

PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA JUNHO/2025

CNPB: 1996.0052-19

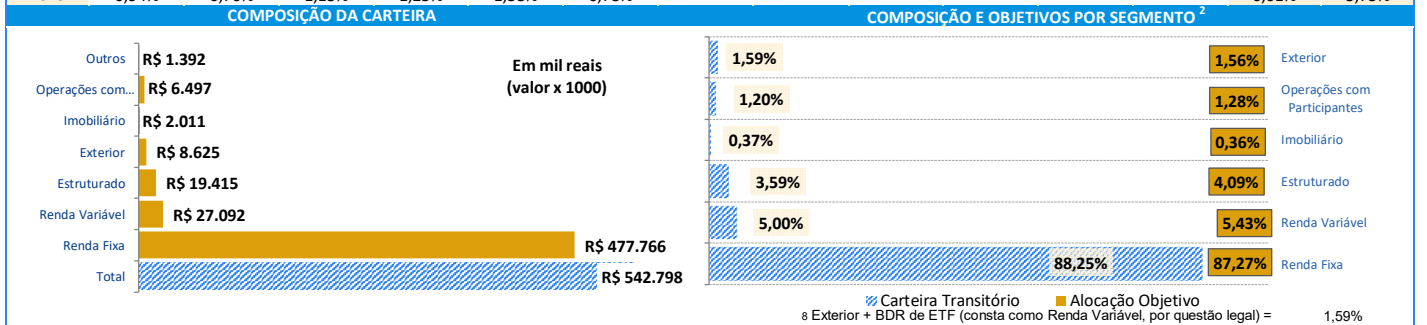
Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido

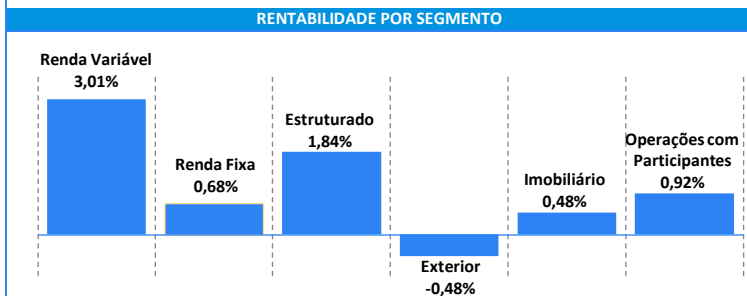


Cenário externo sem alteração relevante, com avanço nas discussões tarifárias nos EUA e manutenção das taxas de juros. No âmbito geopolítico destaque para os conflitos no Oriente Médio. A economia dos EUA continua apresentando dados positivos e inflação controlada, sustentando nova valorização das bolsas globais e desvalorização do dólar. O principal índice nos EUA (S&P 500) valorizou 4,96%. No Brasil tivemos novo aumento na taxa de juros, dessa vez de 0,25 ponto percentual, passando para 15% ao ano, com comunicado de que deve permanecer nesse patamar por um período prolongado (expectativa do mercado até 2026). A bolsa apresentou nova valorização, com o principal índice (Ibovespa) subindo 1,33% e o dólar teve forte desvalorização perante o real (-5,09%). No mês, o plano Transitório superou novamente sua meta atuarial, rendendo +0,79% versus 0,65% da meta. No acumulado do ano apresenta +6,62% versus +5,75% da meta. Os destaques positivos foram a renda variável (+3,01%) e fundos multimercados estruturados (+1,84). Investimento no exterior apresentou retorno negativo (-0,48%) em função da desvalorização do dólar perante o real.

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%	0,78%								6,61%	5,75%



RENTABILIDADES DO PERÍODO								PARTICIPAÇÃO POR MANDATO							
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES									
IGPM ³	-1,67%	-0,94%	4,43%	6,55%	-0,25%	50,36%									
Poupança	0,67%	3,99%	7,67%	15,68%	25,45%	42,20%									
CDI ⁴	1,10%	6,41%	12,17%	25,49%	42,54%	58,09%									
IPCA ³	0,24%	2,99%	5,36%	9,79%	13,46%	37,42%									
IBOVESPA	1,33%	15,44%	11,70%	17,43%	41,57%	45,65%									
Plano Transitório	0,78%	6,61%	12,03%	22,38%	36,12%	71,08%									
Meta atuarial ¹	0,65%	5,75%	10,39%	20,26%	31,01%	73,98%									



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE							
% de contribuição do segmento na rentabilidade domês	Plano Transitório	Meta Atuarial	Renda Variável	Renda Fixa	Estruturado	Exterior	Imobiliário
Contribuição	0,78%	0,65%	0,15%	0,57%	0,06%	-0,01%	0,00%

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.

^a 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.