

PLANO MISTO - LÂMINA JANEIRO/2021

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável



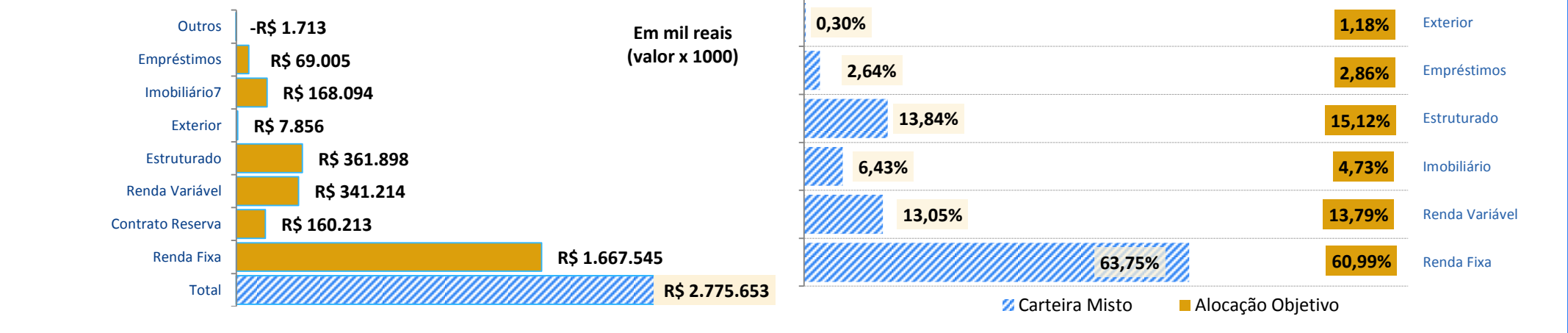
O mês encerrou a sequência dos dois meses consecutivos de fortes altas dos mercados globais. Os principais motivos foram a preocupação com o ritmo de vacinação contra a Covid-19 e surgimento de variantes do vírus, bem como a piora da atividade global e o receio sobre o risco de bolha no mercado de ações nos EUA. O índice ações globais MSCI teve queda de 1%. Apesar disso, os fundamentos para a economia global em 2021 seguem positivos com o avanço da imunização e os pacotes fiscais dos Bancos Centrais para fortalecer a economia. No Brasil, os ativos de risco também apresentaram queda. O Ibovespa recuou 3,3%. O Real desvalorizou-se 5,5% em relação ao Dólar, as taxas de juros futuros voltaram a subir, e a inflação (IPCA) subiu 0,25%. As principais preocupações seguem sendo o risco fiscal e o controle da Covid-19 no país. O resultado do Plano Misto foi de 0,34% vs. 1,75% de sua meta atuarial. Destaque positivo para o segmento Renda Fixa, que teve alta de 1,45%, com bons resultados dos títulos públicos NTN-Cs, em função do avanço do IGP-M (+2,58%), e das NTN-Bs marcadas na curva. O segmento Exterior teve ganhos de 4,74% com o ativo IIVB11. Os segmentos Empréstimos (+1,59%) e Contrato Reserva (1,84%) também obtiveram resultados positivos. Destaques negativos para o segmento Renda Variável, com queda de 3,11% puxada pelo desempenho negativo dos fundos de ações e de queda nas ações preferenciais da Celesc. No segmento Imobiliário houve queda de 5,01% devido a reavaliação negativa na carteira de imóveis. Cabe esclarecer que o resultado da meta atuarial, bem como empréstimos e contrato de reserva, considera o IPCA com 1 mês de defasagem, portanto, refletiram o IPCA de 1,35% ocorrido em 12/2020, que foi o maior mensal desde 02/2003.

RENTABILIDADES

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													Rentab.	Atuarial ¹
2016	1,34%	1,33%	1,08%	1,21%	0,22%	1,45%	-3,25%	0,63%	-1,37%	0,87%	-2,14%	-2,01%	-0,78%	12,57%
2017	0,10%	0,76%	-1,28%	0,04%	-0,29%	0,26%	1,38%	0,95%	-0,50%	-0,54%	0,68%	0,99%	2,56%	8,15%
2018	0,84%	1,10%	1,13%	0,69%	-0,19%	0,31%	0,66%	0,25%	0,56%	3,18%	1,03%	0,43%	10,42%	9,38%
2019	1,85%	0,13%	0,94%	0,52%	1,25%	1,34%	0,76%	-0,21%	0,74%	1,06%	0,27%	1,96%	11,13%	8,44%
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%												0,34%	1,75%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

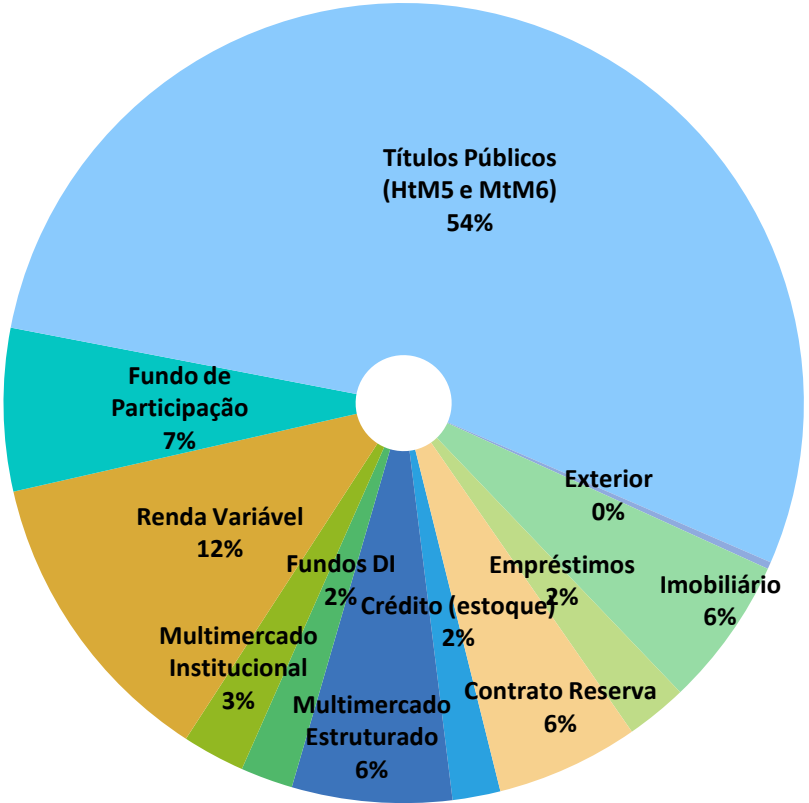
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²



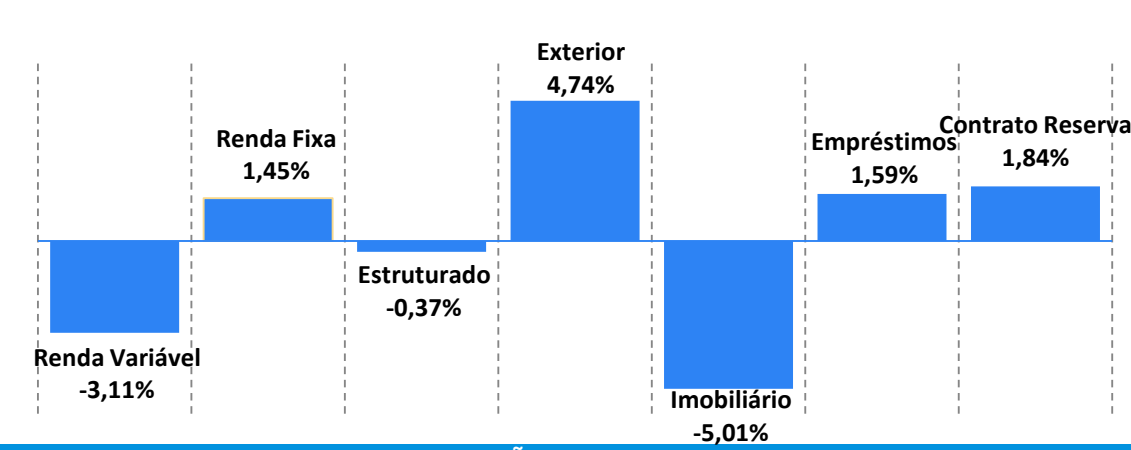
RENTABILIDADES DO PERÍODO

PARTICIPAÇÃO POR MANDATO

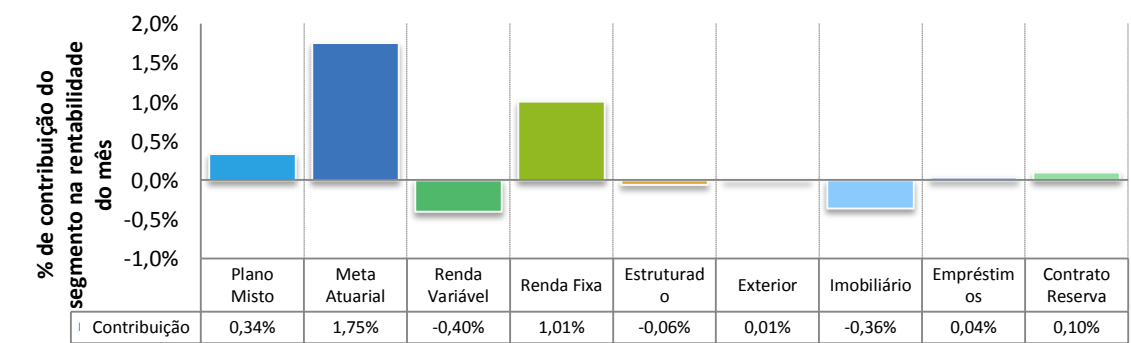
	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
IGPM ³	2,58%	2,58%	25,71%	35,55%	44,70%
INPC ³	0,27%	0,27%	5,39%	9,92%	13,84%
CDI ⁴	0,15%	0,15%	2,53%	8,46%	15,38%
IPCA ³	0,25%	0,25%	4,56%	8,94%	13,06%
IBOVESPA	-3,32%	-3,32%	1,15%	18,15%	35,52%
Plano Misto	0,34%	0,34%	9,40%	21,69%	35,72%
Meta atuarial ¹	1,75%	1,75%	9,64%	20,07%	30,95%



RENTABILIDADE POR SEGMENTO



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



- Crédito (estoque)
- Multimercado Institucional
- Títulos Públicos (HtM5 e MtM6)
- Empréstimos
- Multimercado Estruturado
- Renda Variável
- Exterior
- Contrato Reserva
- Fundos DI
- Fundo de Participação
- Imobiliário

PRINCIPAIS PRESTADORES DE INVESTIMENTOS

Custódia/Administração	Consultoria Investimentos	Consultoria Jurídica
Bradesco	ADITUS	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 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 HtM: Títulos públicos marcados na curva, com taxa definida no ato de investimento. Deve permanecer na carteira até o vencimento.

⁶ MtM: 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 4661/2018. Cálculo de rentabilidade considerando esse agrupamento com início 07/2019.

***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 0,66% a.a.**