

Plano Instituído Família

Lâmina Mensal de Investimentos
Setembro/2025

Informações Gerais

Índice de Referência:
45% IMA-B + 40% CDI + 15% IBOV

Início do Plano:
Dezembro de 2017

Taxa de Administração:
0,50% a.a.

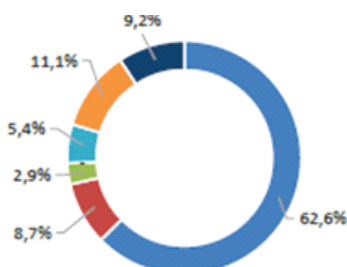
Taxa de Carregamento:
não possui

Grau de Risco

Moderado - Padrão

Composição da Carteira

Classe de Ativo	MtM	%
Renda Fixa	110.852	62,6%
Renda Variável	15.410	8,7%
Imóveis	5.170	2,9%
Empréstimos	-	-
FIPs	9.471	5,4%
FIMs	19.717	11,1%
Exterior	16.320	9,2%
Total	176.938	100,0%



- Renda Fixa
- Renda Variável
- Imóveis
- Empréstimos
- FIPs
- FIMs
- Exterior

Prestadores

Administrador



Custodiante



Características do Plano:

O Plano Família é da modalidade de Contribuição Definida, em que o valor do benefício é estabelecido com base no saldo acumulado resultante das contribuições realizadas ao plano e da rentabilidade dos investimentos durante a fase contributiva. O objetivo dos investimentos é otimizar o retorno do plano em relação ao nível de risco escolhido.

Cenário Internacional

O mês de setembro foi marcado por contrastes no ambiente global. Nos Estados Unidos, a atividade mostrou resiliência pelo lado do consumo, com revisões positivas nos dados do segundo trimestre, ao mesmo tempo em que o mercado de trabalho apresentou sinais de enfraquecimento, com criação de vagas abaixo do esperado e aumento do desemprego. Esse movimento levou o Federal Reserve a cortar a taxa básica em 25 bps após longo período de estabilidade, ainda que a inflação siga próxima de 3% e sem refletir totalmente os efeitos da política tarifária da administração Trump. O mês também foi marcado pela incerteza fiscal, e pela continuidade do conflito no Leste Europeu, com a OTAN interceptando drones russos em território polonês e Trump adotando postura mais favorável à Ucrânia. Na Europa, a inflação permanece controlada e próxima da meta, com o BCE sinalizando manutenção dos juros diante de projeção de inflação em 1,8% para 2027, enquanto na China os dados de atividade confirmaram desaceleração relevante, em especial no setor imobiliário, levando o governo a anunciar nova medida de crédito equivalente a 0,4% do PIB. Nesse contexto, o cenário internacional segue marcado por incertezas ligadas às políticas econômicas de Trump, à velocidade de desaceleração da economia global e às respostas de bancos centrais e governos às pressões geopolíticas.

Cenário Nacional

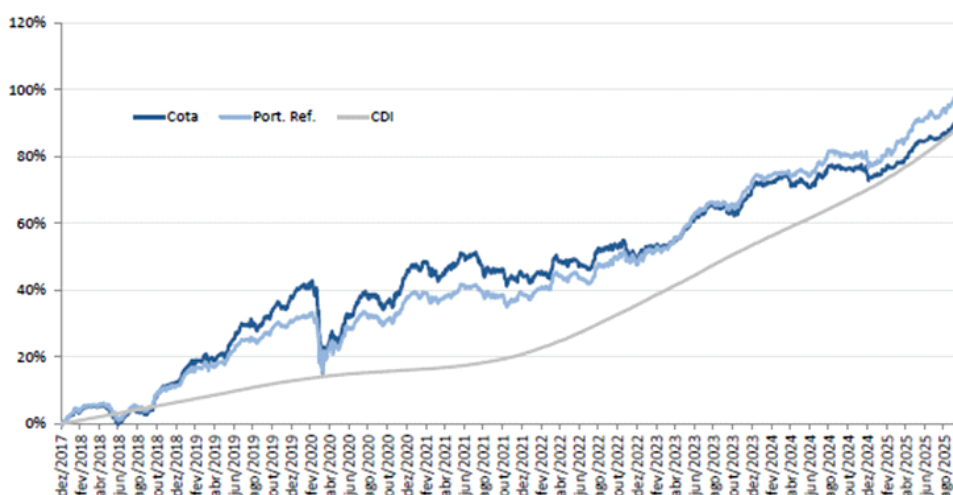
No Brasil, setembro foi marcado por eventos políticos de grande repercussão, como a condenação do ex-presidente Jair Bolsonaro pelo STF e a ampliação das sanções da Lei Magnitsky pelos Estados Unidos, ao mesmo tempo em que Lula e Donald Trump sinalizaram aproximação com uma reunião em preparação. No campo econômico, a inflação veio levemente abaixo das expectativas, com composição mais favorável, mas os primeiros sinais de desaceleração do mercado de trabalho começaram a surgir. O COPOM decidiu manter a Selic em 15% e reafirmou a intenção de preservá-la em patamar elevado por mais tempo, reforçando a postura de cautela em meio a incertezas fiscais e eleitorais. Apesar do ambiente político conturbado, a bolsa brasileira acompanhou o otimismo dos mercados globais e encerrou o mês com valorização de 3,4% impulsionada especialmente por empresas de concessões de serviços básicos, como energia elétrica e gás, que se destacaram entre as maiores altas do Ibovespa, refletindo a resiliência de setores defensivos em meio ao cenário de incerteza.

Rentabilidade por período

	No ano	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	s.i.
Plano Família	9,64%	8,08%	16,02%	25,00%	41,11%	88,55%
CDI	10,35%	13,28%	25,80%	42,70%	63,06%	88,05%
Port. Ref.	11,66%	9,72%	19,57%	33,30%	52,36%	95,67%

S.i. Since Inception: desde o início do período considerado.

Rentabilidade acumulada



	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	% CDI
2018	3,11%	0,58%	0,72%	0,04%	(3,28%)	(0,58%)	2,79%	(0,68%)	0,48%	6,28%	1,26%	1,51%	12,62%	196,57%
2019	4,24%	0,14%	0,47%	1,11%	2,40%	3,24%	1,55%	(0,36%)	2,50%	2,73%	(0,99%)	3,95%	22,93%	384,66%
2020	0,35%	(1,27%)	(11,93%)	3,05%	3,15%	2,70%	4,29%	(0,79%)	(2,07%)	(0,20%)	4,41%	4,90%	5,50%	199,44%
2021	(0,93%)	(1,20%)	(0,18%)	1,79%	1,76%	0,44%	(1,16%)	(1,49%)	(0,35%)	(2,68%)	0,86%	1,23%	(2,01%)	(45,49%)
2022	0,34%	(0,08%)	2,86%	(0,63%)	0,63%	(1,34%)	1,14%	1,93%	0,48%	1,64%	(1,97%)	0,18%	5,19%	41,92%
2023	0,74%	(0,21%)	0,65%	1,22%	2,13%	2,38%	1,33%	(0,42%)	(0,11%)	(0,87%)	3,26%	2,60%	13,36%	102,47%
2024	(0,28%)	0,61%	0,79%	(1,90%)	0,46%	(0,12%)	1,72%	1,18%	(0,21%)	(0,07%)	(0,02%)	(1,34%)	0,76%	7,02%
2025	1,22%	0,36%	0,80%	2,12%	1,61%	0,70%	(0,21%)	1,33%	1,36%	-	-	-	9,64%	93,17%

Importante: A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.