

PLANO MISTO - LÂMINA JANEIRO/2019

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável

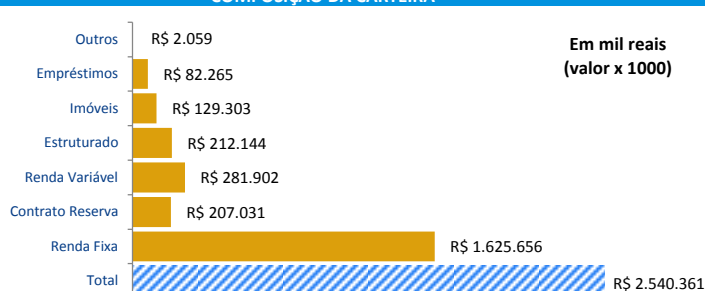


O Plano Misto iniciou o ano de 2019 com excelentes resultados. No mês de janeiro a rentabilidade do Plano foi de 1,85%, o que representa 330% da meta atuarial e 340% do CDI. No acumulado dos últimos 12 meses o Plano obteve um retorno de 11,53%, representando 127% da meta atuarial e 180% do CDI. A principal contribuição positiva no mês foi exercida pelo segmento de Renda Variável, com um retorno de 13,79%, superando em 2,97 pontos percentuais o Índice Bovespa (principal referência para os investimentos de renda variável). Os destaques neste segmento foram as ações da CELESC ON (+23,91%) e o Fundo CELOS Claritas Valor FIA (+11,53%). Destaque também para o segmento de Renda Fixa, com rentabilidade de 1,79%, sendo que as principais contribuições foram os títulos públicos marcados a mercado e os fundos exclusivos de crédito privado. O destaque negativo ficou por conta dos imóveis, que em virtude da ocorrência da reavaliação anual apresentaram um retorno de -13,22%. Esse resultado é explicado pela menor procura por salas comerciais observada nos últimos anos. Vale ressaltar que esses ativos tendem a apresentar uma melhora de performance num cenário de recuperação da economia brasileira. Por fim, a carteira de empréstimos apresentou retorno negativo pela mudança da metodologia de provisionamento para situações de inadimplência, que se tornou mais rígida. Tanto imóveis como empréstimos foram situações pontuais, com impacto reduzido na carteira do plano em função da aplicação mais reduzida nestes segmentos.

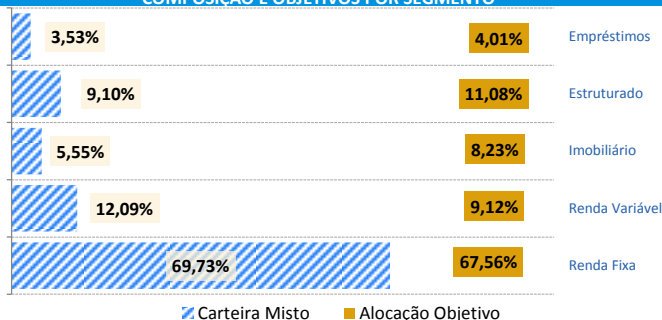
RENTABILIDADES

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													Rentab.	Atuarial¹
2014	-0,98%	1,27%	0,37%	1,19%	1,80%	0,35%	-0,71%	2,48%	-1,89%	0,91%	0,73%	-1,11%	4,41%	12,01%
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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,85%	0,56%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



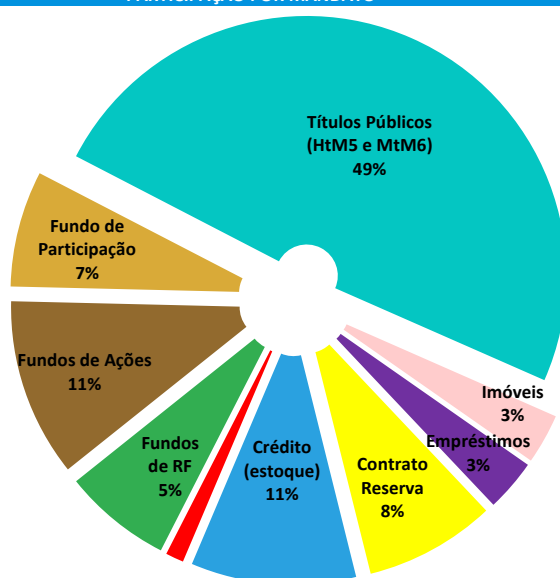
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²



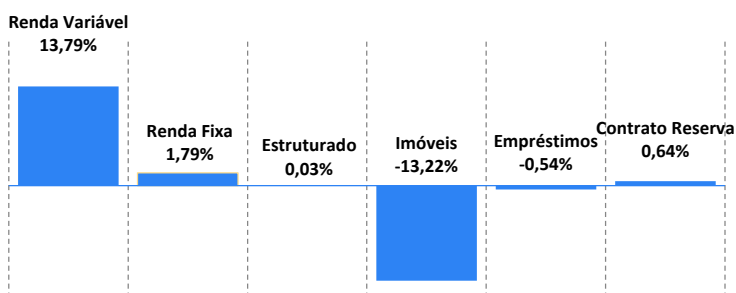
RENTABILIDADES DO PERÍODO

Período	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
IGPM ³	0,01%	0,01%	6,75%	6,31%	13,39%
INPC ³	0,36%	0,36%	3,57%	5,51%	11,42%
CDI ⁴	0,54%	0,54%	6,38%	16,36%	32,69%
IPCA ³	0,32%	0,32%	3,78%	6,74%	12,45%
IBOVESPA	10,82%	10,82%	14,70%	53,55%	147,41%
Plano Misto	1,85%	1,85%	11,53%	15,22%	12,92%
Meta atuarial¹	0,56%	0,56%	9,06%	18,10%	32,07%

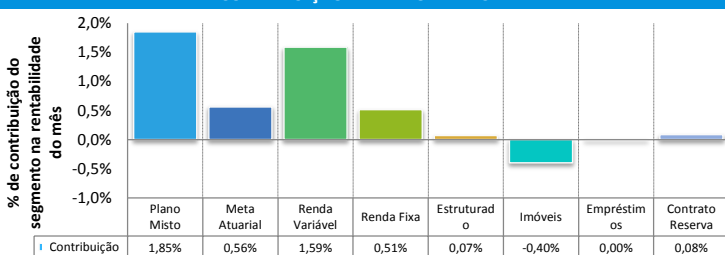
PARTICIPAÇÃO POR MANDATO



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

***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 0,60% a.a.**