Plano de Aposentadoria Caciban

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	**96.574.514,17**	**1,19%**	0,89%	**1,19%**	0,89%	**14,25%**	9,82%
fev/26	**95.995.252,27**	**1,17%**	1,06%	**2,37%**	1,96%	**15,03%**	8,91%
mar/26	**95.197.955,29**	**0,95%**	1,41%	**3,34%**	3,40%	**14,18%**	9,42%
abr/26	**141.262.937,61**	**1,21%**	1,31%	**4,59%**	4,76%	**13,19%**	9,86%
mai/26	**140.882.362,57**	**0,91%**	1,15%	**5,54%**	5,97%	**12,68%**	10,27%
jun/26	**139.999.389,65**	**0,56%**	0,64%	**6,13%**	6,65%	**12,08%**	10,26%
jul/26	**139.996.929,00**	**1,23%**	0,49%	**7,44%**	7,17%	**13,73%**	10,10%
ago/26	**139.846.999,38**	**1,15%**	0,18%	**8,68%**	7,36%	**13,83%**	10,06%
set/26	**140.228.633,65**	**1,53%**	1,32%	**10,34%**	8,78%	**14,81%**	10,47%

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.

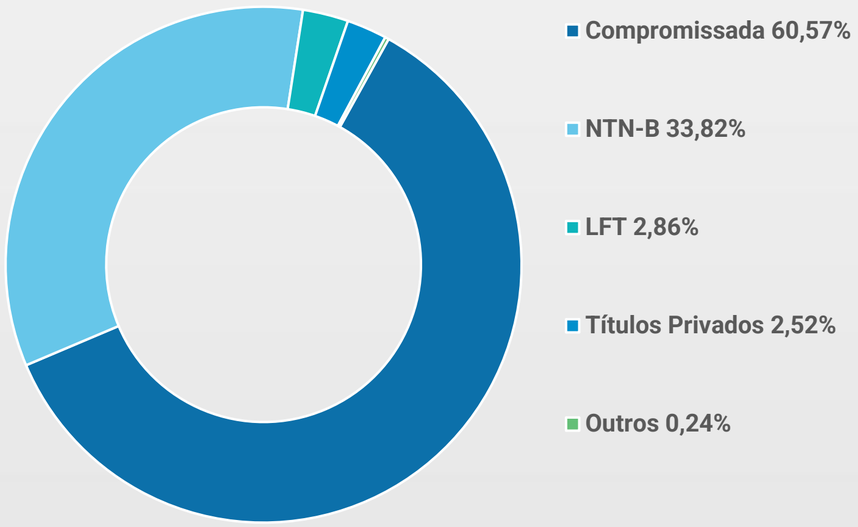
IMA-B 5 (Curto Prazo): Apresentou retorno de **2,01% em setembro**, acumulando **11,37% no ano e 14,80% em 12 meses**. A menor sensibilidade às oscilações dos juros reais continua favorecendo o índice em cenários de maior incerteza.

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.

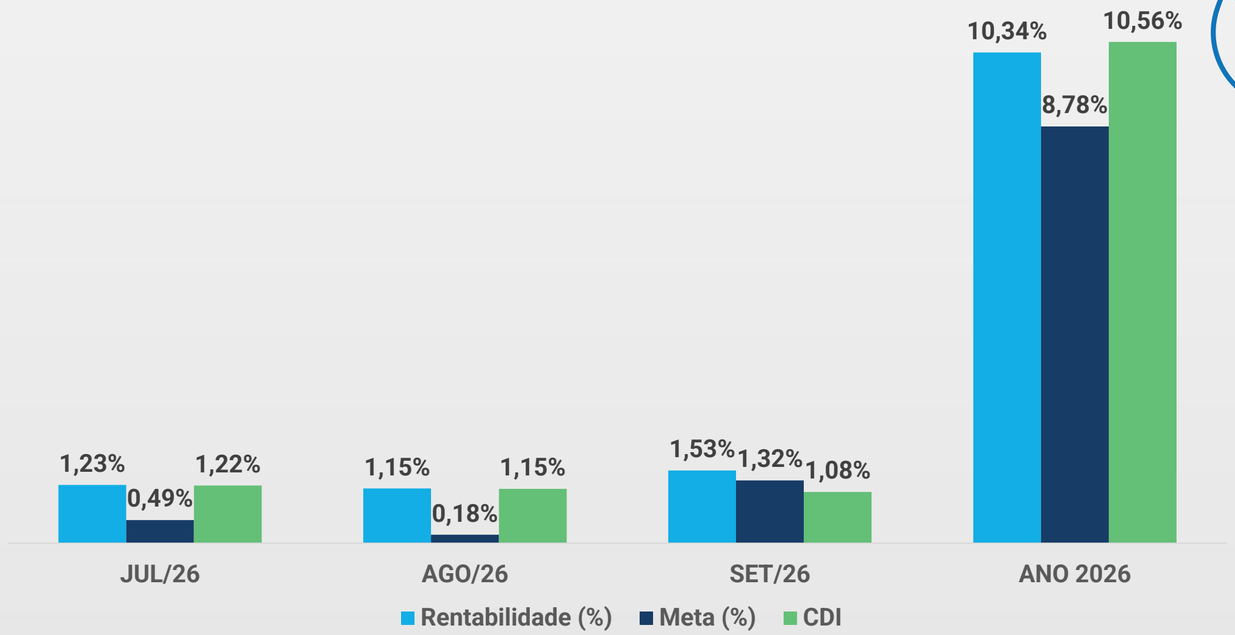
Fonte: Relatório Focus divulgado pelo Banco Central do Brasil e indicadores extraídos do site da ANBIMA e IBGE.

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Ativos da carteira do Plano



Rentabilidade do Plano x Meta de Retorno e CDI



Meta de retorno em 2026 INPC + 6,16%

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$	2.940,43	0,60%	0,00%	6,61%
TOTAL OP. COM PARTICIPANTES	**R$**	**2.940,43**	**0,60%**	**0,00%**	**6,61%**
FUNDOS					
Horus - FI RF	R$	132.073.883,26	1,56%	94,18%	14,90%
Hermes FIC de FI MM	R$	165.749,87	1,68%	0,12%	14,16%
Atena - FIM	R$	2.727.193,79	0,99%	1,94%	13,92%
Hera - FIM	R$	2.625.909,45	1,15%	1,87%	12,53%
Zeus - FIM	R$	2.632.956,85	1,02%	1,88%	14,40%
SUB-TOTAL	**R$**	**140.225.693,22**	**1,53%**	**100,00%**	**14,81%**
TOTAL RENDA FIXA	**R$**	**140.225.693,22**	**1,53%**	**100,00%**	**14,81%**
TOTAL PLANO CACIBAN	**R$**	**140.228.633,65**	**1,53%**	**100,00%**	**14,81%**

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