,6% no mês e acumulando alta de 11,3% nos últimos 12 meses. O Banco Central elevou a taxa básica de juros (Selic) em 1%, para 11,75% a.a. Diante deste cenário, o Plano Transitório teve alta de 1,63% no mês contra 1,41% da meta atuarial no período e acumula alta de 3,22% no ano vs. 3,51% da meta. O destaque do mês foi o segmento de renda variável (+4,6%), com os fundos de ações acompanhando o bom momento da bolsa brasileira, apesar da queda das ações da Celesc no período. O segmento de renda fixa (+1,8%) também teve participação importante, com destaque para as NTN-Bs marcadas a mercado, beneficiadas pelo fechamento da taxa de juros futuras. Resultado positivo também para o segmento estruturado (+2,1%) com bom retorno dos fundos multimercado da carteira no mês. Destaque negativo para o segmento Exterior (-3,9%) que, apesar do resultado positivo da bolsa americana, acabou sendo prejudicado pela alta desvalorização do dólar frente ao real no período. O segmento imobiliário também teve queda (-11,1%) com resultado negativo dos fundos imobiliários da carteira, em especial o fundo JHSF. Por fim, os segmentos empréstimos e contrato reserva tiveram resultado positivo de 1% e 1,5%.

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													Rentab.	Atuarial ¹
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%	3,75%	1,25%	1,71%	1,13%	0,94%	1,17%	-0,21%	0,41%	0,73%	0,98%	13,29%	16,16%
2022	1,28%	0,28%	1,63%										3,22%	3,51%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO ²

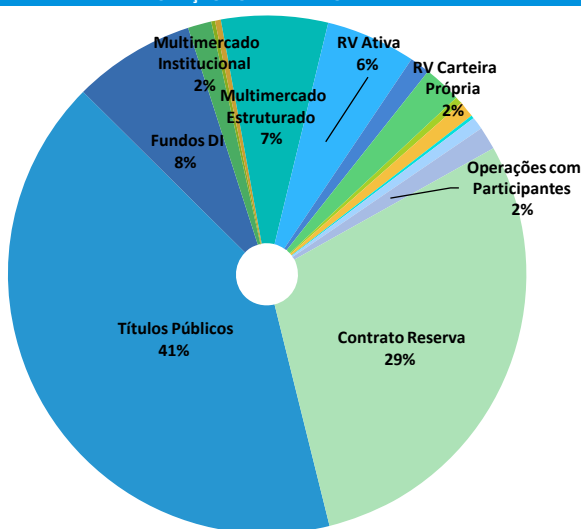


8 Exterior + BDR de ETF (consta como Renda Variável, por questão legal) = 1,45%

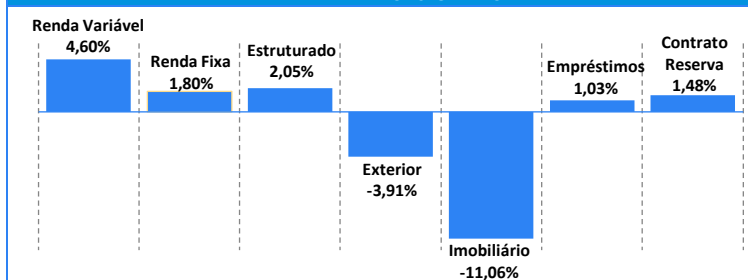
RENTABILIDADES DO PERÍODO

PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

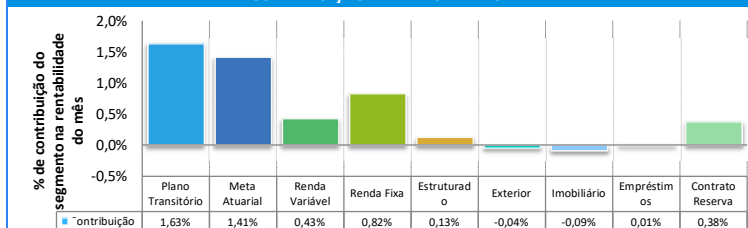
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
IGPM ³	1,74%	5,49%	14,77%	50,47%	60,73%
INPC ³	1,71%	3,42%	11,73%	19,32%	23,27%
CDI ⁴	0,93%	2,43%	6,44%	8,81%	14,72%
IPCA ³	1,62%	3,20%	11,30%	18,09%	21,99%
IBOVESPA	6,06%	14,47%	2,88%	64,35%	25,77%
Plano Transitório	1,63%	3,22%	11,89%	27,47%	34,21%
Meta atuarial ¹	1,41%	3,51%	15,94%	27,94%	39,69%



RENTABILIDADE POR SEGMENTO



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



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 4661/2018. 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.**