

PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA MARÇO/2023

CNPB: 1996.0052-19

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido



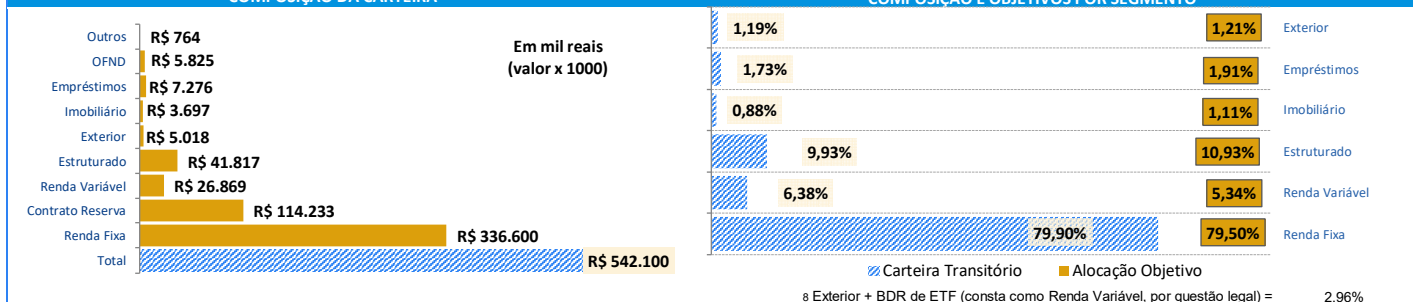
No cenário global, apesar do susto dos investidores com a quebra de dois bancos americanos no início do mês, os mercados globais fecharam março no positivo. A visão de que o risco de contágio para outros bancos foi contido e de que a subida de juros por parte do Banco Central americano pode estar se aproximando do fim ajudaram os mercados a reagir. Neste sentido, o principal índice de ações dos EUA (S&P 500) subiu 3,5% e o principal índice de ações global (MSCI global) teve alta de 2,8% no mês. No Brasil, os ativos de risco tiveram nova queda, com o Ibovespa caindo 2,9%. A falta de sinalização de queda de juros, a discussão sobre aumento de impostos e incertezas sobre o arcabouço fiscal contribuíram para a queda. Apesar da queda na bolsa, o real valorizou-se em 3,3% em relação ao dólar. O índice de inflação IPCA continua em patamar elevado, com aumento de 0,7% no mês e acumulando 4,65% nos últimos 12 meses. Diante deste cenário, o Plano Transitório teve retorno de 1,17% no mês vs. 1,24% de sua meta atuarial e acumula alta de 2,83% no ano vs. 3,22% da meta. O destaque positivo foi o segmento de renda fixa (+1,7%), com destaque para o retorno dos títulos públicos marcados a mercado, favorecidos pelo fechamento da curva de juros futura. Já o destaque negativo foi segmento de renda variável (-0,6%), com os fundos de ações acompanhando o movimento de queda do Ibovespa. Outro destaque negativo foi o segmento imobiliário (-9%) devido à reavaliação negativa do FII Catarina - JHSF (-19%). O segmento estruturado teve leve queda (0,3%) com perda mais acentuada nos multimercados de alta volatilidade e leve alta nos de média volatilidade. No exterior (+0,3%) resultado positivo puxado pela alta nas bolsas globais e atenuado pela queda do dólar. Empréstimos, Contrato Reserva e OFNDs fecharam com +1,7%, +1,3% e +0,7%, respectivamente.

Rentabilidade

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%	1,17%										2,83%	3,22%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

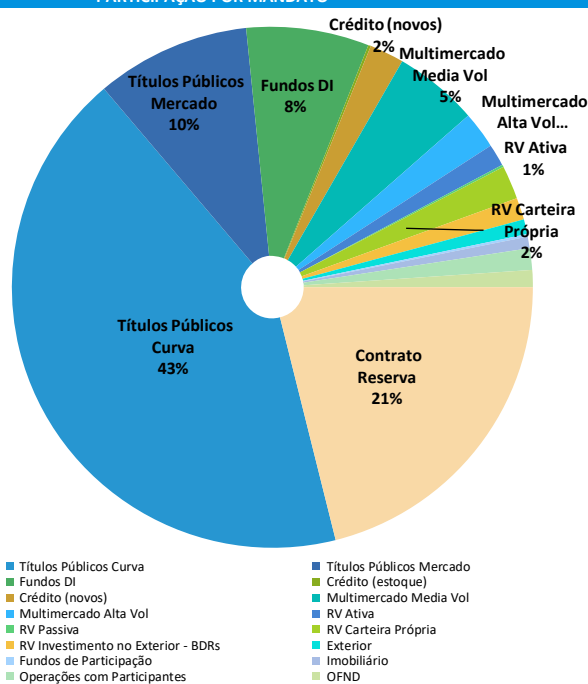
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO ²



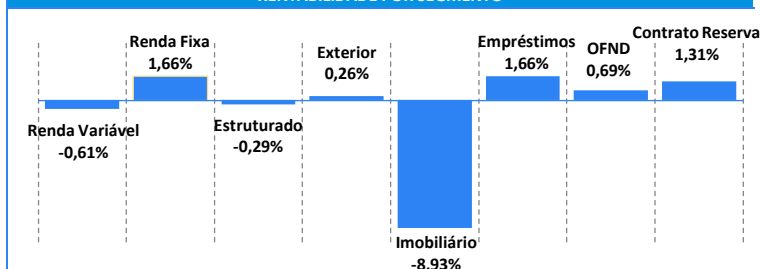
RENTABILIDADES DO PERÍODO

PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

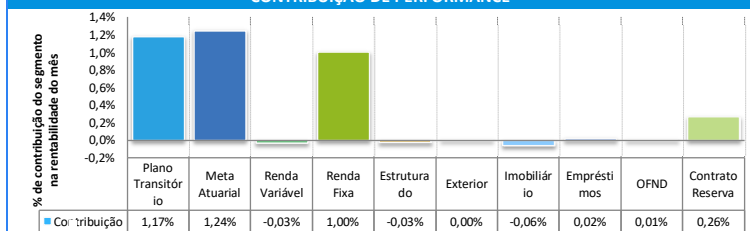
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	0,05%	5,67%	0,17%	14,97%	50,73%	74,34%
INPC ³	0,64%	1,88%	4,39%	16,64%	24,56%	34,69%
CDI ⁴	1,17%	3,24%	13,27%	20,57%	23,25%	38,19%
IPCA ³	0,71%	2,09%	4,65%	16,48%	23,58%	33,50%
IBOVESPA	-2,91%	-7,16%	-15,10%	-12,66%	39,53%	19,35%
Plano Transitório	1,17%	2,83%	9,02%	21,98%	38,96%	60,63%
Meta atuarial ¹	1,24%	3,22%	10,69%	28,33%	41,61%	69,08%



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.