

# PLANO MISTO - LÂMINA SETEMBRO/2019

CNPB: 1996.0051-38

Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A

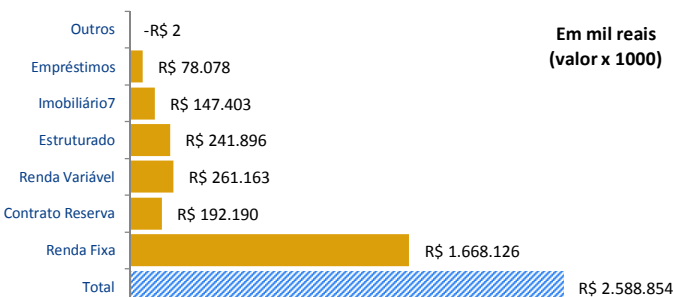
Modalidade: Contribuição Variável



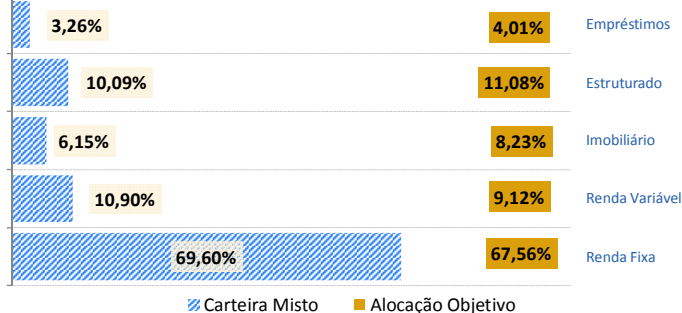
Setembro foi um mês de consolidação dos juros globais baixos por mais tempo, e no Brasil não foi diferente. Isso se deve a um conjunto de fatores como a fraca atividade econômica ao redor do mundo, com dados industriais fracos vindos dos EUA e da Alemanha, principalmente. Soma-se isso à incerteza quanto a guerra comercial, com Trump retomando as conversas com a China e agora tendo que lidar com uma possível abertura de impeachment. No Brasil, houve uma melhora da retomada econômica, e a inflação segue controlada. Ainda, houve um impasse na reforma da previdência, com o Senado e o Planalto discutindo a divisão dos recursos advindos da Cessão Onerosa. Esses fatores fizeram com que o Banco Central reduzisse em 0,5% a taxa Selic para incentivar mais a atividade econômica. Diante deste cenário, o Plano Misto performou em 0,74% no mês - equivalente a 143% da meta atuarial. No ano, o Plano acumula 7,56% de alta, equivalente a 116% da meta. O principal destaque do mês foram os Títulos Públicos - com performance de 1,05% - favorecidos pelo fechamento da curva de juros.

| Ano  | Jan    | Fev   | Mar    | Abr   | Mai    | Jun   | Jul    | Ago    | Set    | Out    | Nov    | Dez    | Acumulado Ano |                       |
|------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------------|-----------------------|
|      |        |       |        |       |        |       |        |        |        |        |        |        | Rentab.       | Atuarial <sup>1</sup> |
| 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% | -0,01% | -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%  | -      | -      | -      | 7,56%         | 6,52%                 |

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



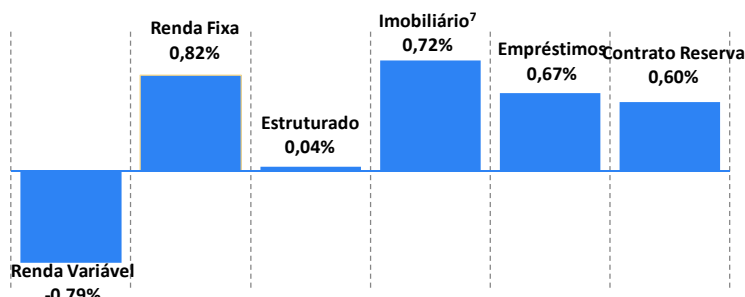
## COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO<sup>2</sup>



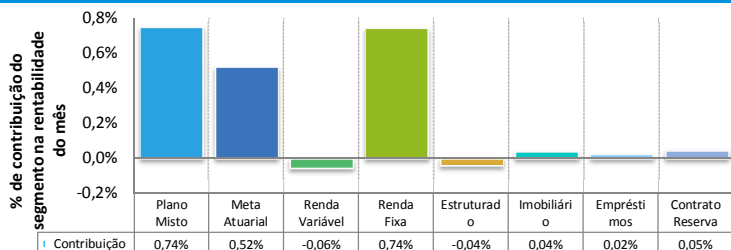
## RENTABILIDADES DO PERÍODO

|                                  | MÊS          | ANO          | 12 MESES      | 24 MESES      | 36 MESES      |
|----------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| IGPM <sup>3</sup>                | -0,01%       | 4,10%        | 3,38%         | 13,77%        | 12,11%        |
| INPC <sup>3</sup>                | -0,05%       | 2,63%        | 2,92%         | 7,01%         | 8,93%         |
| CDI <sup>4</sup>                 | 0,46%        | 4,66%        | 6,27%         | 13,34%        | 26,41%        |
| IPCA <sup>3</sup>                | -0,04%       | 2,49%        | 2,89%         | 7,55%         | 10,28%        |
| IBOVESPA                         | 3,57%        | 19,17%       | 32,01%        | 43,73%        | 82,95%        |
| <b>Plano Misto</b>               | <b>0,74%</b> | <b>7,56%</b> | <b>12,60%</b> | <b>20,10%</b> | <b>17,81%</b> |
| <b>Meta atuarial<sup>1</sup></b> | <b>0,52%</b> | <b>6,52%</b> | <b>8,64%</b>  | <b>19,01%</b> | <b>28,28%</b> |

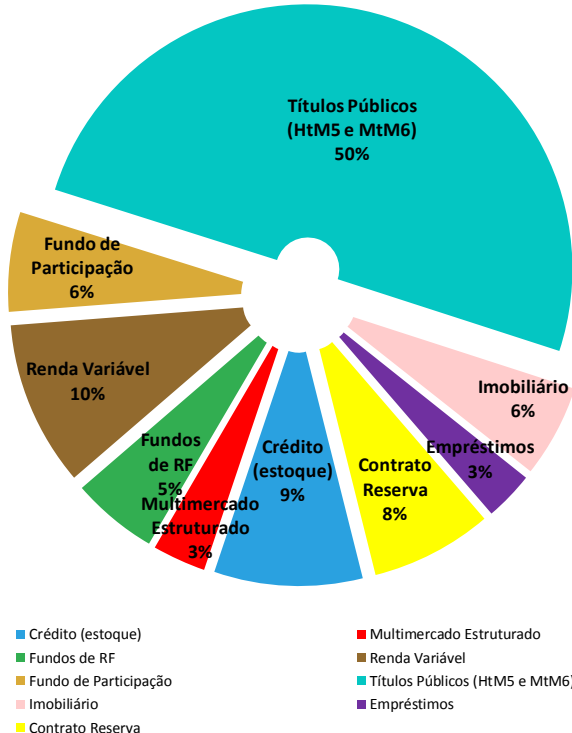
## RENTABILIDADE POR SEGMENTO



## CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



## PARTICIPAÇÃO POR MANDATO



## ESTRUTURA DE INVESTIMENTOS CELOS

Administrador e Custodiante Bradesco

Consultoria Auditus



<sup>1</sup> Meta atuarial: Valor presente, calculado atuarialmente, dos benefícios acumulados pelos participantes até a data da avaliação.

<sup>2</sup> Comparativo entre objetivo estabelecido na Política de Investimentos e Carteira do Plano. Não considera o Contrato de Reserva como Segmento.

<sup>3</sup> Índices de inflação calculados com base em uma cesta de consumo, que diferem para cada índice.

<sup>4</sup> CDI: Certificado de depósito interbancário. Este certificado é negociado exclusivamente entre bancos e resultam na taxa CDI.

<sup>5</sup> HtM: Títulos públicos marcados na curva, com taxa definida no ato de investimento. Deve permanecer na carteira até o vencimento.

<sup>6</sup> MtM: Títulos públicos marcados a mercado, cujos valores dos ativos oscilam de acordo com as condições de mercado.

<sup>7</sup> 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.**