

PLANO MISTO - LÂMINA SETEMBRO/2025

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável

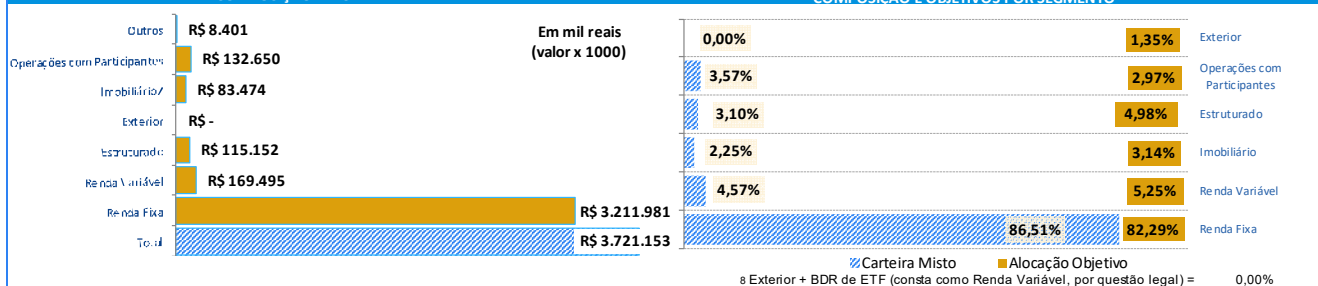


O mês de setembro fortaleceu a percepção de resistência da economia global diante do choque tarifário liderado pelos Estados Unidos, com destaque ao crescimento da própria economia americana. O FED (banco central dos EUA), conforme esperado, iniciou o ciclo de queda de juros, passando para 4,25%, após nove meses de estabilidade. Na Europa, aumento nas incertezas fiscais e políticas (França e Reino Unido). As bolsas globais tiveram bom desempenho, como S&P500 +3,5%. No Brasil, também tivemos valorização na bolsa, com Ibovespa +3,4% e real abaixo de R\$ 5,40, influenciado pelo cenário externo positivo e inflação em queda. O banco central manteve a taxa de juros inalterada (+15%) e a maioria dos gestores apresentou bom desempenho. No mês, o plano Misto rendeu +0,93% versus +0,28% da meta. No acumulado do ano apresenta +9,22% versus +7,42% da meta. Destaque para renda variável (+5,6%) e fundos multimercados (+1,4%). O retorno negativo no imobiliário (-1,7%) ocorreu pelo efeito da baixa contábil de imóveis vendidos em julho e transferidos em setembro (em julho retorno tinha sido de +2,6%).

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%	1,21%	0,50%	0,93%					9,22%	7,42%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

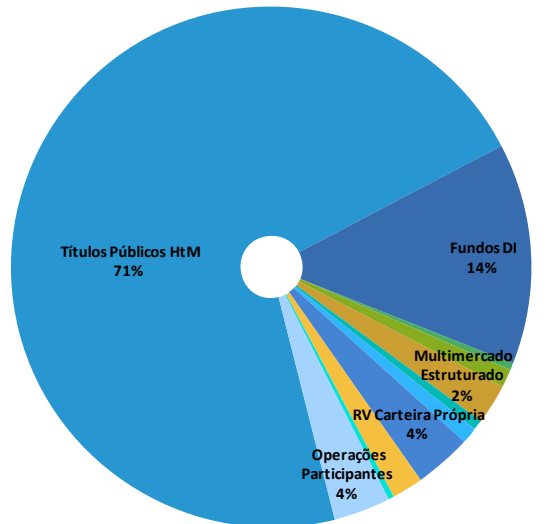
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²



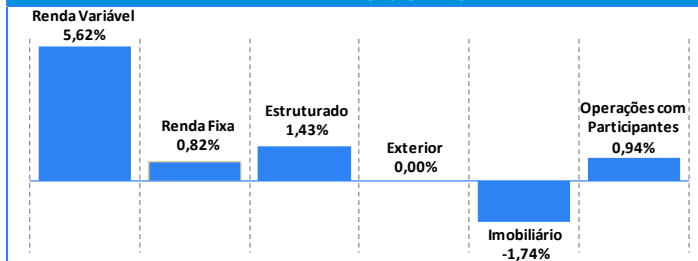
RENTABILIDADES DO PERÍODO

PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

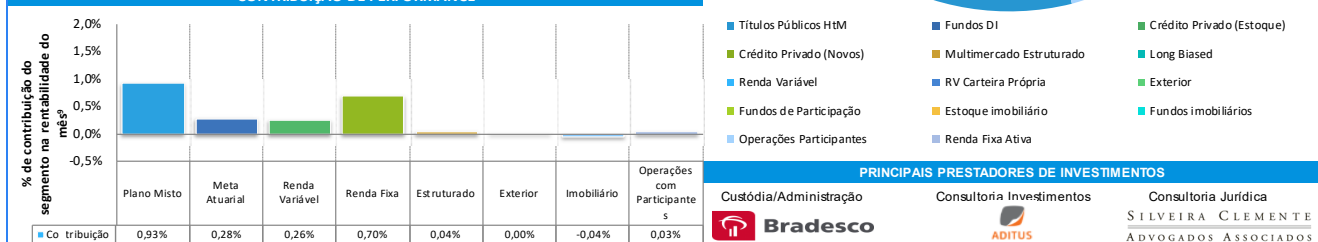
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	0,42%	-0,94%	2,85%	7,52%	0,88%	37,99%
Poupança	0,67%	3,99%	7,67%	15,68%	25,45%	42,20%
CDI ⁴	1,22%	10,35%	13,34%	25,94%	43,03%	63,09%
IPCA ⁵	0,48%	3,64%	5,19%	9,85%	15,46%	36,69%
IBOVESPA	3,40%	21,58%	10,18%	27,91%	34,02%	52,75%
Plano Misto	0,93%	9,22%	12,07%	23,97%	32,91%	69,47%
Meta atuarial¹	0,28%	7,42%	10,22%	20,43%	32,09%	73,34%



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 Percentual de Contribuição já com desconto da taxa de administração do plano.

*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.