

CNPB: 1996.0052-19

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido

celos

No mês de outubro o cenário externo permaneceu sem novidades, com a manutenção do crescimento da economia nos EUA, apesar dos sinais de possível desaceleração futura (reflexo do desaquecimento no mercado de trabalho). Destaque para nova queda na taxa de juros, passando para 4%, o que auxiliou para valorização de 2,27% do principal índice de ações americano (S&P500). No Brasil, a inflação continua em queda, com manutenção da expectativa de que o ciclo de corte de juros inicie no 1º trimestre de 2026. O mês apresentou fluxo positivo para a bolsa brasileira, que resultou na valorização de 2,26% do principal índice (Ibovespa), apesar das fortes oscilações no período. No mês, o plano Transitório rendeu +0,68% versus +0,87% da meta. No acumulado do ano apresenta +10,11% versus +8,36% da meta. Destaque positivo para renda fixa (+0,9%), com fundos DI (+1,3%), e fundos multimercados (+1%). Desempenho negativo para o fundo long biased (-0,4%) e para renda variável (-2,8%) impactado pela queda das ações Celesc ON (-5,1%). O desempenho abaixo da meta das operações com participantes (empréstimos) foi motivado pelo IPCA negativo de agosto, considerado no cálculo do resultado.

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%	0,68%			10,11%	8,36%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Outros

R\$ 1.676

Operações com...

R\$ 6.825

Imobiliário

R\$ 2.053

Exterior

R\$ 0

Estruturado

R\$ 20.047

Renda Variável

R\$ 28.111

Renda Fixa

R\$ 484.806

Total

R\$ 543.518

Em mil reais
(valor x 1000)

0,00%

1,26%

0,38%

3,70%

5,19%

89,47%

1,56%

1,28%

0,36%

4,09%

5,43%

87,27%

Exterior

Operações com Participantes

Imobiliário

Estruturado

Renda Variável

Renda Fixa

Carteira Transitório

Alocação Objetivo

s 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	-0,36%	-1,30%	0,98%	6,56%	1,64%	32,45%
Poupança	0,67%	3,99%	7,67%	15,68%	25,45%	42,20%
CDI⁴	1,28%	11,76%	13,73%	26,17%	43,17%	64,88%
IPCA³	0,09%	3,73%	4,71%	9,66%	14,98%	35,61%
IBOVESPA	2,26%	24,32%	14,47%	32,17%	30,56%	50,13%
Plano Transitório	0,68%	10,11%	11,88%	24,03%	35,62%	73,99%
Meta atuarial¹	0,87%	8,36%	10,25%	20,67%	33,03%	72,85%

RENTABILIDADE POR SEGMENTO

Renda Fixa

0,92%

Estruturado

0,76%

Exterior

0,00%

Imobiliário

1,69%

Operações com Participantes

0,43%

Renda Variável

-2,81%

CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

% de contribuição do segmento na rentabilidade do mês³

Plano Transitório

Meta Atuarial

Renda Variável

Renda Fixa

Estruturado

Exterior

Imobiliário

Operações com Participantes

0,68%

0,87%

-0,14%

0,84%

0,03%

0,00%

0,01%

0,01%

Contribuição

PRINCIPAIS PRESTADORES DE INVESTIMENTOS

Custódia/Administração

Bradesco

Consultoria Investimentos

ADITUS

Consultoria Jurídica

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.