

PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA JANEIRO/2025

CNPB: 1996.0052-19

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido

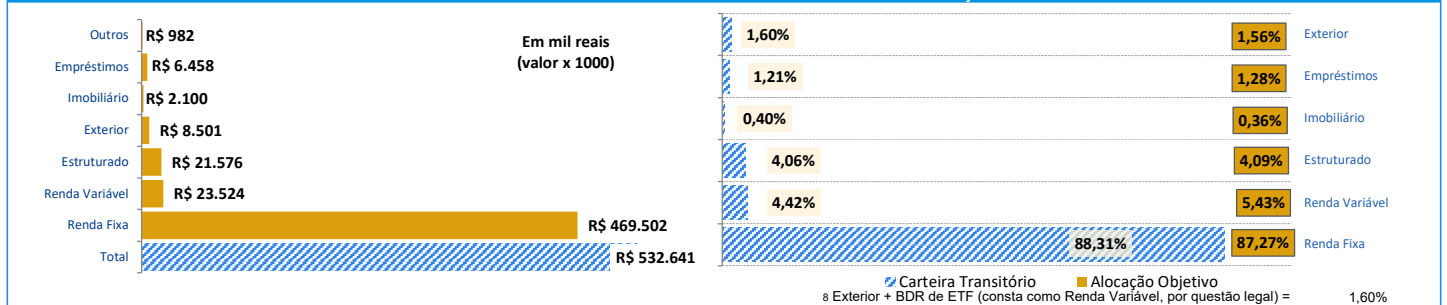


No cenário global, janeiro foi marcado pelo aumento nas incertezas no mercado financeiro, reflexo dos discursos e primeiras medidas do presidente Donald Trump dos EUA, como políticas tarifárias e migratórias. O banco central americano informou ter suspenso o ciclo de cortes de juros para avaliar os efeitos dessas políticas. No Brasil a ausência de notícias negativas e os primeiros sinais de uma possível desaceleração da economia gerou esperança de uma possível redução nas taxas de juros no futuro, o que levou a uma melhora no câmbio (queda do dólar) e ao bom desempenho da bolsa de valores (Ibovespa +4,86%). No mês tivemos novo aumento na taxa de juros em 1%, elevando a taxa Selic para 13,25%, com a expectativa de novo aumento de mesma magnitude para a próxima reunião. Em paralelo, a inflação (IPCA) surpreendeu positivamente (alta de 0,16% - menor resultado para o primeiro mês do ano desde 1994), apesar de parte desse resultado vir da queda da energia elétrica residencial com o ganho não recorrente junto a usina de Itaipu. No mês, o plano Transitório teve rentabilidade de 0,94% superando a meta atuarial de 0,92%. Os destaques positivos foram a renda variável (+3,47%), com o bom desempenho dos fundos de ações, e os fundos DI (+1,06%). Em contrapartida, desempenho negativo para investimento no exterior (-1,18%), com a desvalorização do dólar, e os fundos multimercados estruturados (-0,09%).

Rentabilidade														Acumulado Ano	
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez		Rentab.	Atuarial ¹
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%	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%													0,94%	0,92%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO ²

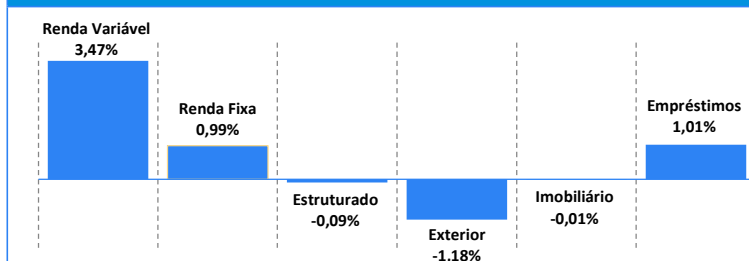


RENTABILIDADES DO PERÍODO

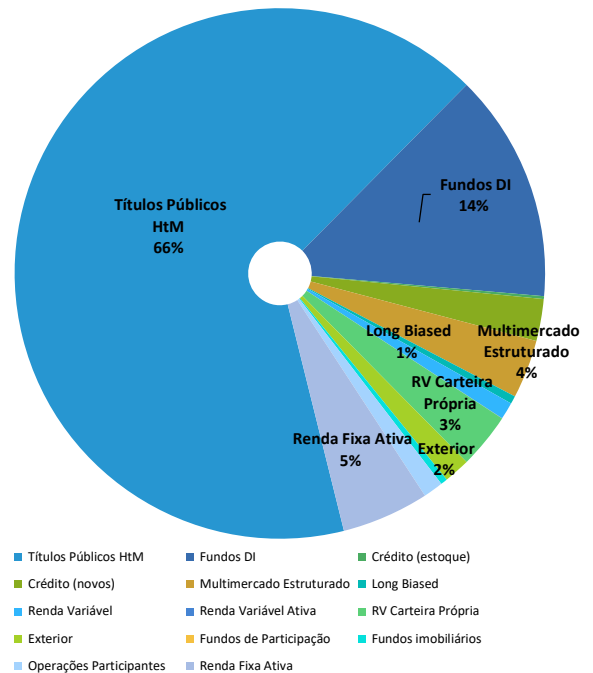
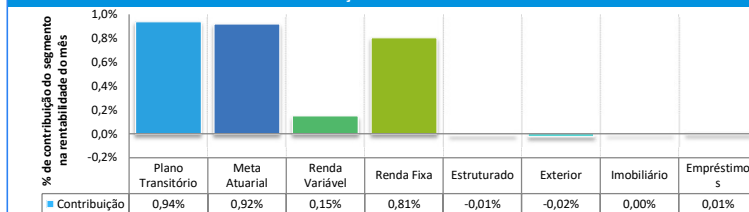
PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	0,27%	0,27%	6,78%	3,23%	7,30%	57,60%
Poupança	0,67%	0,67%	7,75%	15,59%	24,91%	31,75%
CDI ⁴	1,01%	1,01%	10,87%	25,33%	41,33%	52,19%
IPCA ³	0,16%	0,16%	4,51%	9,32%	15,64%	33,46%
IBOVESPA	4,86%	4,86%	-1,83%	12,30%	12,01%	6,55%
Plano Transitório	0,94%	0,94%	9,82%	22,39%	33,51%	63,82%
Meta atuarial¹	0,92%	0,92%	9,88%	20,50%	33,60%	69,11%

RENTABILIDADE POR SEGMENTO



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



PRINCIPAIS PRESTADORES DE INVESTIMENTOS

Custódia/Administração Bradesco	Consultoria Investimentos ADITUS	Consultoria Jurídica 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 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.

⁸ Por questões de regulação, o BDR de ETF de bolsa internacional é considerado como sendo do segmento de Renda Variável.

*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.