Plano de Benefícios
Banesprev I - Corretora

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	**25.152.281,83**	**0,97%**	0,86%	**0,97%**	0,86%	**12,61%**	9,62%
fev/26	**25.514.436,83**	**1,76%**	1,03%	**2,75%**	1,89%	**14,02%**	8,69%
mar/26	**25.341.388,91**	**(0,36%)**	1,38%	**2,38%**	3,30%	**11,14%**	9,18%
abr/26	**25.823.688,56**	**2,22%**	1,28%	**4,65%**	4,62%	**11,14%**	9,60%
mai/26	**25.770.163,57**	**0,18%**	1,12%	**4,84%**	5,79%	**9,99%**	9,98%
jun/26	**25.405.830,03**	**(1,07%)**	0,61%	**3,72%**	6,43%	**7,52%**	9,94%
jul/26	**25.522.735,63**	**0,79%**	0,46%	**4,54%**	6,92%	**9,22%**	9,76%
ago/26	**25.814.334,99**	**1,48%**	0,14%	**6,09%**	7,07%	**9,92%**	9,70%
set/26	**26.511.670,25**	**3,05%**	1,29%	**9,32%**	8,45%	**12,76%**	10,09%

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.

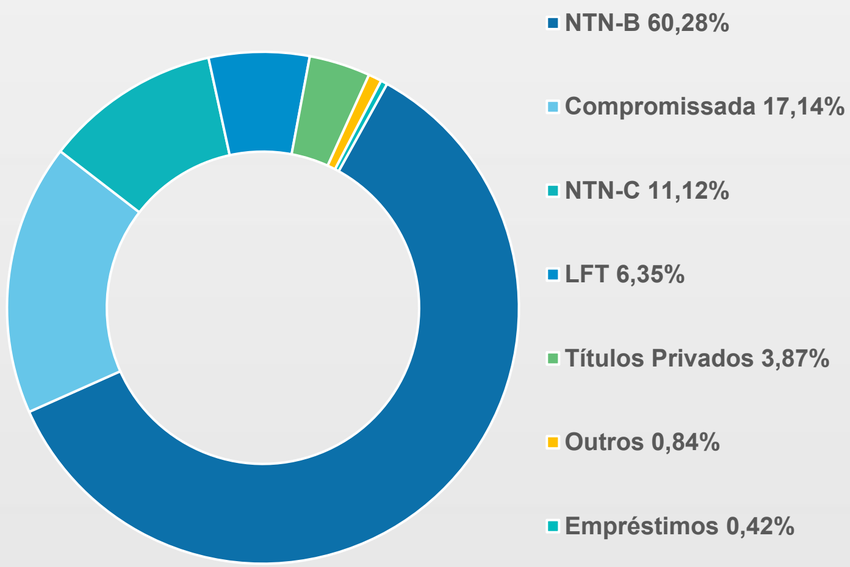
IMA-B 5 (Curto Prazo): Apresentou retorno de **2,01% em setembro**, acumulando **11,37% no ano e 14,80% em 12 meses**. A menor sensibilidade às oscilações dos juros reais continua favorecendo o índice em cenários de maior incerteza.

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.

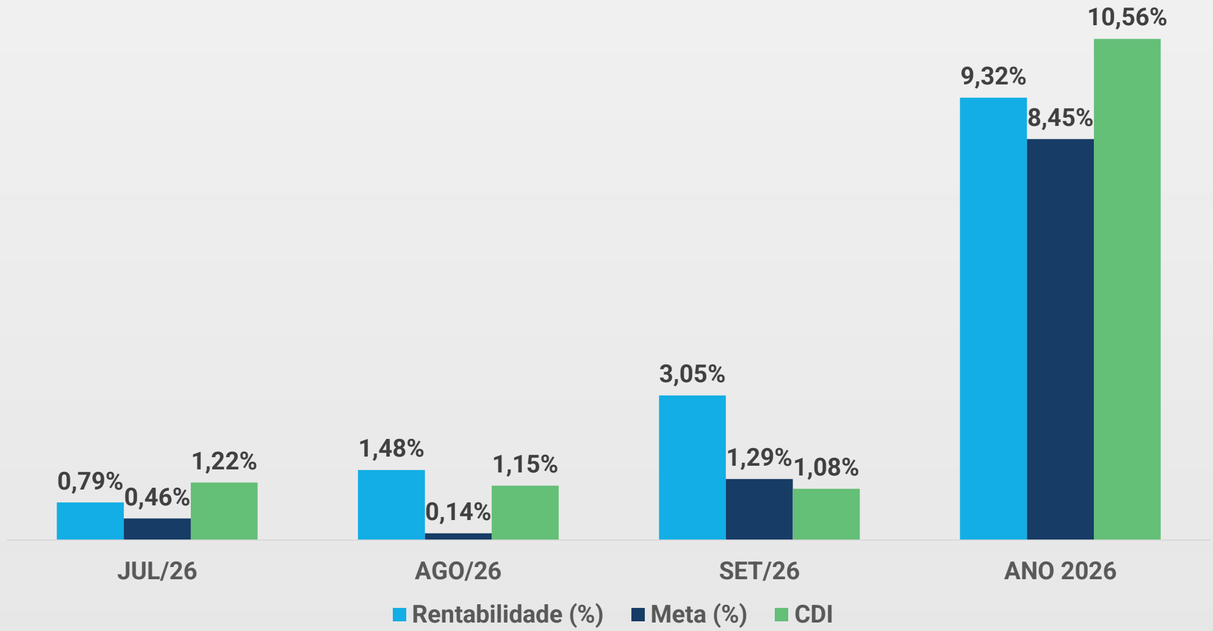
Fonte: Relatório Focus divulgado pelo Banco Central do Brasil e indicadores extraídos do site da ANBIMA e IBGE.

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Ativos da carteira do Plano



Rentabilidade do Plano x Meta de Retorno e CDI



Meta de retorno em 2026 INPC + 5,73%

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$	45.540,58	0,49%	0,17%	10,56%
TOTAL OP. COM PARTICIPANTES	**R$**	**45.540,58**	**0,49%**	**0,17%**	**10,56%**
FUNDOS					
Marbella - FI RF	R$	22.654.974,29	3,33%	85,45%	12,55%
Quimera FI RF	R$	55.780,96	1,06%	0,21%	14,69%
Hermes FIC de FI MM	R$	2.184.849,28	1,68%	8,24%	14,16%
Atena - FIM	R$	536.325,35	0,99%	2,02%	13,92%
Hera - FIM	R$	516.406,92	1,15%	1,95%	12,53%
Zeus - FIM	R$	517.792,87	1,02%	1,95%	14,40%
SUB-TOTAL	**R$**	**26.466.129,67**	**3,06%**	**99,83%**	**12,76%**
TOTAL RENDA FIXA	**R$**	**26.466.129,67**	**3,06%**	**99,83%**	**12,76%**
TOTAL PLANO I CORRETORA	**R$**	**26.511.670,25**	**3,05%**	**100,00%**	**12,76%**

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