

PLANO MISTO - LÂMINA JUNHO/2025

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

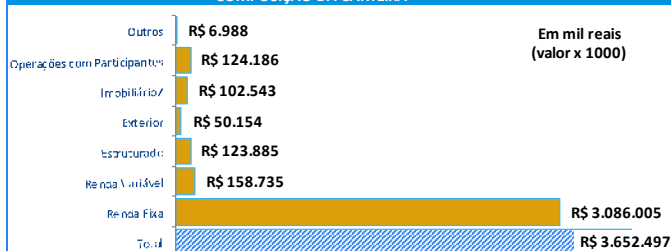
Modalidade: Contribuição Variável



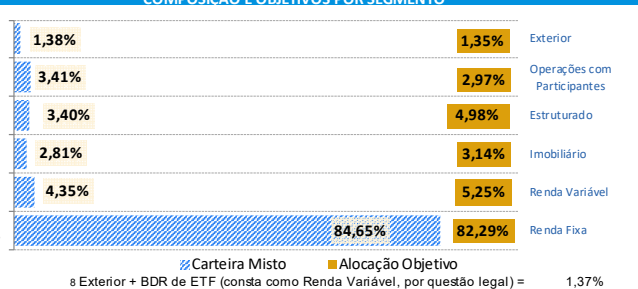
Cenário externo sem alteração relevante, com avanço nas discussões tarifárias nos EUA e manutenção das taxas de juros. No âmbito geopolítico destaque para os conflitos no Oriente Médio. A economia dos EUA continua apresentando dados positivos e inflação controlada, sustentando nova valorização das bolsas 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 Misto superou novamente sua meta atuarial, rendendo +0,79% versus 0,65% da meta. No acumulado do ano apresenta +6,41% versus +5,75% da meta. Os destaques positivos foram a renda variável (+3,03%), fundos multimercados estruturados (+1,84%) e empréstimos por reversão de provisionamento (+1,36%). Investimento no exterior apresentou retorno negativo (-0,47%) 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	0,34%	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%	0,78%								6,40%	5,75%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



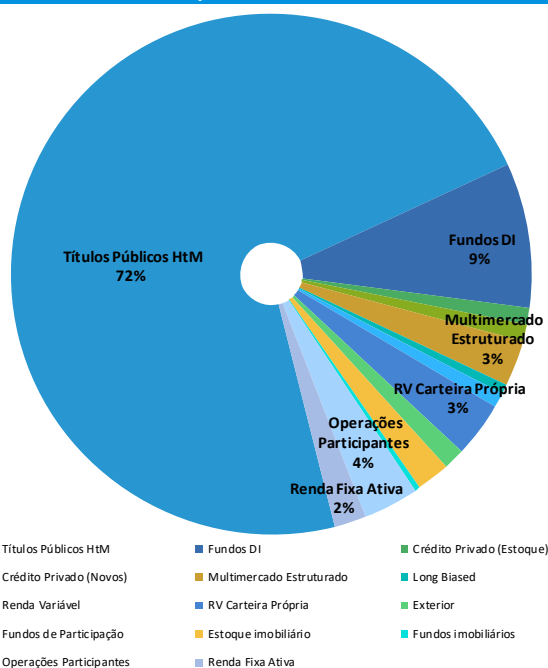
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²



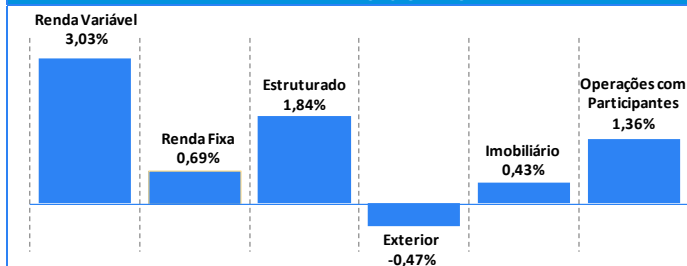
RENTABILIDADES DO PERÍODO

	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 ⁵	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 Misto	0,78%	6,40%	11,91%	22,63%	31,74%	68,68%
Meta atuarial¹	0,65%	5,75%	10,41%	20,29%	31,11%	74,18%

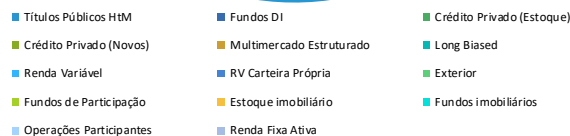
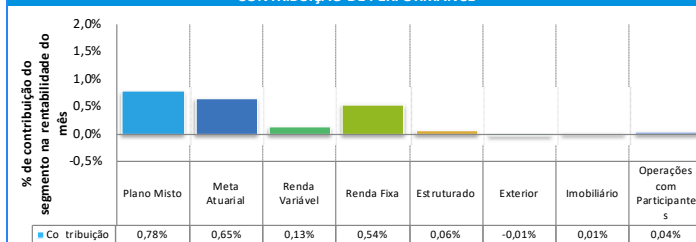
PARTICIPAÇÃO POR MANDATO



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 MM: 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.