

PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA OUTUBRO/2024

CNPB: 1996.0052-19

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido



O mês de outubro foi marcado pela expectativa do resultado do processo eleitoral nos EUA e seus reflexos. A vitória de Trump, incluindo maioria no Senado e Câmara, favorece a implementação das políticas públicas com afrouxamento no controle fiscal e maior protecionismo, com impactos no crescimento e inflação. O mercado norte americano fechou o mês com resultados positivos e, assim, contribuiu para o nosso mandato "Investimento no Exterior". No Brasil, segue o ciclo de aumento na taxa de juros, em função da economia aquecida e inflação acima da meta, com projeção de alcançar a marca de 11,75% ainda em 2025. Medidas relacionadas ao risco fiscal no país são esperadas para novembro. Em termos da carteira de investimentos, tivemos destaque para os investimentos no exterior (+2,45%), em especial o fundo JPMorgan Global IE (+4,40%). Destaque negativo, assim como no mês anterior, ficou para os ativos de renda variável do Brasil (-0,59%), afetados pelo aumento na taxa de juros Brasil (apesar do resultado negativo, os ativos de renda variável da carteira superaram o Ibovespa, que fechou -1,60% no mês). Com isso, o plano Transitório fechou o mês com rentabilidade de 0,79%, um pouco inferior à meta atuarial de 0,84% (no ano 8,01% contra 8,03%).

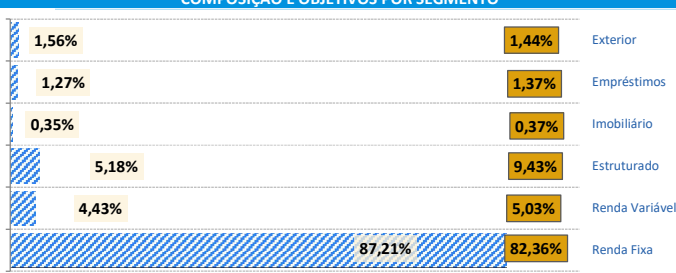
Rentabilidade

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%	0,79%			8,01%	8,03%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Segmento	Valor (R\$)
Outros	R\$ 1.026
Empréstimos	R\$ 6.597
Imobiliário	R\$ 1.833
Exterior	R\$ 8.097
Estruturado	R\$ 26.914
Renda Variável	R\$ 23.041
Contrato Reserva	R\$ 17.401
Renda Fixa	R\$ 453.453
Total	R\$ 538.361

COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²

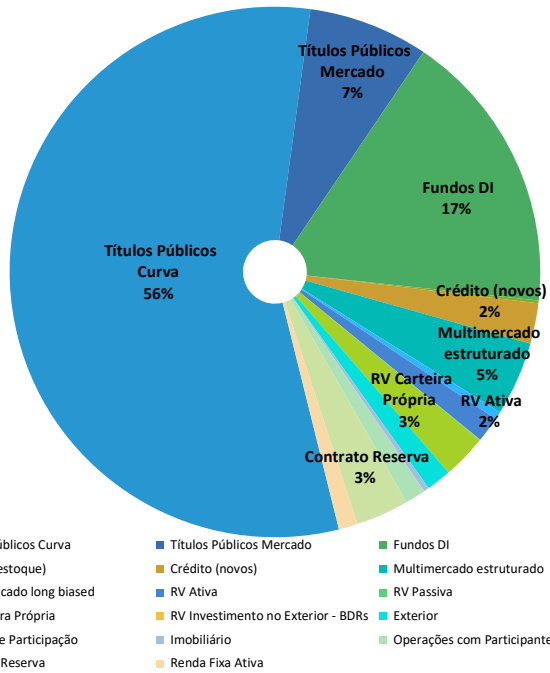


Carteira Transitório Alocação Objetivo
 Exterior + BDR de ETF (consta como Renda Variável, por questão legal) = 1,56%

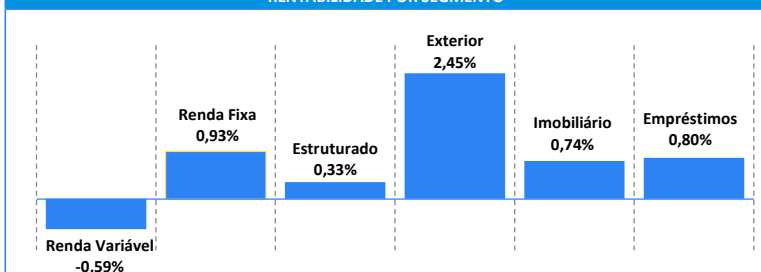
RENTABILIDADES DO PERÍODO

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	1,52%	4,19%	5,58%	0,74%	7,31%	57,98%
Poupança	0,60%	5,82%	7,03%	14,78%	24,50%	30,46%
CDI ⁴	0,93%	8,99%	10,97%	25,86%	40,35%	49,71%
IPCA ³	0,56%	3,88%	4,76%	9,81%	16,91%	34,46%
IBOVESPA	-1,60%	-3,20%	14,63%	11,76%	25,30%	20,95%
Plano Transitório	0,79%	8,01%	10,85%	21,22%	34,11%	64,33%
Meta atuarial¹	0,83%	8,03%	9,45%	20,67%	35,57%	69,65%

PARTICIPAÇÃO POR MANDATO



RENTABILIDADE POR SEGMENTO



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

Segmento	Contribuição
Plano Transitório	0,79%
Meta Atuarial	0,83%
Renda Variável	-0,03%
Renda Fixa	0,73%
Estruturado	0,01%
Exterior	0,04%
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: 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.