

# PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA SETEMBRO/2022

CNPB: 1996.0052-19

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido

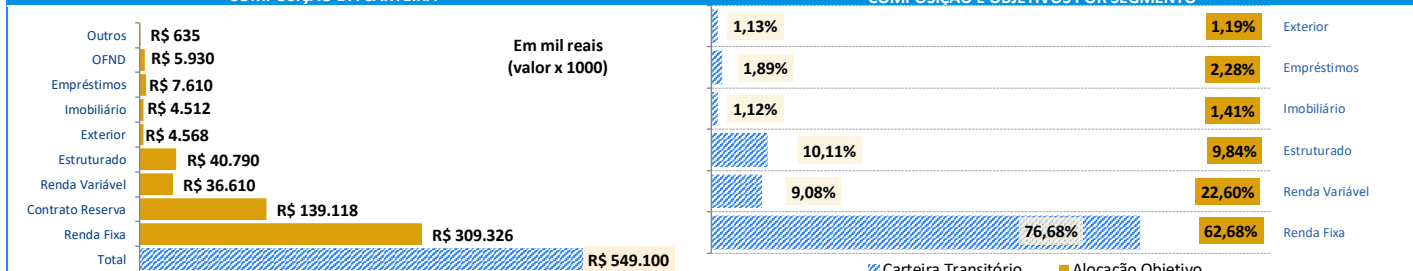


O cenário de aumento de juros e as revisões baixistas em relação ao crescimento econômico global fizeram as bolsas terem péssimo desempenho ao redor do mundo em setembro. Nos Estados Unidos, o índice S&P 500 caiu 9,3% e na Europa o índice de ações Stoxx600 teve queda de 6,6% no mês. No mercado asiático, o principal índice de ações, de Hong Kong (Hang Seng), caiu 13,7%. Já no Brasil, que subiu juros antes dos países desenvolvidos, o índice Ibovespa teve alta de 0,47% e a inflação já dá sinais de arrefecimento, com o terceiro mês seguido de deflação (-0,29% em setembro). Além disso, a atividade econômica segue sendo revisada para cima pelo Boletim Focus, com expectativa de crescimento de 2,7% para 2022. Portanto, apesar do cenário global desafiador, com desvalorização do real em 4,5% no mês, o cenário doméstico mais otimista levou a uma valorização das ações e a uma queda das taxas de juros no mercado futuro. Diante deste quadro, o Plano Transitório rendeu 0,28% no mês vs. 0,03% da meta atuarial e acumula alta de 7,8% no ano vs. 8,93% da meta. O destaque positivo do mês foi o segmento Estruturado (+1,3%), impulsionado pelo bom retorno dos fundos multimercado, especialmente os fundos do mandato média volatilidade. Na Renda Fixa (+0,48%), o retorno foi prejudicado pela deflação, que impacta negativamente a rentabilidade dos títulos públicos NTN-B (indexados ao IPCA) e NTN-C (indexados ao IGP-M), apesar do fechamento nas taxas de juros futuras. O destaque negativo foi o segmento de Renda Variável (-1,5%), pelo desempenho dos fundos de ações não terem acompanhado a alta do Ibovespa. No Exterior, resultado negativo (-6%) devido à queda expressiva nos mercados globais, conforme já citado. O segmento Imobiliário teve alta de 1,84%, com a valorização na cota do fundo da Hedge. As OFNDs, que são indexadas ao índice IPCA-E, tiveram leve retorno negativo. Empréstimos e Contrato de Reserva fecharam o mês com retornos de 0,6% e 0,5%, respectivamente.

| Ano  | Jan   | Fev    | Mar    | Abr   | Mai    | Jun    | Jul   | Ago   | Set    | Out   | Nov   | Dez   | Acumulado Ano |                       |
|------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|---------------|-----------------------|
|      |       |        |        |       |        |        |       |       |        |       |       |       | Rentab.       | Atuarial <sup>1</sup> |
| 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% | 1,88% | 0,28%  |       |       |       | 7,80%         | 8,93%                 |

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

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

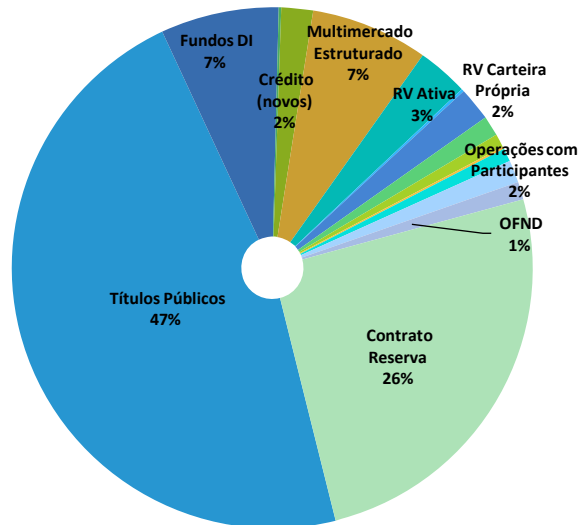


Exterior + BDR de ETF (consta como Renda Variável, por questão legal) = 2,82%

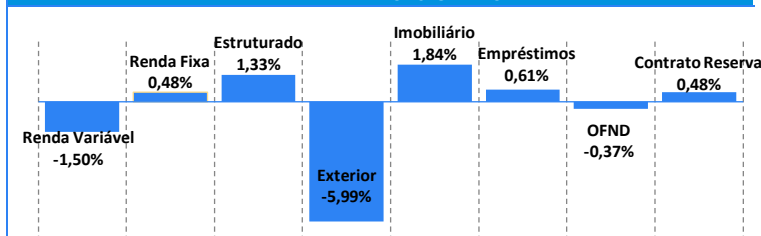
## RENTABILIDADES DO PERÍODO

## PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

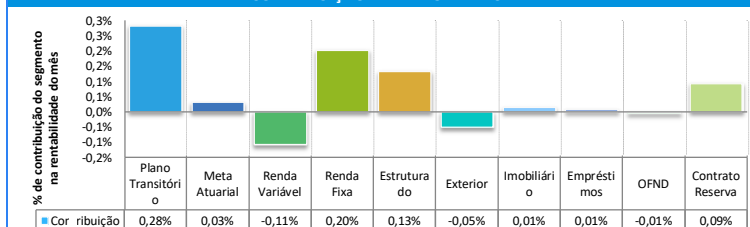
|                                  | MÊS          | ANO          | 12 MESES      | 24 MESES      | 36 MESES      | 60 MESES      |
|----------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| IGPM <sup>3</sup>                | -0,95%       | 6,61%        | 8,25%         | 35,17%        | 59,42%        | 81,37%        |
| INPC <sup>3</sup>                | -0,29%       | 4,35%        | 7,22%         | 18,62%        | 23,23%        | 31,87%        |
| CDI <sup>4</sup>                 | 1,07%        | 8,91%        | 10,92%        | 14,25%        | 18,30%        | 34,09%        |
| IPCA <sup>3</sup>                | -0,29%       | 4,09%        | 7,17%         | 18,15%        | 21,85%        | 31,05%        |
| IBOVESPA                         | 0,47%        | 4,97%        | -0,85%        | 16,32%        | 5,06%         | 51,01%        |
| <b>Plano Transitório</b>         | <b>0,28%</b> | <b>7,80%</b> | <b>10,11%</b> | <b>27,91%</b> | <b>35,20%</b> | <b>62,54%</b> |
| <b>Meta atuarial<sup>1</sup></b> | <b>0,03%</b> | <b>8,93%</b> | <b>13,99%</b> | <b>31,15%</b> | <b>40,96%</b> | <b>68,19%</b> |



## RENTABILIDADE POR SEGMENTO



## CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



## PRINCIPAIS PRESTADORES DE INVESTIMENTOS

|                        |                           |                                           |
|------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|
| Custódia/Administração | Consultoria Investimentos | Consultoria Jurídica                      |
| Bradesco               | ADITUS                    | SILVEIRA CLEMENTE<br>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> MM: 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, FII...), conforme resolução CMN 4661/2018. Cálculo de rentabilidade considerando esse agrupamento com início 07/2019.

<sup>8</sup> 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.