

PLANO TRANSITÓRIO - LÂMINA NOVEMBRO/2024

CNPB: 1996.0052-19

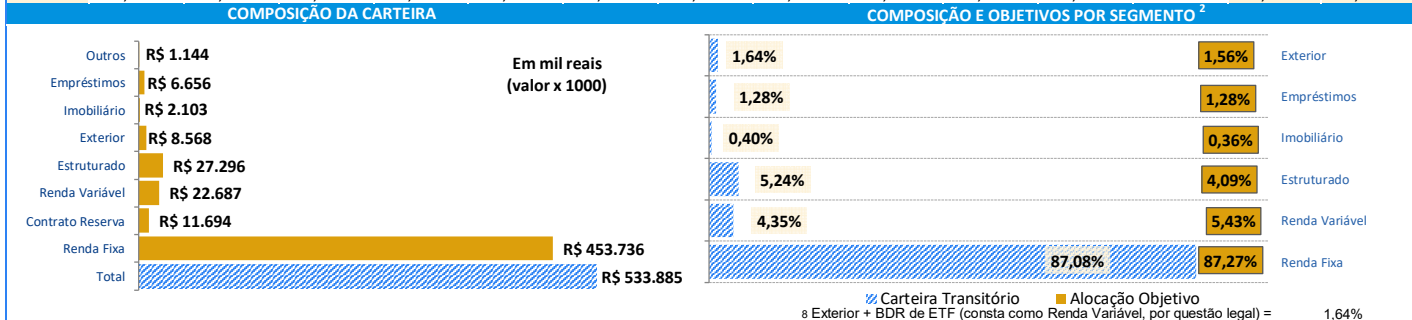
Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Benefício Definido



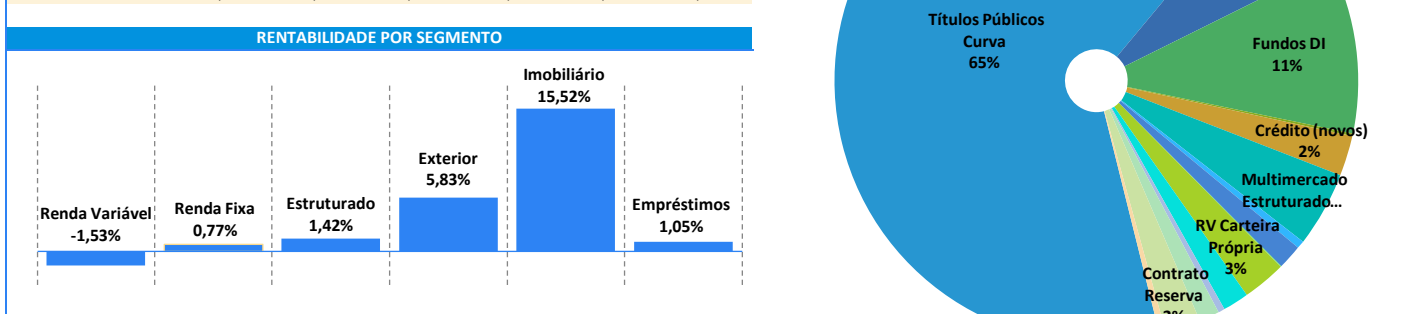
Em novembro, no cenário internacional, destaque à vitória de Trump nos EUA, com seu partido conseguindo, também, maioria no Senado e na Câmara. O resultado das eleições norte-americanas apontam para um cenário de maiores tarifas comerciais, aquecimento econômico com consequente aumento nas projeções 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 (+5,83%) e para os fundos multimercados estruturados (+2,16%). No segmento imobiliário tivemos reavaliação positiva no fundo imobiliário JHSF Catarina (+14,78%). Destaque negativo ficou para os ativos de renda variável do Brasil (-1,53%) e ativos com parcela pré-fixada, ambos afetados pelo aumento do risco fiscal, demandando maiores taxas de juros. Com isso, o plano Transitório fechou o mês com rentabilidade de 0,77% versus meta atuarial de 0,96% (no ano 8,84% contra 9,06%).

Rentabilidade													Acumulado Ano	
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	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%	0,77%		8,84%	9,06%



RENTABILIDADES DO PERÍODO PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES
IGPM ³	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 ⁴	0,79%	9,85%	10,84%	25,65%	40,66%	50,43%
IPCA ³	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%
Plano Transitório	0,77%	8,84%	10,29%	21,82%	34,15%	64,85%
Meta atuarial ¹	0,96%	9,06%	9,80%	20,63%	34,63%	70,40%



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 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.