

PLANO MISTO - LÂMINA MARÇO/2025													celos	
CNPB: 1996.0051-38			Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A					Modalidade: Contribuição Variável						
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 Misto teve rentabilidade de 1,16%, abaixo da meta atuarial de 1,71% (impactada pelo surpreendente IPCA de fevereiro +1,31%). Os destaques positivos foram a renda fixa (+1,28%) e a renda variável (+3,99%). O segmento investimento no exterior foi impactado negativamente pelas oscilações nos mercados externos e recuou (-4,65%), com reflexo também nos fundos estruturados (-0,06%).														
Rentabilidade														
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													Rentab.	Atuarial¹
2021	0,34%	0,22%	4,19%	1,42%	2,44%	0,73%	0,97%	0,87%	-0,86%	-0,20%	0,49%	0,87%	11,99%	16,16%
2022	1,78%	0,51%	2,11%	0,43%	1,17%	-0,37%	0,58%	0,99%	0,17%	0,79%	-0,12%	0,31%	8,63%	11,09%
2023	0,23%	0,15%	0,95%	0,97%	1,07%	1,12%	0,68%	0,51%	0,35%	0,18%	1,85%	1,47%	9,92%	9,74%
2024	0,64%	0,70%	0,98%	0,30%	0,68%	0,86%	1,00%	0,90%	0,58%	0,79%	0,81%	0,98%	9,63%	9,94%
2025	0,85%	0,79%	1,16%										2,82%	3,21%
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA														
Outros	R\$ 8.367													
Empréstimos	R\$ 115.815													
Imobiliário⁷	R\$ 105.087													
Exterior	R\$ 46.700													
Estruturado	R\$ 125.636													
Renda Variável	R\$ 133.190													
Renda Fixa	R\$ 3.021.499													
Total	R\$ 3.556.295													
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²														
Em mil reais (valor x 1000)														
1,32%														
3,26%														
3,54%														
2,96%														
3,75%														
85,16%														
82,29%														
Carteira Misto Alocação Objetivo														
8 Exterior + BDR de ETF (consta como Renda Variável, por questão legal) = 1,31%														
RENTABILIDADES DO PERÍODO														
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES								
IGPM³	-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%								
CDI⁴	0,96%	2,98%	11,22%	25,27%	41,87%	54,19%								
IPCA³	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 Misto	1,16%	2,82%	10,15%	22,28%	28,87%	69,97%								
Meta atuarial¹	1,71%	3,21%	10,14%	20,65%	33,62%	70,98%								
RENTABILIDADE POR SEGMENTO														
Renda Variável	3,99%													
Renda Fixa	1,28%													
Imobiliário	0,43%													
Empréstimos	0,72%													
Estruturado	-0,06%													
Exterior	-4,65%													
CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE														
% de contribuição do segmento na rentabilidade do mês														
Plano Misto	1,16%													
Meta Atuarial	1,71%													
Renda Variável	0,15%													
Renda Fixa	1,04%													
Estruturado	0,00%													
Exterior	-0,06%													
Imobiliário	0,01%													
Empréstimos	0,02%													
Contribuição														
Títulos Públicos HtM Fundos DI Crédito Privado (Estoque)														
Crédito Privado (Novos) Multimercado Estruturado Long Biased														
Renda Variável RV Carteira Própria Exterior														
Fundos de Participação Estoque imobiliário Fundos imobiliários														
Operações Participantes Renda Fixa Ativa														
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 + 4,83%).

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.**