



Plano de Benefícios IV

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	18.635.306,11	1,00%	0,81%	1,00%	0,81%	11,51%	9,57%
fev/26	18.821.083,64	0,99%	0,98%	2,00%	1,80%	11,56%	8,58%
mar/26	18.757.835,91	1,38%	1,33%	3,40%	3,15%	12,04%	9,02%
abr/26	18.887.708,21	1,31%	1,23%	4,76%	4,42%	12,18%	9,38%
mai/26	19.037.320,21	1,01%	1,07%	5,82%	5,54%	12,23%	9,72%
jun/26	19.085.112,58	0,93%	0,56%	6,81%	6,12%	12,44%	9,63%
jul/26	19.171.280,56	0,83%	0,41%	7,69%	6,56%	12,44%	9,39%
ago/26	19.259.590,66	0,83%	0,10%	8,58%	6,66%	12,53%	9,28%
set/26	19.122.603,07	1,00%	1,24%	9,66%	7,98%	12,64%	9,61%

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%. O indicador apresentou expressiva revisão altista, sinalizando pressões inflacionárias mais fortes nos preços ao produtor. Permaneceu inalterada, indicando manutenção da expectativa de estabilidade monetária no curto prazo.
IGP-M 2026	4,76%	5,27%	0,51 p.p.	↑ Alta	
Selic 2026	13,50%	13,50%	0,00 p.p.	→ Estável	

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.

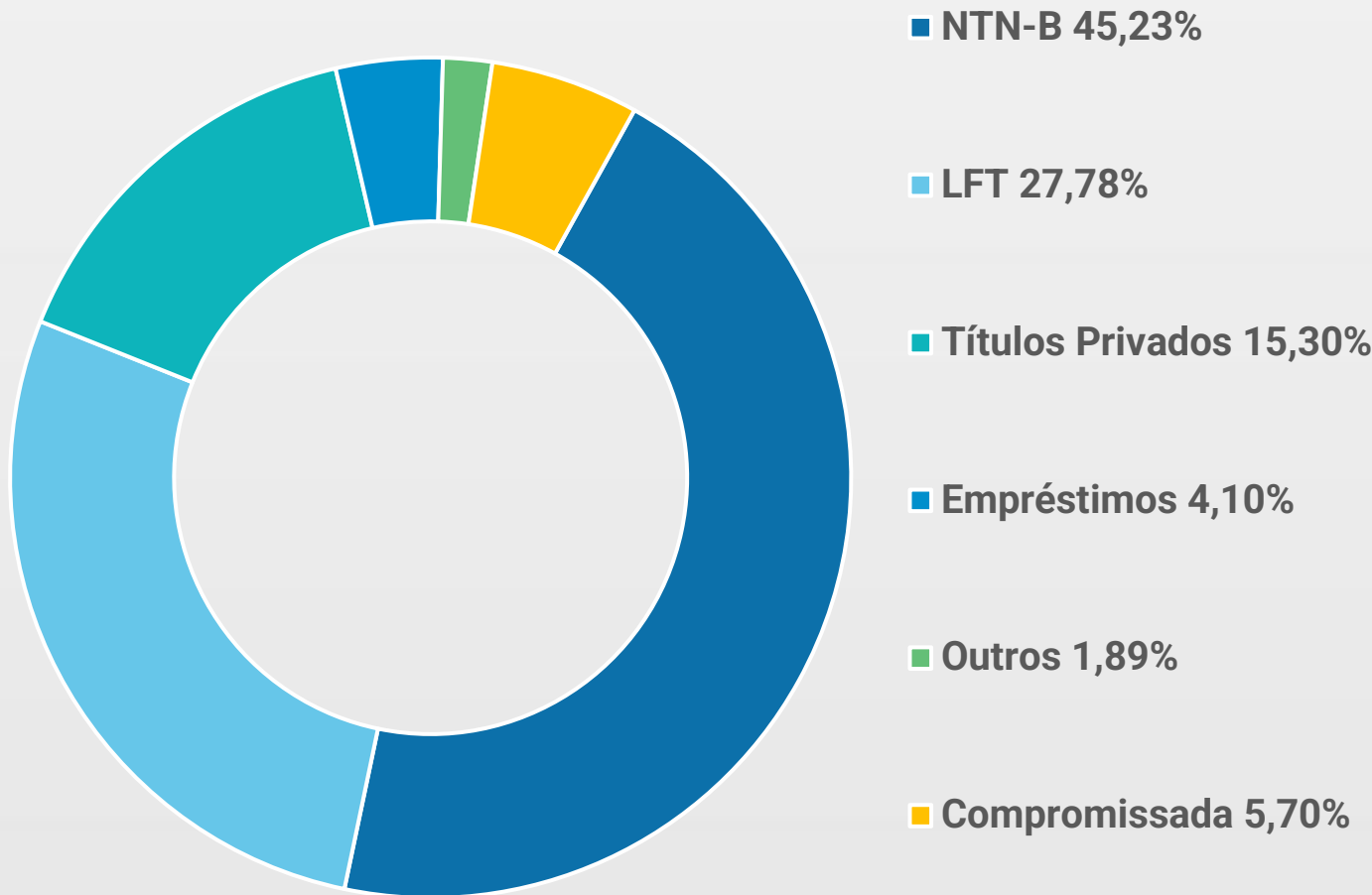
IMA-B 5 (Curto Prazo): Apresentou retorno de **2,01% em setembro**, acumulando **11,37% no ano e 14,80% em 12 meses**. A menor sensibilidade às oscilações dos juros reais continua favorecendo o índice em cenários de maior incerteza.

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.

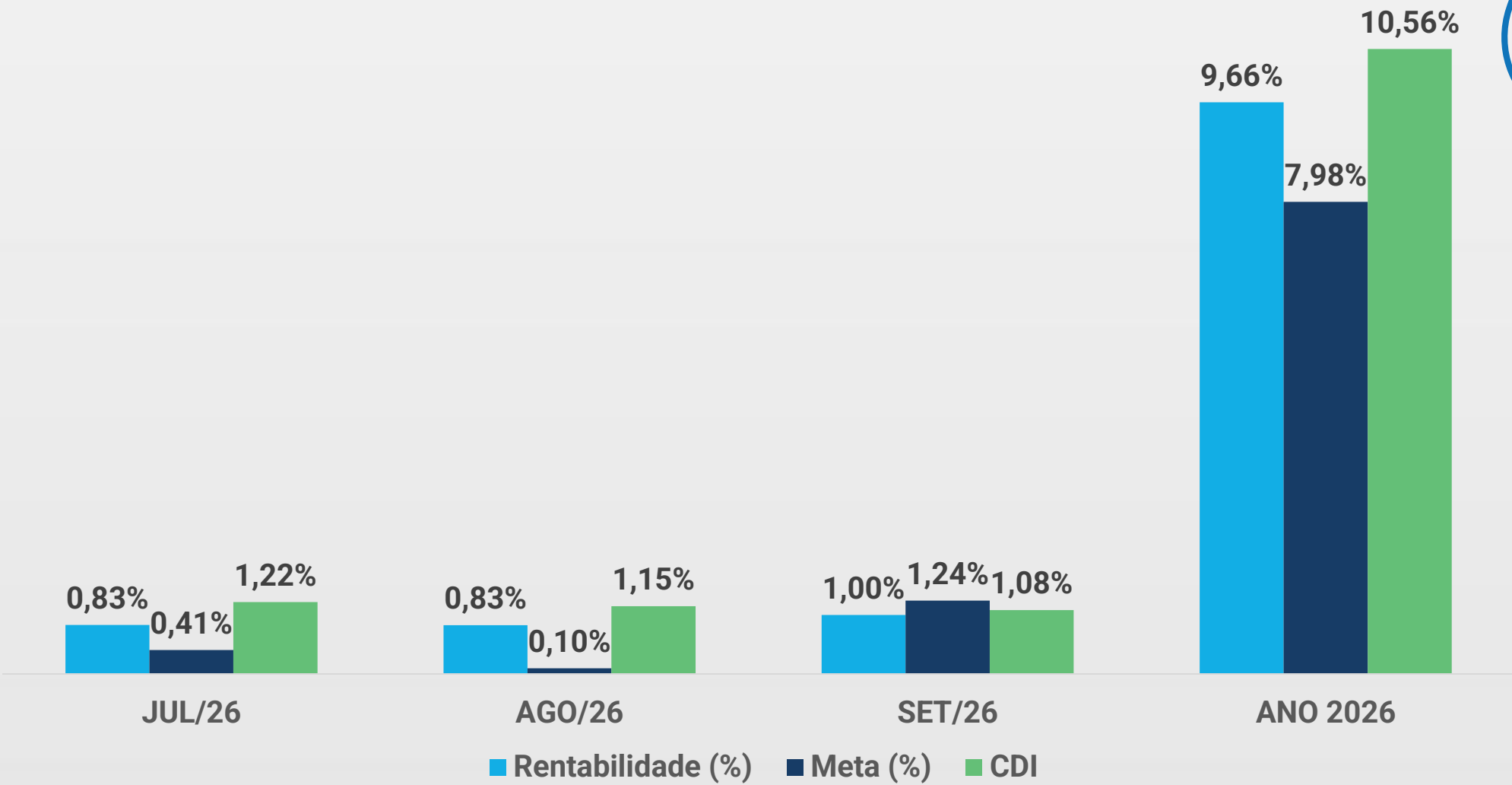
Fonte: Relatório Focus divulgado pelo Banco Central do Brasil e indicadores extraídos do site da ANBIMA e IBGE.

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Ativos da carteira do Plano



Rentabilidade do Plano x Meta de Retorno e CDI



Meta de retorno em 2026 INPC + 5,12%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

POR SEGMENTO E VEÍCULO DE ALOCAÇÃO

Segmento/Veículo	Valores	Rentabilidade Mês	Participação	Rentabilidade 12 Meses
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES				
Empréstimos	R\$ 784.158,26	0,37%	4,10%	10,85%
TOTAL OP. COM PARTICIPANTES	R\$ 784.158,26	0,37%	4,10%	10,85%
CARTEIRA PRÓPRIA				
Nota do Tesouro Nacional NTN-B (Vencimento)	R\$ 7.648.793,44	0,66%	40,00%	10,32%
Nota do Tesouro Nacional NTN-B (Negociação)	R\$ 103.242,42	4,30%	0,54%	22,78%
SUB-TOTAL	R\$ 7.752.035,86	0,71%	40,54%	11,70%
FUNDOS				
Hermes FIC de FI MM	R\$ 3.211.281,71	1,68%	16,79%	14,16%
Quimera - FI RF	R\$ 5.640.833,63	1,06%	29,50%	14,69%
Atena - FIM	R\$ 592.251,33	0,99%	3,10%	13,92%
Hera - FIM	R\$ 570.255,92	1,15%	2,98%	12,53%
Zeus - FIM	R\$ 571.786,36	1,02%	2,99%	14,40%
SUB-TOTAL	R\$ 10.586.408,95	1,25%	55,36%	13,85%
TOTAL RENDA FIXA	R\$ 18.338.444,81	1,02%	95,90%	12,72%
TOTAL PLANO IV	R\$ 19.122.603,07	1,00%	100,00%	12,64%

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

