



Plano de Benefícios CD Banesprev

banesprev

**AGOSTO
2026**

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Resultado Mensal e Acumulado

Análise do resultado

O cenário econômico em agosto apresentou evolução favorável para os mercados domésticos, refletida pela continuidade do processo de desinflação e pela manutenção do ciclo de redução da taxa Selic pelo Banco Central. A leitura do IPCA abaixo das expectativas reforçou a percepção de acomodação das pressões inflacionárias de curto prazo, proporcionando suporte aos ativos de renda fixa, especialmente aos títulos prefixados e indexados à inflação.

Apesar desse ambiente mais favorável, permanecem fatores de atenção relevantes. As projeções de inflação para 2026 seguem acima do limite superior da meta estabelecida pelo Conselho Monetário Nacional, enquanto as incertezas fiscais e o cenário eleitoral continuam influenciando a formação de expectativas dos agentes econômicos. No ambiente internacional, os conflitos geopolíticos e as dúvidas quanto ao ritmo de crescimento das principais economias mantêm elevado o nível de volatilidade dos mercados.

Nesse contexto, a equipe de investimentos mantém postura cautelosa, com foco na adequada diversificação dos portfólios e no monitoramento contínuo dos riscos macroeconômicos e de mercado, entendendo que o atual cenário ainda recomenda seletividade na tomada de risco, embora apresente oportunidades em estratégias de renda fixa diante da perspectiva de continuidade do processo de flexibilização monetária.

Mês	Patrimônio	Mês		Acumulado no ano		Acumulado 12 meses	
		Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta
jan/26	542.404.803,21	1,17%	0,84%	1,17%	0,84%	14,46%	10,04%
fev/26	540.881.788,06	1,08%	1,01%	2,27%	1,86%	14,66%	9,04%
mar/26	540.577.902,59	1,11%	1,36%	3,41%	3,24%	14,58%	9,48%
abr/26	538.529.319,91	1,15%	1,26%	4,61%	4,55%	14,56%	9,84%
mai/26	537.165.743,11	1,02%	1,10%	5,68%	5,70%	14,32%	10,16%
jun/26	535.253.931,38	0,94%	0,59%	6,68%	6,32%	14,14%	10,07%
jul/26	535.366.810,56	1,23%	0,44%	7,99%	6,78%	14,43%	9,82%
ago/26	534.218.815,39	1,14%	0,13%	9,22%	6,92%	14,45%	9,70%

Índices de Mercado

Índice	Projeção (28/08)	Projeção (04/09)	Variação	Direção	Interpretação
IPCA 2026	5,01%	5,00%	-0,01 p.p.	↓ Queda	O mercado finalmente levou a projeção ao patamar de 5,00%, reforçando o processo gradual de desinflação.
IGP-M 2026	4,38%	4,34%	-0,04 p.p.	↓ Queda	O índice manteve a trajetória de desaceleração, embora em ritmo mais moderado.
Selic 2026	13,75%	13,75%	0,00 p.p.	→ Estável	A permanência da taxa indica que o mercado continua vendo os juros elevados por período prolongado.

Indicadores	Agosto	Acumulado no Ano	Acumulado 12 meses
IPCA	-0,32%	3,11%	4,22%
IGP-M	-0,22%	1,85%	2,20%
CDI	1,09%	9,33%	14,63%
IMA-B	1,58%	6,75%	11,00%
IMA-B 5	1,28%	9,18%	13,28%
IMA-B 5+	1,81%	4,84%	9,20%

IMA-B (Médio Prazo): Registrou retorno de **1,58% em agosto**, favorecido pelo comportamento da curva de juros reais. Com isso, acumula **6,75% no ano e 11,00% em 12 meses**. Sua *duration* intermediária segue equilibrando potencial de retorno e menor volatilidade relativa entre os títulos indexados ao IPCA.

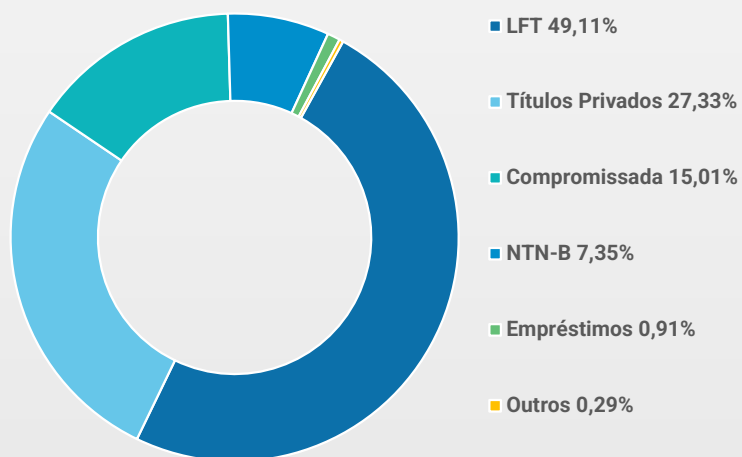
IMA-B 5 (Curto Prazo): Apresentou retorno de **1,28% em agosto**, acumulando **9,18% no ano e 13,28% em 12 meses**. A menor sensibilidade às oscilações dos juros reais continua favorecendo o índice, que mantém desempenho consistente mesmo em cenários de maior incerteza econômica e fiscal.

IMA-B 5+ (Longo Prazo): Teve retorno de **1,81% em agosto**, beneficiado pelo movimento favorável da curva de juros reais. O índice acumula **4,84% no ano e 9,20% em 12 meses**. Apesar da recuperação, permanece mais sensível às expectativas econômicas e fiscais, apresentando maior volatilidade que os segmentos de prazo intermediário.

Fonte: Relatório Focus divulgado pelo Banco Central do Brasil e indicadores extraídos do site da ANBIMA e IBGE.

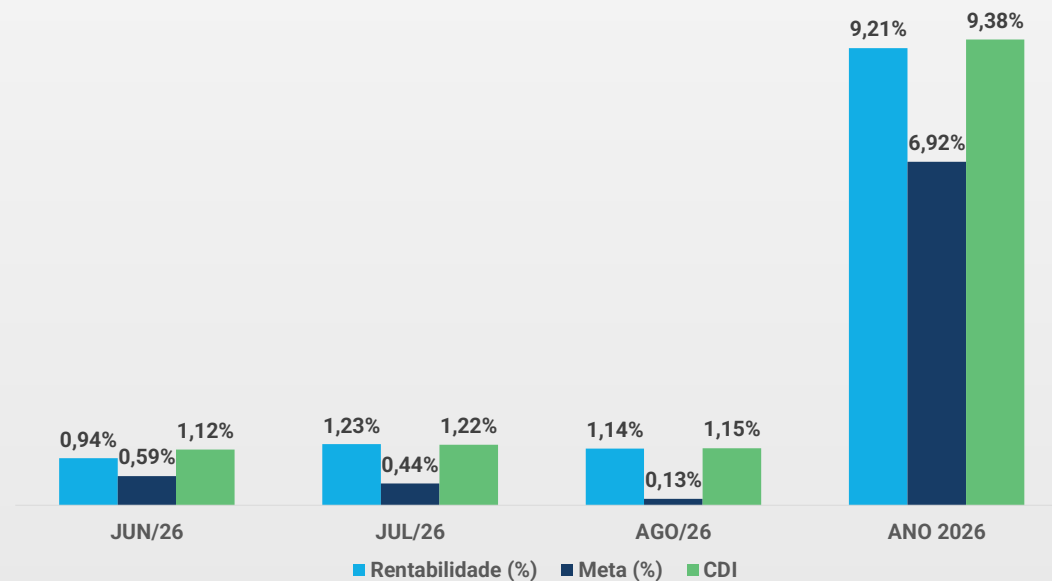
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Ativos da carteira do Plano



banesprév **2026**

Rentabilidade do Plano x Meta de Retorno e CDI



Meta de retorno em 2026 INPC + 5,50%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

POR SEGMENTO E VEÍCULO DE ALOCAÇÃO

Segmento/Veículo	Valores	Rentabilidade Mês	Participação	Rentabilidade 12 Meses
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES				
Empréstimos	R\$ 4.867.612,64	0,74%	0,91%	12,53%
TOTAL OP. COM PARTICIPANTES	R\$ 4.867.612,64	0,74%	0,91%	12,53%
FUNDOS				
Horus - FI RF	R\$ -	0,00%	0,00%	10,35%
FI Malaga RF	R\$ 42.824.384,14	1,53%	8,02%	10,88%
Hermes FIC de FI MM	R\$ 7.166.091,17	1,23%	1,34%	13,41%
Quimera FI RF	R\$ 461.392.964,32	1,11%	86,37%	14,89%
Vinci FI RF Imobiliário Crédito Privado II	R\$ 1.034.186,41	1,68%	0,19%	15,12%
Atena - FIM	R\$ 5.665.703,10	0,92%	1,06%	14,14%
Hera - FIM	R\$ 5.447.069,97	1,11%	1,02%	12,45%
Zeus - FIM	R\$ 5.468.307,54	1,03%	1,02%	14,62%
SUB-TOTAL	R\$ 528.998.706,65	1,15%	99,02%	14,48%
TOTAL RENDA FIXA	R\$ 528.998.706,65	1,15%	99,02%	14,48%
IMOBILIÁRIO				
FIIP11B RB Capital	R\$ 195.323,70	-5,80%	0,04%	-6,86%
RCRB 11 FII Rio Bravo Renda Corporativa	R\$ 157.172,40	-2,87%	0,03%	10,34%
TOTAL IMOBILIÁRIO	R\$ 352.496,10	-4,50%	0,07%	2,11%
TOTAL PLANO CD	R\$ 534.218.815,39	1,14%	100,00%	14,45%

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

