Plano de Benefícios
Banesprev II - 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	**155.497.957,83**	**0,90%**	0,86%	**0,90%**	0,86%	**10,10%**	10,06%
fev/26	**156.718.285,96**	**1,36%**	1,03%	**2,28%**	1,90%	**10,73%**	9,12%
mar/26	**155.673.952,44**	**(0,07%)**	1,38%	**2,21%**	3,30%	**8,80%**	9,62%
abr/26	**158.617.342,91**	**2,50%**	1,28%	**4,77%**	4,63%	**10,61%**	10,04%
mai/26	**158.493.284,39**	**0,52%**	1,12%	**5,31%**	5,80%	**9,67%**	10,43%
jun/26	**156.537.076,61**	**(0,62%)**	0,61%	**4,66%**	6,44%	**8,25%**	10,33%
jul/26	**156.569.558,75**	**0,63%**	0,46%	**5,31%**	6,93%	**9,23%**	10,08%
ago/26	**157.609.949,66**	**1,27%**	0,15%	**6,65%**	7,08%	**9,71%**	9,96%
set/26	**160.916.919,08**	**2,70%**	1,29%	**9,52%**	8,47%	**12,35%**	10,29%

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.

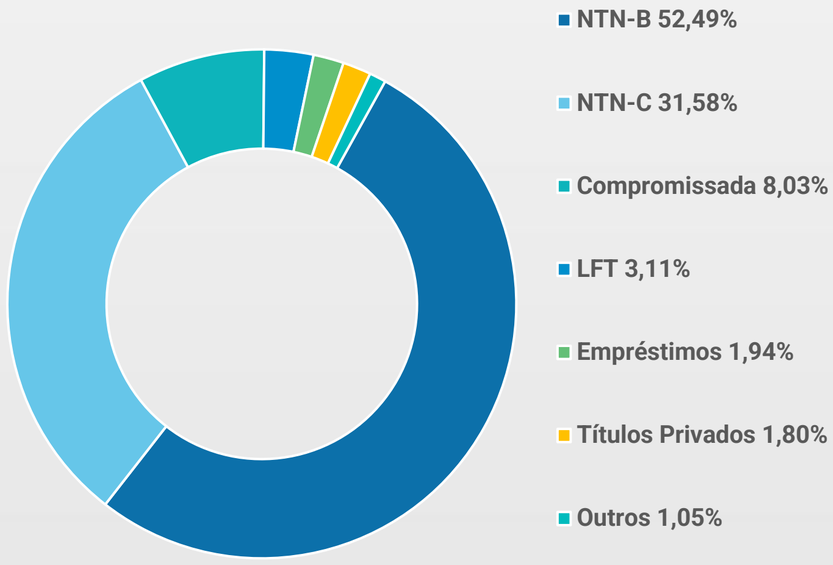
IMA-B 5 (Curto Prazo): Apresentou retorno de **2,01% em setembro**, acumulando **11,37% no ano e 14,80% em 12 meses**. A menor sensibilidade às oscilações dos juros reais continua favorecendo o índice em cenários de maior incerteza.

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.

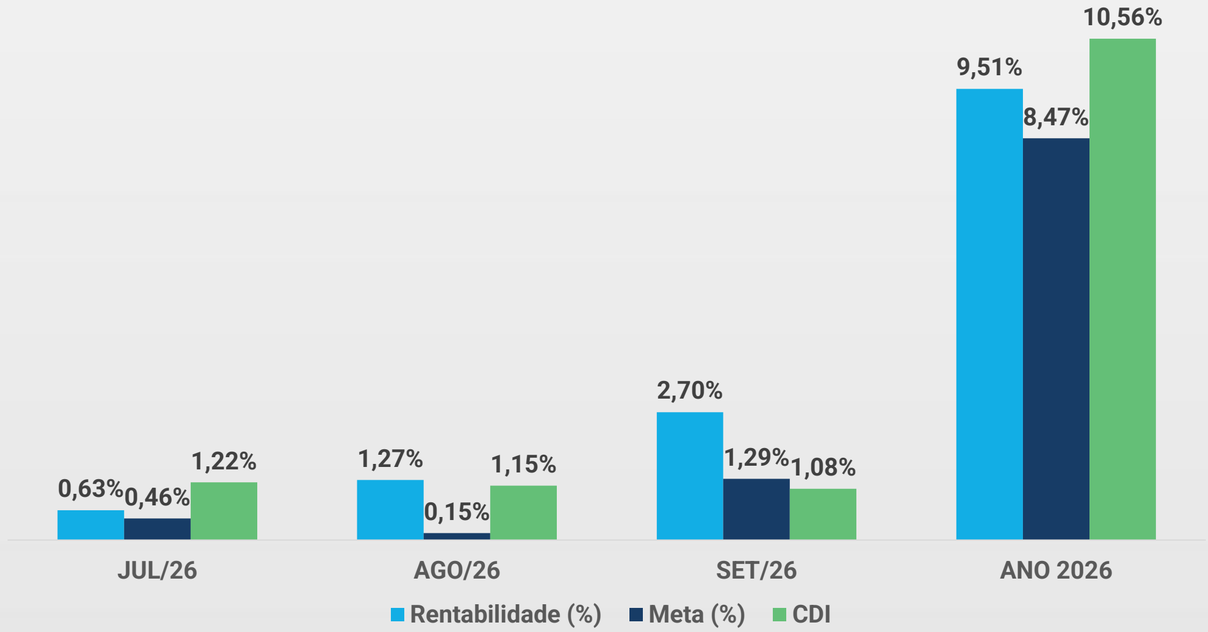
Fonte: Relatório Focus divulgado pelo Banco Central do Brasil e indicadores extraídos do site da ANBIMA e IBGE.

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Ativos da carteira do Plano



Rentabilidade do Plano x Meta de Retorno e CDI



Meta de retorno em 2026 INPC + 5,75%

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$	1.315.862,98	0,54%	0,82%	11,28%
TOTAL OP. COM PARTICIPANTES	**R$**	**1.315.862,98**	**0,54%**	**0,82%**	**11,28%**
FUNDOS					
Marbella II - FI RF	R$	133.170.615,61	2,92%	82,76%	12,01%
Hermes FIC de FI MM	R$	23.658.259,07	1,68%	14,70%	14,16%
Vinci FI RF Imobiliário Crédito Privado II	R$	399.901,35	1,74%	0,25%	16,36%
Atena - FIM	R$	769.040,35	0,99%	0,48%	13,92%
Hera - FIM	R$	740.479,21	1,15%	0,46%	12,53%
Zeus - FIM	R$	742.466,51	1,02%	0,46%	14,40%
SUB-TOTAL	**R$**	**159.480.762,10**	**2,71%**	**99,11%**	**12,37%**
TOTAL RENDA FIXA	**R$**	**159.480.762,10**	**2,71%**	**99,11%**	**12,37%**
IMOBILIÁRIO					
FIIP11B RB Capital	R$	120.294,00	10,39%	0,07%	-6,05%
TOTAL IMOBILIÁRIO	**R$**	**120.294,00**	**10,39%**	**0,07%**	**-6,05%**
TOTAL PLANO II CORRETORA	**R$**	**160.916.919,08**	**2,70%**	**100,00%**	**12,35%**

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