Plano de Benefícios Sanprev III

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	**1.533.900.014,02**	**0,93%**	0,86%	**0,93%**	0,86%	**13,66%**	9,56%
fev/26	**1.551.837.659,47**	**1,79%**	1,03%	**2,74%**	1,89%	**14,98%**	8,63%
mar/26	**1.541.889.561,55**	**(0,15%)**	1,38%	**2,59%**	3,29%	**12,52%**	9,13%
abr/26	**1.562.781.688,25**	**1,86%**	1,28%	**4,50%**	4,61%	**12,63%**	9,55%
mai/26	**1.557.202.252,96**	**0,19%**	1,12%	**4,70%**	5,78%	**10,71%**	9,94%
jun/26	**1.533.314.964,28**	**(0,95%)**	0,60%	**3,70%**	6,42%	**8,08%**	9,90%
jul/26	**1.537.459.753,27**	**0,86%**	0,45%	**4,59%**	6,91%	**9,52%**	9,72%
ago/26	**1.551.238.180,79**	**1,45%**	0,14%	**6,10%**	7,06%	**10,22%**	9,67%
set/26	**1.583.719.637,58**	**2,83%**	1,29%	**9,11%**	8,44%	**12,55%**	10,06%

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.

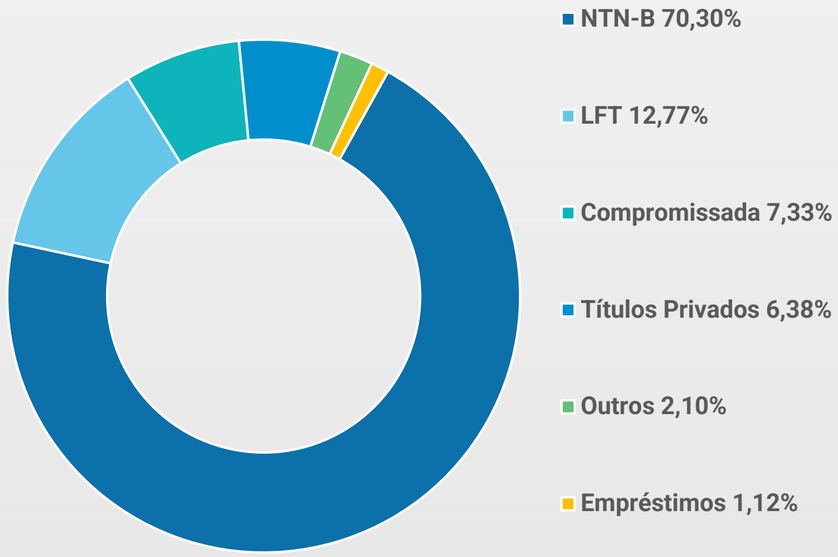
IMA-B 5 (Curto Prazo): Apresentou retorno de **2,01% em setembro**, acumulando **11,37% no ano e 14,80% em 12 meses**. A menor sensibilidade às oscilações dos juros reais continua favorecendo o índice em cenários de maior incerteza.

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.

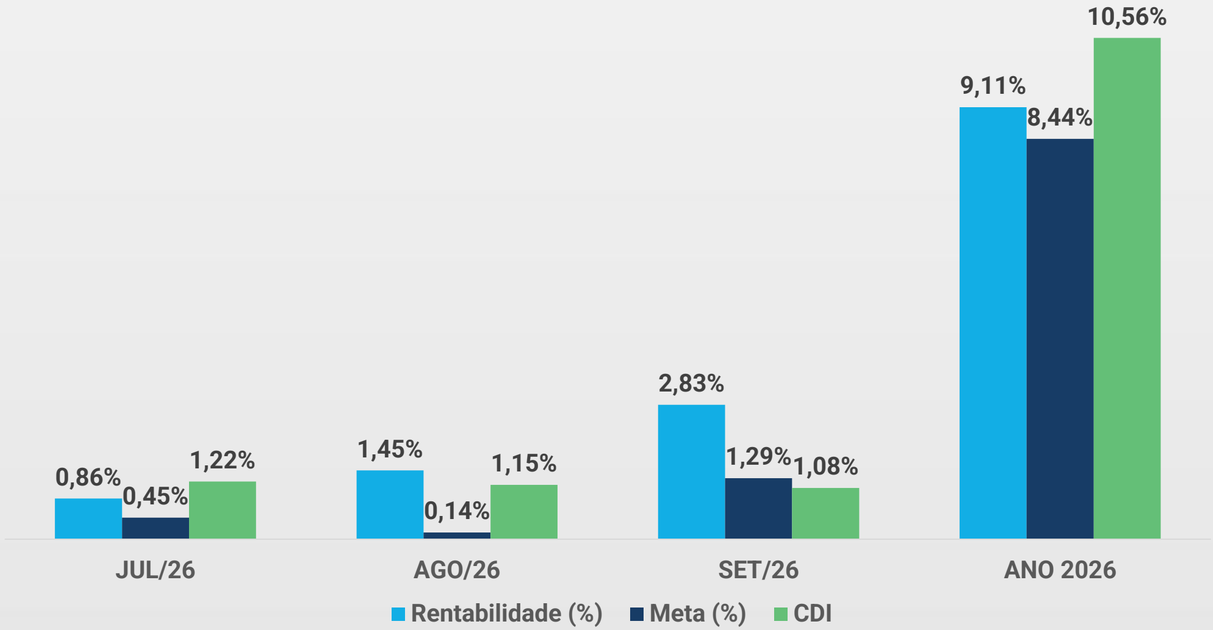
Fonte: Relatório Focus divulgado pelo Banco Central do Brasil e indicadores extraídos do site da ANBIMA e IBGE.

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Ativos da carteira do Plano



Rentabilidade do Plano x Meta de Retorno e CDI



Meta de retorno em 2026 INPC + 5,71%

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$	17.802.983,14	0,51%	1,12%	10,44%
TOTAL OP. COM PARTICIPANTES	**R$**	**17.802.983,14**	**0,51%**	**1,12%**	**10,44%**
FUNDOS					
Santander FI Madri MM Crédito Privado	R$	39.799.369,70	1,03%	2,51%	14,29%
FI Salamanca MM Crédito Privado	R$	1.121.409.345,74	3,42%	70,81%	12,10%
Hermes FIC de FI MM	R$	284.386.584,11	1,68%	17,96%	14,16%
Vinci FI RF Imobiliário Crédito Privado II	R$	4.701.418,74	1,74%	0,30%	16,36%
Atena - FIM	R$	38.496.337,09	0,99%	2,43%	13,92%
Hera - FIM	R$	37.066.634,30	1,15%	2,34%	12,53%
Zeus - FIM	R$	37.166.113,48	1,02%	2,35%	14,40%
SUB-TOTAL	**R$**	**1.563.025.803,16**	**2,87%**	**98,69%**	**12,66%**
TOTAL RENDA FIXA	**R$**	**1.563.025.803,16**	**2,87%**	**98,69%**	**12,66%**
IMOBILIÁRIO					
Imóvel São José	R$	2.890.851,28	0,00%	0,18%	-27,41%
TOTAL IMOBILIÁRIO	**R$**	**2.890.851,28**	**0,00%**	**0,18%**	**-27,41%**
TOTAL PLANO SANPREV III	**R$**	**1.583.719.637,58**	**2,83%**	**100,00%**	**12,55%**

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