

PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA OUTUBRO/2020

CNPB: 1996.0052-19

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido

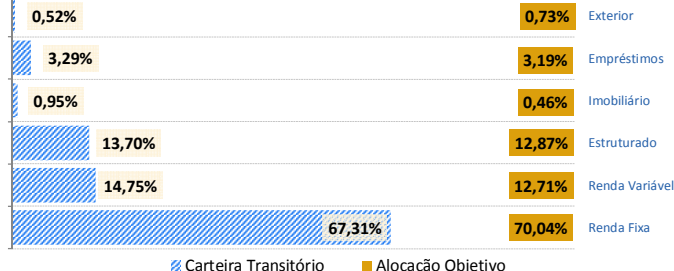
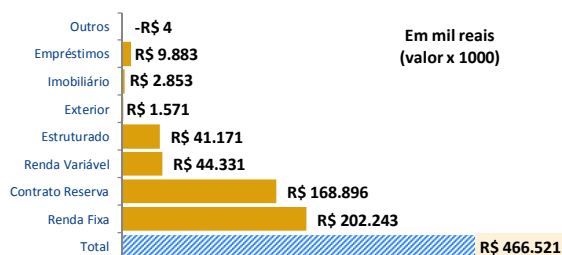


O mês de outubro foi marcado pela performance negativa dos ativos de risco nos principais mercados globais e no mercado brasileiro, com retração de 0,69% no principal índice de Renda Variável no Brasil, o Ibovespa. O motivo foi o aumento do número de casos de coronavírus e a volta de algumas medidas restritivas, principalmente na Europa e EUA. Adicionou-se também a eleição americana e a falta de acordo entre Democratas e Republicanos em relação a um novo pacote de estímulo fiscal. No Brasil, houve uma melhora, ainda que tímida, da atividade econômica, sendo que o principal risco segue sendo o fiscal, com pautas importantes paradas no Congresso devido as eleições municipais. Diante deste cenário, o Comitê de Política Monetária (COPOM) manteve a taxa Selic em 2% a.a. O principal índice de inflação - IPCA - teve alta de 0,86% no mês, e tem projeção de encerrar o ano com alta de 3,25%, segundo o Boletim Focus, divulgado pelo Banco Central. Os índices de atividade econômica de agosto, divulgados em outubro, apontam retomada, porém em nível abaixo do pré-crise, e o Boletim Focus aponta projeção de -4,66% do PIB em 2020. O Plano Transitório rendeu 0,59% no mês ante 1,04% de sua meta. No ano, o Plano está com retorno de 3,84% Vs. 6,68% de sua meta. Os destaques positivos do mês foram o segmento de Renda Fixa (+1,09%) puxado pelas NTN-Bs marcadas na curva (+1,55%) e o segmento imobiliário (+80,74%) com alta relevante na cota do Fundo Imobiliário JHSF (+80,74%), em função de novo Laudo de Avaliação do seu ativo objeto. Do lado negativo, os segmentos de Renda Variável (-4,19%) com os fundos de RV e as ações da Celesc com performance negativa; o segmento Estruturado (-0,55%) tendo os FIPs e os fundos Multimercado performado negativamente; e a correção de parte da valorização no segmento de Empréstimo, conforme antecipado em Setembro.

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													Rentab.	Atuarial¹
2015	-0,37%	0,84%	0,88%	1,07%	1,54%	0,63%	-0,09%	-0,09%	0,43%	1,21%	0,72%	0,68%	8,39%	14,46%
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%			3,84%	6,68%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

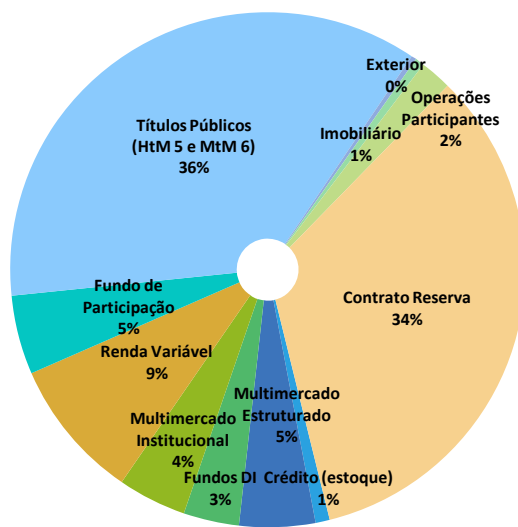
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO ²



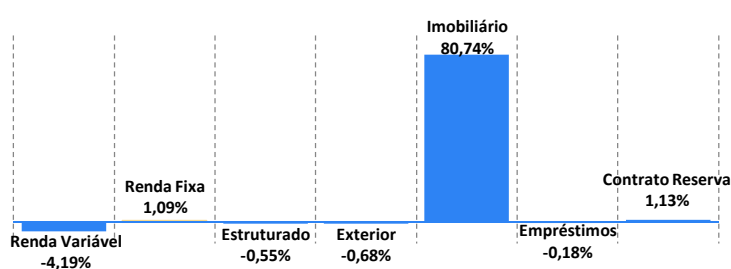
RENTABILIDADE DO PERÍODO

PARTICIPAÇÃO POR MANEJO

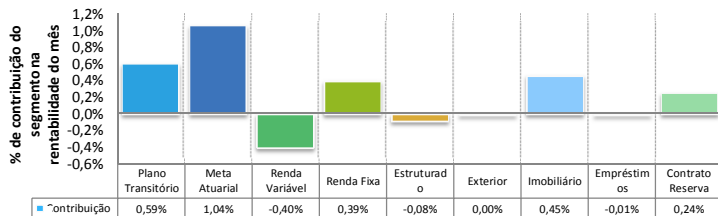
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
IGPM³	3,23%	18,09%	20,92%	24,75%	38,24%
INPC³	0,89%	2,95%	4,77%	7,45%	11,75%
CDI⁴	0,16%	2,44%	3,21%	9,62%	16,79%
IPCA³	0,86%	2,22%	3,92%	6,55%	11,41%
IBOVESPA	-0,69%	-18,76%	-12,37%	7,47%	28,91%
Plano Transitório	0,59%	3,84%	5,67%	14,93%	27,90%
Meta atuarial¹	1,04%	6,68%	8,21%	16,97%	28,81%



RENTABILIDADE POR SEGMENTO



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



ESTRUTURA DE INVESTIMENTOS CELOS

Administrador e Custodiante Bradesco



Consultoria Aditus



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.

***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.**