

PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA JANEIRO/2023

CNPB: 1996.0052-19

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido

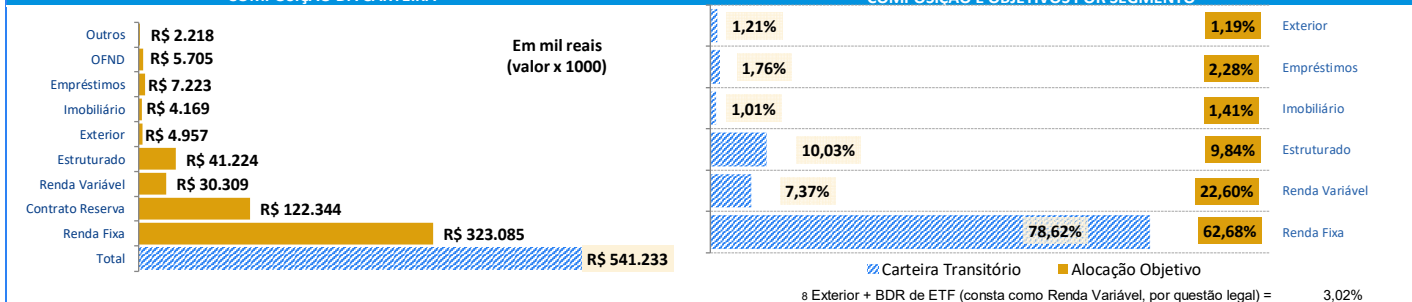


O mês de janeiro foi marcado pela retomada de resultados positivos nas principais bolsas globais. O principal fator foi o aumento da probabilidade de que não haja mais uma recessão global e sim "apenas" um processo de desaceleração mais suave no crescimento econômico. Adicionalmente, houve uma ligeira queda na inflação americana e bons indicadores de atividade econômica na Europa e na China, a qual passa por processo de reabertura da economia. Nesse contexto, o índice americano de ações S&P 500 subiu 6,2% no mês e no Brasil, seguindo a maré positiva global, tivemos valorização no Ibovespa (+3,37%). Porém, no Brasil a discussão sobre uma possível mudança na meta de inflação, a pressão do governo nas definições do Banco Central e as preocupações com a situação fiscal do país, acabaram por pressionar para cima as taxas de juros no mercado futuro. O índice de inflação IPCA subiu 0,53% no mês e acumula alta de 5,8% nos últimos 12 meses e a taxa Selic (taxa básica de juros da economia) segue em 13,75% a.a. Diante deste cenário, o Plano Transitório rendeu 0,96% no mês vs. 1,02% de sua meta atuarial. Destaque para o segmento de renda variável, com os fundos de ações acompanhando o movimento altista do mercado (+3,28%), apesar da queda das ações da Celesc que reduziu a alta do segmento para 1,03% e, da mesma forma, o segmento exterior (+1,6%), com alta reduzida pela valorização de 3,85% do real versus dólar. O segmento renda fixa (+1%), apesar da queda dos títulos públicos a mercado, devido a pressão nas taxas de juros futuras, teve resultado positivo devido ao rendimento dos títulos marcados na curva. O segmento estruturado apresentou retorno de 0,5%, com bom retorno dos fundos multimercado, especialmente no mandato média vol (+0,92%). O segmento imobiliário teve queda de 1,4%, devido ao resultado dos fundos imobiliários, que seguem pressionados com a alta taxa de juros. Os segmentos empréstimos, OFNDs e contrato de reserva fecharam com resultados positivos de 1%, 0,5% e 1,1%, respectivamente.

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													Rentab.	Atuarial ¹
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%
2023	0,96%												0,96%	1,02%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

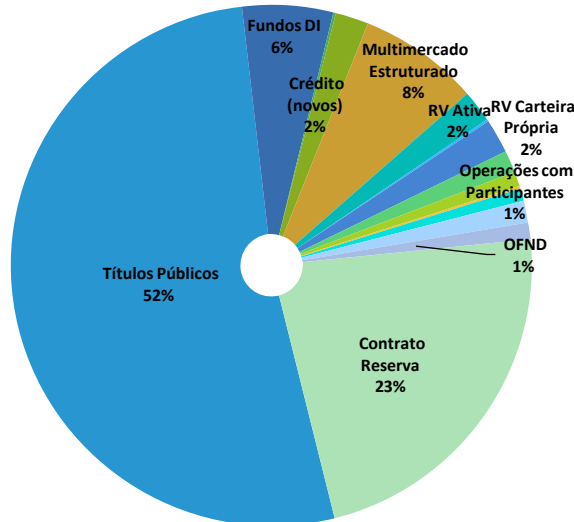
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO ²



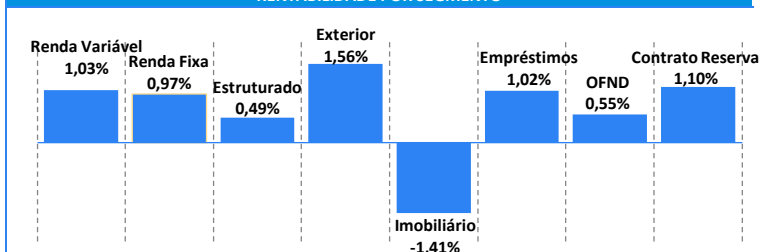
RENTABILIDADES DO PERÍODO

PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

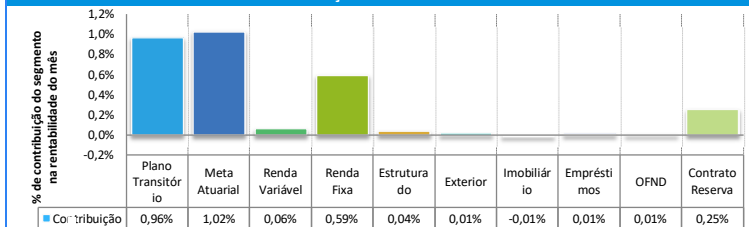
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	0,21%	5,68%	3,79%	21,35%	52,55%	75,59%
INPC ³	0,46%	0,46%	5,74%	16,95%	23,25%	33,14%
CDI ⁴	1,12%	1,12%	12,82%	18,49%	21,48%	36,70%
IPCA ³	0,53%	0,53%	5,77%	16,75%	22,08%	32,00%
IBOVESPA	3,37%	3,37%	1,14%	-1,42%	-0,29%	33,59%
Plano Transitório	0,96%	0,96%	9,08%	24,19%	33,85%	61,30%
Meta atuarial¹	1,02%	1,02%	10,88%	28,01%	40,35%	67,94%



RENTABILIDADE POR SEGMENTO



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



PRINCIPAIS PRESTADORES DE INVESTIMENTOS



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.