

PLANO MISTO - LÂMINA JULHO/2024

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável



No mês de julho o cenário internacional permaneceu focado nos indicadores de inflação americana e a consequente expectativa de corte de juros por lá, o que pode trazer alívio tanto para mercados desenvolvidos quanto emergentes; também causou volatilidade nos mercados o desenvolvimento das eleições americanas e os potenciais impactos no comércio global. Já no cenário doméstico, o relatório fiscal divulgado pelo governo demonstrando suas tentativas de cumprir a meta fiscal causou algum otimismo no mercado, embora insuficiente para conter a depreciação do real no ano e o consequente aumento das expectativas de inflação, o que pressiona o banco central a manter juros altos por mais tempo. Consequência desse cenário, em termos de ativos, os investimentos de renda variável e multimercados apresentaram o melhor desempenho, em especial os fundos Navi Long Biased (+3,54%) e Távola Equity Hedge (+3,26%), além de fundos de ações de modo geral. Os investimentos no exterior também tiveram boa rentabilidade, com destaque para o fundo de renda fixa Pimco Income (+2,55%) que se beneficiou das expectativas de juros americanos. Os títulos públicos também tiveram boa rentabilidade (+0,85%). Com isso, o plano fechou o mês com rentabilidade de 1,00% frente a uma meta de 0,60% (no ano 5,28% contra 5,93%).

Rentabilidade

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													Rentab.	Atuarial ¹
2020	1,94%	0,22%	-3,52%	1,66%	1,29%	1,26%	2,51%	0,51%	-0,84%	0,86%	2,84%	2,04%	11,15%	9,42%
2021	0,34%	0,22%	4,19%	1,42%	2,44%	0,73%	0,97%	0,87%	-0,86%	-0,20%	0,49%	0,87%	11,99%	16,16%
2022	1,78%	0,51%	2,11%	0,43%	1,17%	-0,37%	0,58%	0,99%	0,17%	0,79%	-0,12%	0,31%	8,63%	11,09%
2023	0,23%	0,15%	0,95%	0,97%	1,07%	1,12%	0,68%	0,51%	0,35%	0,18%	1,85%	1,47%	9,92%	9,74%
2024	0,64%	0,70%	0,98%	0,30%	0,68%	0,86%	1,00%						5,28%	5,93%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

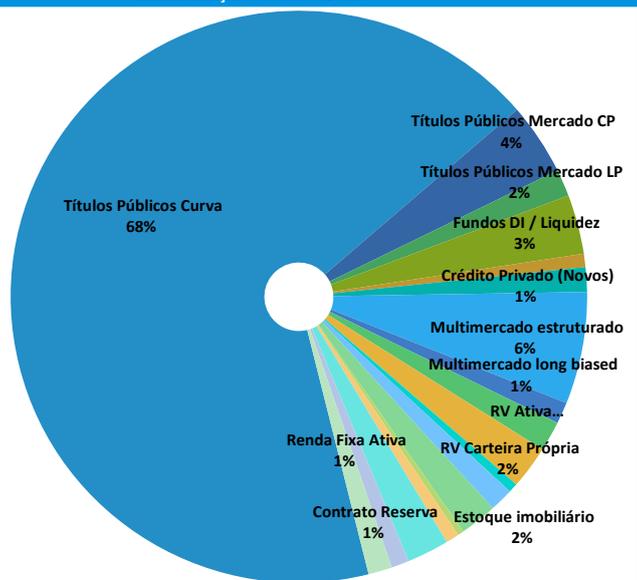
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²



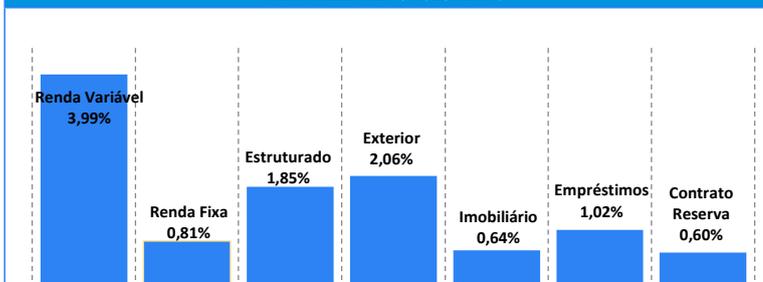
RENTABILIDADES DO PERÍODO

PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

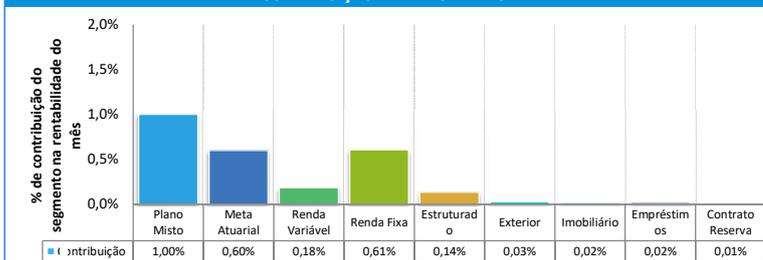
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	0,61%	1,71%	3,79%	-4,17%	5,57%	54,33%
INPC ³	0,26%	2,95%	4,06%	7,67%	18,80%	33,86%
CDI ⁴	0,91%	6,18%	11,57%	26,78%	38,62%	48,07%
IPCA ³	0,38%	2,87%	4,50%	8,60%	19,77%	33,42%
IBOVESPA	3,02%	-4,87%	6,21%	25,84%	2,44%	24,35%
Plano Misto	1,00%	5,28%	9,93%	18,21%	27,16%	62,54%
Meta atuarial¹	0,60%	5,93%	9,26%	18,19%	38,72%	68,98%



RENTABILIDADE POR SEGMENTO



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



PRINCIPAIS PRESTADORES DE INVESTIMENTOS



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.