

PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA JULHO/2022

CNPB: 1996.0052-19

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido

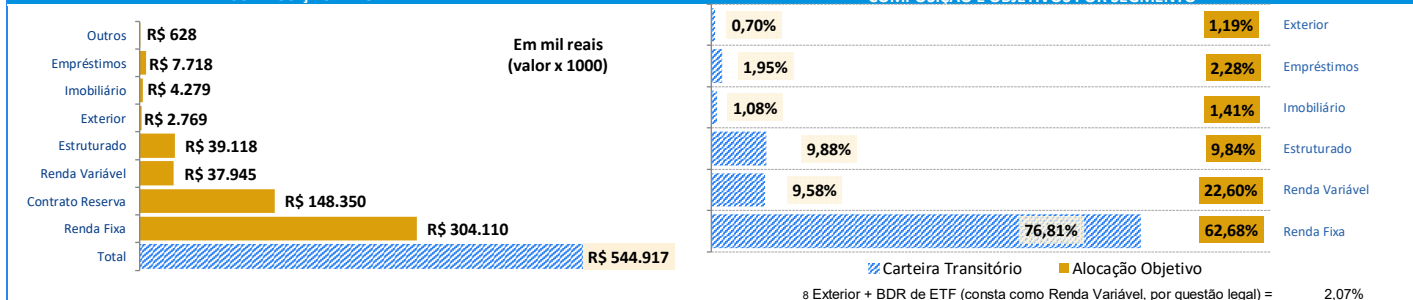


Apesar da perspectiva de piora no crescimento global e possível recessão à vista, as bolsas globais tiveram fortes subidas no mês de julho. O movimento aconteceu pelo fato de haver maior previsibilidade nas taxas de juros futuras, especialmente, as americanas. Devido a estes sinais de desaceleração, o mercado considerou queda nas taxas de juros futuras e o cenário favoreceu os ativos de risco. O índice de ações americanas S&P500 subiu 9,1% no mês, ante alta de 7,6% no índice de ações europeu (Stoxx600) e avanço de 7,9% no índice de ações globais (MSCI global). No Brasil, os ativos de risco também foram favorecidos e o Ibovespa apresentou alta de 4,7%. Além disso, tivemos o fenômeno da deflação (queda nos preços) com o IPCA ficando negativo em -0,68% no mês, o qual terá impacto na meta atuarial do próximo mês. Esta queda ocorreu devido a queda nos impostos, especialmente o ICMS, que fez os preços dos combustíveis e energia caírem. No início de agosto, o Banco Central elevou a taxa básica de juros (Selic) em mais 0,5%, para 13,75% a.a. e indicou que pode haver novo aumento até o final do ano. O real valorizou-se em 1,6% em relação ao dólar no mês. Diante deste cenário, o Plano Transitório registrou alta de 0,57% no mês vs. 1,07% de sua meta atuarial (reflexo IPCA de 0,67% em junho) e acumula alta de 5,52% vs. 9,22% da meta no ano. Destaques para o segmento Exterior (+9,01%), com os índices de ações acompanhando o bom mês que as bolsas globais tiveram, apesar da desvalorização do dólar frente ao real. No segmento de Renda Variável (+0,37%), bom retorno dos fundos de ações da carteira (+5,7%), o que teve seu impacto reduzido em função do retorno negativo das ações ordinárias da Celest (-11,5%). O segmento Renda Fixa fechou o mês levemente positivo (+0,17%), com retorno positivo dos títulos públicos marcados na curva, apesar do IPCA negativo, mas com retorno negativo dos títulos marcados a mercado. O segmento Estruturado, dos fundos multimercado, teve alta de 0,81%. No segmento Imobiliário, retorno de 1,66% com boa performance do FII BCFF11. Por fim, os segmentos Empréstimo e Contrato de Reserva tiveram rendimento de 1,08% e 1,15%, respectivamente.

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%	0,61%	1,18%	-0,15%	0,57%						5,52%	9,22%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

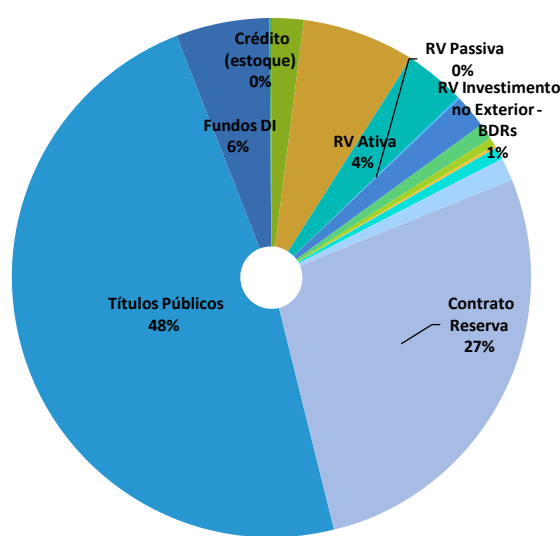
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO ²



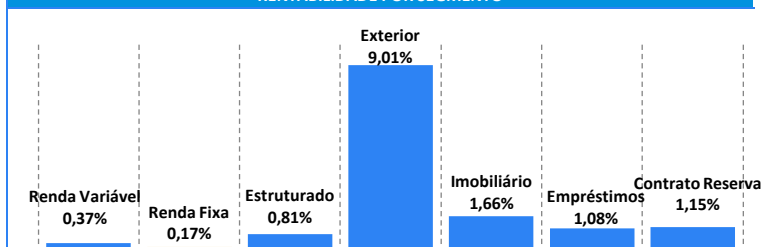
RENTABILIDADES DO PERÍODO

PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

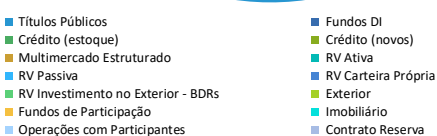
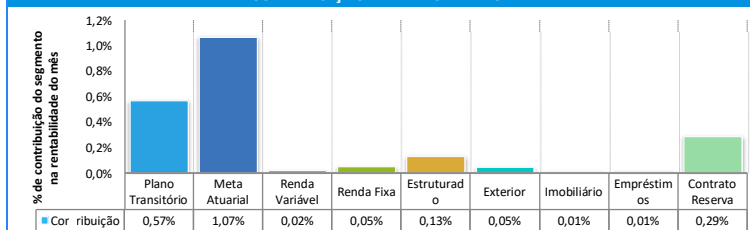
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	0,21%	8,39%	10,07%	47,33%	60,98%	85,46%
INPC ³	-0,60%	4,98%	10,12%	20,81%	24,06%	32,60%
CDI ⁴	1,03%	6,51%	9,43%	12,09%	16,82%	33,03%
IPCA ³	-0,68%	4,77%	10,07%	19,97%	22,74%	32,37%
IBOVESPA	4,69%	-1,58%	-15,30%	0,25%	1,34%	59,57%
Plano Transitório	0,57%	5,52%	8,81%	24,57%	33,48%	61,32%
Meta atuarial ¹	1,07%	9,22%	17,32%	33,34%	42,91%	70,83%



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.**

****As despesas relativas à manutenção da área de investimentos são custeadas pela taxa de administração dos planos de benefícios, de 0,70% a.a.**