

**PLANO MISTO - LÂMINA AGOSTO/2024**

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável



No mês de agosto as principais economias globais apresentaram desaceleração nos dados de atividade e inflação, aumentando a pressão para início do ciclo de cortes de juros. Nos EUA, por exemplo, os dados de mercado de trabalho surpreenderam por virem mais fracos que o projetado e aumentaram a expectativa para início dos cortes de juros já em setembro. Já no Brasil, o cenário é o oposto, com economia aquecida, inflação acima da meta e aumento do risco fiscal, o que faz com que tenhamos expectativa de aumento nas taxas de juros, com início também já em setembro. Apesar desses cenários antagônicos, ambos os mercados, internacional e nacional, tiveram desempenho positivo. Em termos de ativos, os investimentos de renda variável apresentaram o melhor desempenho, em especial o fundo Alaska Black Inst. FIA (+4,94%) e ações ordinárias da Celesc (CLSC3 +5,57%), além de fundos de ações de modo geral e fundos multimercados com maior exposição à renda variável. Os ativos vinculados ao exterior também tiveram boa rentabilidade no mês (+2,20%). Com isso, o plano Misto fechou o mês com rentabilidade de 0,90%, novamente superior a meta atuarial de 0,78% (no ano 6,22% contra 6,75%).

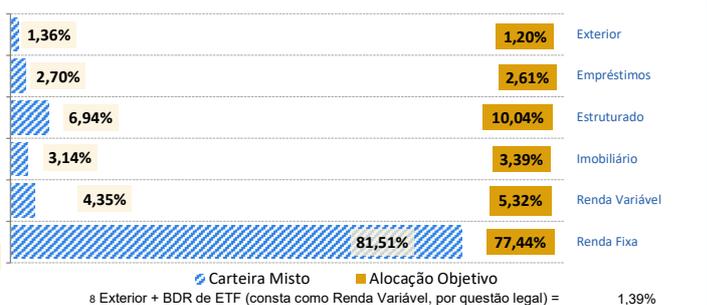
**Rentabilidade**

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													Rentab.	Atuarial <sup>1</sup>
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%	0,90%					6,23%	6,75%

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA**



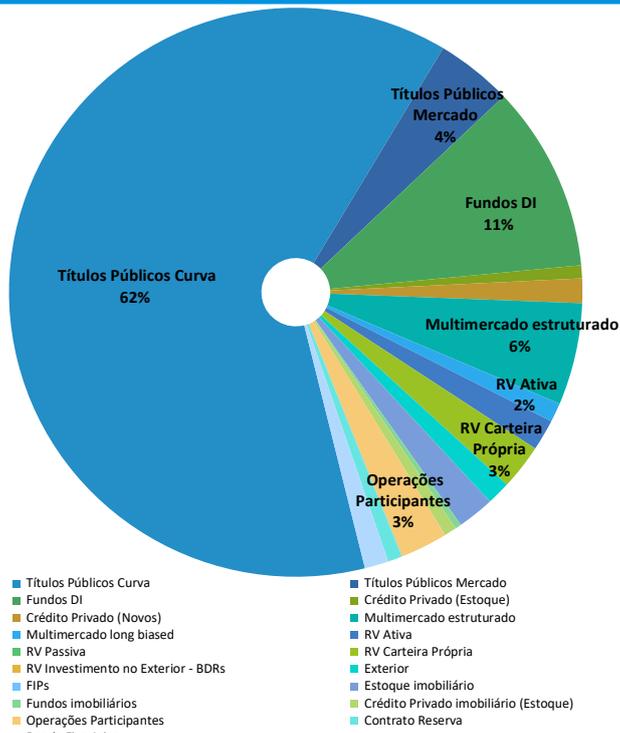
**COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO<sup>2</sup>**



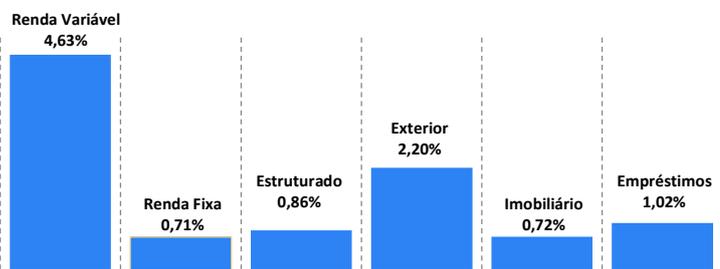
**RENTABILIDADES DO PERÍODO**

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM <sup>3</sup>	0,29%	2,00%	4,17%	-3,24%	5,07%	44,93%
Poupança	0,57%	4,59%	6,87%	14,95%	21,47%	26,16%
CDI <sup>4</sup>	0,87%	7,09%	10,66%	23,44%	33,22%	39,71%
IPCA <sup>3</sup>	-0,02%	2,85%	4,16%	8,68%	17,10%	28,80%
IBOVESPA	6,54%	1,35%	17,48%	24,28%	18,70%	45,02%
<b>Plano Misto</b>	<b>0,90%</b>	<b>6,23%</b>	<b>10,36%</b>	<b>18,11%</b>	<b>27,21%</b>	<b>64,35%</b>
<b>Meta atuarial<sup>1</sup></b>	<b>0,78%</b>	<b>6,75%</b>	<b>9,54%</b>	<b>19,44%</b>	<b>37,91%</b>	<b>69,28%</b>

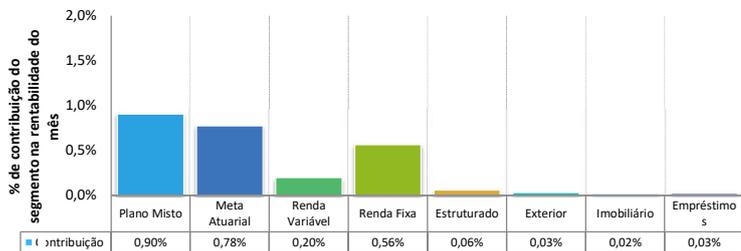
**PARTICIPAÇÃO POR MANDATO**



**RENTABILIDADE POR SEGMENTO**



**CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE**



**PRINCIPAIS PRESTADORES DE INVESTIMENTOS**

- Custódia/Administração: **Bradesco**
- Consultoria Investimentos: **ADITUS**
- Consultoria Jurídica: **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 como 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> HIM: Títulos públicos marcados na curva, com taxa definida no ato de investimento. Deve permanecer na carteira até o vencimento.

<sup>6</sup> MIM: 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.