

PLANO MISTO - LÂMINA MAIO/2025

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável

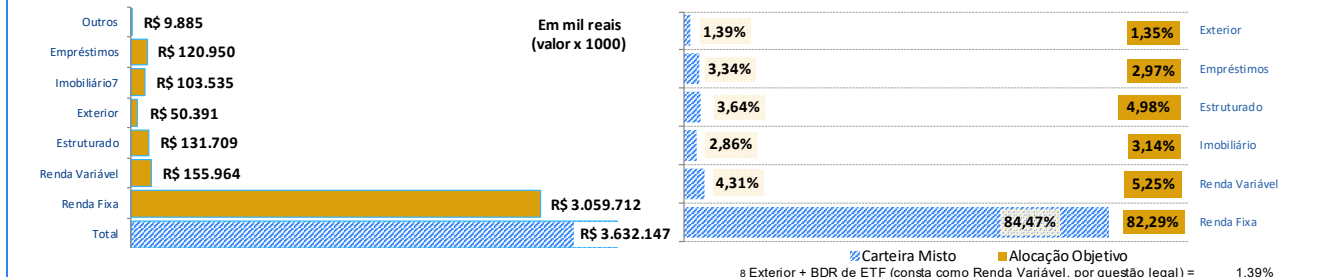


No cenário externo tivemos a manutenção da taxa de juros nos EUA e negociações sobre as tarifas comerciais, o que geraram certo alívio e impulsionaram fortemente as bolsas globais. O principal índice nos EUA (S&P 500) valorizou 6,15%. No Brasil tivemos novo aumento na taxa de juros, em 0,5 ponto percentual, 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 Misto teve ótima rentabilidade (+1,49%), superando novamente a sua meta atuarial de +0,83%. Os destaques positivos foram a renda variável (+15,18%), especialmente as ações Celestsc pela valorização de 17% nas ações ordinárias e 23% nas preferenciais, e fundos de renda variável no exterior (+7,78%). Demais mandatos também apresentaram boa rentabilidade, porém, em menor proporção. Com isso, no acumulado do ano, o plano voltou a superar sua meta atuarial (5,58% versus 5,06%).

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%	1,49%									5,58%	5,06%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

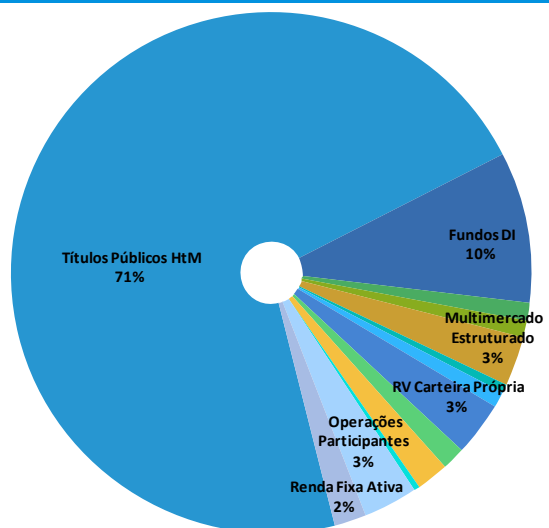
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²



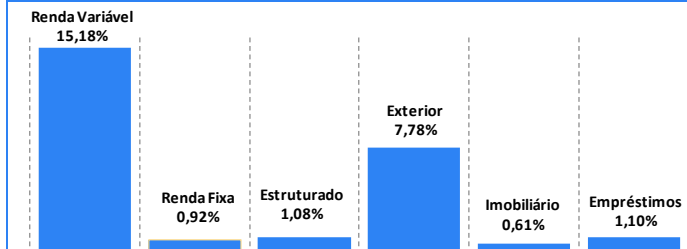
RENTABILIDADES DO PERÍODO

PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

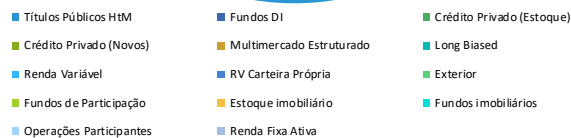
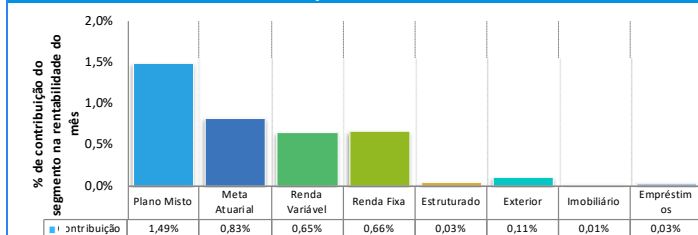
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	-0,49%	0,74%	7,02%	6,48%	1,97%	54,69%
Poupança	0,67%	3,30%	7,50%	15,62%	25,35%	41,90%
CDI ⁴	1,14%	5,26%	11,78%	25,33%	42,28%	56,70%
IPCA ⁵	0,26%	2,75%	5,32%	9,48%	13,84%	37,24%
IBOVESPA	1,45%	13,92%	12,23%	24,19%	22,47%	59,96%
Plano Misto	1,49%	5,58%	12,00%	23,04%	30,24%	69,48%
Meta atuarial ¹	0,83%	5,06%	10,63%	20,25%	31,39%	73,08%



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.

*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.