Plano de Benefícios
CD Banesprev

banesprev

SETEMBRO
2026

RENTABILIDADE
DOS INVESTIMENTOS

Resultado
Mensal e Acumulado

Análise do resultado

Setembro foi marcado pela manutenção de juros elevados nos mercados internacionais, mantendo um ambiente de maior seletividade para os investidores. No Brasil, contudo, observou-se uma melhora na percepção de risco ao longo do mês, refletida na valorização dos ativos locais e na redução dos prêmios exigidos pelo mercado. Embora permaneçam desafios relevantes no cenário econômico, o período encerrou-se com expectativas mais favoráveis para a evolução da atividade econômica, da inflação e das condições financeiras, beneficiando particularmente os mercados de renda fixa e renda variável.

		Mês		Acumulado no ano		Acumulado 12 meses	
Mês	Patrimônio	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%
set/26	**534.446.131,07**	**1,23%**	1,27%	**10,56%**	8,27%	**14,55%**	10,03%

Índices de Mercado

Índice	Projeção (25/09)	Projeção (02/10)	Variação	Direção	Interpretação
IPCA 2026	4,99%	5,01%	**0,02 p.p.**	⬆️ **Alta**	O mercado voltou a elevar a expectativa de inflação, ultrapassando novamente o nível de 5%.
IGP-M 2026	4,76%	5,27%	**0,51 p.p.**	⬆️ **Alta**	O indicador apresentou expressiva revisão altista, sinalizando pressões inflacionárias mais fortes nos preços ao produtor.
Selic 2026	13,50%	13,50%	**0,00 p.p.**	➡️ **Estável**	Permaneceu inalterada, indicando manutenção da expectativa de estabilidade monetária no curto prazo.

Indicadores	Setembro	Acumulado no Ano	Acumulado 12 meses
IPCA	**0,82%**	**3,95%**	**4,58%**
IGP-M	**1,57%**	**3,45%**	**3,37%**
CDI	**1,08%**	**10,51%**	**14,48%**
IMA-B	**3,15%**	**10,11%**	**13,88%**
IMA-B 5	**2,01%**	**11,37%**	**14,80%**
IMA-B 5+	**3,82%**	**8,85%**	**12,87%**

IMA-B (Médio Prazo): Registrou retorno de **3,15% em setembro**, beneficiado pelo fechamento da curva de juros reais. Com isso, acumula **10,11% no ano e 13,88% em 12 meses**. Sua *duration* intermediária segue oferecendo equilíbrio entre potencial de retorno e volatilidade.

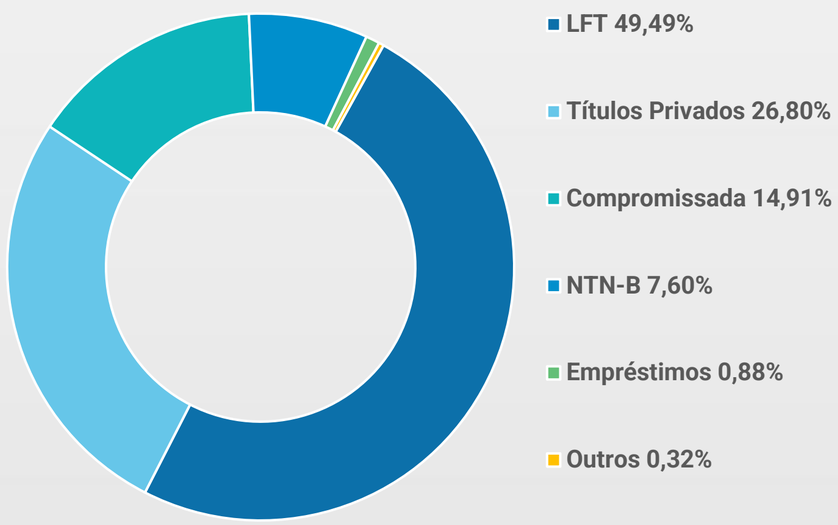
IMA-B 5 (Curto Prazo): Apresentou retorno de **2,01% em setembro**, acumulando **11,37% no ano e 14,80% em 12 meses**. A menor sensibilidade às oscilações dos juros reais continua favorecendo o índice em cenários de maior incerteza.

IMA-B 5+ (Longo Prazo): Teve retorno de **3,82% em setembro**, impulsionado pelo movimento favorável da curva de juros reais. O índice acumula **8,85% no ano e 12,87% em 12 meses**, mantendo maior sensibilidade às expectativas econômicas e fiscais.

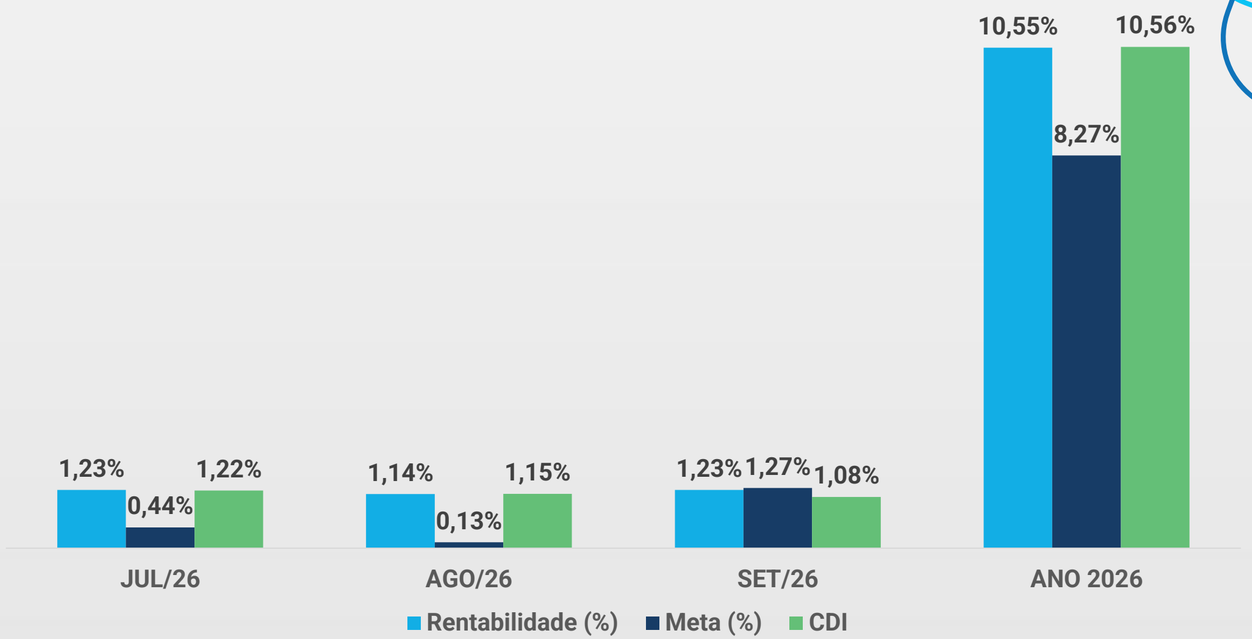
Fonte: Relatório Focus divulgado pelo Banco Central do Brasil e indicadores extraídos do site da ANBIMA e IBGE.

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Ativos da carteira do Plano



Rentabilidade do Plano x Meta de Retorno e CDI



Meta de retorno em 2026 INPC + 5,50%

banesprev 2026

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

POR SEGMENTO E VEÍCULO DE ALOCAÇÃO

Segmento/Veículo		*Valores*	*Rentabilidade Mês*	*Participação*	*Rentabilidade 12 Meses*
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES					
Empréstimos	R$	4.711.556,11	0,58%	0,88%	12,28%
TOTAL OP. COM PARTICIPANTES	**R$**	**4.711.556,11**	**0,58%**	**0,88%**	**12,28%**
FUNDOS					
Horus - FI RF	R$	-	0,00%	0,00%	10,35%
FI Malaga RF	R$	44.052.994,24	2,92%	8,24%	13,26%
Hermes FIC de FI MM	R$	7.286.806,12	1,68%	1,36%	14,16%
Quimera FI RF	R$	460.228.674,47	1,06%	86,11%	14,69%
Vinci FI RF Imobiliário Crédito Privado II	R$	1.037.814,84	1,74%	0,19%	16,36%
Atena - FIM	R$	5.722.045,83	0,99%	1,07%	13,92%
Hera - FIM	R$	5.509.536,64	1,15%	1,03%	12,53%
Zeus - FIM	R$	5.524.323,12	1,02%	1,03%	14,40%
SUB-TOTAL	**R$**	**529.362.195,26**	**1,23%**	**99,05%**	**14,58%**
TOTAL RENDA FIXA	**R$**	**529.362.195,26**	**1,23%**	**99,05%**	**14,58%**
IMOBILIÁRIO					
FIIP11B RB Capital	R$	213.187,70	10,39%	0,04%	-6,05%
RCRB 11 FII Rio Bravo Renda Corporativa	R$	159.192,00	2,20%	0,03%	15,19%
TOTAL IMOBILIÁRIO	**R$**	**372.379,70**	**6,89%**	**0,07%**	**3,81%**
TOTAL PLANO CD	**R$**	**534.446.131,07**	**1,23%**	**100,00%**	**14,55%**

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

IGP-M - Indice 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)

banesprev

banesprev

www.banesprev.com.br