

# PLANO MISTO - LÂMINA NOVEMBRO/2024

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável

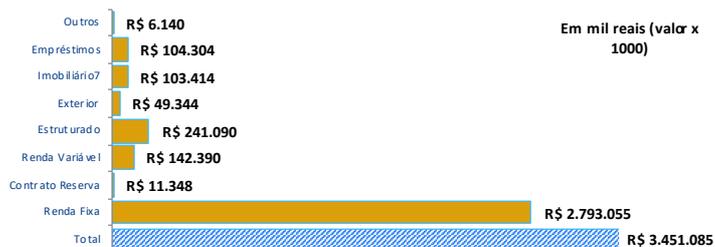


Em novembro, no cenário internacional, destaque à vitória de Trump nos EUA, com seu partido conseguindo, também, maioria no Senado e na Câmara. O resultado das eleições norte-americanas apontam para um cenário de maiores tarifas comerciais, aquecimento econômico com consequente aumento nas projeções de inflação e juros, valorizando o dólar. No Brasil tivemos uma piora expressiva no cenário, com o Mercado reagindo negativamente a divulgação do pacote de corte de gastos divulgado pelo Governo Federal, reafirmando o risco de aumento na inflação por conta da manutenção do resultado econômico em patamares maiores do que a expectativa. Esse movimento provocou um aumento relevante na expectativa de juros no futuro e contribuiu à apreciação do dólar gerada pela eleição nos Estados Unidos. Dessa maneira, o Banco Central segue pressionado para aumentos ainda maiores e mais consistentes na taxa de juros. Em termos da carteira de investimentos, destaque para os investimentos no exterior (+5,68%) e para os fundos multimercados estruturados (+2,13%). No segmento imobiliário tivemos reavaliação positiva no fundo imobiliário JHSF Catarina (+14,78%). Destaque negativo ficou para os ativos de renda variável do Brasil (-1,56%) e ativos com parcela pré-fixada, ambos afetados pelo aumento do risco fiscal, demandando maiores taxas de juros. Com isso, o plano Misto fechou o mês com rentabilidade de 0,81% versus meta atuarial de 0,96% (no ano 8,56% contra 9,08%).

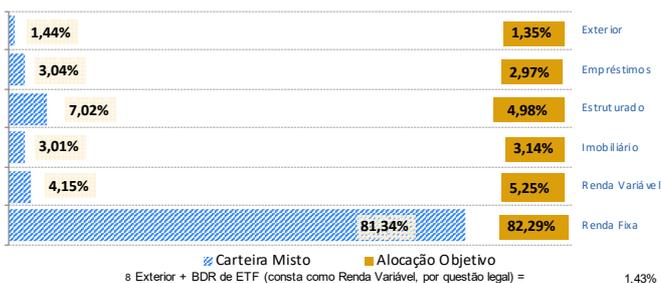
## Rentabilidade

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%	0,58%	0,79%	0,81%		8,56%	9,08%

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



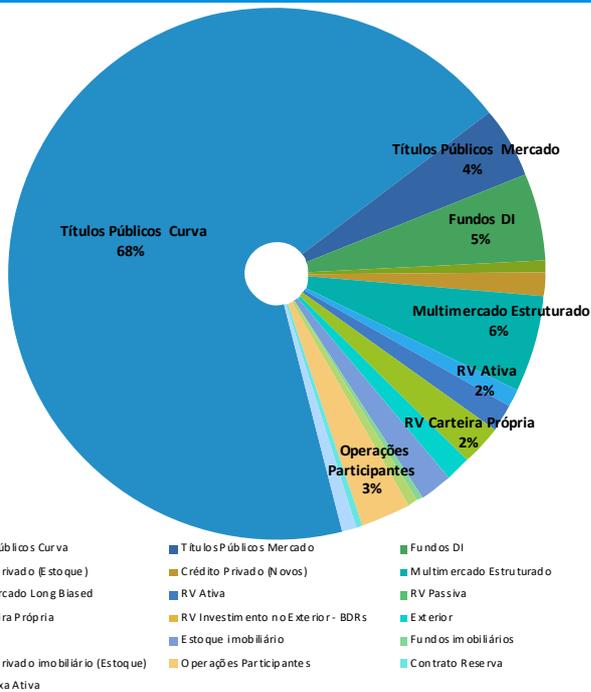
## COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO<sup>2</sup>



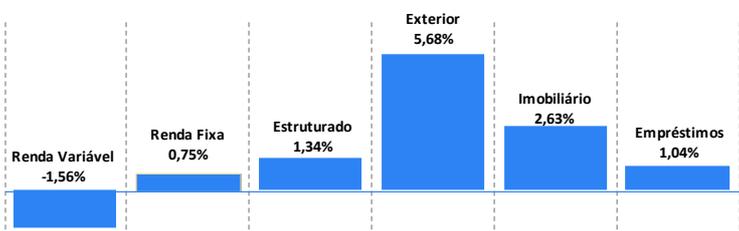
## RENTABILIDADES DO PERÍODO

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM <sup>3</sup>	1,30%	5,55%	6,33%	2,62%	8,70%	59,69%
Poupança	0,57%	6,41%	7,02%	15,82%	24,76%	40,76%
CDI <sup>4</sup>	0,79%	9,85%	10,84%	25,65%	40,66%	50,43%
IPCA <sup>3</sup>	0,39%	4,29%	4,87%	9,81%	16,32%	34,47%
IBOVESPA	-3,12%	-6,35%	-1,31%	13,31%	22,23%	15,62%
<b>Plano Misto</b>	<b>0,81%</b>	<b>8,56%</b>	<b>10,16%</b>	<b>19,70%</b>	<b>30,76%</b>	<b>64,52%</b>
<b>Meta atuarial<sup>1</sup></b>	<b>0,96%</b>	<b>9,08%</b>	<b>9,82%</b>	<b>20,68%</b>	<b>34,78%</b>	<b>70,59%</b>

## 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	0,81%	0,96%	-0,07%	0,59%	0,09%	0,08%	0,08%	0,03%

## PRINCIPAIS PRESTADORES DE INVESTIMENTOS

Custódia/Administração	Consultoria Investimentos	Consultoria Jurídica
Bradesco	ADITUS	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> MM: 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.