

## PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA MARÇO/2024

CNPB: 1996.0052-19

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido



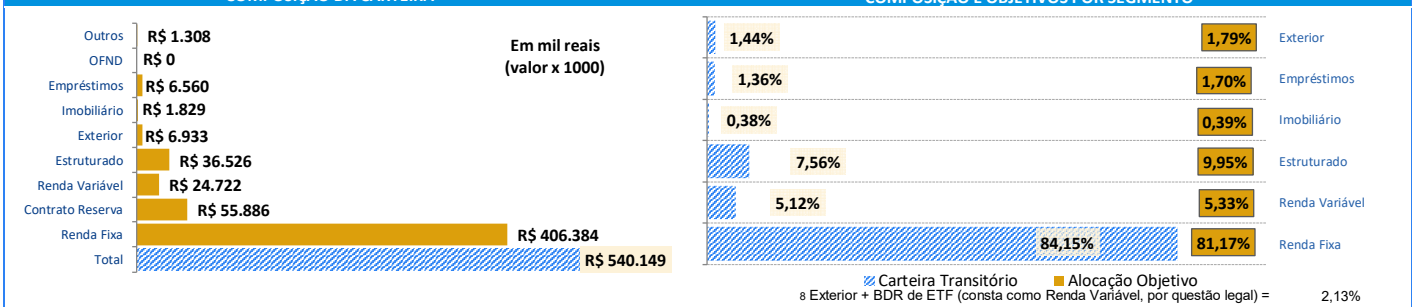
O mês de março de 2024 foi positivo para o mercado de ações global. A visão de que o mundo continua com boa atividade econômica e inflação controlada tem diminuído a aversão a risco pelos investidores, refletindo positivamente na renda variável, com exceção às bolsas da China e Brasil. Já na renda fixa, relacionado as taxas de juros, continua o consenso que o Banco Central dos EUA iniciará o processo de queda de juros apenas no segundo semestre de 2024. O Brasil não teve um bom desempenho no mercado financeiro no 1º trimestre, com queda no Ibovespa e desvalorização do Real, além de rendimentos baixos nos principais títulos públicos. Apesar de melhorias na inflação, juros e projeções de crescimento do PIB, preocupações fiscais continuam afetando a confiança dos investidores no Brasil e limitando os cortes na taxa de juros - Selic. Nesse contexto, o Plano Transitório rentabilizou 0,98% no mês, contra uma meta de 1,23% (reflexo do IPCA de fevereiro acima das expectativas). No acumulado do ano, a rentabilidade é de 2,55% frente a meta de 3,03%. Os destaques do mês foram Investimento no Exterior (+3,26%), reavaliação positiva do Fundo Imobiliário JHSF (+4,03%) e recuperação das ações Celesc ON (+4,89%), resultando em valorização da Renda Variável (2,69%). Os fatores que atrapalharam o atingimento da meta foram os fundos Multimercados Alta Vol (-0,45%) e os títulos públicos NTN-B a mercado (0,09%).

### Rentabilidade

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													Rentab.	Atuarial <sup>1</sup>
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%	0,68%	0,98%										2,55%	3,03%

### COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

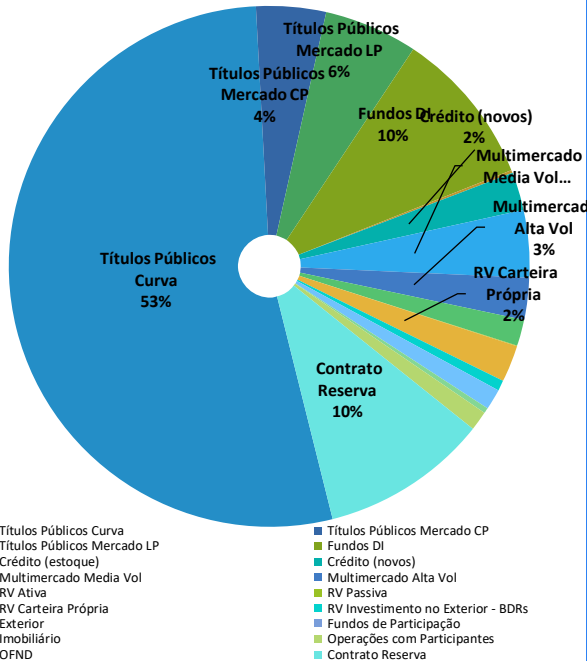
### COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO<sup>2</sup>



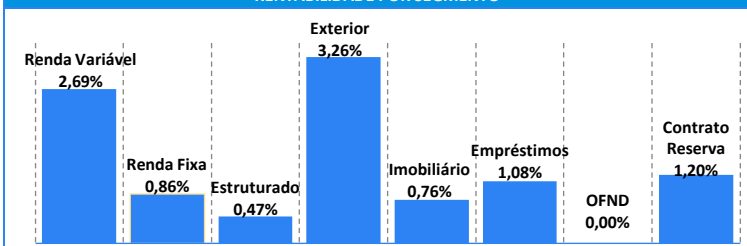
### RENTABILIDADES DO PERÍODO

### PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

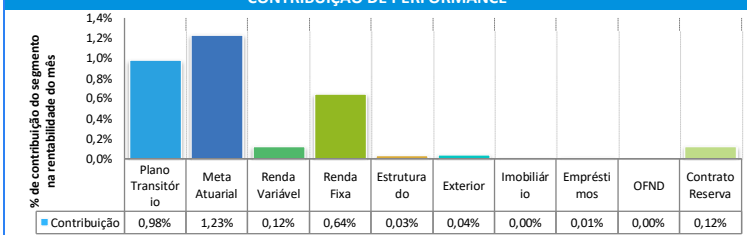
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM <sup>3</sup>	-0,47%	-0,91%	-4,25%	-3,80%	10,62%	54,53%
INPC <sup>3</sup>	0,19%	1,58%	3,51%	8,24%	20,74%	33,41%
CDI <sup>4</sup>	0,83%	2,62%	12,59%	27,51%	35,50%	46,15%
IPCA <sup>3</sup>	0,16%	1,42%	4,05%	9,08%	21,24%	32,88%
IBOVESPA	-0,71%	-4,53%	28,53%	7,58%	12,62%	36,77%
<b>Plano Transitório</b>	<b>0,98%</b>	<b>2,55%</b>	<b>11,23%</b>	<b>21,26%</b>	<b>35,68%</b>	<b>62,75%</b>
<b>Meta atuarial<sup>1</sup></b>	<b>1,23%</b>	<b>3,03%</b>	<b>9,53%</b>	<b>21,23%</b>	<b>40,55%</b>	<b>69,34%</b>



### RENTABILIDADE POR SEGMENTO



### CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



### PRINCIPAIS PRESTADORES DE INVESTIMENTOS

Custódia/Administração	Consultoria Investimentos	Consultoria Jurídica
Bradesco	ADITUS	SILVEIRA CLEMENTE ADVOGADOS ASSOCIADOS

<sup>1</sup> Meta atuarial: Valor presente, calculado atuarialmente, dos benefícios acumulados pelos participantes até a data da avaliação.

<sup>2</sup> Comparativo entre objetivo estabelecido na Política de Investimentos ou último estudo ALM e Carteira do Plano. Não considera o Contrato de Reserva como Segmento.

<sup>3</sup> Índices de inflação calculados com base em uma cesta de consumo, que diferem para cada índice.

<sup>4</sup> CDI: Certificado de depósito interbancário. Este certificado é negociado exclusivamente entre bancos e resultam na taxa CDI.

<sup>5</sup> HM: Títulos públicos marcados na curva, com taxa definida no ato de investimento. Deve permanecer na carteira até o vencimento.

<sup>6</sup> MIM: Títulos públicos marcados a mercado, cujos valores dos ativos oscilam de acordo com as condições de mercado

<sup>7</sup> 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.

<sup>8</sup> 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.

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

<sup>10</sup> As despesas relativas à manutenção da área de investimentos são custeadas pela taxa de administração dos planos de benefícios, de 0,70% a.a.