

# CELPOS CD

**CONHEÇA OS INVESTIMENTOS  
DO SEU PLANO**

RELATÓRIO TRIMESTRAL  
ABRIL A JUNHO/2020



## Retomada em passos lentos

O segundo trimestre de 2020 foi justamente o mais afetado pela crise causada pelo novo coronavírus. As medidas de isolamento social, adotadas para o enfrentamento da pandemia, começaram a ser intensificadas no mês de março e se prolongaram por mais tempo do que o esperado. “A pandemia não chegou em todos os lugares e em todos os estados da mesma forma e vai sair em tempos diferentes. Algumas economias vão apresentar uma recuperação mais robusta nesse segundo semestre e algumas outras vão sofrer ainda mais para se recuperar”, reforça Katharinny Bione, economista e presidente da ONG de educação financeira, Meu Propósito. Para se ter ideia dos efeitos do covid-19,

**“A estimativa é que de fato haja uma recuperação econômica”**

o IPEA (Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada) prevê uma queda de 10,5% no PIB neste segundo trimestre. “A estimativa é que de fato haja uma recuperação econômica e que em 2020 a gente encerre com uma retração de -6% em 2020”, destaca Katharinny Bione. Com relação aos setores: comércio, construção civil, alimentação de maneira geral, alojamento e eventos foram os mais afetados na pandemia. “O menos afetado até então é o setor agrícola, que inclusive mostra-se em pela expansão no Brasil”, informa.

Apesar da crise, o cenário econômico já começa a se mostrar positivo. “É possível ver a recuperação de alguns segmentos, o mais expressivo é o do varejo. Em

maio, o crescimento do setor, segundo o IBGE, foi de 13,9%. Esse dado veio bem acima das expectativas de mercado e aí mostra que de fato o comércio vem apresentando uma retomada. Nós começamos a ter uma retomada muito gradual dos setores de construção civil e veículos”, detalha a economista.

Além da crise, a queda da Selic para a menor média histórica, de 2,25%, foi outro fator decisivo que impactou nos investimentos. “Isso fez com que os investidores de renda fixa lancem um outro olhar a cerca desse tipo de investimento. Não é possível, pelo menos a curto prazo, você colocar dinheiro em renda fixa com o objetivo de acumular capital. No passado, o Brasil era um país rentista. Era possível você acumular juros real e uma renda expressiva. Hoje isso não é mais possível”, afirma Katharinny Bione.

Por outro lado, o Banco Central já sinalizou o encerramento desse ciclo de corte de

juros e a manutenção do atual patamar de 2,25%. “A princípio, é preciso entender que, para buscar rentabilidades mais interessantes, a pessoa precisa buscar investimentos com mais prazo ou com mais risco atrelado ao produto”, destaca. Para Katharinny, existe uma perspectiva de melhora da economia, devido à baixa taxa de juros e a baixa inflação, acumulada em 1,89% aproximadamente ao ano. “Isso torna o país propício a retomada do desenvolvimento econômico. Além disso, o crédito está mais facilitado, diante de toda política fiscal que foi desenvolvida no país. A melhora deve vir de maneira progressiva uma vez que o país acabou de sair do olho do furacão. “É uma melhora muito gradual. Uma retomada que possui um PIB negativo, que tem várias empresas passando por situações de superendividamento ou de falência. O momento exige muita cautela porque não temos uma vacina ou uma cura completa, o que nos faz conviver com o risco de novos picos da doença”, finaliza.

## CELPOS CD rumo à recuperação

Diante da redução no crescimento dos números de casos da Covid-19, alguns setores, como lojas de rua, shoppings e restaurantes voltaram a funcionar. Essa retomada causou impactos positivos no mercado financeiro. “Ele foi acalmando, os governantes tiveram um papel fundamental nesse processo pois foram mostrando que estavam dispostos a liberar recursos para não deixar o sistema parar”, destaca a gerente financeira da Celpos, Rosineide Santos. Com a redução do isolamento social, a resposta foi positiva. “O reflexo dessa flexibilização trouxe os investidores de volta ao mercado financeiro e isso está refletido na rentabilida-

**“Os Perfis de Investimentos fecharam com excelente rentabilidade”**

de dos ativos financeiros tanto na Renda Fixa como na Renda Variável”, completa.

Dentro desse cenário, a melhora também foi sentida pelos planos de benefícios da Celpos. A recuperação foi iniciada e o segundo semestre trouxe junto com ele a apresentação de uma boa performance. Isso porque os principais segmentos de investimento “Renda Fixa e Variável” fecharam positivos. “O Ibovespa acumulou ganhos de 30,18% no período. Esse

resultado favoreceu a performance principalmente dos Perfis de Investimentos que tem em sua composição Renda Variável”, destaca Rosineide. O trabalho agora da

gestão dos fundos de Investimentos é trabalhar para buscar recuperação total. No CELPOS CD, as estratégias de investimentos foram mantidas, atendendo o que versa a Política de Investimentos aprovada pelo Conselho Deliberativo. “Os Perfis de Investimentos fecharam com excelente rentabilidade. Mantemos a estratégia de Fundos de Investimentos em Crédito Privado, multimercado institucional e ações, que performaram acima de seus respectivos benchmarks”, explica Rosineide.

Os perfis de investimentos do CELPOS CD ainda não recuperaram as perdas do primeiro trimestre, mas o segundo tri-

mestre acumulou rentabilidades positivas em todos os segmentos do mercado “Renda Fixa e Variável”. “Isso demonstra que a estratégia da Celpos está dando certo. Vamos continuar acompanhando o mercado financeiro de perto, analisando as estratégias estabelecidas na Política de Investimentos para buscar melhores retornos”, pondera a gerente financeira. Todos os Perfis acumularam rentabilidade positiva no último trimestre (abril a junho): Super Conservador (2,16%), Conservador (5,31%), Moderado (8,75%), Agressivo (12,13%), Superagressivo (15,28), superando bastante o IPCA (-0,43%), CDI (0,74%) e poupança (0,61%).

# COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL CELPOS CD

Patrimônio total do plano: valor (R\$ MIL) 195.556

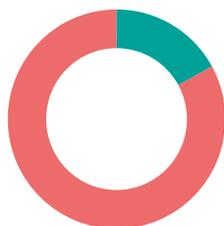
PATRIMÔNIO POR SEGMENTO DE INVESTIMENTOS

## RENDA FIXA



Tipo de aplicação que a lucratividade é contratada previamente.

Valor (R\$ Mil)  
162.578



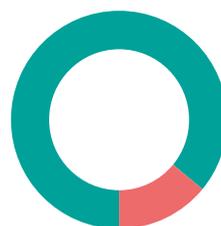
83,13%

## RENDA VARIÁVEL



Tipo de investimento no qual a lucratividade não é contratada e depende da cotação dos mercados organizados.

Valor (R\$ Mil)  
26.353



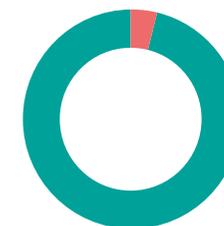
13,48%

## OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES



Recursos disponíveis para empréstimos aos seus participantes.

Valor (R\$ Mil)  
6.625



3,39%

Resultado até Junho/2020

# COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL CELPOS CD

## RENTABILIDADE POR SEGMENTO DE INVESTIMENTOS

### RENDA FIXA



RENTABILIDADE

-0,52%

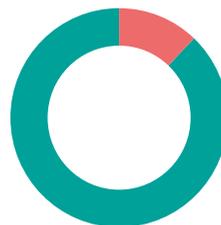


### RENDA VARIÁVEL



RENTABILIDADE

-12,02%

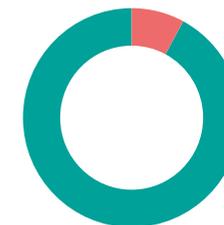


### OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES



RENTABILIDADE

7,60%



Resultado até Junho/2020

# ENQUADRAMENTO POR ATIVOS

ATÉ JUNHO/2020 (Valores R\$ Mil)

**TOTAL**  
**R\$ 195.556**  
**100%**

**Renda Fixa**  
**R\$ 162.578**  
83,13%

**R\$ 105.209 = 53,80%**

**TIPOS DE ATIVOS**  
TÍTULOS PÚBLICOS (TESOURO SELIC,  
TESOURO IPCA E OP. COMPROMISSADAS)

**R\$ 20.076 = 10,26%**

TÍTULOS PRIVADOS (DEBÊNTURES E  
LETRAS FINANCEIRAS)

**R\$ 37.293 = 19,07%**

FUNDOS DE INVESTIMENTOS

**Renda Variável**  
**R\$ 26.353**  
13,48%

**R\$ 26.353 = 13,48%**

**TIPOS DE ATIVOS**  
FUNDOS DE INVESTIMENTOS  
EM AÇÕES

**Operação com  
Participantes**  
**R\$ 6.625**  
3,39%

**R\$ 6.625 = 3,39%**

**TIPOS DE ATIVOS**  
EMPRÉSTIMOS AOS  
PARTICIPANTES



# PERFIS DE INVESTIMENTO

QUER SABER MAIS? ACESSE AQUI!

PERFIL	SEGMENTO DE RENDA FIXA + EMPRÉSTIMOS	SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL + INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS + INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	INDICAÇÃO
<b>SUPER CONSERVADOR</b> 	<b>100%</b>	<b>0%</b>	Recomendado para os Participantes que não têm nenhuma tolerância a riscos, bem como para aqueles que tenham pouco tempo até a aposentadoria ou já recebem o seu benefício.
<b>CONSERVADOR</b> 	<b>90%</b>	<b>10%</b>	É voltado para quem aceita um mínimo de risco. A perspectiva é de maiores ganhos devido à diversificação das aplicações. Porém, traz risco em função das oscilações do mercado.
<b>MODERADO</b> 	<b>80%</b>	<b>20%</b>	É recomendado para Participantes que preferem correr um nível razoável de riscos nas expectativas de melhores retornos.
<b>AGRESSIVO</b> 	<b>70%</b>	<b>30%</b>	É indicado para aqueles que não se importam em correr muitos riscos na tentativa de obter rentabilidade a médio e longo prazo.
<b>SUPERAGRESSIVO</b> 	<b>60%</b>	<b>40%</b>	É ideal para Participantes típicos de renda variável que aceitem grandes possibilidades de risco, inclusive eventuais perdas de capital e que estão distantes da aposentadoria, bem como os que conhecem um pouco de mercado financeiro e de suas peculiaridades.

# PERFIS DE INVESTIMENTOS

QUER SABER MAIS SOBRE O TEMA? ACESSE AQUI!

## SUPER CONSERVADOR



### RENTABILIDADE

**ACUMULADO**  
(ABR/2020 A JUN/2020)

2,16%

**ACUMULADO**  
(JAN/2020 A JUN/2020)

-0,24%

## CONSERVADOR



### RENTABILIDADE

**ACUMULADO**  
(ABR/2020 A JUN/2020)

5,31%

**ACUMULADO**  
(JAN/2020 A JUN/2020)

-1,09%

## MODERADO



### RENTABILIDADE

**ACUMULADO**  
(ABR/2020 A JUN/2020)

8,75%

**ACUMULADO**  
(JAN/2020 A JUN/2020)

-2,01%

## AGRESSIVO



### RENTABILIDADE

**ACUMULADO**  
(ABR/2020 A JUN/2020)

12,13%

**ACUMULADO**  
(JAN/2020 A JUN/2020)

-3,40%

## SUPERAGRESSIVO



### RENTABILIDADE

**ACUMULADO**  
(ABR/2020 A JUN/2020)

15,28%

**ACUMULADO**  
(JAN/2020 A JUN/2020)

-4,70%

# PERFIL SUPER CONSERVADOR



## SUPER CONSERVADOR

- ACUMULADO  
(ABR/2020 A JUN/2020):  
2,16%
- ACUMULADO  
(JAN/2020 A JUN/2020):  
-0,24%
- ACUMULADO  
(JAN/2010 A JUN/2020):  
205,75%

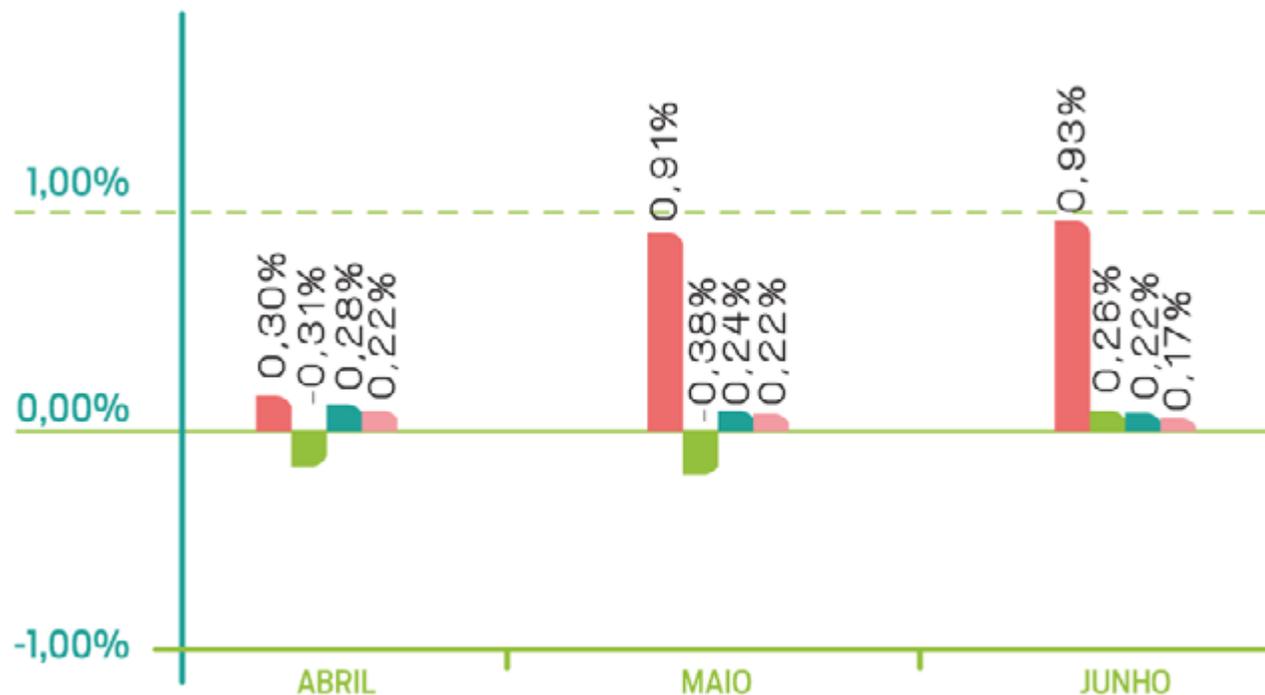
## INDICADORES DE MERCADO

(ACUMULADO ATÉ JUNHO)

CDI: 1,76%

POUPANÇA: 1,38%

IPCA: 0,10%



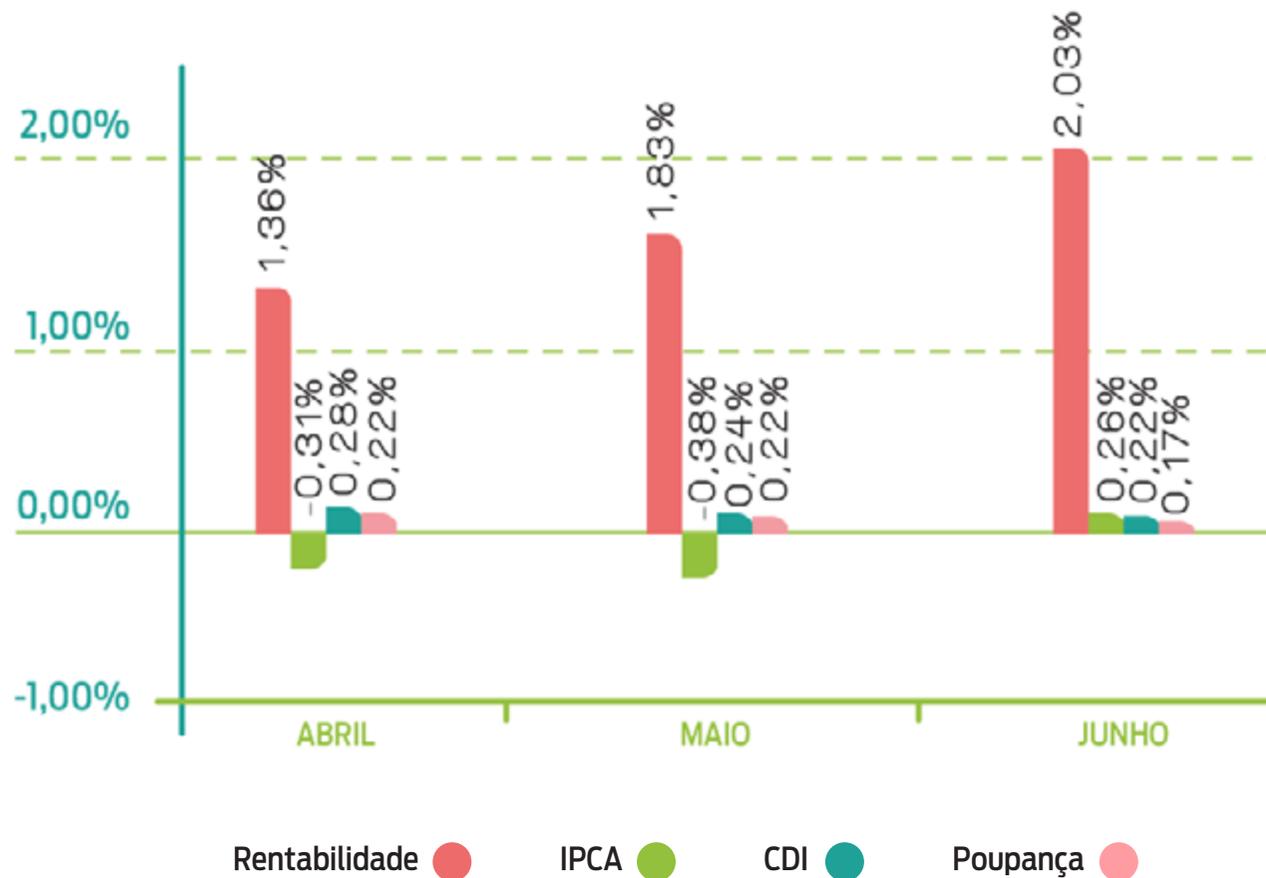
Rentabilidade ●

IPCA ●

CDI ●

Poupança ●

# PERFIL CONSERVADOR



## CONSERVADOR

- ACUMULADO (ABR/2020 A JUN/2020): 5,31%
- ACUMULADO (JAN/2020 A JUN/2020): -1,09%
- ACUMULADO (JAN/2010 A JUN/2020): 202,23%

## INDICADORES DE MERCADO

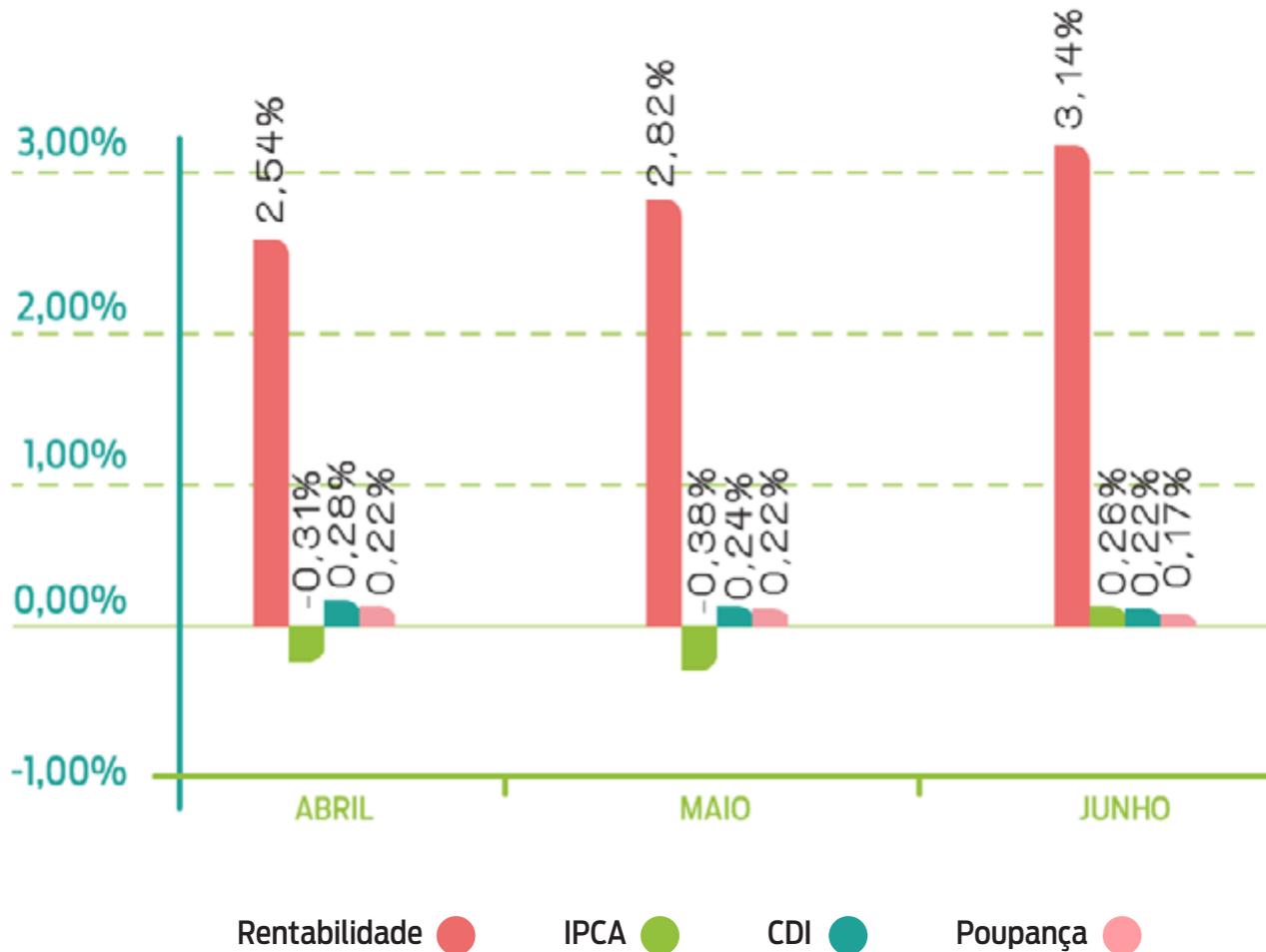
(ACUMULADO ATÉ JUNHO)

CDI: 1,76%

POUPANÇA: 1,38%

IPCA: 0,10%

# PERFIL MODERADO



## MODERADO

- ACUMULADO (ABR/2020 A JUN/2020): 8,75%
- ACUMULADO (JAN/2020 A JUN/2020): -2,01%
- ACUMULADO (JAN/2010 A JUN/2020): 199,00%

## INDICADORES DE MERCADO

(ACUMULADO ATÉ JUNHO)

CDI: 1,76%

POUPANÇA: 1,38%

IPCA: 0,10%

# PERFIL AGRESSIVO



## AGRESSIVO

- ACUMULADO (ABR/2020 A JUN/2020): 12,13%
- ACUMULADO (JAN/2020 A JUN/2020): -3,40%
- ACUMULADO (JAN/2010 A JUN/2020): 196,06%

## INDICADORES DE MERCADO

(ACUMULADO ATÉ JUNHO)

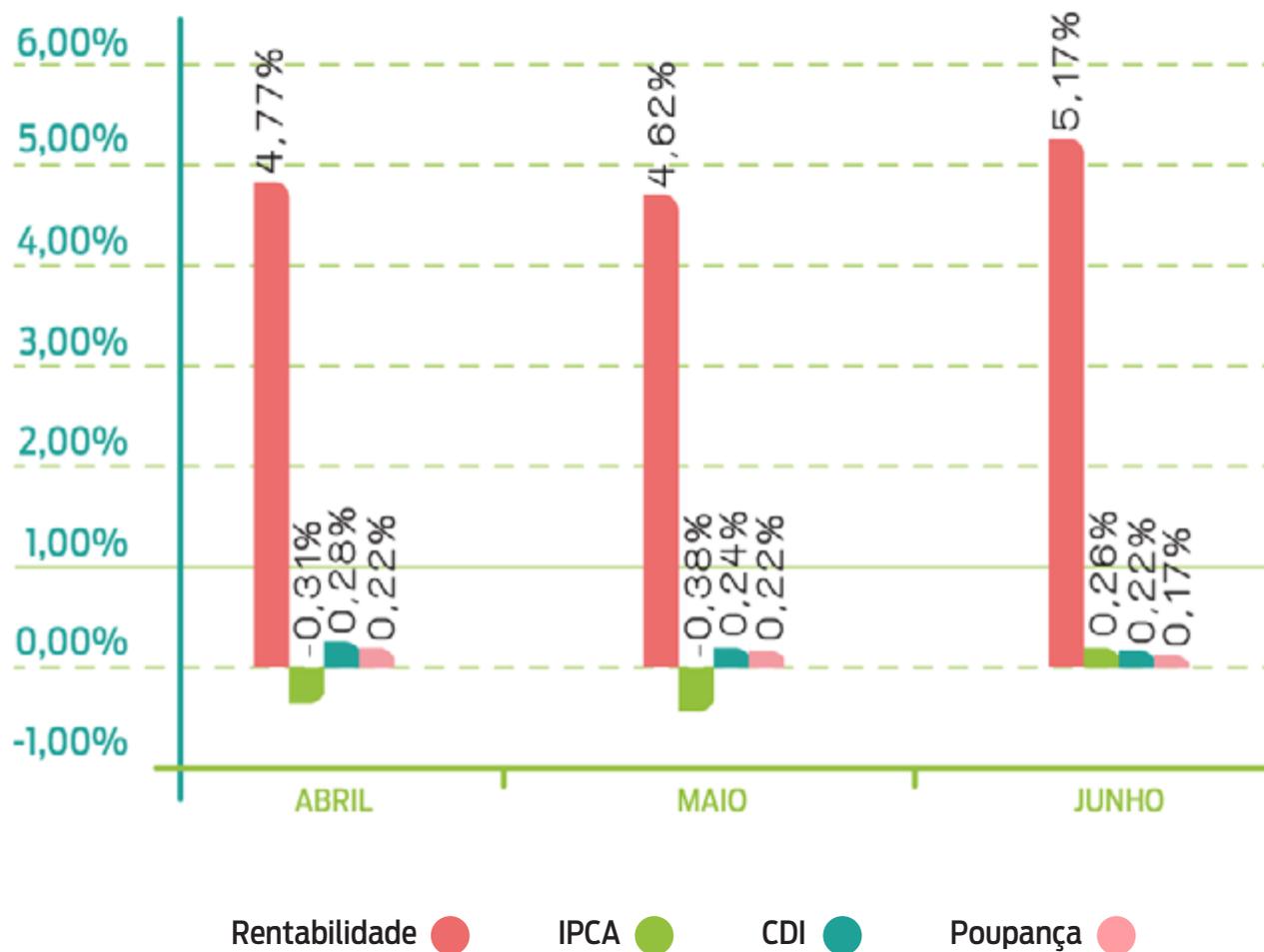
CDI: 1,76%

POUPANÇA: 1,38%

IPCA: 0,10%



# PERFIL SUPERAGRESSIVO



## SUPERAGRESSIVO

- ACUMULADO (ABR/2020 A JUN/2020): 15,28%
- ACUMULADO (JAN/2020 A JUN/2020): -4,70%
- ACUMULADO (JAN/2010 A JUN/2020): 193,56%

## INDICADORES DE MERCADO

(ACUMULADO ATÉ JUNHO)

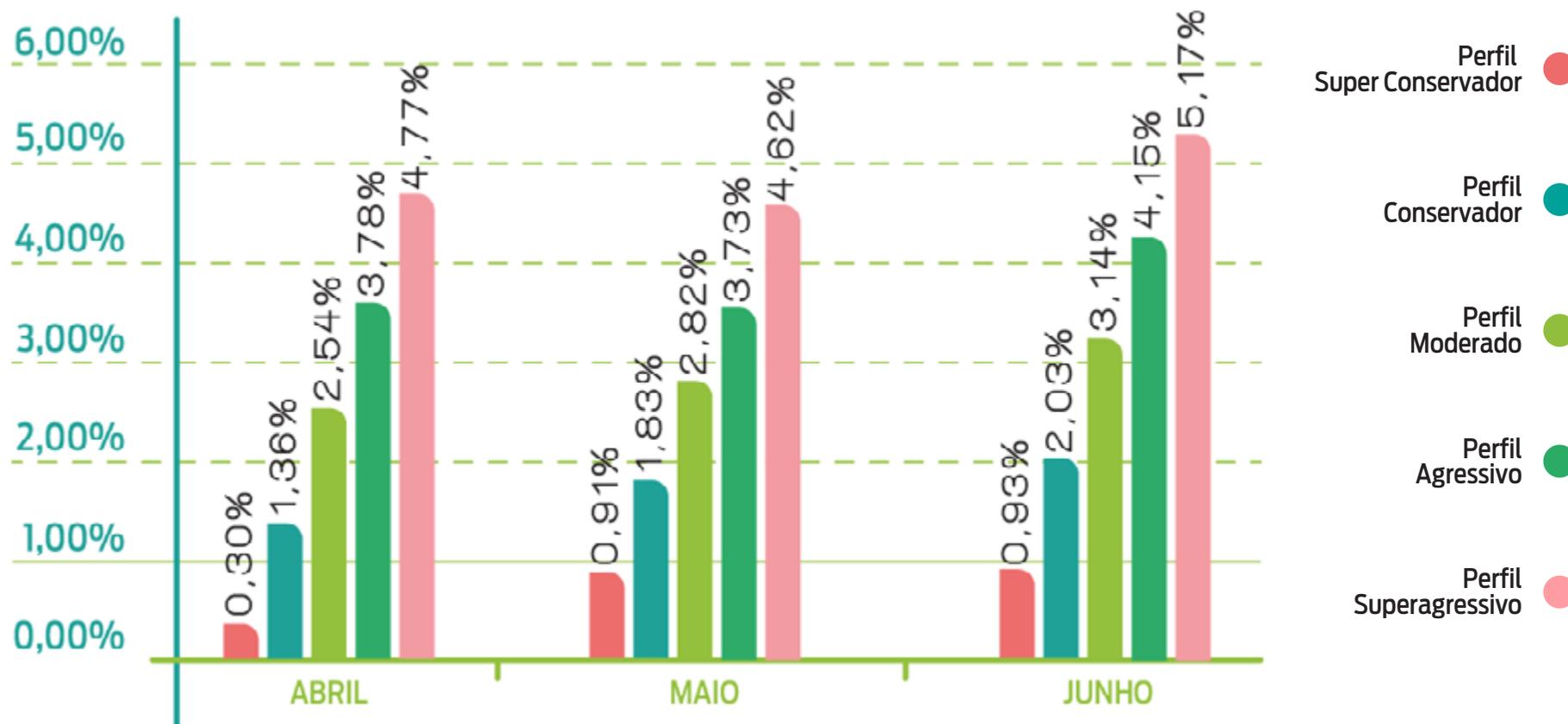
CDI: 1,76%

POUPANÇA: 1,38%

IPCA: 0,10%

# PERFIS DE INVESTIMENTO

RENTABILIDADE EM 2020 POR MÊS - COMPARAÇÃO ENTRE OS PERFIS





[www.celpos.com.br](http://www.celpos.com.br)