

PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA FEVEREIRO/2023

CNPB: 1996.0052-19

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido

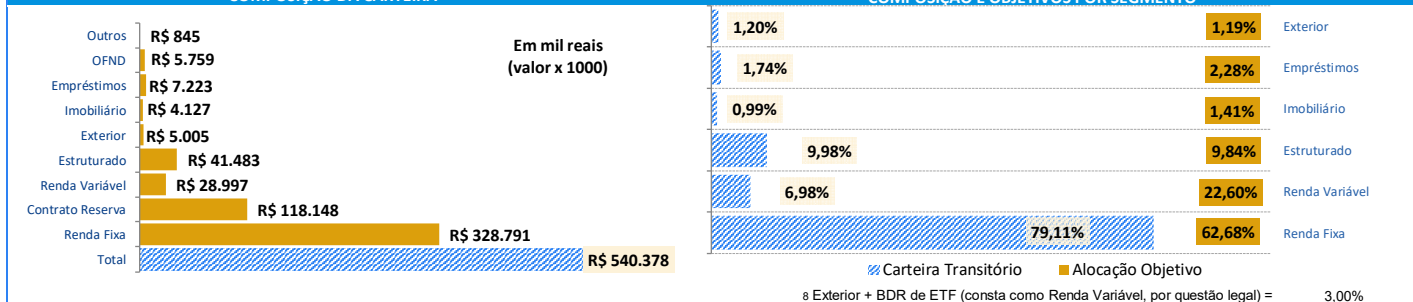


O mês de fevereiro foi marcado por uma queda geral dos ativos de risco no mercado global. Entre os motivos principais, está a maior preocupação dos investidores em relação às perspectivas de inflação diante de um cenário de aquecimento da atividade econômica. Este quadro aumenta a pressão para uma subida de juros maior do que se esperava e sua manutenção, em patamar elevado, por mais tempo, nas principais economias. No Brasil, os ativos de risco também tiveram desempenho negativo. Além do cenário global desfavorável, ainda há indefinição sobre um novo arcabouço fiscal, risco de eventuais mudanças da meta de inflação e anúncio de novo imposto sobre exportação de petróleo. O índice Ibovespa caiu 7,5% no mês. A taxa de câmbio voltou a depreciar e as taxas de juros futuras a subir. O índice IPCA registrou alta de 0,84% no mês (acima das expectativas) e acumula alta de 5,6% nos últimos 12 meses. A taxa de juros básica (Selic) permanece em 13,75% a.a. Diante deste cenário, o Plano Transitório rendeu 0,67% no mês vs. 0,93% de sua meta atuarial e acumula alta de 1,64% no ano vs. 1,95% da meta. O destaque negativo do mês foi o segmento de renda variável (-4,3%), com os fundos do mandato acompanhando o movimento negativo do índice Ibovespa, além de queda nas ações da Celesc. O segmento renda fixa fechou o mês com bom resultado (+1%), destaque para os títulos públicos marcados na curva (+0,97%) e a mercado (+1,42%). No segmento estruturado (+0,63%), bom retorno dos fundos multimercado de alta volatilidade com estratégia macro e resultado um pouco mais abaixo dos fundos de média vol. Apesar da queda nos mercados globais, o segmento exterior fechou no positivo (+1%) devido à valorização cambial do dólar frente ao real. No segmento imobiliário (-0,2%), reflexo das altas taxas de juros sobre as cotas dos fundos imobiliários. As OFNDs, que seguem o índice IPCA-15, fecharam com 0,8% e, por fim, contrato reserva e empréstimos tiveram alta de 1% e 0,4%, 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%	0,67%											1,64%	1,95%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

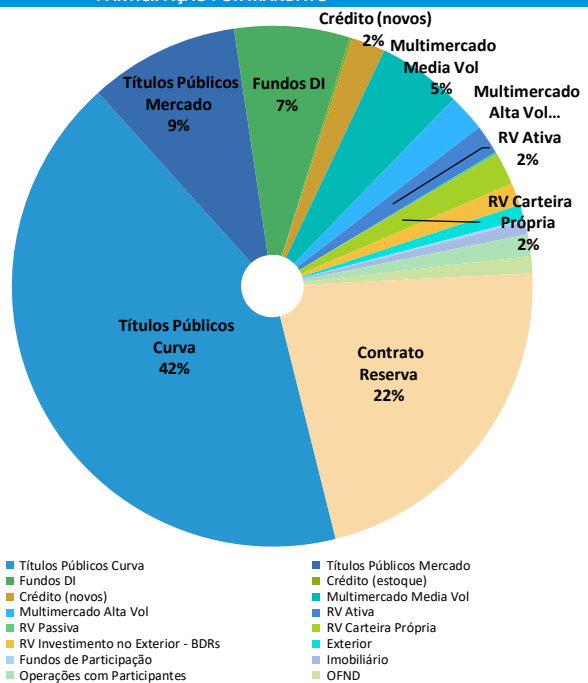
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO ²



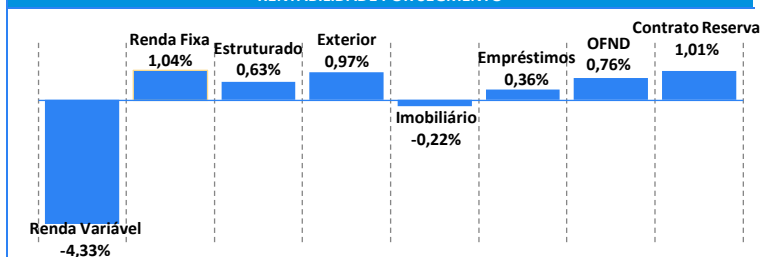
RENTABILIDADES DO PERÍODO

PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

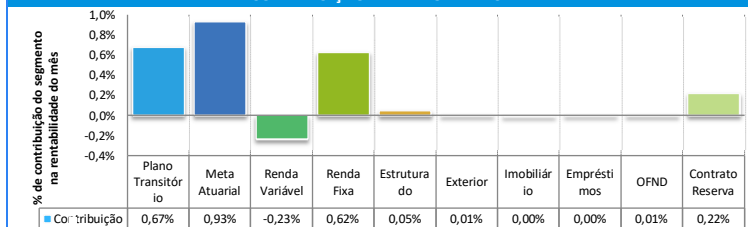
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	-0,06%	5,62%	1,86%	18,29%	52,52%	75,37%
INPC ³	0,77%	1,23%	5,50%	16,89%	23,99%	33,93%
CDI ⁴	0,92%	2,05%	13,00%	19,41%	22,24%	37,32%
IPCA ³	0,84%	1,37%	5,60%	16,73%	22,79%	32,68%
IBOVESPA	-7,49%	-4,37%	-7,26%	-4,64%	0,73%	22,94%
Plano Transitório	0,67%	1,64%	9,52%	25,09%	34,35%	60,72%
Meta atuarial¹	0,93%	1,95%	10,87%	28,36%	40,79%	68,27%



RENTABILIDADE POR SEGMENTO



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



PRINCIPAIS PRESTADORES DE INVESTIMENTOS		
Custódia/Administração	Consultoria Investimentos	Consultoria Jurídica
Bradesco	ADITUS	SILVEIRA CLEMENTE
		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.

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.

**As despesas relativas à manutenção da área de investimentos são custeadas pela taxa de administração dos planos de benefícios, de 0,70% a.a.