

PLANO MISTO - LÂMINA MARÇO/2020

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável

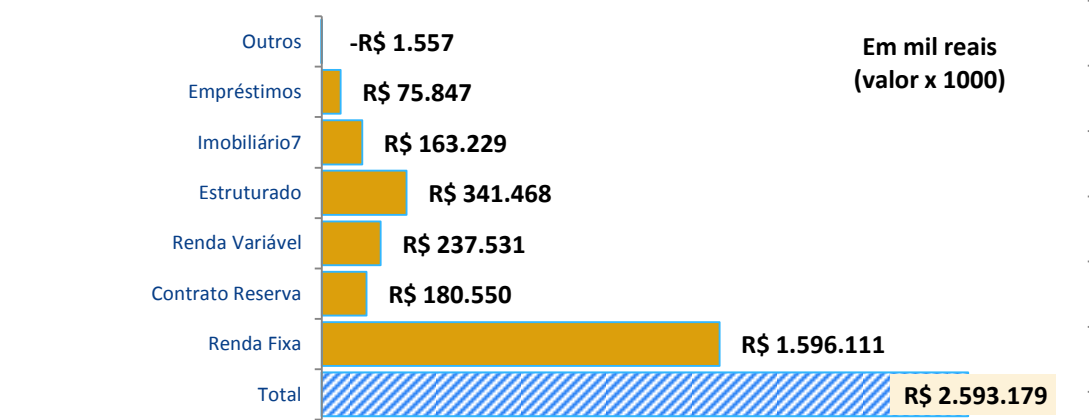


O mês de março foi marcado pela rápida disseminação do novo coronavírus ao redor do mundo e seus efeitos na saúde e economia. O vírus, que no início do mês concentrava 90% dos casos na China, se espalhou rapidamente por todos os continentes, gerando um cenário de incerteza e queda acentuada nos ativos de risco no Brasil e no mundo. As medidas de contenção que foram adotadas para tentar controlar o vírus geraram uma abrupta interrupção na atividade econômica brasileira e global. Por exemplo, as projeções do Boletim Focus para o PIB brasileiro deste ano passaram de 2,17%, em fevereiro, para -0,48% em março. A Bolsa brasileira apresentou queda de 29,91% no mês, acompanhando as quedas nas Bolsas americanas - índice S&P recuo de 12,51%, europeia - Euro Stoxx 50 com queda de 16,30% e asiáticas. O Real desvalorizou 16,36% frente ao Dólar americano e 16,41% frente ao Euro. Diante deste cenário, o Plano Misto apresentou queda de 3,52% no mês, muito devido a desvalorização dos ativos de risco. O segmento mais impactado foi a Renda Variável com queda de 27,51%. No segmento Renda Fixa, houve queda de 1,14%, devido a queda no preço dos títulos públicos marcadas a mercado (-10,43%) e de ativos de crédito privado. O segmento imobiliário foi afetado pela reprecificação negativa de 40,50% do Fundo Imobiliário JHSF, segundo laudo de avaliação, e apresentou queda de 1,54%. E o segmento Empréstimos apresentou resultado negativo devido a uma reversão de valor a maior contabilizado em fevereiro. Já o segmento Estruturado teve resultado positivo com alta de 2,98%, puxado pela reprecificação de 13,88% do FIP Energia PCH, segundo laudo de avaliação. A rentabilidade acumulada do Plano no ano é de -1,43% vs. 2,84% de sua meta atuarial.

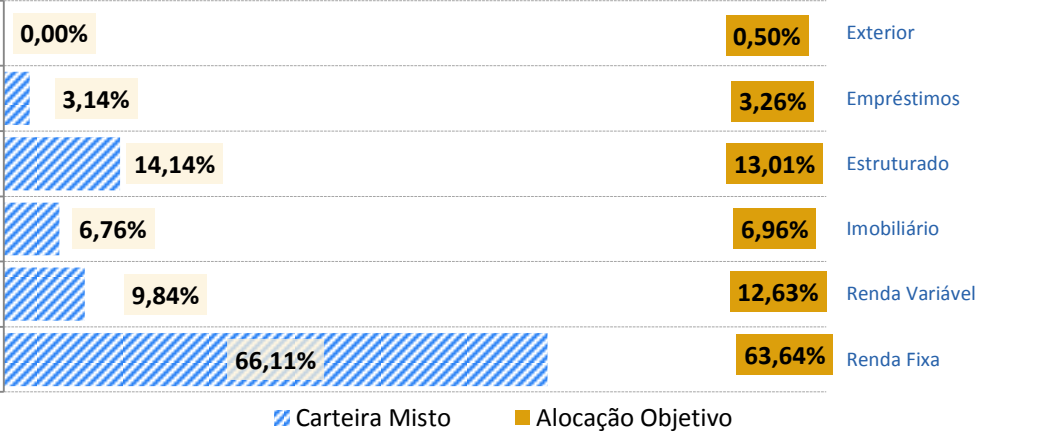
RENTABILIDADES

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													Rentab.	Atuarial¹
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%										-1,43%	2,84%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



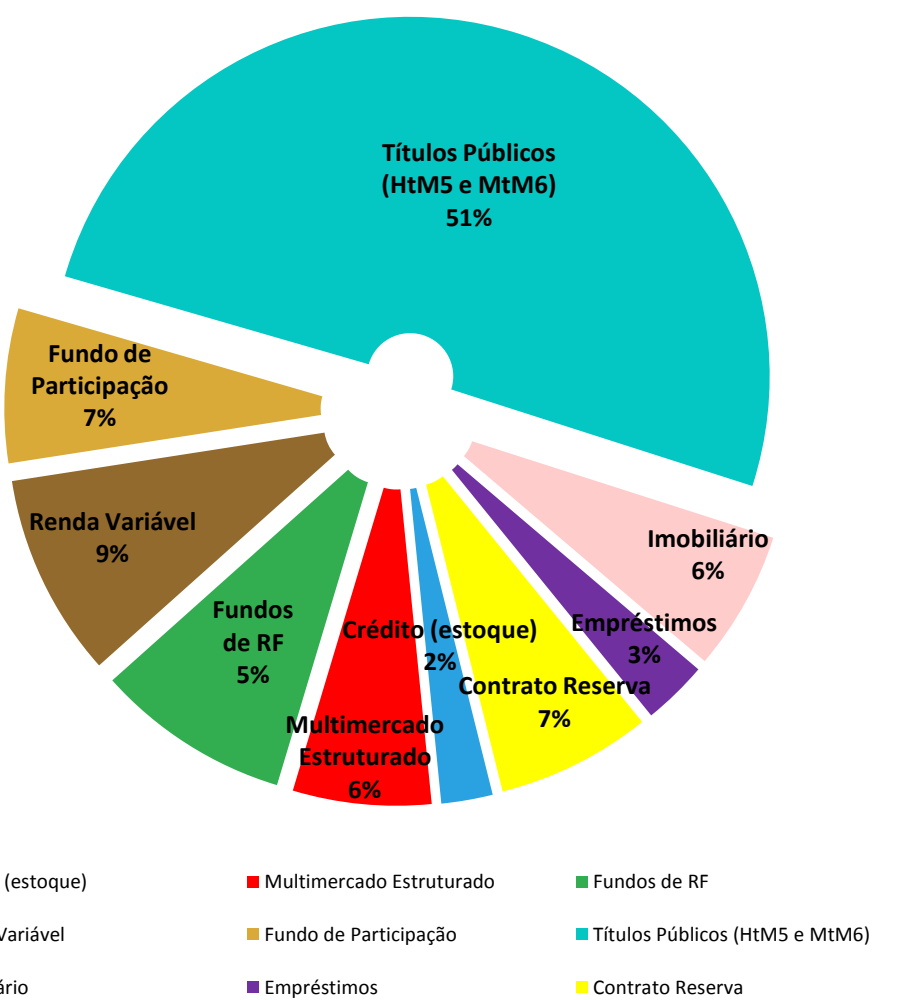
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²



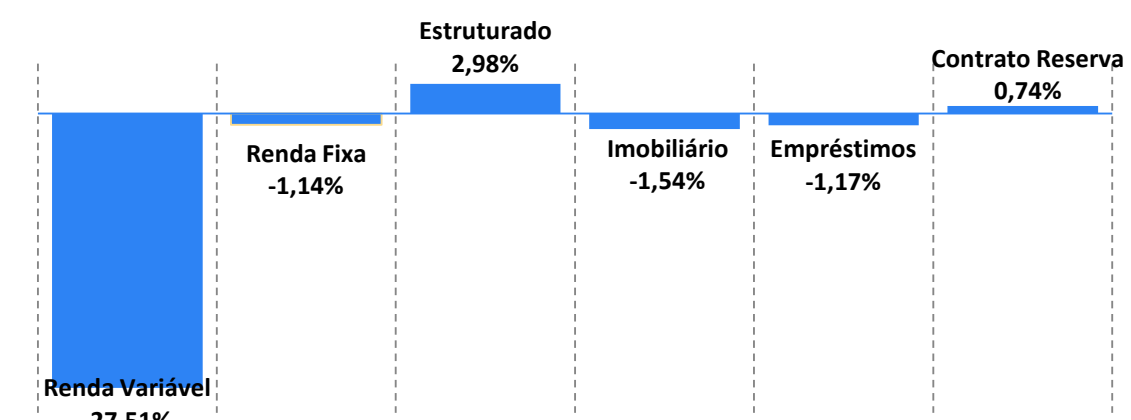
RENTABILIDADES DO PERÍODO

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
IGPM³	1,24%	1,69%	6,82%	15,66%	15,90%
INPC³	0,18%	0,54%	3,31%	8,13%	9,82%
CDI⁴	0,34%	1,01%	5,44%	12,12%	21,53%
IPCA³	0,07%	0,53%	3,30%	8,03%	10,93%
IBOVESPA	-29,91%	-36,86%	-23,47%	-14,46%	14,56%
Plano Misto	-3,52%	-1,43%	6,41%	17,33%	24,59%
Meta atuarial¹	0,65%	2,84%	9,18%	19,21%	28,95%

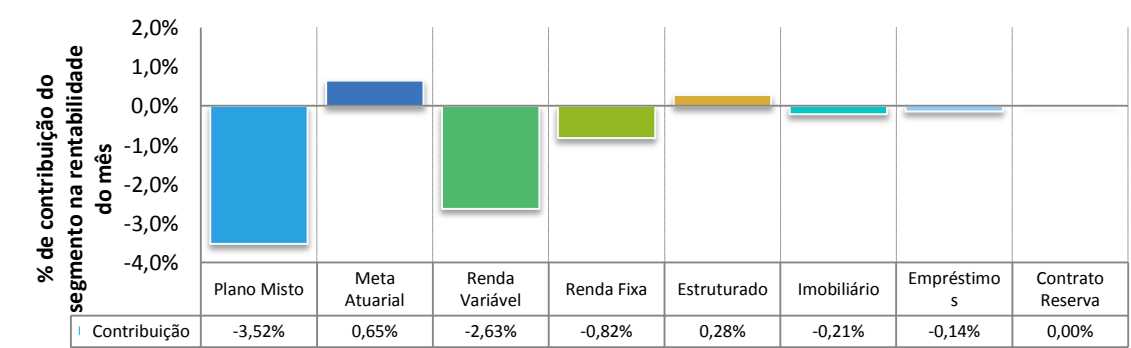
PARTICIPAÇÃO POR MANDATO



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 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.**