

PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA MARÇO/2025

CNPB: 1996.0052-19

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido



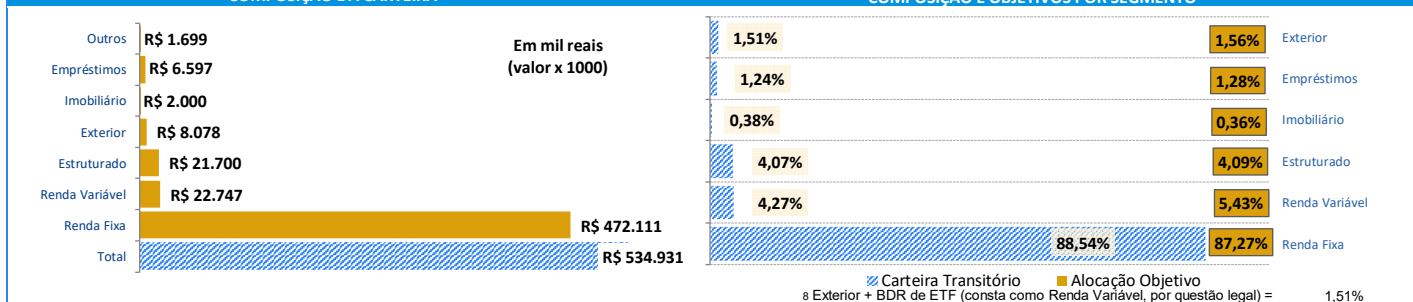
No cenário internacional, o mês de março apresentou muitas oscilações por conta das expectativas geradas pelo anúncio previsto para o início de abril do "tarifaço", também chamado de o "dia de libertação", realizado pelo presidente dos EUA, Donald Trump. O estabelecimento de tarifas relevantes à maioria das nações, em especial à disputa entre EUA x China, aumentou o temor de recessão da maior economia mundial e incertezas quanto ao comercial mundial. O resultado foi um fechamento de mês negativo, num nível que não acontecia desde março de 2020. As principais bolsas registraram performances negativas (Nasdaq, que contém as maiores empresas de tecnologia do mundo, fechou o mês de março com queda de -8,21%). No cenário nacional, tivemos desempenho oposto, com a desvalorização do dólar frente ao real (-3,5%) e a valorização à bolsa brasileira, com alta de 6,08% no seu principal índice (Ibovespa), a melhor performance desde agosto do ano passado. Em paralelo, tivemos mais um aumento na taxa de juros (taxa Selic), novamente de 1 ponto percentual, elevando a taxa de juros do Brasil para 14,25% ao ano. No mês, o plano Transitório teve rentabilidade de 1,13%, abaixo da meta atuarial de 1,71% (impactada pelo surpreendente IPCA de fevereiro +1,31%). Os destaques positivos foram a renda fixa (+1,22%) e a renda variável (+3,75%). O segmento investimento no exterior foi impactado negativamente pelas oscilações nos mercados externos e recuou (-4,86%), com reflexo também nos fundos estruturados (-0,07%).

Rentabilidade

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													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%	0,76%	1,13%										2,86%	3,21%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

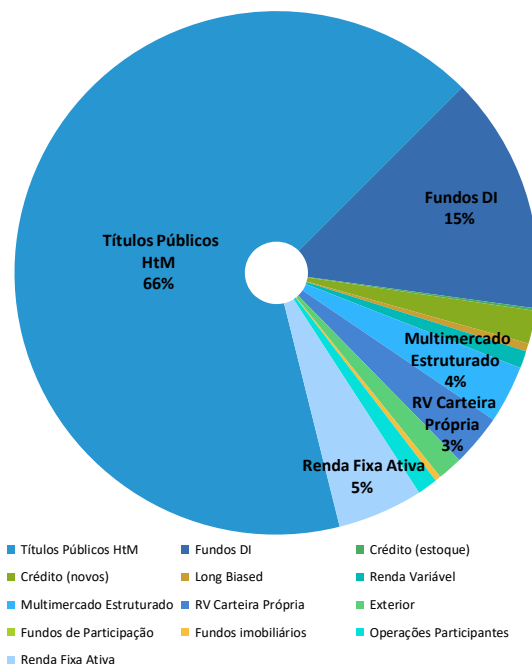
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO ²



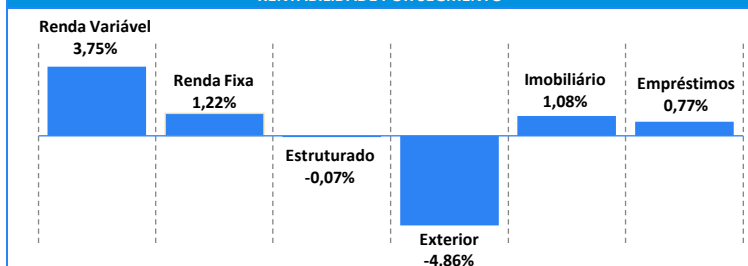
RENTABILIDADES DO PERÍODO

PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

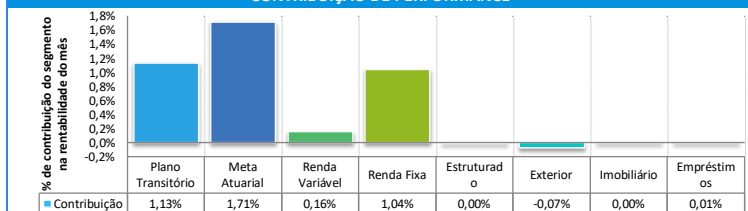
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	-0,34%	0,99%	8,56%	3,97%	4,46%	57,20%
Poupança	0,61%	1,92%	7,30%	15,64%	25,22%	41,47%
CDI ⁴	0,96%	2,98%	11,22%	25,27%	41,87%	54,19%
IPCA ⁵	0,56%	2,03%	5,45%	9,74%	15,04%	35,48%
IBOVESPA	6,08%	8,29%	2,57%	30,69%	9,39%	104,91%
Plano Transitório	1,13%	2,86%	10,08%	22,45%	33,49%	70,15%
Meta atuarial¹	1,71%	3,21%	10,12%	20,62%	33,50%	70,79%



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: 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 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.