

PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA SETEMBRO/2023

CNPB: 1996.0052-19

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido

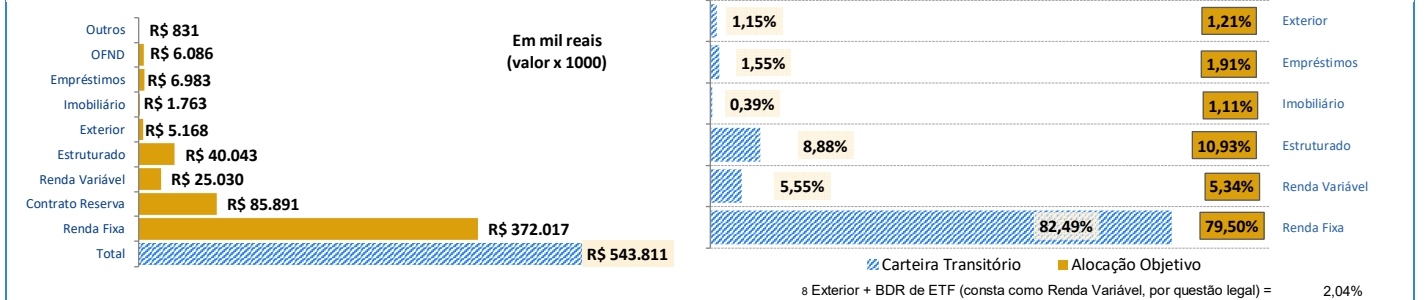


O mês de setembro foi de queda expressiva no mercado global. O principal fator para o pessimismo foi o comunicado do Banco Central americano em sua última reunião, de que vai manter os juros mais altos por um período maior, visto que a atividade e o mercado de trabalho seguem aquecidos e sem sinais de recessão e enfraquecimento. Como os EUA são a maior economia mundial, isso significa maior atratividade para renda fixa versus renda variável nos EUA e mundo, e uma barreira para o processo de redução das taxas de juros globais, o que inclui o Brasil. Neste sentido, o índice de ações americanas S&P 500 caiu 4,9% e o índice de ações globais MSCI global registrou queda de 4,5%. No Brasil, devido a este cenário global mais cauteloso e, um cenário interno de incerteza se o governo conseguirá cumprir suas metas fiscais, houve desvalorização do real frente ao dólar, voltando ao patamar de R\$ 5, porém, o índice Ibovespa subiu 0,7% pelo bom desempenho das empresas relacionadas a commodities. As taxas de juros no Brasil também foram impactadas, com elevação nos juros futuro. Diante deste cenário, o Plano Transitório rendeu 0,37% no mês vs. 0,62% de sua meta atuarial e acumula alta de 8,49% no ano vs. 7,60% da meta. A maior contribuição positiva veio do segmento de renda fixa (+0,5%), com bom retorno dos títulos marcados na curva, apesar da queda dos títulos marcados a mercado. Já a maior contribuição negativa veio do segmento de renda variável (-1,5%), com queda dos fundos de ações e, especialmente, da ação ordinária da Celesc. O segmento estruturado rendeu 0,4% com desempenho misto dos fundos multimercado. No exterior (-2,8%), sendo que a valorização do dólar não foi suficiente para reverter o resultado negativo dos fundos e do BDR de ETF. Os segmentos imobiliário, empréstimos, OFNDs e contrato reserva renderam, respectivamente, 0,7%, 1,2%, 0,3% e 0,7%.

Rentabilidade														Acumulado Ano	
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez		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%	1,03%	1,39%	1,24%	0,77%	0,57%	0,39%					8,49%	7,60%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

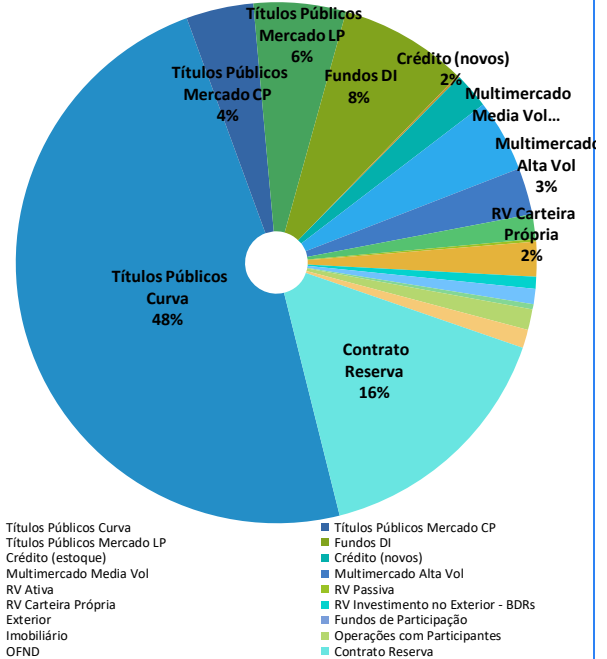
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO ²



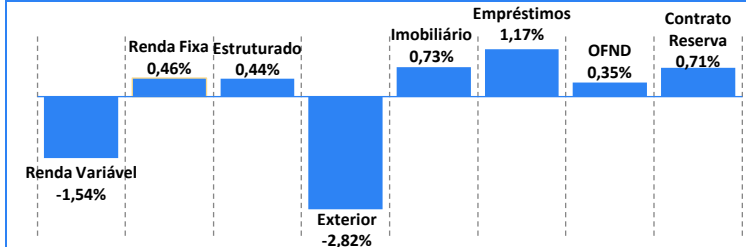
RENTABILIDADES DO PERÍODO

PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

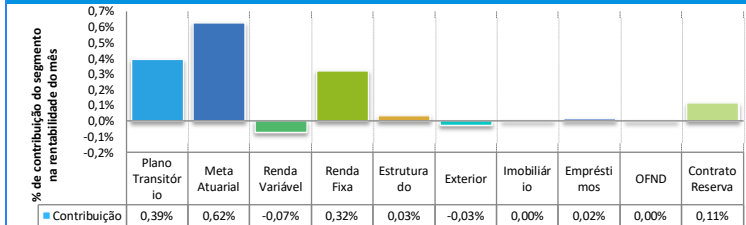
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	0,37%	-4,93%	-6,05%	1,73%	27,87%	55,43%
INPC ³	0,11%	2,91%	4,47%	12,15%	24,25%	32,78%
CDI ⁴	0,97%	9,93%	13,56%	25,86%	29,60%	42,74%
IPCA ³	0,26%	3,50%	5,16%	12,85%	24,39%	32,01%
IBOVESPA	0,71%	6,22%	7,48%	5,85%	20,17%	49,47%
Plano Transitório	0,39%	8,49%	10,13%	21,26%	40,88%	64,19%
Meta atuarial¹	0,62%	7,60%	9,65%	24,98%	43,80%	67,99%



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 HM: Títulos públicos marcados na curva, com taxa definida no ato de investimento. Deve permanecer na carteira até o vencimento.

⁶ MM: 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 4994/2022. 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.