

PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA SETEMBRO/2024

CNPB: 1996.0052-19

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido



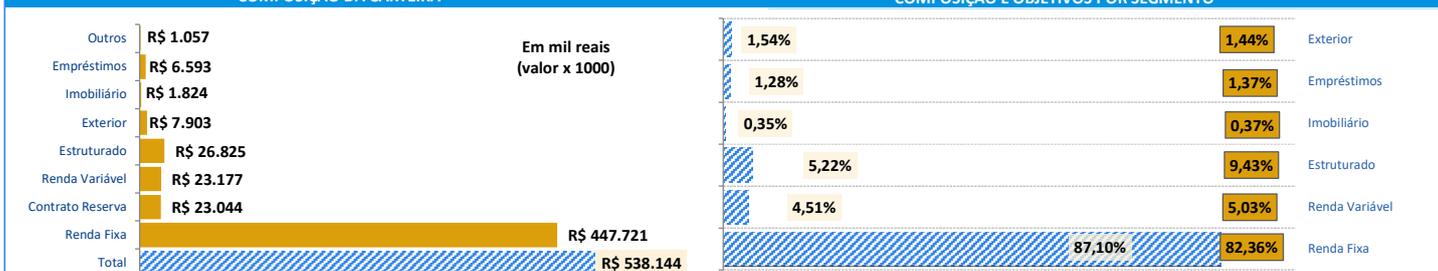
O mês de setembro foi marcado pelo início do ciclo de corte de juros na maior economia do mundo - EUA. Incentivado pela desaceleração de atividade, o FED, Banco Central Americano cortou os juros em 0,50% e agora os juros nos EUA giram em torno de 4,75% a 5% ao ano, apesar da inflação estar se aproximando 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 (+1,34%), com destaque para o fundo Gávea Macro Plus II FIC FIM (+2,50%) e aos fundos DI (+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 -3,90% na carteira de fundos de ações. Com isso, o plano Transitório fechou o mês com rentabilidade de 0,55%, superando mais uma vez sua meta atuarial de 0,37%, bem como no acumulado do ano (no ano 7,17% contra 7,15%).

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%	0,55%				7,17%	7,14%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

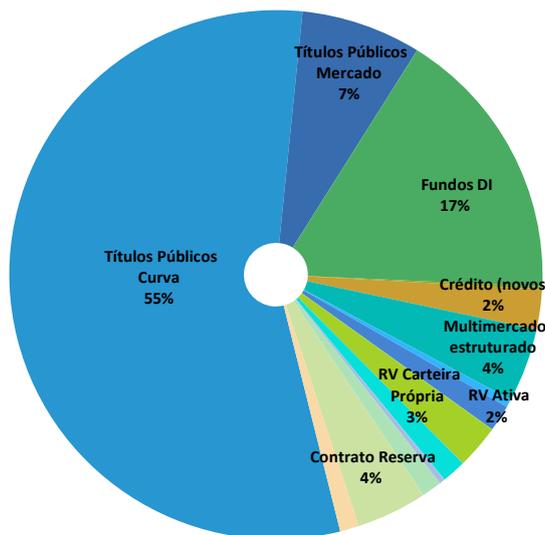
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²



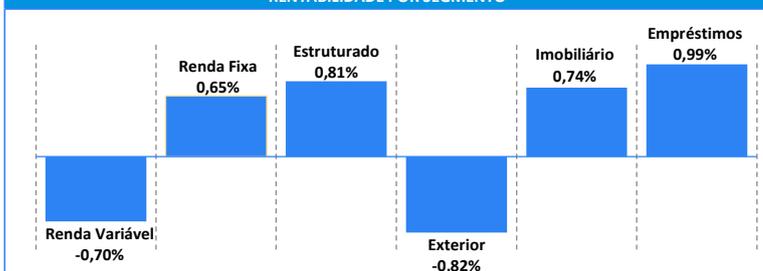
RENTABILIDADES DO PERÍODO

PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

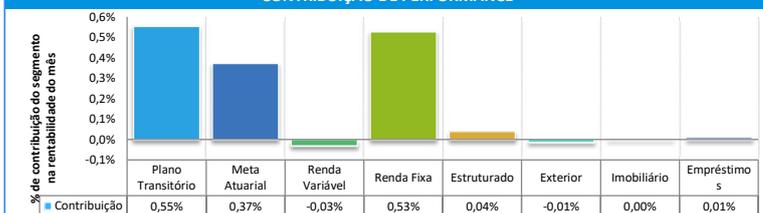
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	0,62%	2,63%	4,44%	-1,67%	6,33%	45,56%
Poupança	0,57%	5,18%	6,82%	14,83%	21,74%	26,38%
CDI ⁴	0,84%	7,99%	10,52%	23,20%	33,62%	40,08%
IPCA ³	0,44%	3,31%	4,34%	9,41%	16,38%	29,28%
IBOVESPA	-3,08%	-1,77%	13,69%	20,73%	22,19%	38,37%
Plano Transitório	0,55%	7,17%	10,18%	21,34%	33,60%	64,05%
Meta atuarial¹	0,37%	7,14%	9,26%	19,80%	36,55%	68,87%



RENTABILIDADE POR SEGMENTO



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



- 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: 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 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.