

CNPB: 1996.0052-19

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido

celos

Cenário Internacional: o mês foi marcado pelo aumento das incertezas no cenário macroeconômico internacional. O preço do petróleo registrou valorização expressiva, especialmente nas últimas semanas do mês, quando aumentou os riscos no oriente médio, resultando no início da guerra em março. A consequência foi o retorno das preocupações inflacionárias no curto prazo e pressão (aumento) nas taxas de juros globais. Nos Estados Unidos, o choque do petróleo tende a pressionar a inflação enquanto a desaceleração do mercado de trabalho aponta para perda de dinamismo da economia, o que adiciona complexidade à condução da política monetária pelo Federal Reserve (Banco Central dos EUA). Cenário Nacional: os dados mais recentes indicam uma economia que segue operando próxima ao seu potencial, ainda sem sinais claros de desaceleração significativa. O mercado de trabalho permanece aquecido, com taxa de desemprego próxima das mínimas históricas e com crescimento dos salários. A inflação apresentou surpresa altista, especialmente no grupo de serviços, o que é um alerta. Apesar disso, o Banco Central tem sinalizado a intenção de iniciar o processo de flexibilização monetária, ou seja, iniciar redução da taxa de juros na reunião de março. Resultados: Diante destes cenários, o plano Transitório rendeu 1,24% versus meta atuarial de 0,72%. Destaque para forte valorização da renda variável (7,60%) influenciada pelas ações Celesc e fundos de ações. Os fundos multimercado (2,13%) e os fundos DI (0,99%) também tiveram bom resultado no mês.

RENTABILIDADE

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													Rentab.	Atuarial ¹
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%
2024	0,87%	0,68%	0,98%	0,25%	0,76%	0,82%	1,09%	0,94%	0,55%	0,79%	0,77%	0,83%	9,75%	9,92%
2025	0,94%	0,76%	1,13%	1,25%	1,58%	0,78%	1,13%	0,38%	1,05%	0,68%	1,54%	0,95%	12,87%	9,50%
2026	1,19%	1,24%											2,45%	1,45%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Outros

R\$ 1.043

Operações com...

R\$ 6.982

Imobiliário

R\$ 2.017

Exterior

R\$ 0

Estruturado

R\$ 13.324

Renda Variável

R\$ 34.203

Renda Fixa

R\$ 490.914

Total

R\$ 548.484

Em mil reais
(valor x 1000)

COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO ²

0,00%

0,57%

Exterior

1,28%

1,27%

Operações com Participantes

0,37%

0,38%

Imobiliário

2,43%

0,87%

Estruturado

6,25%

4,65%

Renda Variável

89,67%

92,26%

Renda Fixa

Carteira Transitório

Alocação Objetivo

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	-0,73%	-0,32%	-2,56%	5,56%	1,58%	20,49%
Poupança	0,62%	1,30%	8,32%	16,11%	25,27%	43,98%
CDI ⁴	1,00%	2,17%	14,61%	27,24%	43,60%	71,28%
IPCA ³	0,70%	1,03%	3,95%	9,06%	14,07%	33,16%
IBOVESPA	4,09%	17,17%	51,31%	46,32%	78,44%	63,21%
Plano Transitório	1,24%	2,45%	13,69%	24,96%	39,26%	74,20%
Meta atuarial ¹	0,72%	1,45%	9,48%	19,98%	31,43%	68,70%

RENTABILIDADE POR SEGMENTO

Renda Variável

7,60%

Renda Fixa

0,81%

Estruturado

1,89%

Imobiliário

-0,05%

Operações com Participantes

0,76%

CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

% de contribuição do segmento na rentabilidade do mês⁵

1,4%

1,2%

1,0%

0,8%

0,6%

0,4%

0,2%

0,0%

-0,2%

Plano Transitório

Meta Atuarial

Renda Variável

Renda Fixa

Estruturado

Imobiliário

Operações com Participantes

Contribuição

1,24%

0,72%

0,48%

0,77%

0,05%

0,00%

0,01%

Títulos Públicos HtM

Fundos DI

Crédito (novos)

Long Biased

Multimercado Estruturado

RV Carteira Própria

Fundos de Participação

Fundos imobiliários

Renda Fixa Ativa

Crédito (estoque)

Renda Variável

Exterior

Operações com Participantes

PRINCIPAIS PRESTADORES DE INVESTIMENTOS

nistração

Investimentos

Consultoria Jurídica

Bradesco

ADITUS

SILVEIRA CLEMENTE
ADVOGADOS ASSOCIADOS

¹ Meta atuarial: acumulado da meta atuarial do plano (IPCA + 4,82%).

² Comparativo entre objetivo estabelecido na Política de Investimentos ou último estudo ALM e Carteira do Plano.

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.

⁸ Percentual de Contribuição já com desconto da taxa de administração do plano.

⁹ As despesas dos fundos de investimento são cobradas diariamente e descontadas do valor da cota do fundo.