

PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA ABRIL/2024

CNPB: 1996.0052-19

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido



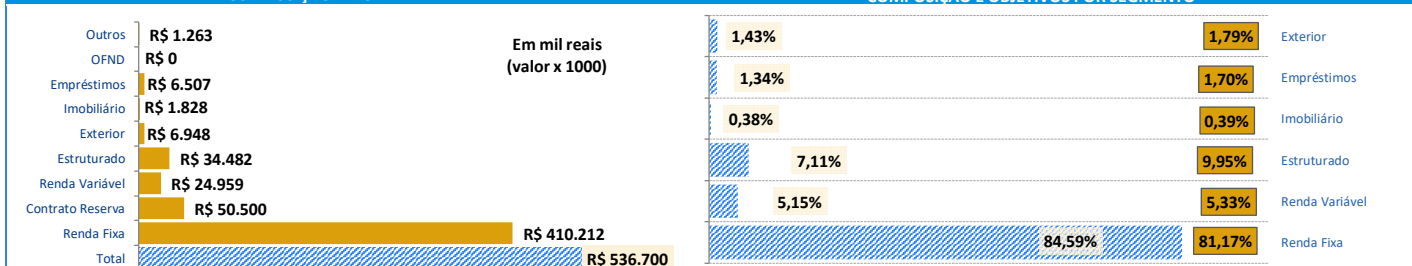
Em abril, o cenário internacional apresentou expressiva volatilidade em decorrência de riscos geopolíticos que impactaram o preço de commodities e das condições econômicas nos Estados Unidos (inflação e mercado de trabalho) que continuam instáveis. Esse cenário fez com que o banco central americano passasse a indicar que não há pressa para iniciar o ciclo de cortes de juros nos EUA, o que impactou negativamente os preços dos ativos de risco e pressionou os juros do Brasil. A taxa de juros nos EUA serve como um “piso” para as taxas de juros dos demais países, a sua manutenção em patamar elevado faz com que os demais países precisem fazer o mesmo. No Brasil, o cenário externo mais desafiador e a percepção menos positiva do quadro fiscal fizeram com que a moeda se desvalorizasse e as expectativas de inflação voltassem a piorar. Deste modo, o espaço para queda dos juros se reduziu, o que deve levar o banco central brasileiro a diminuir o ritmo de queda da taxa Selic. No plano Transitório, a rentabilidade do mês foi de 0,25% contra uma meta de 0,55%, sendo que os principais contribuidores positivos foram a renda fixa atrelada diretamente ao CDI (fundos DI: +0,9%) e os títulos públicos marcados na curva (+0,6%). Por outro lado, contribuíram negativamente os ativos de renda variável (-4,1%, excetuando as ações ON da CELESC em +3,5%), os fundos multimercado estruturado (-1,7%) e títulos públicos marcados pelo preço de mercado (-1,7%).

Rentabilidade

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													Rentab.	Atuarial ¹
2020	1,10%	0,30%	-2,19%	1,12%	0,84%	1,10%	1,47%	0,50%	-1,00%	0,59%	2,11%	1,96%	8,11%	9,42%
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%									2,81%	3,60%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

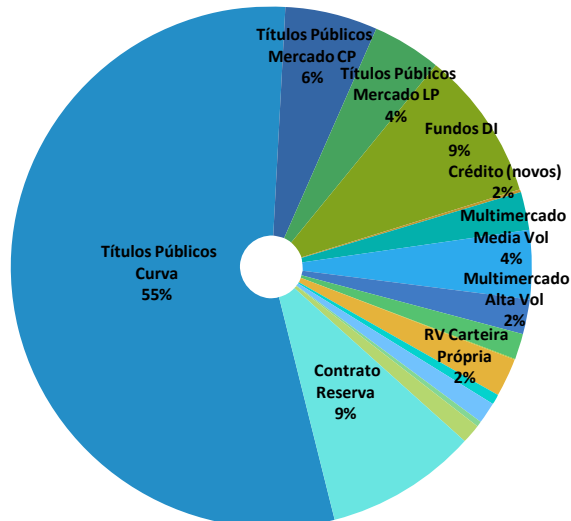
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²



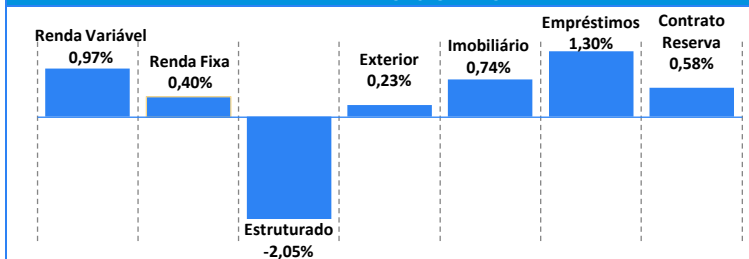
RENTABILIDADES DO PERÍODO

PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

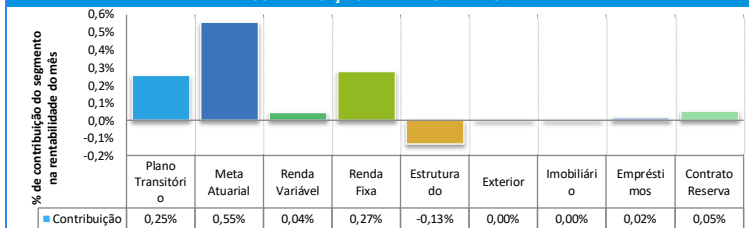
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	0,31%	-0,60%	-3,09%	-5,00%	9,01%	53,46%
INPC ³	0,37%	1,95%	3,26%	7,31%	20,62%	33,05%
CDI ⁴	0,89%	3,54%	12,39%	27,46%	36,41%	46,68%
IPCA ³	0,38%	1,80%	3,72%	8,15%	21,19%	32,57%
IBOVESPA	-1,70%	-6,16%	22,35%	15,16%	5,47%	32,49%
Plano Transitório	0,25%	2,81%	10,38%	20,83%	34,34%	62,16%
Meta atuarial¹	0,55%	3,60%	8,93%	19,49%	39,47%	68,33%



RENTABILIDADE POR SEGMENTO



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



PRINCIPAIS PRESTADORES DE INVESTIMENTOS

Custódia/Administração: **Bradesco**
 Consultoria Investimentos: **ADITUS**
 Consultoria Jurídica: **SILVEIRA CLEMENTE ADVOGADOS ASSOCIADOS**

¹ Meta atuarial: Valor presente, calculado atuarialmente, dos benefícios acumulados pelos participantes até a data da avaliação.

² Comparativo entre objetivo estabelecido na Política de Investimentos ou último estudo ALM e Carteira do Plano. Não considera o Contrato de Reserva ou Segmento.

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 HM: 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. Cálculo de rentabilidade considerando esse agrupamento com início 07/2019.

⁸ Por questões de regulação, o BDR de ETF BACW39 é considerado como sendo do segmento de Renda Variável, porém, gerencialmente, é considerado como Investimento no Exterior.

*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.