

# PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA DEZEMBRO/2022

CNPB: 1996.0052-19

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido

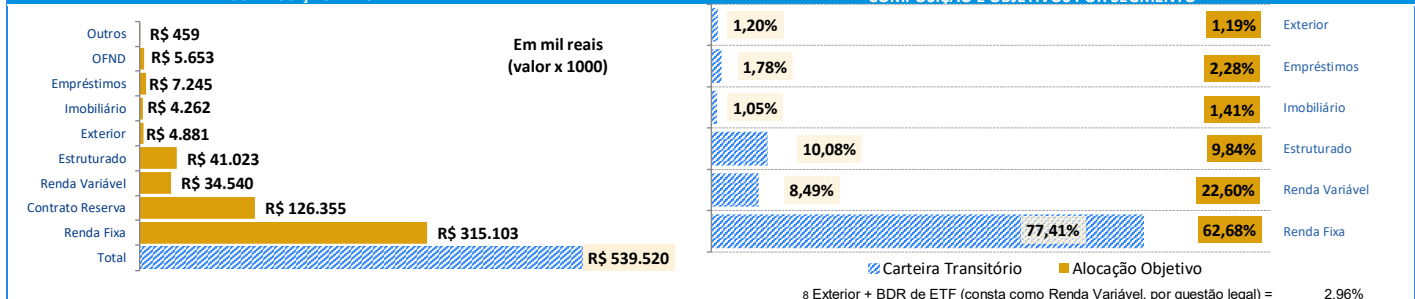


No mês de dezembro tivemos novo desempenho negativo nas principais bolsas mundiais. O principal motivo foi a surpresa negativa nos discursos dos Bancos Centrais a respeito das políticas monetárias. Com isso, além da queda nas bolsas, houve também alta nas curvas das taxas de juros dos países (refletem a expectativa das taxas para os próximos anos). Diante deste cenário, o índice de ações americanas, S&P, caiu 5,9%, enquanto o Eurostoxx50, na Europa, recuou 3,4% e o índice Xangai, na China, contraiu 2%. No Brasil, também houve queda no índice de ações Ibovespa, de 2,4%. Além do cenário global mais negativo, o mercado monitora as sinalizações do novo governo, com atenção especial ao rumo das contas públicas e ao risco fiscal, o que potencializou a alta nas curvas das taxas de juros brasileira. Conforme previsto, o COPOM manteve a taxa de juros em 13,75% a.a. O índice de inflação IPCA fechou o ano com alta de 5,78%, resultando o quarto ano seguido acima da meta anual da inflação. O real desvalorizou-se em 1,95% em relação ao dólar. Diante deste cenário, o Plano Transitório rendeu 0,34% no mês vs. alta de 0,8% de sua meta atuarial e fechou o ano de 2022 com rendimento de 9,43% vs. 11% da meta. O destaque negativo do mês novamente foi o segmento de renda variável (-2,31%), com os fundos de ações acompanhando a queda no mercado em geral. Na renda fixa (+0,76%), destaque positivo para os Títulos Públicos marcados na curva e negativo para os marcados a mercado, pelo aumento nas curvas das taxas de juros. O segmento estruturado (+0,18%) obteve bons resultados com os fundos multimercado de média volatilidade, porém houve queda nos multimercados de alta volatilidade, que possuem maior exposição em renda variável. No exterior (-0,83%), os fundos caíram junto com o mercado global no geral. No segmento imobiliário resultado próximo de zero (+0,1%) com as amortizações do FII JHSF e apesar da leve queda dos fundos imobiliários. As OFNDs, com retorno atrelado ao IPCA-15, valorizaram 0,5%. Por fim, Empréstimo e Contrato de Reserva renderam 1,1% e 0,9%, 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%  | 0,89% | 0,28% | 0,34% | 9,43%         | 11,00%                |

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

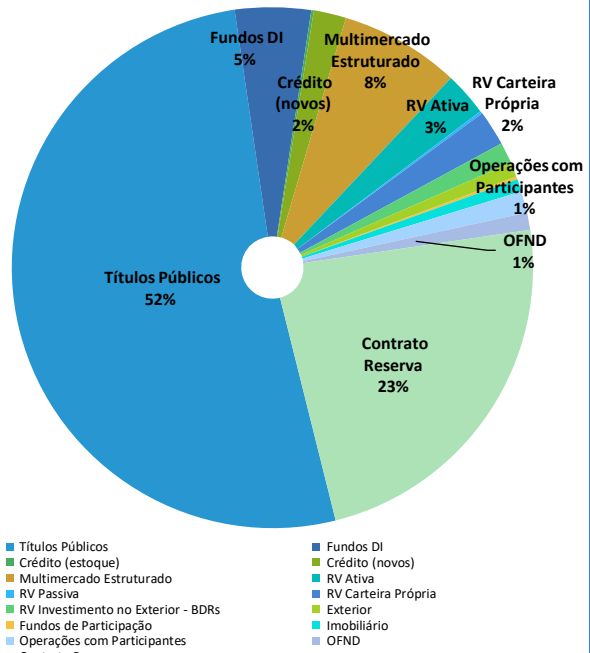
## COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO <sup>2</sup>



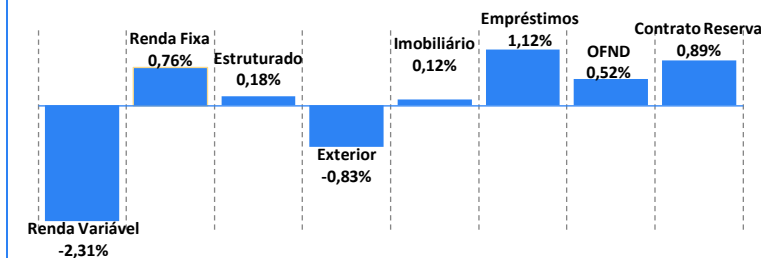
## RENTABILIDADES DO PERÍODO

## PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

|                                  | MÊS          | ANO           | 12 MESES      | 24 MESES      | 36 MESES      | 60 MESES      |
|----------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| IGPM <sup>3</sup>                | 0,45%        | 5,46%         | 5,46%         | 24,22%        | 52,97%        | 76,56%        |
| INPC <sup>3</sup>                | 0,69%        | 5,96%         | 5,96%         | 16,73%        | 22,92%        | 32,84%        |
| CDI <sup>4</sup>                 | 1,12%        | 12,38%        | 12,38%        | 17,35%        | 20,59%        | 35,98%        |
| IPCA <sup>3</sup>                | 0,62%        | 5,78%         | 5,78%         | 16,43%        | 21,69%        | 31,68%        |
| IBOVESPA                         | -2,45%       | 4,68%         | 4,68%         | -7,80%        | -5,11%        | 43,63%        |
| <b>Plano Transitório</b>         | <b>0,34%</b> | <b>9,43%</b>  | <b>9,43%</b>  | <b>23,98%</b> | <b>34,04%</b> | <b>61,82%</b> |
| <b>Meta atuarial<sup>1</sup></b> | <b>0,80%</b> | <b>11,00%</b> | <b>11,00%</b> | <b>28,94%</b> | <b>41,09%</b> | <b>67,70%</b> |



## RENTABILIDADE POR SEGMENTO



## CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

|                                                       | Plano Transitório | Meta Atuarial | Renda Variável | Renda Fixa | Estrutura do | Exterior | Imobiliário | Empréstimos | OFND  | Contrato Reserva |
|-------------------------------------------------------|-------------------|---------------|----------------|------------|--------------|----------|-------------|-------------|-------|------------------|
| % de contribuição do segmento na rentabilidade do mês | 0,34%             | 0,80%         | -0,16%         | 0,33%      | 0,00%        | -0,01%   | 0,00%       | 0,01%       | 0,00% | 0,16%            |

| 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> MTM: 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.