

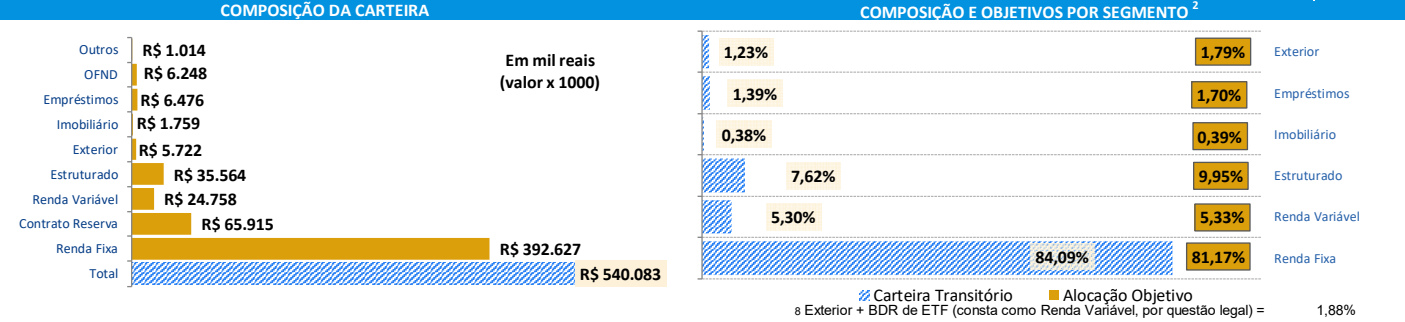
PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA JANEIRO/2024

CNPB: 1996.0052-19 Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A Modalidade: Benefício Definido

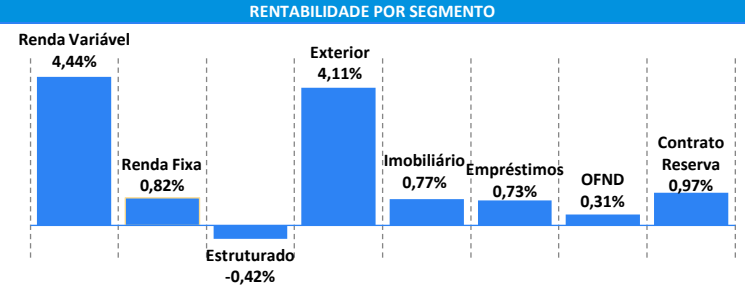


O primeiro mês de 2024 foi marcado por frustração de expectativas em relação aos ativos de risco, especialmente no Brasil. Essa frustração dialoga com o cenário formado no final de 2023, com expectativa de quedas de juros mais aceleradas e em curto espaço de tempo, o que pode não acontecer tal e qual se imaginava. Nos EUA, por exemplo, autoridades monetárias indicaram que apesar da perspectiva ainda ser de queda de juros em 2024, isso não deve ocorrer nos primeiros meses do ano. Enquanto isso, no Brasil, pesam sobre os resultados os dados inflacionários incertos, com a maioria dos indicadores indicando queda das perspectivas de inflação, mas com o segmento de serviços ainda relativamente aquecido. Nesse contexto, os investidores aproveitaram para realizar os ganhos que foram incorporados no fim do ano passado e diminuíram suas exposições ao risco no início de 2024. No caso do Plano Transitório, o desempenho do mês foi de 0,87%, contra uma meta atuarial de 0,96%. Pesou negativamente o segmento estruturado (-0,42%), pelo desempenho de fundos multimercados e os títulos públicos de longo prazo marcados a mercado (ex. NTN-B 2035 -1,19%). No campo positivo, o segmento renda variável teve bom desempenho em função das ações Celesc ON (+10%); e investimento no exterior (+4%) em função da valorização dos fundos e do dólar.

Rentabilidade													Acumulado Ano	
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rentab.	Atuarial¹
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%
2024	0,87%												0,87%	0,96%



RENTABILIDADES DO PERÍODO							PARTICIPAÇÃO POR MANDATO	
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES		
IGPM³	0,07%	0,07%	-3,29%	0,60%	17,76%	59,00%		
INPC³	0,57%	0,57%	3,89%	9,85%	21,43%	33,72%		
CDI⁴	0,97%	0,97%	13,04%	27,46%	33,73%	45,21%		
IPCA³	0,42%	0,42%	4,58%	10,63%	22,06%	33,02%		
IBOVESPA	-4,79%	-4,79%	11,89%	14,79%	9,69%	30,79%		
Plano Transitório	0,87%	0,87%	11,44%	21,57%	38,40%	61,98%		
Meta atuarial¹	0,96%	0,96%	9,66%	21,59%	40,37%	68,55%		



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE									
% de contribuição do segmento na rentabilidade do mês	Plano Transitório	Meta Atuarial	Renda Variável	Renda Fixa	Estrutura do	Exterior	Imobiliário	Empréstimos	OFND
Contribuição	0,87%	0,96%	0,20%	0,54%	-0,03%	0,04%	0,00%	0,01%	0,00%

PRINCIPAIS PRESTADORES DE INVESTIMENTOS

Custódia/Administração: Bradesco

Consultoria Investimentos: ADITUS

Consultoria Jurídica: 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.