

PLANO MISTO - LÂMINA DEZEMBRO/2020

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável

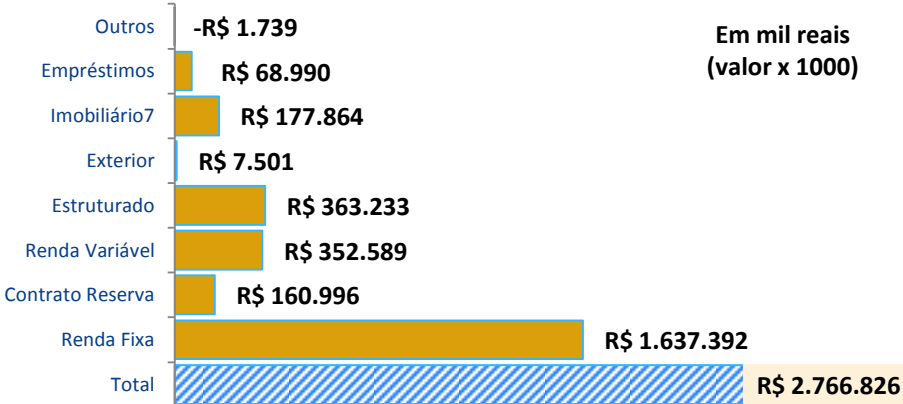


Dezembro foi marcado pela continuidade do otimismo dos mercados globais com a evolução das vacinas contra a Covid-19. Houve também, aprovação de novos estímulos fiscais, resolução do Brexit e desfecho da eleição americana. O principal índice de ações americanas, S&P500, teve alta de 3,7% e o índice de ações globais, MSCI, alta de 4,1%. Na Europa, a alta foi mais contida devido ao aumento de casos da Covid-19, principalmente no Reino Unido e na Alemanha. No Brasil, os ativos de risco se beneficiaram do cenário externo e fecharam o mês em alta, com Ibovespa subindo 9,3% e valorização de 2,5% do Real em relação ao Dólar. O risco fiscal continua, porém o ano terminou sem alterações que poderiam comprometer o teto de gastos. De acordo com o último Boletim Focus do ano, divulgado pelo Banco Central, a projeção para o PIB em 2020 é de retração de 4,4% e para 2021, crescimento de 3,4%. O IPCA, principal índice de inflação, encerrou 2020 em 4,52%, acima de sua meta de 4%. O COPOM mantevem a taxa de juros básica, Selic, em 2% a.a. Diante deste cenário, o Plano Misto fechou o mês com alta de 2,04% vs. 1,29% de sua meta atuarial e encerrou 2020 acima da meta: 11,15% vs. 9,42%, que correspondeu a 118% da meta atuarial e a 404% do CDI. Destaque para o segmento de Renda Variável, com rentabilidade de 9,49%, puxado pelo bom desempenho dos fundos de ações. Destaque positivo também para o segmento de Renda Fixa, com retorno de 2,20%, favorecido pelo fechamento na taxa de juros e bom desempenho das NTN-Bs marcadas a mercado, apesar do provisionamento dos 25% restantes do crédito privado CCB RAESA. No segmento Estruturado, bom desempenho dos Fundos Multimercado Alta Vol (+5,96%), mas impacto negativo da carteira de FIPs, em função reprecificação do FIP Brasil Energia Renovável, com redução de 30% no seu valor de cota. Por fim, desempenho positivo para os segmentos Imobiliários (1,40%), Empréstimos (1,01%) e Contrato Reserva (1,38%), reflexos da aceleração dos índices de inflação IPCA e IGPM em dezembro.

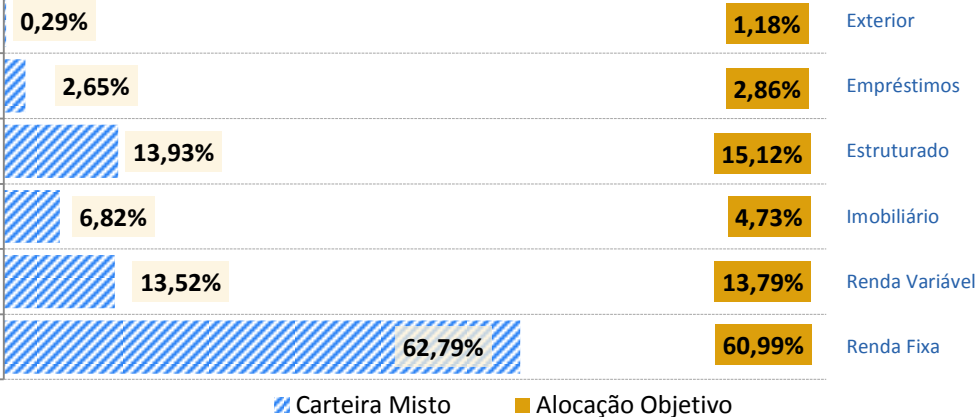
RENTABILIDADES

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%	2,04%	11,15%	9,42%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



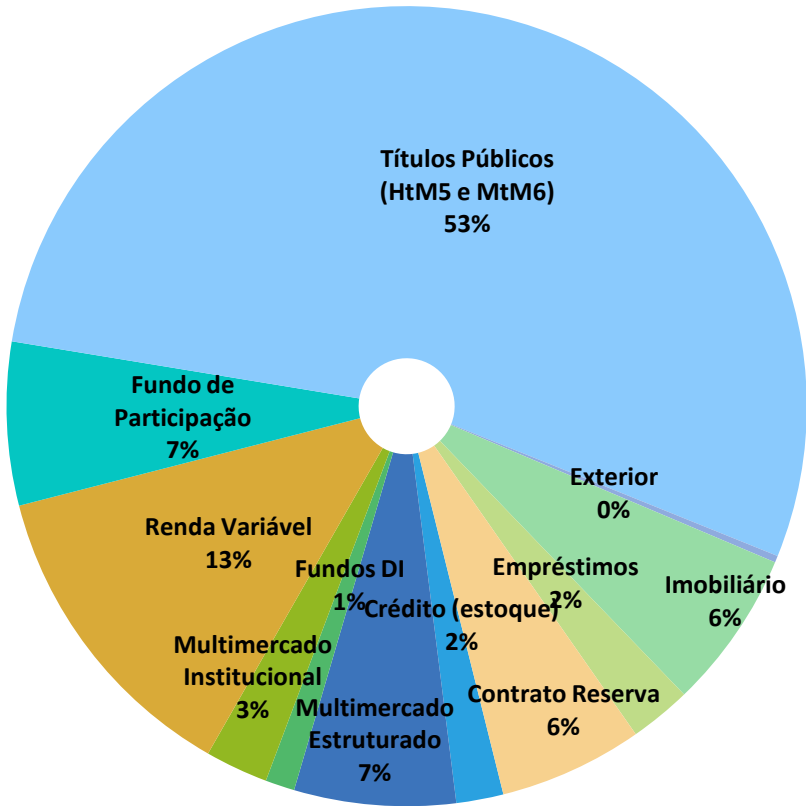
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²



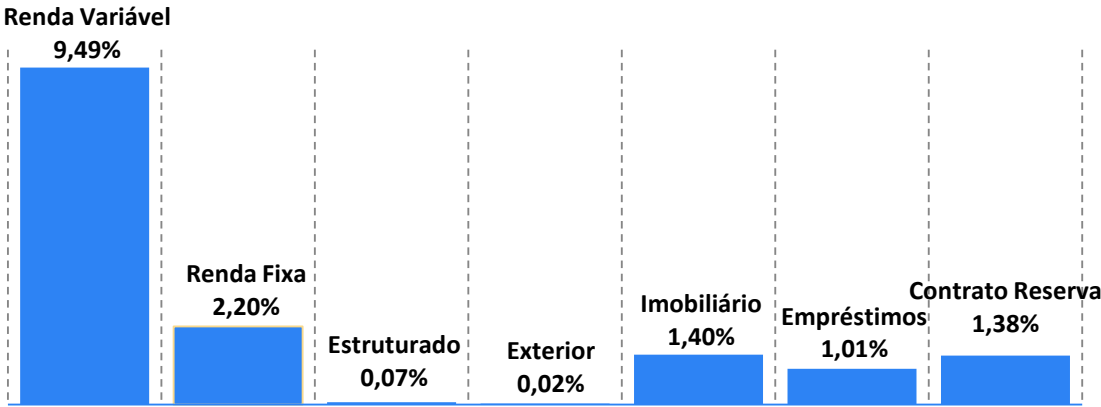
RENTABILIDADES DO PERÍODO

	MES	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
IGPM ³	0,96%	23,14%	23,14%	32,15%	42,13%
INPC ³	1,46%	5,30%	5,30%	10,02%	13,80%
CDI ⁴	0,16%	2,76%	2,76%	8,88%	15,88%
IPCA ³	1,35%	4,52%	4,52%	9,02%	13,10%
IBOVESPA	9,30%	2,92%	2,92%	35,43%	55,78%
Plano Misto	2,04%	11,15%	11,15%	23,52%	36,39%
Meta atuarial ¹	1,29%	9,42%	9,42%	18,66%	29,79%

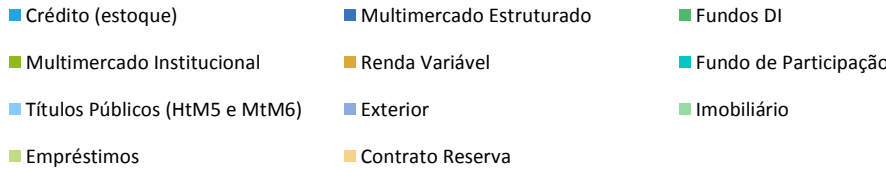
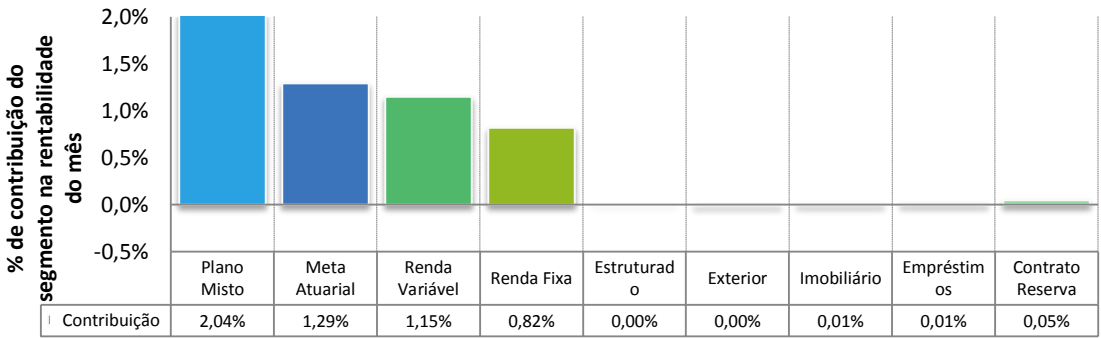
PARTICIPAÇÃO POR MANDATO



RENTABILIDADE POR SEGMENTO



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



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.**