

PLANO MISTO - LÂMINA OUTUBRO/2020

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável

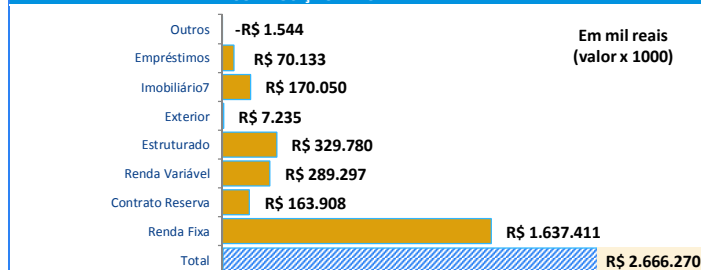


O mês de outubro foi marcado pela performance negativa dos ativos de risco nos principais mercados globais e no mercado brasileiro, com retração de 0,69% no principal índice de Renda Variável no Brasil, o Ibovespa. O motivo foi o aumento do número de casos de coronavírus e a volta de algumas medidas restritivas, principalmente na Europa e EUA. Adicionou-se também a eleição americana e a falta de acordo entre Democratas e Republicanos em relação a um novo pacote de estímulo fiscal. No Brasil, houve uma melhora, ainda que tímida, da atividade econômica, sendo que o principal risco segue sendo o fiscal, com pautas importantes paradas no Congresso devido as eleições municipais. Diante deste cenário, o Comitê de Política Monetária (COPOM) manteve a taxa Selic em 2% a.a. O principal índice de inflação - IPCA - teve alta de 0,86% no mês, e tem projeção de encerrar o ano com alta de 3,25%, segundo o Boletim Focus, divulgado pelo Banco Central. Os índices de atividade econômica de agosto, divulgados em outubro, apontam retomada, porém em nível abaixo do pré-crise, e o Boletim Focus aponta projeção de -4,66% do PIB em 2020. O Plano Misto rendeu 0,86% no mês ante 1,04% de sua meta. No ano, o Plano está com retorno de 5,92% Vs. 6,68% de sua meta. Os destaques positivos do mês foram o segmento de Renda Fixa (+1,83%) com excelentes retornos das NTN-ss marcadas na curva (+7,93%) e o segmento imobiliário (+9,49%) com alta relevante na cota do Fundo Imobiliário JHSF (+80,74%), em função de novo Laudo de Avaliação do seu ativo objeto. Do lado negativo, os segmentos de Renda Variável (-3,99%) com os fundos de RV e as ações da Celesc com performance negativa; o segmento Estruturado (-0,30%) tendo os FIPs e os fundos Multimercado performado negativamente; e a correção de parte da valorização no segmento de Empréstimo, conforme antecipado em Setembro.

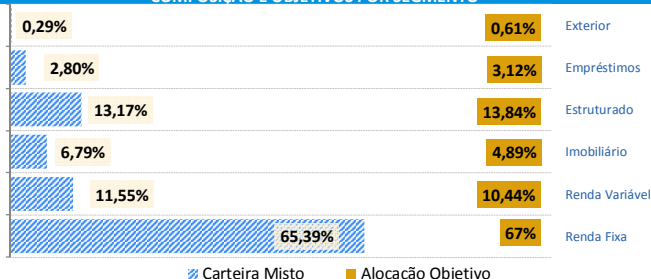
RENTABILIDADES

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													Rentab.	Atuarial ¹
2015	0,93%	0,52%	0,02%	1,34%	1,34%	0,33%	-0,91%	-0,94%	-0,19%	1,43%	0,87%	0,62%	5,45%	16,24%
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%			5,92%	6,68%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



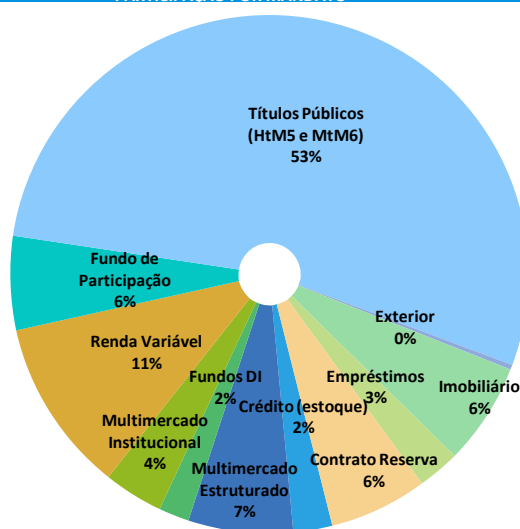
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²



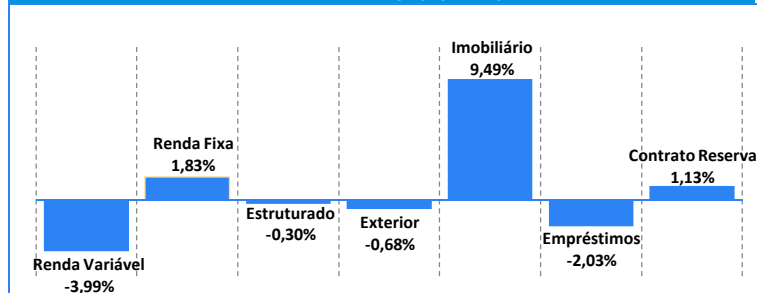
RENTABILIDADES DO PERÍODO

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
IGPM ³	3,23%	18,09%	20,92%	24,75%	38,24%
INPC ³	0,89%	2,95%	4,77%	7,45%	11,75%
CDI ⁴	0,16%	2,44%	3,21%	9,62%	16,79%
IPCA ³	0,86%	2,22%	3,92%	6,55%	11,41%
IBOVESPA	-0,69%	-18,76%	-12,37%	7,47%	28,91%
Plano Misto	0,86%	5,92%	8,29%	19,44%	32,16%
Meta atuarial ¹	1,04%	6,68%	8,21%	16,93%	28,51%

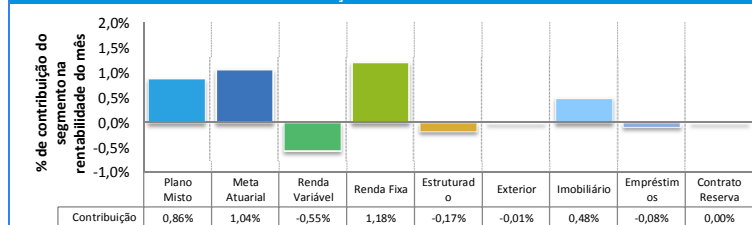
PARTICIPAÇÃO POR MANDATO



RENTABILIDADE POR SEGMENTO



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



ESTRUTURA DE INVESTIMENTOS CELOS

Administrador e Custodiante Bradesco



Consultoria Aditus



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 466/2018. 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.