

PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA AGOSTO/2024

CNPB: 1996.0052-19

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido



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 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 Transitório fechou o mês com rentabilidade de 0,94%, novamente superior a meta atuarial de 0,77% (no ano 6,58% contra 6,74%).

Rentabilidade

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													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%	0,94%					6,58%	6,74%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Segmento	Valor (R\$)
Outros	R\$ 1.012
Empréstimos	R\$ 6.503
Imobiliário	R\$ 1.825
Exterior	R\$ 7.968
Estruturado	R\$ 26.609
Renda Variável	R\$ 23.383
Contrato Reserva	R\$ 28.735
Renda Fixa	R\$ 443.293
Total	R\$ 539.328

COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²

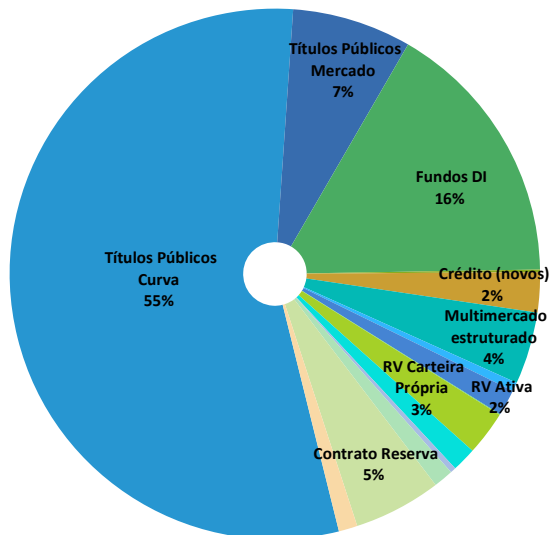
Segmento	Carteira Transitório	Alocação Objetivo
Exterior	1,56%	1,44%
Empréstimos	1,28%	1,37%
Imobiliário	0,36%	0,37%
Estruturado	5,22%	9,43%
Renda Variável	4,59%	5,03%
Renda Fixa	86,99%	82,36%

8 Exterior + BDR de ETF (consta como Renda Variável, por questão legal) = 1,56%

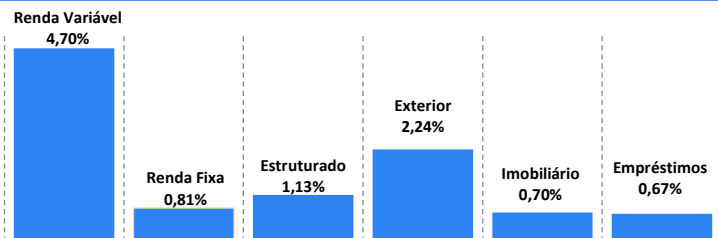
RENTABILIDADES DO PERÍODO

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	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 ⁴	0,87%	7,09%	10,66%	23,44%	33,22%	39,71%
IPCA ³	-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%
Plano Transitório	0,94%	6,58%	10,00%	21,01%	32,58%	64,10%
Meta atuarial¹	0,77%	6,74%	9,53%	19,39%	37,78%	69,11%

PARTICIPAÇÃO POR MANDATO



RENTABILIDADE POR SEGMENTO



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

Segmento	Contribuição
Plano Transitório	0,94%
Meta Atuarial	0,77%
Renda Variável	0,20%
Renda Fixa	0,62%
Estruturado	0,05%
Exterior	0,03%
Imobiliário	0,00%
Empréstimos	0,01%

- Títulos Públicos Curva
- Crédito (estoque)
- Multimercado long biased
- RV Carteira Própria
- Fundos de Participação
- Contrato Reserva
- Títulos Públicos Mercado
- Crédito (novos)
- RV Ativa
- RV Investimento no Exterior - BDRs
- Imobiliário
- Renda Fixa Ativa
- Fundos DI
- Multimercado estruturado
- RV Passiva
- Exterior
- Operações com Participantes

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 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 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.