

PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA JULHO/2024

CNPB: 1996.0052-19

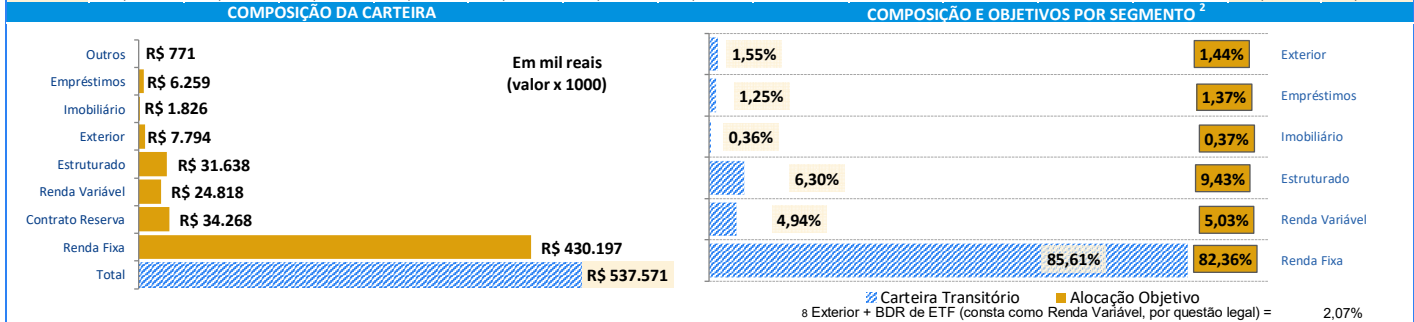
Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido

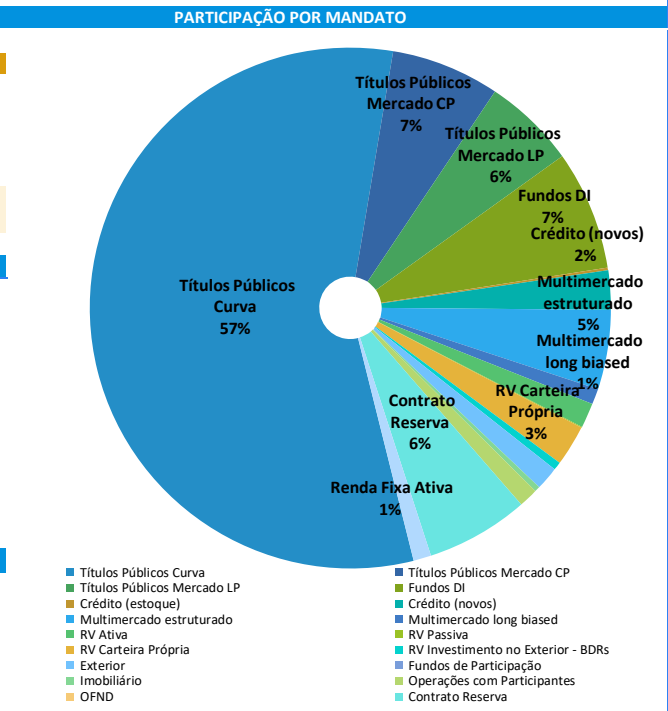
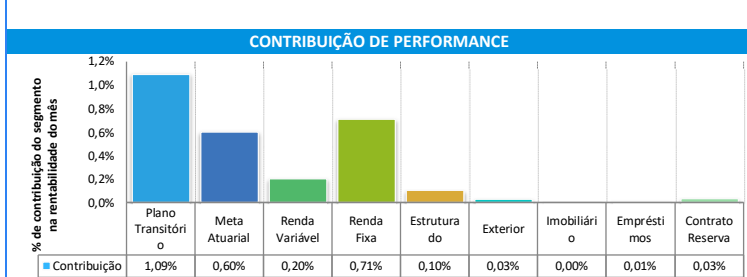
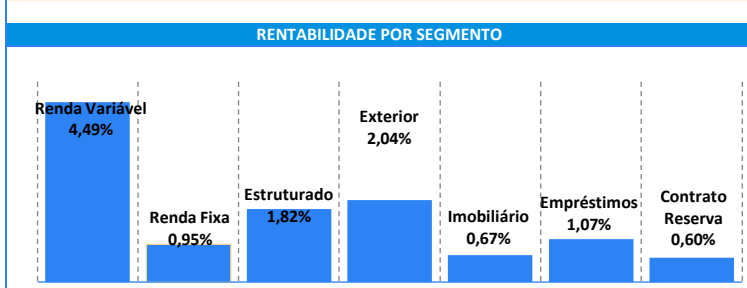


No mês de julho o cenário internacional permaneceu focado nos indicadores de inflação americana e a consequente expectativa de corte de juros por lá, o que pode trazer alívio tanto para mercados desenvolvidos quanto emergentes; também causou volatilidade nos mercados de desenvolvimento das eleições americanas 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%).

Ano	Rentabilidade												Acumulado Ano	
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rentab.	Atuarial <sup>1</sup>
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					
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM <sup>3</sup>	0,61%	1,71%	3,79%	-4,17%	5,57%	54,33%
INPC <sup>3</sup>	0,26%	2,95%	4,06%	7,67%	18,80%	33,86%
CDI <sup>4</sup>	0,91%	6,18%	11,57%	26,78%	38,62%	48,07%
IPCA <sup>3</sup>	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%
<b>Plano Transitório</b>	<b>1,09%</b>	<b>5,58%</b>	<b>9,59%</b>	<b>22,13%</b>	<b>32,89%</b>	<b>63,02%</b>
<b>Meta atuarial<sup>1</sup></b>	<b>0,60%</b>	<b>5,92%</b>	<b>9,25%</b>	<b>18,13%</b>	<b>38,58%</b>	<b>68,82%</b>



PRINCIPAIS PRESTADORES DE INVESTIMENTOS		
Custódia/Administração	Consultoria Investimentos	Consultoria Jurídica
Bradesco	ADITUS	SILVEIRA CLEMENTE
		ADVOGADOS ASSOCIADOS

<sup>1</sup> Meta atuarial: Valor presente, calculado atuarialmente, dos benefícios acumulados pelos participantes até a data da avaliação.  
<sup>2</sup> Comparativo entre objetivo estabelecido na Política de Investimentos ou último estudo ALM e Carteira do Plano. Não considera o Contrato de Reserva ou Segmento.  
<sup>3</sup> Índices de inflação calculados com base em uma cesta de consumo, que diferem para cada índice.  
<sup>4</sup> CDI: Certificado de depósito interbancário. Este certificado é negociado exclusivamente entre bancos e resultam na taxa CDI.  
<sup>5</sup> HM: Títulos públicos marcados na curva, com taxa definida no ato de investimento. Deve permanecer na carteira até o vencimento.  
<sup>6</sup> MM: Títulos públicos marcados a mercado, cujos valores dos ativos oscilam de acordo com as condições de mercado  
<sup>7</sup> 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.  
<sup>8</sup> 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.**