

PLANO MISTO - LÂMINA JUNHO/2026														
CNPB: 1996.0051-38			Patrocinadora: CELESC Distribuição S/A					Modalidade: Contribuição Variável						
Cenário Internacional: em junho, observou-se uma redução pontual no risco geopolítico global com o cessar-fogo entre Estados Unidos e Irã. A normalização temporária e gradual do fluxo no Estreito de Ormuz contribuiu para queda nos preços do petróleo e a redução das pressões inflacionárias globais, apesar da dúvida quanto a sustentabilidade deste cessar-fogo. Dessa maneira, o foco dos mercados passou a ser a condução da política monetária norte-americana, com destaque para o comportamento do novo presidente do Banco Central americano e na resiliência do crescimento econômico do país. A expectativa de elevação nas taxas de juros nos EUA e o aumento da volatilidade nas empresas de tecnologia e semicondutores resultaram em correção nos principais índices acionários americanos (o S&P 500 recuou 1,1% e o Nasdaq recuou 2,8%). Cenário Nacional: O ambiente permaneceu desafiador para os ativos locais, com o Ibovespa registrando novo recuo de 1%, acumulando quatro meses consecutivos de queda (com nova saída líquida de investidores estrangeiros). Os juros futuros voltaram a aumentar, diante da combinação de três fatores: expectativas de inflação ainda desancoradas (embora a queda dos preços do petróleo tenha reduzido parte da pressão inflacionária de curto prazo, as expectativas para horizontes mais longos seguem acima da meta do Banco Central), atividade econômica aquecida e incertezas quanto à condução da política fiscal (gastos do governo) e monetária (definição futura das taxas de juros). Resultados: em termos de desempenho, o Plano Misto rendeu 0,82% contra uma meta de 0,98%, acumulando no ano 6,33% contra meta de 6,01%. Destaque positivo para renda fixa, especialmente pelos títulos públicos NTN-B marcados na curva (+0,99%), fundos multimercados estruturados (+0,96%) e operações com participantes - empréstimos (+1,29%). O destaque negativo ficou para renda variável (-0,18%), como ações Celesc PN (-2,28%).														
RENTABILIDADE														
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano	
													Rentab.	Atuarial¹
2022	1,78%	0,51%	2,11%	0,43%	1,17%	-0,37%	0,58%	0,99%	0,17%	0,79%	-0,12%	0,31%	8,63%	11,09%
2023	0,23%	0,15%	0,95%	0,97%	1,07%	1,12%	0,68%	0,51%	0,35%	0,18%	1,85%	1,47%	9,92%	9,74%
2024	0,64%	0,70%	0,98%	0,30%	0,68%	0,86%	1,00%	0,90%	0,58%	0,79%	0,81%	0,98%	9,63%	9,94%
2025	0,85%	0,79%	1,16%	1,17%	1,49%	0,78%	1,21%	0,50%	0,93%	0,68%	1,37%	0,89%	12,46%	9,51%
2026	1,12%	1,13%	1,10%	1,23%	0,77%	0,82%							6,33%	6,01%
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA							COMPOSIÇÃO E OBJETIVOS POR SEGMENTO²							
Outros Operações com Participantes Imobiliário Exterior Estruturado Renda Variável Renda Fixa Totais R\$ 6.140 R\$ 148.868 R\$ 81.153 R\$ - R\$ 123.822 R\$ 214.044 R\$ 3.329.025 R\$ 3.903.053 Em mil reais (valor x 1000)							0,00% 3,82% 3,18% 2,08% 5,49% 85,43% 0,29% 3,54% 2,96% 2,37% 4,38% 86,46%							
							Carteira Misto Alocação Objetivo							
		MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	60 MESES							
IGPM³		-0,50%	3,27%	3,17%	7,74%	9,92%	13,93%							
Poupança		0,16%	3,36%	4,64%	10,25%	14,88%	32,79%							
CDI⁴		1,12%	6,85%	14,78%	28,75%	44,04%	77,49%							
IPCA³		0,14%	3,51%	4,33%	9,75%	13,77%	31,36%							
IBOVESPA		-1,01%	6,76%	23,89%	38,39%	45,48%	33,95%							
Plano Misto		0,82%	6,33%	12,38%	25,77%	37,82%	59,88%							
Meta atuarial¹		0,98%	6,01%	9,78%	21,21%	32,06%	68,70%							
RENTABILIDADE POR SEGMENTO														
Renda Variável Renda Fixa Estruturado Imobiliário Operações com Participantes -0,18% 0,94% 0,96% -0,14% 1,29%														
CONTRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE														
% de contribuição do segmento na rentabilidade do mês⁵ Plano Misto Meta Atuarial Renda Variável Renda Fixa Estruturado Imobiliário Operações com Participantes Contribuição 0,82% 0,98% -0,01% 0,81% 0,03% 0,00% 0,05%														
■ Títulos Públicos HtM ■ Fundos DI ■ Crédito Privado (Estoque) ■ Crédito Privado (Novos) ■ Multimercado Estruturado ■ Long Biased ■ Renda Variável ■ RV Carteira Própria ■ Exterior ■ Fundos de Participação ■ Estoque imobiliário ■ Fundos imobiliários ■ Operações Participantes ■ Renda Fixa Ativa														
PRINCIPAIS PRESTADORES DE INVESTIMENTOS														
administração			Investimentos			Consultoria Jurídica								
						SILVEIRA CLEMENTE ADVOGADOS ASSOCIADOS								

¹ Meta atuarial: acumulado da meta atuarial do plano (IPCA + 4,83%).

² Comparativo entre objetivo estabelecido na Política de Investimentos ou último estudo ALM e Carteira do Plano.

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 4994/2022.

⁸ Percental de Contribuição já com desconto da taxa de administração do plano.

*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 0,70% a.a.