

PLANO MISTO - LÂMINA NOVEMBRO/2020

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável

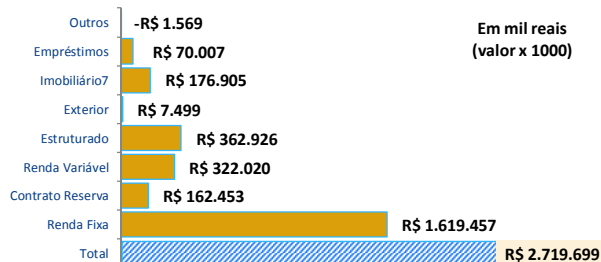


O mês de novembro foi positivo para os mercados globais, muito devido aos bons resultados das vacinas da Pfizer, Moderna e Astrazeneca com eficácia alta na prevenção contra o coronavírus. As eleições americanas também influenciaram com a combinação da vitória presidencial do democrata Joe Biden e projeção de um Senado de maioria republicana, indicando um governo mais balanceado e moderado. O MSCI (índice de ações globais) teve alta de 13,5% e o S&P500 (índice de ações americanas) alta de 10,75%. Os dados de atividade econômica também foram positivos no mundo com os EUA projetando alta no PIB para o 4T2020 e índices de confiança da indústria e manufatura da China positivos. No Brasil, não houve avanços relevantes na pauta política e econômica devido a movimentação para as eleições municipais e para os presidentes da Câmara e do Senado em fevereiro de 2021. O cenário positivo global contribuiu para que a Bolsa brasileira subisse 15,90% no mês e para o Real, que valorizou-se 6,82% em relação ao dólar. Em relação a atividade econômica houve melhora, porém a incerteza fiscal impede um aumento maior de crescimento econômico. Atenção ao índice IPCA (índice de inflação oficial) que subiu 0,89% no mês e acumula 4,3% nos últimos 12 meses - acima da meta de 4% projetada pelo Banco Central. O aumento do IPCA está ligado a rápida retomada, combinada com aumento dos preços de alimentos e desvalorização cambial no ano. Diante deste cenário o Plano Misto rendeu 2,84% no mês vs. 1,26% de sua meta atuarial. No ano, o Plano acumula alta de 8,93% vs. 8,03% da meta. Os destaques do mês foram os segmentos de Renda Variável (+11,31%) e Estruturado (+10,06%) com bom desempenho dos fundos de Renda Variável e Multimercados Alta e Média Volatilidade. Os segmentos Exterior (+3,65%) com boa performance da bolsa americana e de Renda Fixa (+2,16%) puxada pelos Títulos Públicos marcados a mercado, também tiveram bons resultados.

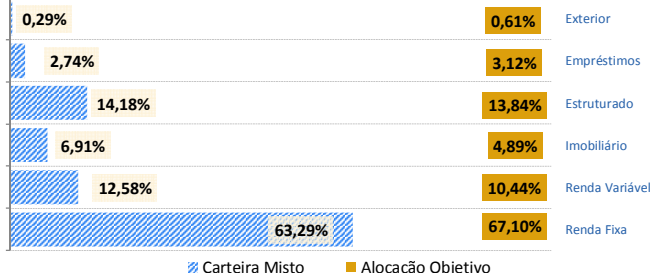
RENTABILIDADES

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%	2,84%		8,93%	8,03%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



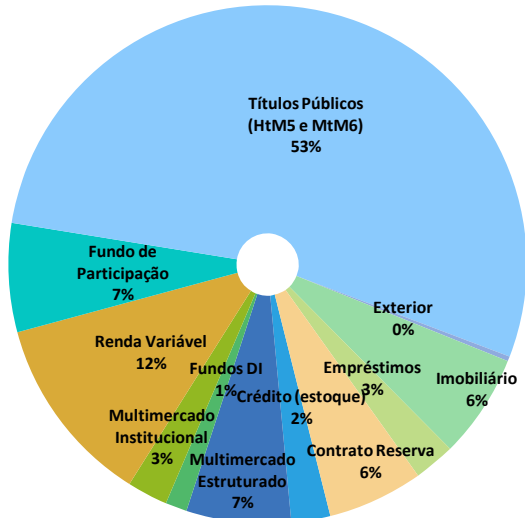
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²



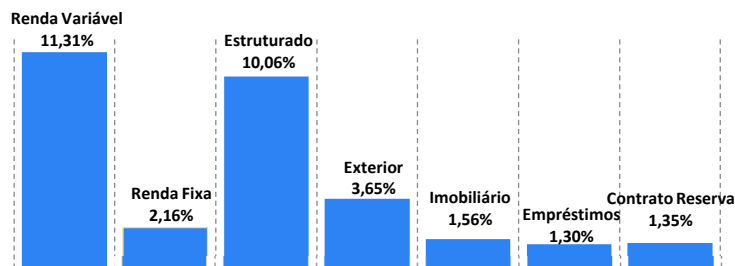
RENTABILIDADES DO PERÍODO

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
IGPM ³	3,28%	21,97%	24,52%	29,48%	42,03%
INPC ³	0,81%	3,79%	5,05%	8,59%	12,45%
CDI ⁴	0,15%	2,59%	2,98%	9,24%	16,31%
IPCA ³	0,89%	3,13%	4,31%	7,73%	12,09%
IBOVESPA	15,90%	-5,84%	0,61%	21,66%	54,26%
Plano Misto	2,84%	8,93%	11,07%	21,57%	35,00%
Meta atuarial ¹	1,26%	8,03%	9,02%	17,39%	29,04%

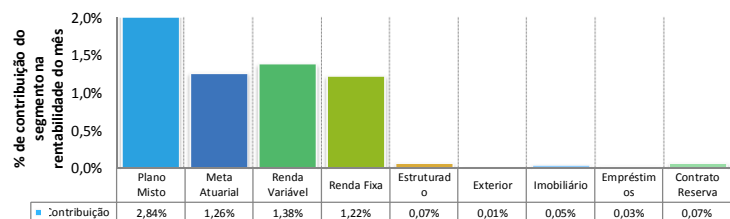
PARTICIPAÇÃO POR MANDATO



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.**