

PLANO MISTO - LÂMINA SETEMBRO/2024

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável

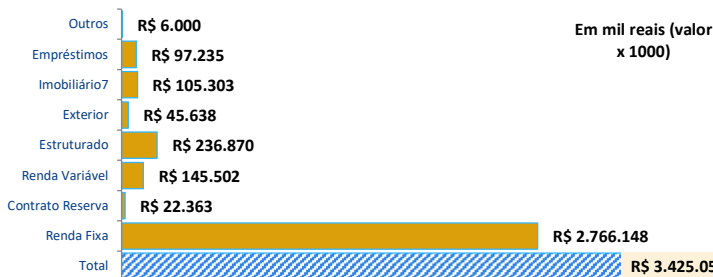


O mês de setembro foi marcado pelo início do ciclo de corte de juros na maior economia do mundo - EUA. Incentivado pela desaceleração de atividade, o FED, Banco Central Americano cortou os juros em 0,50% e agora os juros nos EUA giram em torno de 4,75% a 5% ao ano, apesar da inflação estar se aproximando da meta, a taxa de desemprego em ascensão foi decisivo. Já no Brasil, o cenário é o oposto, com economia aquecida e inflação acima da meta, o Banco Central aumentou em 0,25% a taxa Selic (taxa básica de juros), subindo de 10,5% para 10,75%, com projeção alcançar a marca de 11,5% em 2025. O objetivo é desaquecer a economia, controlar a inflação e reduzir o crescente risco fiscal no país. Em termos da carteira de investimentos, os fundos multimercado estruturados tiveram o maior desempenho no mês, com rentabilidade de (+1,37%), com destaque para o fundo Gávea Macro Plus II FIC FIM (+2,50%) e aos fundos DI's (+0,87%). Destaque negativo ficou para os ativos de renda variável tanto Brasil como exterior, afetados pelo aumento na taxa de juros Brasil e desvalorização do dólar, refletindo rentabilidade de -4,18% na carteira de fundos de ações. Com isso, o plano Misto fechou o mês com rentabilidade de 0,58%, superando mais uma vez sua meta atuarial de 0,37% (no ano 6,84% contra 7,15%).

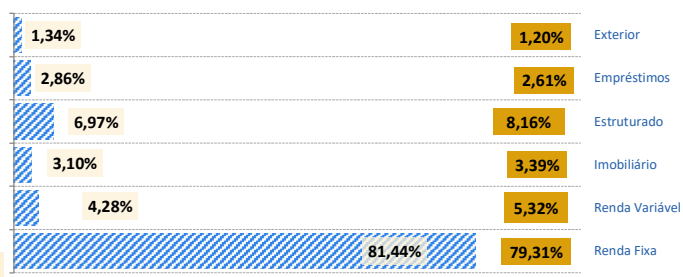
Rentabilidade

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%	0,90%	0,58%				6,85%	7,15%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²

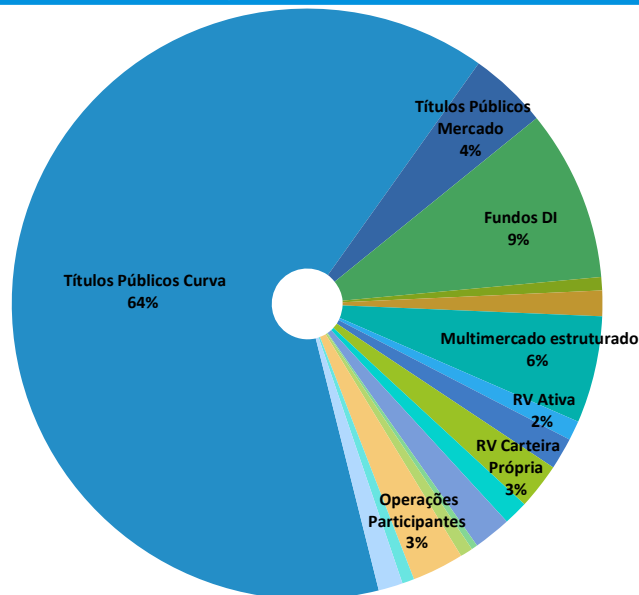


Exterior + BDR de ETF (consta como Renda Variável, por questão legal) = 1,38%

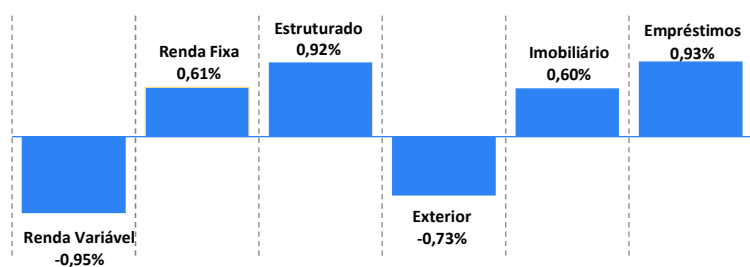
RENTABILIDADES DO PERÍODO

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	0,62%	2,63%	4,44%	-1,67%	6,33%	45,56%
Poupança	0,57%	5,18%	6,82%	14,83%	21,74%	26,38%
CDI ⁴	0,84%	7,99%	10,52%	23,20%	33,62%	40,08%
IPCA ³	0,44%	3,31%	4,34%	9,41%	16,38%	29,28%
IBOVESPA	-3,08%	-1,77%	13,69%	20,73%	22,19%	38,37%
Plano Misto	0,58%	6,85%	10,62%	18,59%	29,07%	64,09%
Meta atuarial¹	0,37%	7,15%	9,27%	19,84%	36,69%	69,04%

PARTICIPAÇÃO POR MANDATO



RENTABILIDADE POR SEGMENTO



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

% de contribuição do segmento na rentabilidade do mês	Plano Misto	Meta Atuarial	Renda Variável	Renda Fixa	Estruturado	Exterior	Imobiliário	Empréstimos
Contribuição	0,58%	0,37%	-0,04%	0,51%	0,07%	-0,01%	0,02%	0,03%

- Títulos Públicos Curva
- Fundos DI
- Crédito Privado (Novos)
- Multimercado long biased
- RV Passiva
- RV Investimento no Exterior - BDRs
- FIPs
- Fundos imobiliários
- Operações Participantes
- Renda Fixa Ativa
- Títulos Públicos Mercado
- Crédito Privado (Estoque)
- Multimercado estruturado
- RV Ativa
- RV Carteira Própria
- Exterior
- Estoque imobiliário
- Crédito Privado Imobiliário (Estoque)
- Contrato Reserva

PRINCIPAIS PRESTADORES DE INVESTIMENTOS

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