

PLANO MISTO - LÂMINA ABRIL/2025

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável

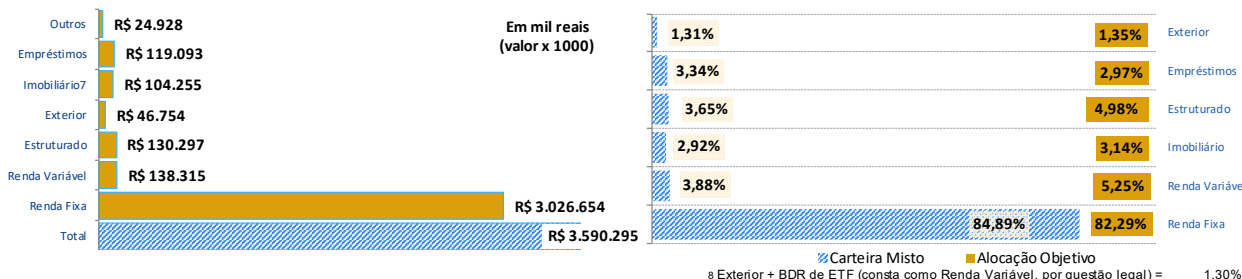


O início do mês foi marcado pelo chamado "tarifaço" (estabelecimento de tarifas relevantes à maioria das nações), realizado pelo governo dos EUA, o que causou grande reação no mercado global, elevando o nível de tensão, principalmente, entre Estados Unidos e China, o que arrefeceu ao longo do mês. Os 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 Misto teve rentabilidade de (+1,17%), superando com tranquilidade a sua meta atuarial de +0,96%. Os destaques positivos foram, novamente, a renda variável (+3,8%), especialmente os fundos de ações (+7,8%), e os fundos multimercado estruturados, com retorno de +3,7%. A carteira de empréstimos também apresentou boa rentabilidade (+1,9%), reflexo ainda do índice de inflação (IPCA) de fevereiro.

Rentabilidade														Acumulado Ano	
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez		Rentab.	Atuarial ¹
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%	1,17%										4,02%	4,20%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²

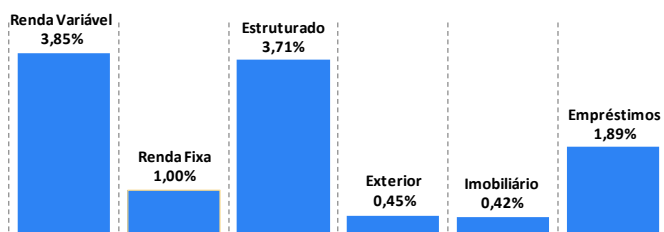


RENTABILIDADES DO PERÍODO

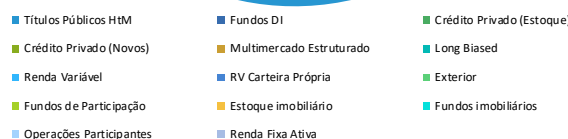
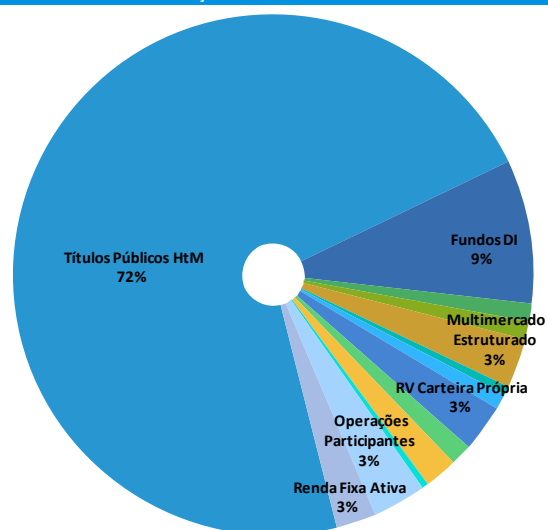
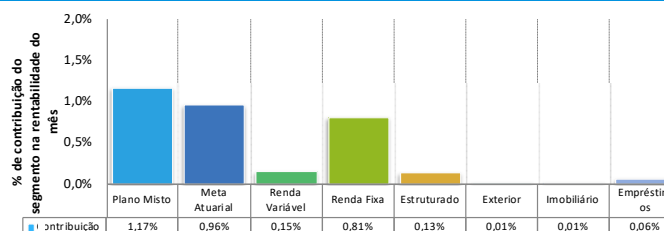
PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	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%
CDI ⁴	1,06%	4,07%	11,49%	25,32%	42,12%	55,37%
IPCA ⁵	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 Misto	1,17%	4,02%	11,10%	22,52%	29,82%	69,15%
Meta atuarial¹	0,96%	4,20%	10,58%	20,47%	32,22%	71,81%

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 + 4,83%).

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.

⁹ As despesas dos fundos de investimento são cobradas diariamente e descontadas do valor da cota do fundo.

¹⁰ As despesas relativas à manutenção da área de investimentos são custeadas pela taxa de administração dos planos de benefícios, de 0,70% a.a.