

PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA ABRIL/2025

CNPB: 1996.0052-19

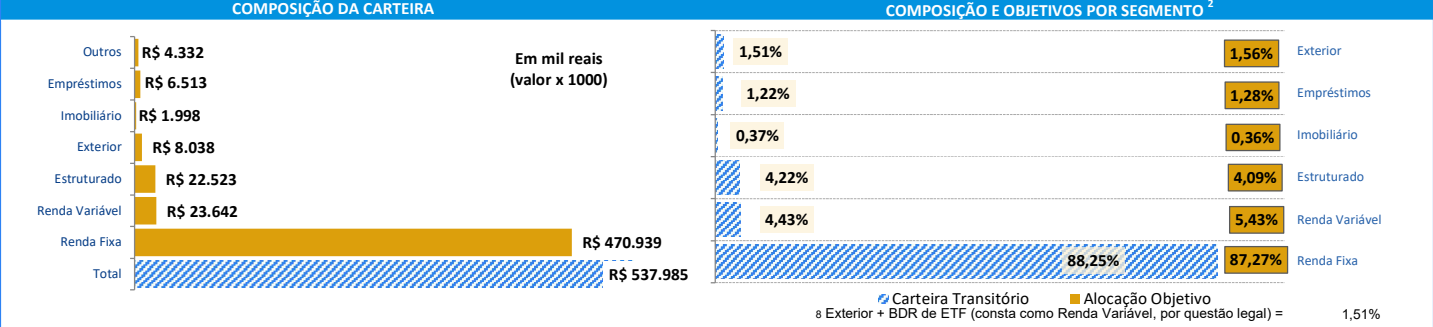
Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido



O início do mês foi marcado pelo chamado “tarifaço” (estabelecimento de tarifas relevantes à maioria das nações), realizado pelo governo dos EUA, o que causou grande reação no mercado global, elevando o nível de tensão, principalmente, entre Estados Unidos e China, o que arrefeceu ao longo do mês. Os resultados globais foram mistos, com algumas bolsas novamente registrando performances negativas (índice Dow Jones, que representa o desempenho das 30 maiores empresas dos EUA, com queda de -3,4%) enquanto outras apresentaram leve recuperação (Nasdaq, que contém as maiores empresas de tecnologia do mundo, fechou com alta de 0,9%). No cenário nacional, mais uma vez, tivemos a desvalorização do dólar frente ao real e movimento de valorização da bolsa brasileira, com fluxo de recursos saindo dos EUA e indo para países emergentes, o que fez com que o principal índice (Ibovespa) fechasse com alta de +3,69%. No mês, o plano Transitório teve rentabilidade de (+1,25%), superando com tranquilidade a meta atuarial do mês (+0,96%). Os destaques positivos foram, novamente, a renda variável (+3,9%), especialmente os fundos de ações (+7,8%), e os fundos multimercado estruturados, com retorno de +3,8%. A carteira de empréstimos também apresentou boa rentabilidade (+1,9%), reflexo ainda do índice de inflação (IPCA) de fevereiro. Segmento imobiliário corresponde a apenas 0,4% da carteira e apresentou rentabilidade negativa em função de despesas no fundo.

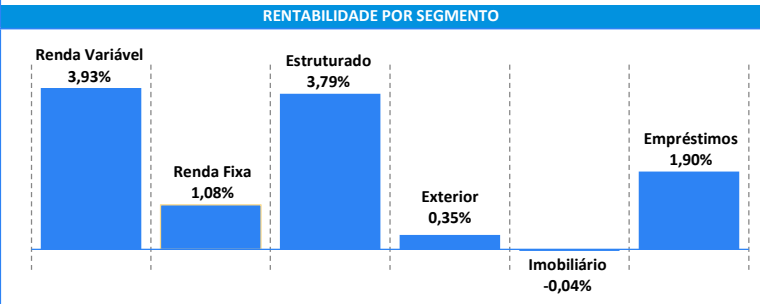
Rentabilidade														Acumulado Ano	
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez		Rentab.	Atuarial¹
2021	0,78%	-0,04%	3,75%	1,25%	1,71%	1,13%	0,94%	1,17%	-0,21%	0,41%	0,73%	0,98%		13,29%	16,16%
2022	1,28%	0,28%	1,63%	0,61%	1,18%	-0,15%	0,57%	1,88%	0,28%	0,89%	0,28%	0,34%		9,43%	11,00%
2023	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%	1,25%										4,14%	4,20%



RENTABILIDADES DO PERÍODO							PARTICIPAÇÃO POR MANDATO	
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES		
IGPM³	0,24%	1,23%	8,52%	5,09%	3,16%	56,18%		
Poupança	0,67%	2,61%	7,43%	15,67%	25,34%	41,73%		
CDI⁴	1,06%	4,07%	11,49%	25,32%	42,12%	55,37%		
IPCA³	0,43%	2,48%	5,55%	9,50%	14,19%	36,34%		
IBOVESPA	3,69%	12,29%	6,06%	32,01%	24,82%	67,40%		
Plano Transitório	1,25%	4,14%	11,17%	22,71%	34,33%	70,37%		
Meta atuarial¹	0,96%	4,20%	10,56%	20,44%	32,11%	71,62%		

Participação por Mandato (Gráfico de Pizza):

- Títulos Públicos Htm: 67%
- Fundos DI: 14%
- Multimercado Estruturado: 4%
- RV Carteira Própria: 3%
- Renda Fixa Ativa: 5%
- Crédito (estoque): 1%
- Crédito (novos): 1%
- Long Biased: 1%
- Fundos de Participação: 1%
- Fundos imobiliários: 1%
- Operações Participantes: 1%



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

	Plano Transitório	Meta Atuarial	Renda Variável	Renda Fixa	Estruturado	Exterior	Imobiliário	Empréstimos
Contribuição	1,25%	0,96%	0,17%	0,89%	0,16%	0,00%	0,00%	0,02%

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.

PRINCIPAIS PRESTADORES DE INVESTIMENTOS

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