



Plano de Benefícios Banesprev I - Serviço

banesprev

**JUNHO
2026**

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Resultado Mensal e Acumulado

Análise do resultado

No mês de junho de 2026, o mercado permaneceu atento à trajetória da inflação e dos juros, com leve redução das projeções para o IPCA e manutenção da expectativa da Selic em 14,00% ao ano. No Brasil, as incertezas fiscais e a reprecificação dos juros futuros impactaram negativamente os ativos de renda fixa de maior duration.

Como reflexo desse cenário, os índices IMA-B registraram desempenho negativo no mês, com destaque para o IMA-B 5+ (-2,05%), enquanto os títulos indexados à inflação de curto prazo apresentaram maior resiliência (IMA-B 5: 0,22%). Dessa forma, o resultado do plano, com maior exposição a ativos de longo prazo, encerrou junho com rentabilidade abaixo de suas metas atuariais, porém em 12 meses o resultado ainda continua consistente.

		Mês		Acumulado no ano		Acumulado 12 meses	
Mês	Patrimônio	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta
jan/26	47.739.548,29	0,97%	0,86%	0,97%	0,86%	12,61%	9,62%
fev/26	48.392.895,33	1,76%	1,03%	2,74%	1,89%	14,02%	8,69%
mar/26	48.035.357,26	(0,35%)	1,38%	2,38%	3,30%	11,15%	9,18%
abr/26	48.915.791,19	2,22%	1,28%	4,65%	4,62%	11,89%	9,60%
mai/26	48.822.009,78	0,19%	1,12%	4,84%	5,79%	10,00%	9,98%
jun/26	48.121.792,26	(1,06%)	0,61%	3,73%	6,43%	7,54%	9,94%

Índices de Mercado

Índice	Projeção (26/06)	Projeção (03/07)	Variação	Direção	Interpretação
IPCA 2026	5,33%	5,30%	-0,03 p.p.	↓ Queda	Primeira redução após longo ciclo de altas. Sinaliza leve alívio nas expectativas inflacionárias, embora permaneça muito acima da meta.
IGP-M 2026	5,15%	5,68%	-0,47 p.p.	↓ Queda	Forte revisão para baixo, indicando alívio nas pressões de preços ao produtor e commodities.
Selic 2026	14,00%	14,00%	0,00 p.p.	→ Estável	Mercado mantém expectativa de juros elevados por período prolongado para garantir a convergência da inflação.

Indicadores	Junho	Acumulado no Ano	Acumulado 12 meses
IPCA	0,16%	3,36%	4,64%
IGP-M	-0,50%	3,27%	3,20%
CDI	1,12%	6,85%	14,78%
IMA-B	-1,04%	4,08%	8,26%
IMA-B 5	0,22%	6,48%	12,12%
IMA-B 5+	-2,05%	2,20%	5,39%

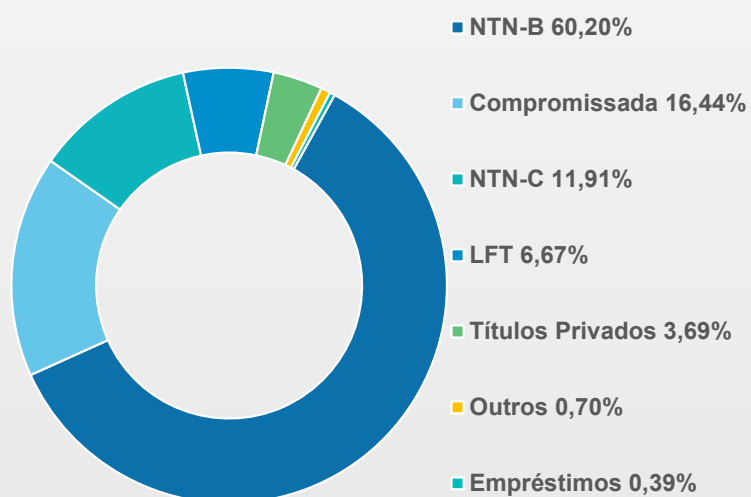
IMA-B 5+ (Destaque em Longo Prazo): Queda expressiva no mês (-2,05%), refletindo a forte sensibilidade dos títulos de longo prazo às oscilações da curva de juros reais. Apesar do desempenho negativo em junho, o índice ainda acumula 2,20% no ano e 5,39% em 12 meses. O principal fator de pressão foi a reprecificação dos juros futuros em um ambiente de expectativas ainda elevadas para a Selic e incertezas fiscais, ampliando a volatilidade dos ativos de maior duration.

IMA-B (Médio Prazo): Retorno negativo de -1,04% no mês, impactado pela abertura da curva de juros reais. Mesmo com a queda mensal, o índice mantém desempenho positivo de 4,08% no acumulado do ano e 8,26% em 12 meses. A duration intermediária proporcionou menor volatilidade em comparação ao IMA-B 5+, mas ainda refletiu as perdas observadas nos títulos indexados à inflação.

IMA-B 5 (Curto Prazo): Destaque relativo entre os índices de inflação, com retorno positivo de 0,22% em junho, acumulando 6,48% no ano e 12,12% em 12 meses. A menor duration reduziu a exposição às oscilações das taxas de juros, permitindo que o carregamento dos títulos indexados ao IPCA compensasse parcialmente os impactos da abertura da curva. O resultado reforça a resiliência dos vencimentos mais curtos em cenários de maior volatilidade nos juros reais.

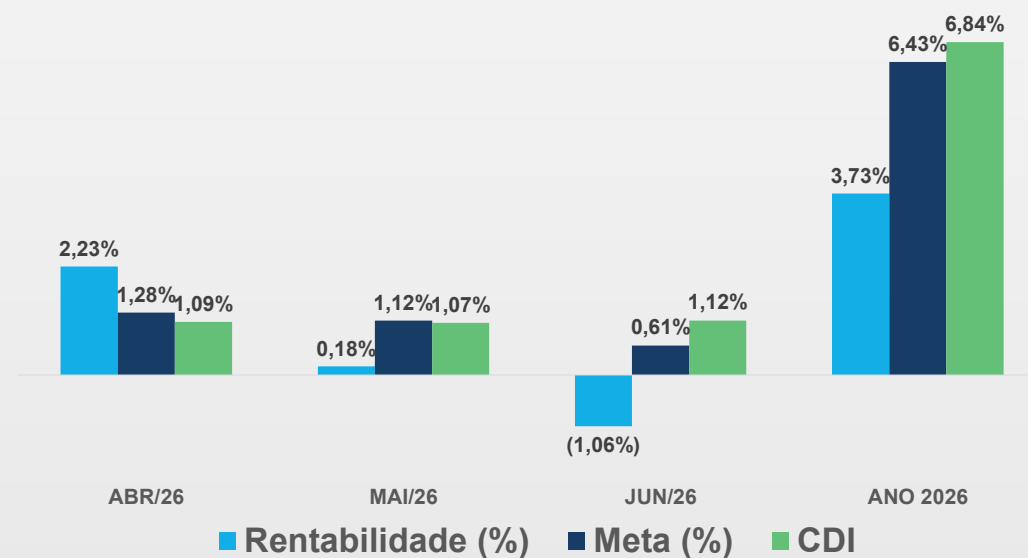
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Ativos da carteira do Plano



banesprev **2026**

Rentabilidade do Plano x Meta de Retorno e CDI



Meta de retorno em 2026 INPC + 5,73%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

POR SEGMENTO E VEÍCULO DE ALOCAÇÃO

Segmento/Veículo	Valores	Rentabilidade Mês	Participação	Rentabilidade 12 Meses
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES				
Empréstimos	R\$ 218.300,12	1,37%	0,45%	11,72%
TOTAL OP. COM PARTICIPANTES	R\$ 218.300,12	1,37%	0,45%	11,72%
FUNDOS				
Marbella - FI RF	R\$ 40.908.167,94	-1,36%	85,01%	6,61%
Quimera FI RF	R\$ 92.565,68	1,14%	0,19%	15,01%
Hermes FIC de FI MM	R\$ 4.005.756,57	0,44%	8,32%	12,66%
Atena - FIM	R\$ 990.467,65	0,95%	2,06%	14,37%
Hera - FIM	R\$ 951.806,05	0,76%	1,98%	12,33%
Zeus - FIM	R\$ 954.728,25	1,02%	1,98%	14,81%
SUB-TOTAL	R\$ 47.903.492,14	-1,07%	99,55%	7,52%
TOTAL RENDA FIXA	R\$ 47.903.492,14	-1,07%	99,55%	7,52%
TOTAL PLANO I SERVIÇOS	R\$ 48.121.792,26	-1,06%	100,00%	7,54%

GLOSSÁRIO

Conheça os termos utilizados nesta apresentação

NTN-C - Nota do Tesouro Nacional série C: título público federal com rentabilidade vinculada à variação do IGP-M, acrescida de juros definidos no momento da compra. Forma de Pagamento: juros de 12% ao ano, pagos semestralmente e no vencimento (principal).

NTN-B - Nota do Tesouro Nacional série B: título público federal com rentabilidade vinculada à variação do IPCA, acrescida de juros definidos no momento da compra. Forma de Pagamento: juros de 6% ao ano, pagos semestralmente e no vencimento (principal).

LFT - Letra Financeira do Tesouro: título público federal com rentabilidade diária vinculada à SELIC. Forma de pagamento: no vencimento.

NTN-F - Nota do Tesouro Nacional série F: título público federal com rentabilidade pré-fixada, definida no momento da compra. Forma de Pagamento: juros de 10% ao ano, pagos semestralmente e no vencimento (principal).

Operação Compromissada: é definida pela venda de um título com o compromisso de recomprá-lo em um prazo determinado e por uma taxa pré-fixada (CDI).

Títulos Privados: tipo de emissão de dívida feita por banco (crédito financeiro) ou empresas (crédito não financeiro) com finalidades específicas.

Empréstimo a participantes: operações de crédito, concedido aos participantes do plano.

PIB - Produto Interno Bruto. É a soma de todos os bens e serviços finais produzidos no país.

Meta: Objetivo mínimo de retorno

Selic - A Selic é a taxa básica de juros da economia. A taxa Selic refere-se à taxa de juros apurada nas operações de empréstimos de um dia entre as instituições financeiras que utilizam títulos públicos federais como garantia.

IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo, divulgado pelo IBGE. Mede a inflação oficial do país.

IGP-M - Índice Nacional de Preços do Mercado, divulgado pela FGV.

Câmbio - Termo usado para a troca entre duas moedas diferentes (ex. Dólar x Real)

CDI: Principal taxa de referência do mercado de renda fixa (Certificado de Depósito Interbancário)



www.banesprev.com.br

