

PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA DEZEMBRO/2023

CNPB: 1996.0052-19

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido

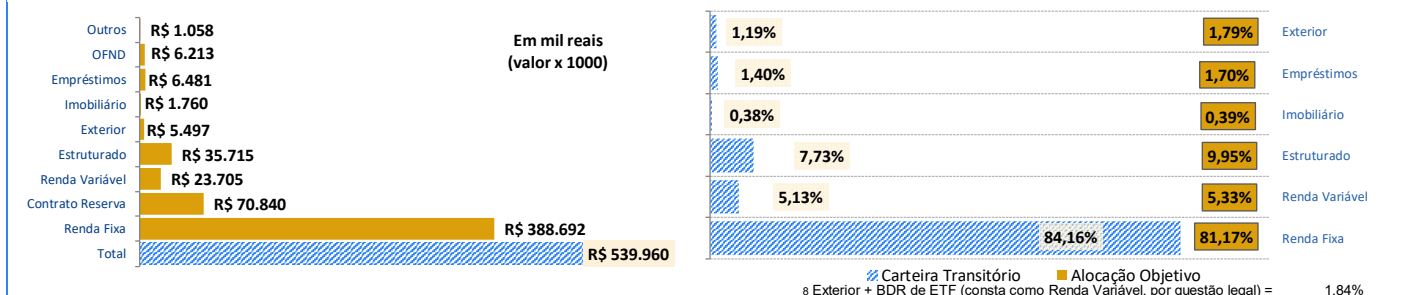


Dezembro marcou uma continuidade do movimento de alta iniciado em novembro, com valorização das bolsas e redução nas expectativas das taxas de juros. Um dos principais motivos foi a percepção de encerramento nos aumentos das taxas de juros e antecipação do início do ciclo de cortes dos países desenvolvidos, corroborado pela queda na inflação. No Brasil, o processo de queda de juros já foi iniciado, com a inflação apresentando queda tanto na medição mensal quanto nas tendências, embora ainda não convergiu para a meta do governo. Em consequência disso, tanto os ativos de renda fixa quanto os de maior risco tiveram desempenho bastante positivo. O Plano Transitório foi capaz de acompanhar esse bom desempenho, com rendimento de 1,33% no mês frente a uma meta de 0,67% (com isso o Plano encerrou 2023 com 11,54% de rentabilidade frente à meta atuarial de 9,73%). Esse desempenho teve colaboração de praticamente todos os segmentos, com renda variável rendendo 5,27%, com destaque para os fundos Celos Claritas (+5,33%) e Celos ON (+4,34%); investimento no exterior subindo 3,34% (destaque para JP Morgan com +3,81%); a carteira de títulos públicos rendeu +1,12% nas NTN-Bs; enquanto os empréstimos com participantes renderam +0,29% no mês.

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%	0,17%	1,28%	1,33%	11,54%	9,73%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

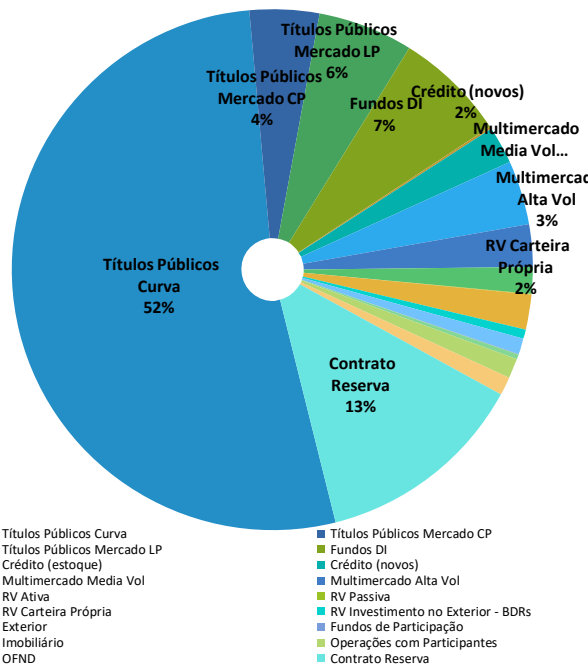
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO ²



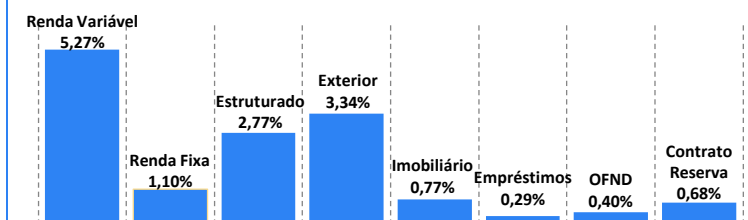
RENTABILIDADES DO PERÍODO

PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

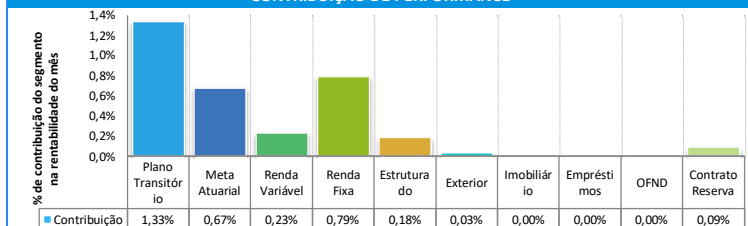
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	0,74%	-3,18%	-3,12%	2,25%	20,51%	58,46%
INPC ³	0,55%	3,71%	3,80%	10,00%	21,42%	33,38%
CDI ⁴	0,90%	13,05%	13,22%	27,21%	32,67%	44,60%
IPCA ³	0,56%	4,62%	4,71%	10,81%	22,18%	32,84%
IBOVESPA	5,38%	22,28%	23,58%	27,12%	13,90%	56,58%
Plano Transitório	1,33%	11,54%	11,54%	22,06%	38,28%	63,11%
Meta atuarial¹	0,67%	9,73%	9,73%	21,80%	41,49%	67,89%



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 ou último estudo ALM 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 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.

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