

# PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA NOVEMBRO/2021

CNPB: 1996.0052-19

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido

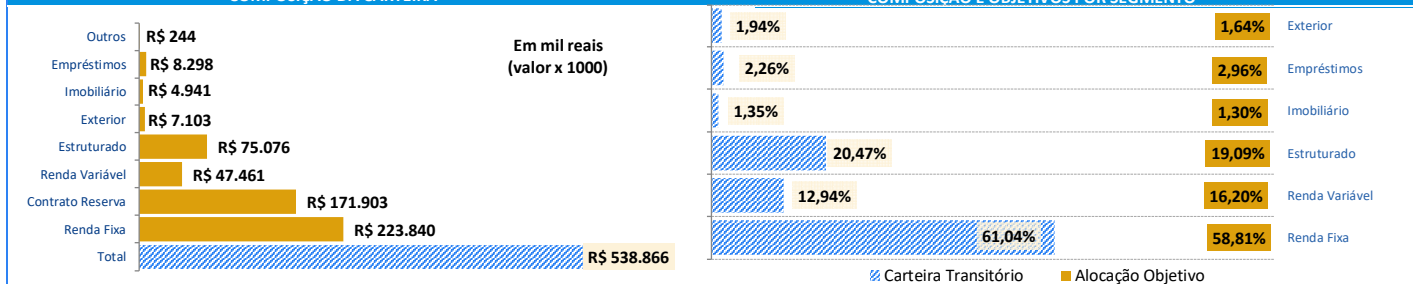


A mudança de postura dos principais Bancos Centrais do mundo, em especial do FED (EUA), indicando a possibilidade em reduzir os estímulos monetários, além da volta de preocupações relacionadas à pandemia com o surgimento de uma nova variante da doença, influenciaram no desempenho desfavorável dos mercados globais neste mês. O índice de ações globais da MSCI apresentou queda de 2,3% no período, enquanto o índice de ações norte-americano S&P 500 recuou 0,8%. No Brasil, o índice Ibovespa caiu pelo 5º mês seguido (-1,53%), acumulando queda de 14,36% em 2021, enquanto houve fechamento nas taxas dos títulos públicos e valorização de 0,24% do real frente ao dólar em reflexo ao aparente encaminhamento da PEC dos Precatórios no Congresso. O índice de inflação IPCA se manteve elevado e acumula 10,67% nos últimos 12 meses. A expectativa para a próxima reunião do COPOM era de um aumento na taxa de juros (Selic) de 1,5%, para 9,25% a.a., o que acabou se confirmando no início de dezembro. Em relação a atividade, houve retração de 0,1% no PIB do 3º trimestre e deterioração das perspectivas para 2022. Diante deste cenário, o Plano Transitório rendeu 0,73% no mês vs. 1,65% de sua meta atuarial. No ano, o Plano acumula alta de 12,19% vs. 14,61% de sua meta. O destaque positivo do mês foi o segmento de Renda Fixa (+1,58%) com bom retorno dos Títulos Públicos marcados a mercado devido ao fechamento na curva de juros que houve no mês. Do lado negativo, o segmento de Renda Variável apresentou queda de 3,45% com os fundos de ações recuando assim como o índice Ibovespa e nova desvalorização das ações ordinárias da Celesc. O segmento Estruturado (-0,77%) também apresentou queda devido a reavaliação negativa que o FIP BEP teve no mês, reflexo de Laudo de Avaliação anual. Com a má performance das bolsas globais no mês e a valorização do real frente ao dólar, o segmento Exterior também apresentou resultado negativo (0,57%). O segmento Imobiliário apresentou queda de 1,45% no mês devido a má performance dos fundos imobiliários no período. Os segmentos Empréstimos e Contrato de Reserva tiveram resultados positivos de 1,78% e 1,71%, respectivamente.

| Ano  | Jan   | Fev    | Mar    | Abr   | Mai    | Jun   | Jul    | Ago   | Set    | Out    | Nov    | Dez   | Acumulado Ano |           |
|------|-------|--------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|---------------|-----------|
|      |       |        |        |       |        |       |        |       |        |        |        |       | Rentab.       | Atuarial¹ |
| 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% | 3,75%  | 1,25% | 1,71%  | 1,13% | 0,94%  | 1,17% | -0,21% | 0,41%  | 0,73%  |       | 12,19%        | 14,61%    |

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

## COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO ²

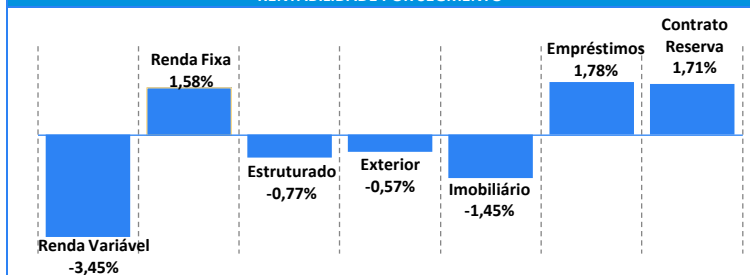


## RENTABILIDADES DO PERÍODO

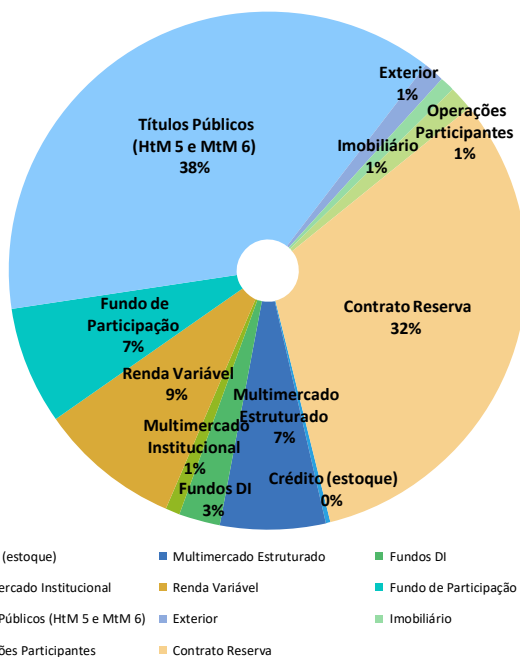
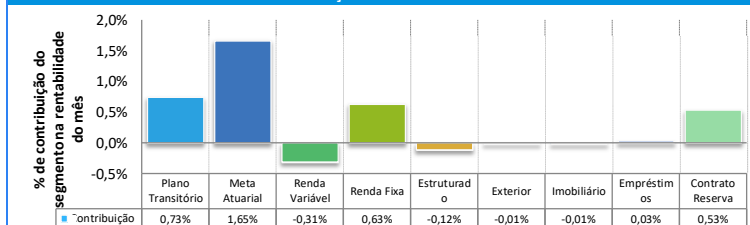
## PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

|                   | MÊS    | ANO     | 12 MESES | 24 MESES | 36 MESES |
|-------------------|--------|---------|----------|----------|----------|
| IGPM³             | 0,02%  | 16,78%  | 17,90%   | 46,80%   | 52,65%   |
| INPC³             | 0,84%  | 9,36%   | 10,96%   | 16,56%   | 20,49%   |
| CDI⁴              | 0,59%  | 3,62%   | 3,79%    | 6,88%    | 13,38%   |
| IPCA³             | 0,95%  | 9,26%   | 10,74%   | 15,51%   | 19,30%   |
| IBOVESPA          | -1,53% | -14,36% | -6,40%   | -5,83%   | 13,88%   |
| Plano Transitório | 0,73%  | 12,19%  | 14,40%   | 22,88%   | 32,95%   |
| Meta atuarial¹    | 1,65%  | 14,61%  | 16,10%   | 26,57%   | 36,31%   |

## RENTABILIDADE POR SEGMENTO



## CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



## PRINCIPAIS PRESTADORES DE INVESTIMENTOS

| Custódia/Administração | Consultoria Investimentos | Consultoria Jurídica                      |
|------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|
| Bradesco               | ADITUS                    | SILVEIRA CLEMENTE<br>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.

**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.**