

PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA JULHO/2024

CNPB: 1996.0052-19

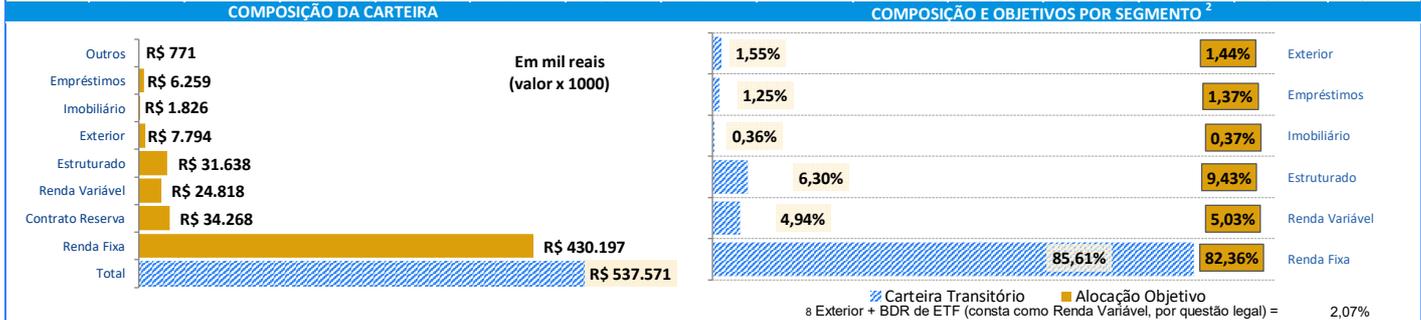
Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido

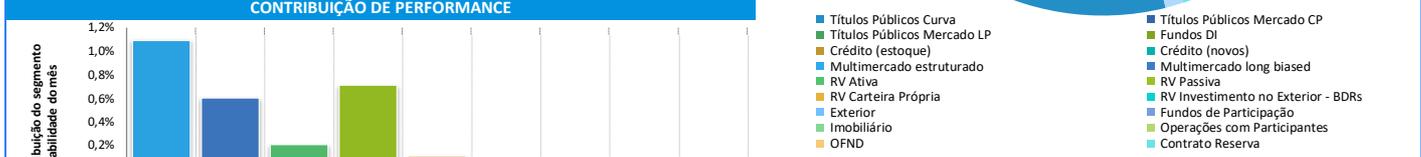
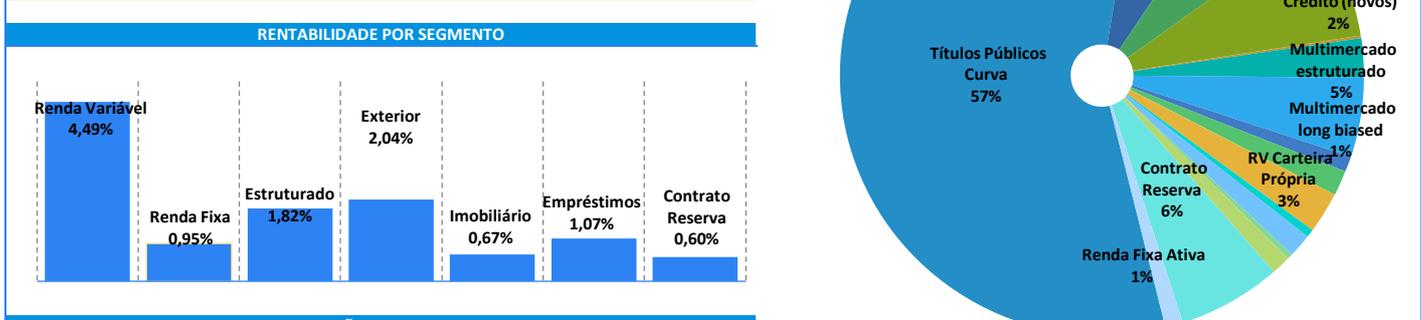


No mês de julho o cenário internacional permaneceu focado nos indicadores de inflação americana e a consequente expectativa de corte de juros por lá, o que pode trazer alívio tanto para mercados desenvolvidos quanto emergentes; também causou volatilidade nos mercados o desenvolvimento das eleições americanas 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 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 (+0,95%). Com isso, o plano fechou o mês com rentabilidade de 1,09% frente a uma meta de 0,60% (no ano 5,58% contra 5,92%).

Rentabilidade													Acumulado Ano	
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%	0,82%	1,09%						5,58%	5,92%



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%	Títulos Públicos Curva	57%	Títulos Públicos Mercado CP	7%	Títulos Públicos Mercado LP	6%	Fundos DI
INPC ³	0,26%	2,95%	4,06%	7,67%	18,80%	33,86%	Crédito (estoque)	2%	Crédito (novos)	7%	Multimercado estruturado	2%	Multimercado long biased
CDI ⁴	0,91%	6,18%	11,57%	26,78%	38,62%	48,07%	RV Ativa	1%	RV Passiva	5%	RV Carteira Própria	1%	RV Investimento no Exterior - BDRs
IPCA ³	0,38%	2,87%	4,50%	8,60%	19,77%	33,42%	Exterior	1%	Fundos de Participação	3%	Operações com Participantes	1%	Contrato Reserva
IBOVESPA	3,02%	-4,87%	6,21%	25,84%	2,44%	24,35%	OFND	6%	Contrato Reserva	6%			
Plano Transitório	1,09%	5,58%	9,59%	22,13%	32,89%	63,02%							
Meta atuarial¹	0,60%	5,92%	9,25%	18,13%	38,58%	68,82%							



PRINCIPAIS PRESTADORES DE INVESTIMENTOS

Custódia/Administração	Consultoria Investimentos	Consultoria Jurídica
Bradesco	ADITUS	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.**