

PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA SETEMBRO/2025													celos	
CNPB: 1996.0052-19			Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A					Modalidade: Benefício Definido						
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 Transitório rendeu +1,05% versus +0,28% da meta. No acumulado do ano apresenta +9,37% versus +7,42% da meta. Destaque para renda variável (+5,6%) e fundos multimercados (+1,5%). O retorno levemente negativo no imobiliário (-0,05%) ocorreu em função do pagamento de despesas no Fundo Imobiliário Catarina JHSF, porém, com baixa representatividade para o plano.														
Rentabilidade														
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													Rentab.	Atuarial¹
2021	0,78%	-0,04%	3,75%	1,25%	1,71%	1,13%	0,94%	1,17%	-0,21%	0,41%	0,73%	0,98%	13,29%	16,16%
2022	1,28%	0,28%	1,63%	0,61%	1,18%	-0,15%	0,57%	1,88%	0,28%	0,89%	0,28%	0,34%	9,43%	11,00%
2023	0,96%	0,67%	1,17%	1,03%	1,39%	1,24%	0,77%	0,57%	0,39%	0,17%	1,28%	1,33%	11,54%	9,73%
2024	0,87%	0,68%	0,98%	0,25%	0,76%	0,82%	1,09%	0,94%	0,55%	0,79%	0,77%	0,83%	9,75%	9,92%
2025	0,94%	0,76%	1,13%	1,25%	1,58%	0,78%	1,13%	0,38%	1,05%				9,37%	7,42%
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA														
Em mil reais (valor x 1000)														
Outros	R\$ 1.733													
Operações com...	R\$ 6.907													
Imobiliário	R\$ 2.019													
Exterior	R\$ 0													
Estruturado	R\$ 19.895													
Renda Variável	R\$ 28.923													
Renda Fixa	R\$ 485.079													
Total	R\$ 544.557													
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO ²														
a Exterior + BDR de ETF (consta como Renda Variável, por questão legal) = 0,00%														
RENTABILIDADES DO PERÍODO														
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES								
IGPM³	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%								
CDI⁴	1,22%	10,35%	13,34%	25,94%	43,03%	63,09%								
IPCA³	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 Transitório	1,05%	9,37%	12,00%	23,40%	35,91%	73,84%								
Meta atuarial¹	0,28%	7,42%	10,20%	20,40%	32,01%	73,13%								
RENTABILIDADE POR SEGMENTO														
Renda Variável	5,58%													
Renda Fixa	0,83%													
Estruturado	1,54%													
Exterior	0,00%													
Imobiliário	-0,05%													
Operações com Participantes	0,49%													
CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE														
% de contribuição do segmento na rentabilidade do mês⁵														
	Plano Transitório	Meta Atuarial	Renda Variável	Renda Fixa	Estruturado	Exterior	Imobiliário	Operações com Participantes						
Contribuição	1,05%	0,28%	0,30%	0,76%	0,06%	0,00%	0,00%	0,01%						
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 + 4,82%).

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.