

PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA MAIO/2024

CNPB: 1996.0052-19

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido

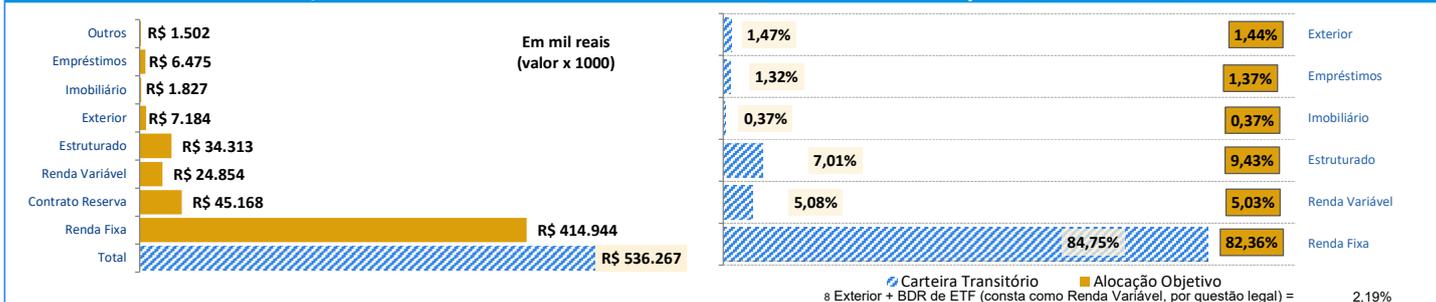


Em maio, a rentabilidade nos mercados Globais foi positiva, motivada pelos dados positivos de inflação, pelo aumento de produtividade, apesar das incertezas quanto ao início do processo de cortes de juros nos EUA. Destaque à divulgação de um pacote de incentivo e resgate do mercado imobiliário na China. No Brasil, infelizmente, o resultado foi novamente desfavorável para a maioria dos ativos, com uma perspectiva de incertezas pelo viés negativo à situação fiscal e a atuação que o Banco Central terá nesse cenário (a ausência de consenso na última reunião do Comitê de Política Monetária – Copom aumentou as incertezas do mercado sobre a condução dos novos membros do Copom no controle da inflação). Com isso, os ativos no mandato da renda variável e dos fundos multimercados apresentaram desempenho negativos, acompanhados pela queda dos ativos de renda fixa marcados a mercado, em função do aumento da expectativa da taxa de juros no futuro. No plano Transitório foi registrado um resultado de 0,76%, praticamente em linha com a meta atuarial de 0,77%. Os destaques positivos ficaram em sua maioria por conta dos ativos atrelados ao exterior (BACW39 +5,08%, Pimco Income FIM +2,02% e JP Morgan FIA +4,16%), e os títulos públicos marcados na curva (levados ao vencimento) com +0,98%.

Ano	Rentabilidade												Acumulado Ano	
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	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%	0,76%								3,59%	4,40%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

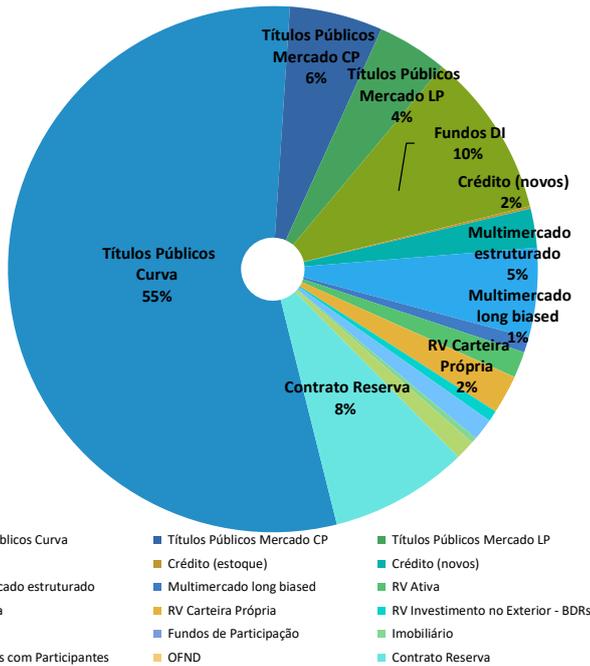
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²



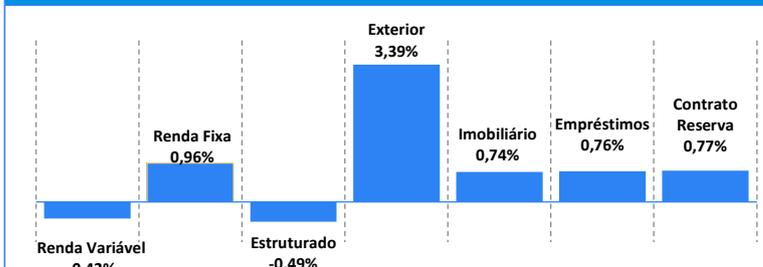
RENTABILIDADES DO PERÍODO

PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	0,89%	0,28%	-0,51%	-4,72%	6,03%	54,02%
INPC ³	0,46%	2,42%	3,37%	7,27%	20,12%	33,35%
CDI ⁴	0,83%	4,40%	12,12%	27,28%	37,19%	47,14%
IPCA ³	0,46%	2,27%	3,95%	8,09%	20,83%	32,90%
IBOVESPA	-3,04%	-9,01%	10,66%	9,12%	-1,53%	30,41%
Plano Transitório	0,76%	3,59%	9,69%	20,33%	33,09%	61,79%
Meta atuarial¹	0,77%	4,40%	8,69%	18,68%	39,56%	67,98%



RENTABILIDADE POR SEGMENTO



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

% de contribuição do segmento na rentabilidade do mês	Plano Transitório	Meta Atuarial	Renda Variável	Renda Fixa	Estruturado	Exterior	Imobiliário	Empréstimos	Contrato Reserva
Contribuição	0,76%	0,77%	-0,02%	0,70%	-0,04%	0,04%	0,00%	0,01%	0,06%

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 como 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 HIM: Títulos públicos marcados na curva, com taxa definida no ato de investimento. Deve permanecer na carteira até o vencimento.

⁶ MIM: 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.