

PLANO MISTO - LÂMINA JULHO/2019

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

Modalidade: Contribuição Variável

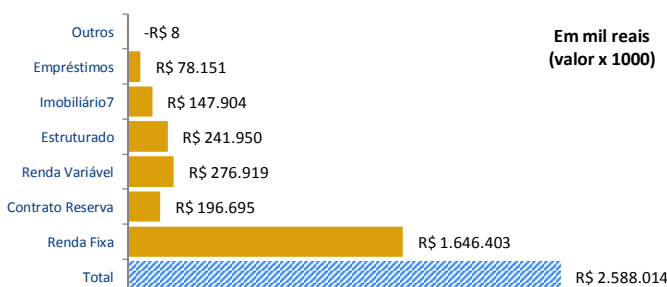


A aprovação da reforma da Previdência em primeiro turno na Câmara dos Deputados, com uma boa margem, deu uma boa perspectiva para o mercado. O governo agora foca em um programa de reformas infraconstitucionais, incluindo privatizações, concessões, racionalização de leis e tributos, e outras medidas visando a redução do chamado "custo Brasil" e o consequente aumento da produtividade. Além disso, o Banco Central brasileiro reduziu em 50 pontos-base a taxa Selic, que agora é de 6% a.a., seu menor nível desde o início da série histórica. Ainda há espaço para mais cortes, devido à inflação controlada (projeção de 3,8%, de acordo com o boletim Focus) e a fraca atividade econômica, com constantes reduções na projeção de PIB (expectativa de 0,82% em 2019, segundo o boletim Focus). No cenário externo destaque para o corte na taxa básica de juros norte-americana em 25 pontos-base, chegando a faixa de 2%-2,25%. O Plano Misto teve retorno de 0,76% no mês, equivalente a 134% do CDI e a 182% da meta atuarial, com destaque positivo para os fundos de renda variável que tiveram resultado de +8,52% (Fator Sinergia +14,69%; AZ Quest Small Mid Caps +9,48%). Os fundos multimercado estruturado também tiveram boa performance com alta de +1,06%. Ainda do lado positivo, os títulos públicos na curva tiveram retorno de +0,81%, enquanto que os títulos a mercado performaram em +1,54%. Do lado negativo, houve queda de 20% no valor das ações ordinárias da Celesc, resultado do leilão ocorrido pela liquidação em curso da CODESC, o que foi necessário pela baixa liquidez dessas ações. No ano o plano Misto acumula alta de 6,99% contra 5,34% da meta atuarial.

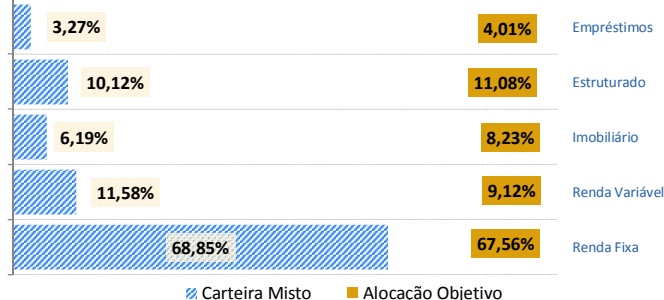
RENTABILIDADES

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													Rentab.	Atuarial ¹
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%	0,13%	0,94%	0,52%	1,25%	1,34%	0,76%	-	-	-	-	-	6,99%	5,34%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



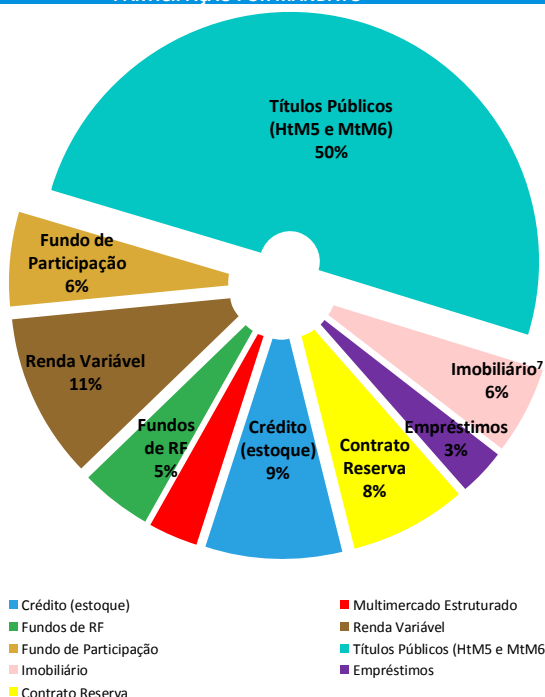
COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²



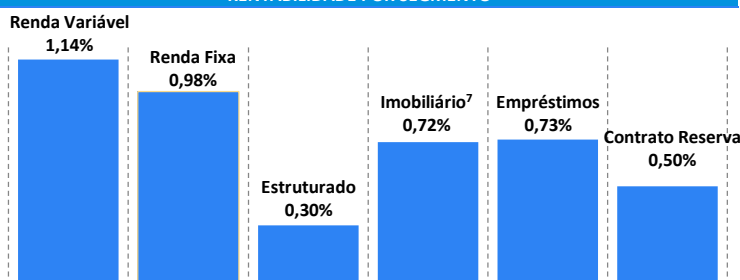
RENTABILIDADES DO PERÍODO

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES
IGPM ³	0,40%	4,81%	6,41%	15,20%	13,27%
INPC ³	0,10%	2,56%	3,16%	6,88%	9,28%
CDI ⁴	0,57%	3,66%	6,35%	13,88%	28,12%
IPCA ³	0,19%	2,42%	3,22%	7,85%	10,78%
IBOVESPA	0,84%	15,83%	28,51%	57,45%	81,11%
Plano Misto	0,76%	6,99%	12,91%	20,00%	16,31%
Meta atuarial¹	0,42%	5,34%	8,60%	19,21%	29,17%

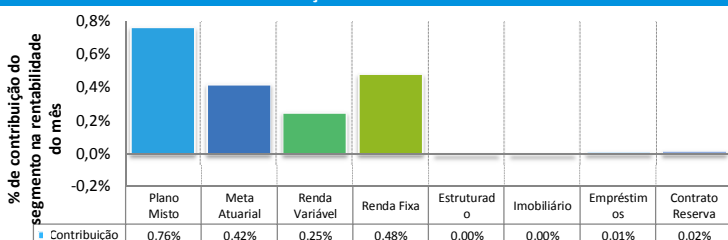
PARTICIPAÇÃO POR MANDATO



RENTABILIDADE POR SEGMENTO



CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



ESTRUTURA DE INVESTIMENTOS CELOS

Administrador e Custodiante Bradesco

Consultoria Auditus



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.**