

PLANO MISTO - LÂMINA NOVEMBRO/2021

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável

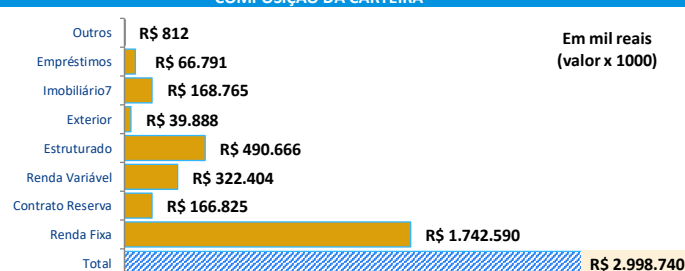


A mudança de postura dos principais Bancos Centrais do mundo, em especial do FED (EUA), indicando a possibilidade em reduzir os estímulos monetários, além da volta de preocupações relacionadas à pandemia com o surgimento de uma nova variante da doença, influenciaram no desempenho desfavorável dos mercados globais neste mês. O índice de ações globais da MSCI apresentou queda de 2,3% no período, enquanto o índice de ações norte-americano S&P 500 recuou 0,8%. No Brasil, o índice Ibovespa caiu pelo 5º mês seguido (-1,53%), acumulando queda de 14,36% em 2021, enquanto houve fechamento nas taxas dos títulos públicos e valorização de 0,24% do real frente ao dólar em reflexo ao aparente encaminhamento da PEC dos Precatórios no Congresso. O índice de inflação IPCA se manteve elevado e acumula 10,67% nos últimos 12 meses. A expectativa para a próxima reunião do COPOM era de um aumento na taxa de juros (Selic) de 1,5%, para 9,25% a.a., o que acabou se confirmando no início de dezembro. Em relação a atividade, houve retração de 0,1% no PIB do 3º trimestre e deterioração das perspectivas para 2022. Diante deste cenário, o Plano Misto rendeu 0,49% no mês vs. 1,65% de sua meta atuarial. No ano, o Plano acumula alta de 11,02% vs. 14,61% de sua meta. O destaque positivo do mês foi o segmento de Renda Fixa (+1,49%) com bom retorno dos Títulos Públicos marcados a mercado devido ao fechamento na curva de juros que houve no mês. Do lado negativo, o segmento de Renda Variável apresentou queda de 3,38% com os fundos de ações recuando assim como o índice Ibovespa e nova desvalorização das ações ordinárias da Celesc. O segmento Estruturado (-0,74%) também apresentou queda devido a reavaliação negativa que o FIP BEP teve no mês, reflexo de Laudo de Avaliação anual. Com a má performance das bolsas globais no mês e a valorização do real frente ao dólar, o segmento Exterior também apresentou resultado negativo (0,59%). Os segmentos Imobiliário, Empréstimos e Contrato de Reserva tiveram resultados positivos de 0,43%; 1,79% e 1,71%, respectivamente.

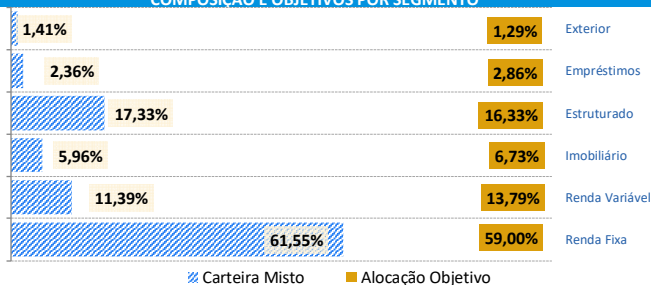
RENTABILIDADES

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%	0,22%	4,19%	1,42%	2,44%	0,73%	0,97%	0,87%	-0,86%	-0,20%	0,49%		11,02%	14,61%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



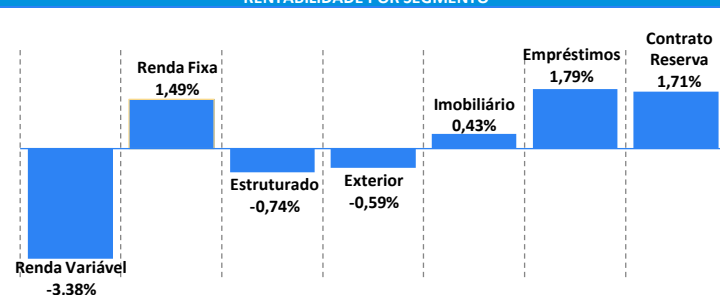
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²



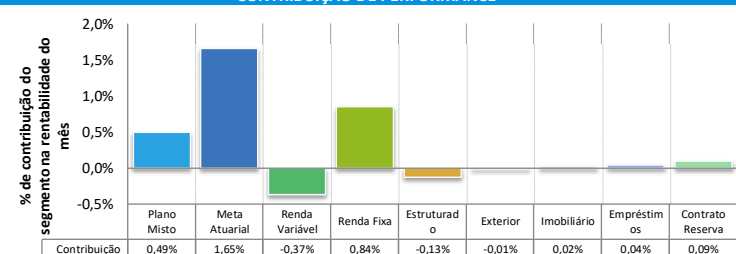
RENTABILIDADES DO PERÍODO

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
IGPM ³	0,02%	16,78%	17,90%	46,80%	52,65%
INPC ³	0,84%	9,36%	10,96%	16,56%	20,49%
CDI ⁴	0,59%	3,62%	3,79%	6,88%	13,38%
IPCA ³	0,95%	9,26%	10,74%	15,51%	19,30%
IBOVESPA	-1,53%	-14,36%	-6,40%	-5,83%	13,88%
Plano Misto	0,49%	11,02%	13,28%	25,82%	37,72%
Meta atuarial ¹	1,65%	14,61%	16,10%	26,57%	36,28%

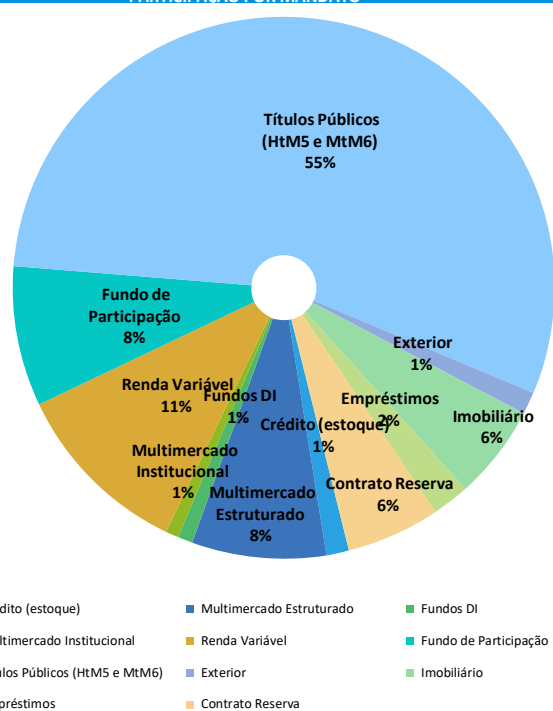
RENTABILIDADE POR SEGMENTO



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



PARTICIPACAO POR MANDATO



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.**