

PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA MAIO/2025

CNPB: 1996.0052-19

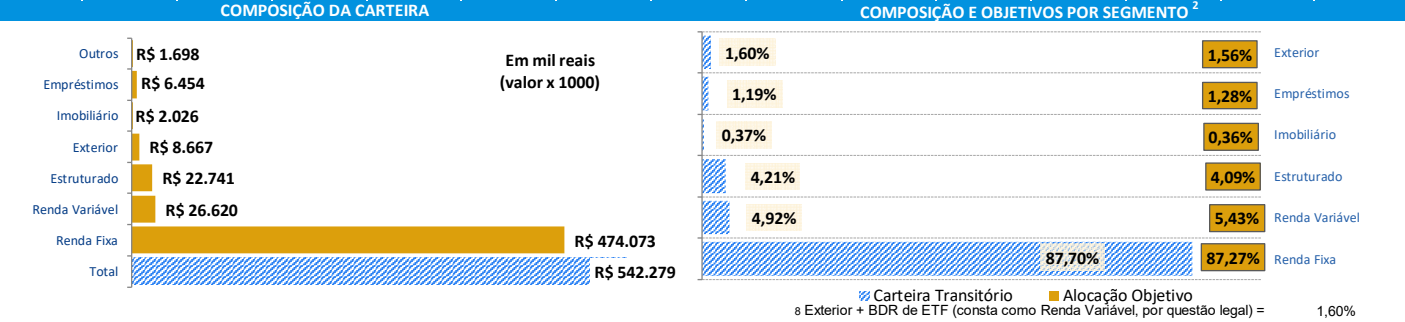
Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido

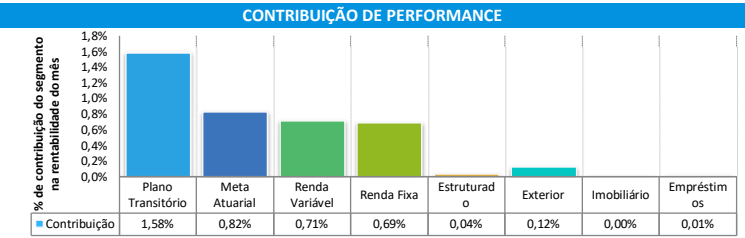
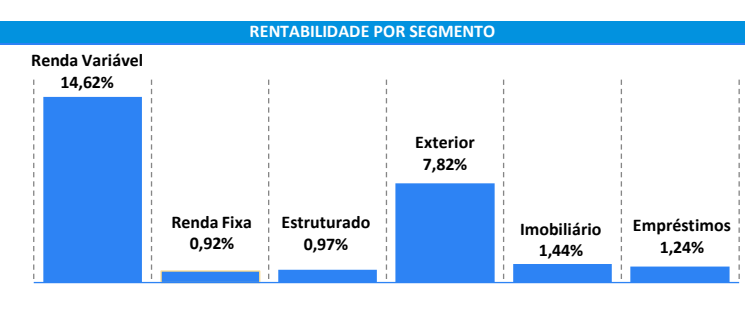


No cenário externo tivemos a manutenção da taxa de juros nos EUA e negociações sobre as tarifas comerciais, o que geraram certo alívio e impulsionaram fortemente as bolsas globais. O principal índice nos EUA (S&P 500) valorizou 6,15%. No Brasil tivemos novo aumento na taxa de juros, em 0,5 ponto percentual, passando para 14,75% ao ano. Contudo, a percepção é de que os aumentos terminaram e que essa taxa deve permanecer até início de 2026. Com isso, tivemos nova valorização na bolsa, com o principal índice (Ibovespa) subindo 1,45%. O dólar teve leve valorização (+0,88%) perante o real. No mês, o plano Transitório teve ótima rentabilidade (+1,58%), superando novamente a sua meta atuarial de +0,82%. Os destaques positivos foram a renda variável (+14,62%), especialmente as ações Celesc pela valorização de 17% nas ações ordinárias e 23% nas preferenciais, e fundos de renda variável no exterior (+7,82%). Demais mandatos também apresentaram boa rentabilidade, porém, em menor proporção. Com isso, no acumulado do ano, o plano voltou a superar sua meta atuarial (5,79% versus 5,06%).

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%	0,76%	1,13%	1,25%	1,58%									5,79%	5,06%



RENTABILIDADES DO PERÍODO							PARTICIPAÇÃO POR MANDATO						
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES							
IGPM ³	-0,49%	0,74%	7,02%	6,48%	1,97%	54,69%							
Poupança	0,67%	3,30%	7,50%	15,62%	25,35%	41,90%							
CDI ⁴	1,14%	5,26%	11,78%	25,33%	42,28%	56,70%							
IPCA ³	0,26%	2,75%	5,32%	9,48%	13,84%	37,24%							
IBOVESPA	1,45%	13,92%	12,23%	24,19%	22,47%	59,96%							
Plano Transitório	1,58%	5,79%	12,08%	22,93%	34,86%	71,62%							
Meta atuarial ¹	0,82%	5,06%	10,61%	20,22%	31,28%	72,88%							



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.