



Informativo de Rentabilidade

junho de 2026

Plano Instituído

Família AFBDMG

 DESBAN

Nosso futuro,
fazemos hoje!

Cenário Econômico

No Brasil, a economia continuou aquecida em junho. Isso aconteceu porque as empresas continuaram produzindo, o mercado de trabalho seguiu forte e a renda das pessoas aumentou, o que mantém o consumo das famílias em alta. A inflação deu uma leve aliviada com o fim de alguns aumentos temporários, mas os preços de serviços e o custo de vida continuam acima do esperado pelo Banco Central.

O grande destaque do mês foi a comunicação do Banco Central. Ele reduziu a taxa de juros (Selic) em 0,25 ponto percentual, mas a forma como explicou a decisão deixou o mercado financeiro confuso. O Banco Central passou a focar no início de 2028 para avaliar os efeitos dos juros na inflação. A princípio, o mercado achou que isso significava que os juros continuariam caindo por bastante tempo, o que fez as taxas de juros de médio e longo prazo subirem. Mais tarde, o Banco Central lançou um relatório explicando melhor a situação: a mudança ocorreu porque os efeitos dos juros demoram para aparecer na economia e os aumentos temporários de preços tendem a passar. Essa explicação acalmou o mercado e ajudou a estabilizar as taxas de juros.

O principal destaque internacional foi o acordo que encerrou o conflito entre Estados Unidos, Israel e Irã, reduzindo as tensões no mundo. O acordo definiu um cessar-fogo, abriu espaço para negociações, interrompeu os ataques militares e reabriu o Estreito de Hormuz — uma passagem fundamental para o transporte de petróleo. Com isso, o preço do petróleo caiu, a expectativa de inflação diminuiu e o comércio global voltou a funcionar com menos gargalos.

Nos Estados Unidos, o Banco Central (Federal Reserve) realizou sua primeira reunião sob a liderança do novo presidente, Kevin Warsh, e manteve os juros básicos no mesmo patamar. A instituição adotou uma postura mais cautelosa, parou de dar previsões sobre os próximos passos dos juros e criou cinco grupos de trabalho independentes para reavaliar como comunica suas decisões e como conduz a economia.

Na Europa, a economia continuou fraca, e o aumento nos custos de energia fez a inflação subir de novo. Por isso, o Banco Central Europeu subiu os juros em 0,25 ponto percentual — o primeiro aumento desde 2023. O órgão não deu prazos para novas mudanças, reforçando que os próximos passos vão depender dos dados econômicos dos próximos meses.



Cenário Econômico

- ▶ Na China, os dados do final de junho mostraram uma leve melhora na economia. Os índices que medem o ritmo da indústria e do setor de serviços voltaram a crescer (ficando acima dos 50 pontos). Essa recuperação vem sendo puxada principalmente pelas áreas de tecnologia e inteligência artificial, impulsionadas pelo aumento das exportações desses produtos para o resto do mundo.

Resultados das Estratégias de Investimentos

| Renda Fixa

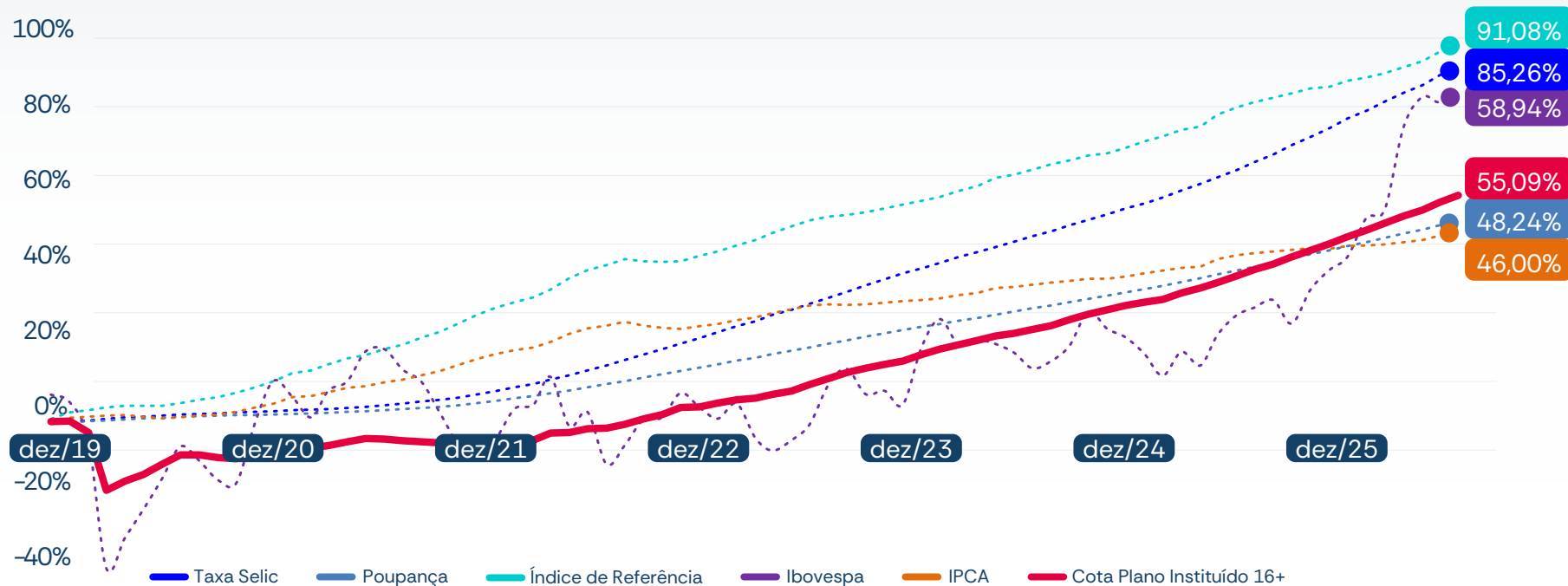
O segmento de renda fixa apresentou rentabilidade de 1,08%, desempenho inferior ao da Selic/CDI que registrou 1,12%, mas superior ao seu índice de referência (IPCA+5,33%a.a.) que apresentou retorno de 1,02%. Entre os fundos da carteira, o Darwin Liquidez, o Itaú Soberano e o Santander Hiper registraram rentabilidades de 1,09%, 1,11% e 1,11%, respectivamente. Já o ETF atrelado ao IMA-B5 obteve retorno de 0,03%, abaixo do desempenho do seu índice de referência, o IMA-B5, que avançou 0,22% no mês. No acumulado do ano, o segmento de renda fixa registra rentabilidade de 6,82%, resultado ligeiramente abaixo da Selic/CDI que acumula 6,85%, mas superior ao seu índice de referência, que apresenta retorno de 6,26% no mesmo período.

Plano Instituído

A cota contábil do plano apresentou rentabilidade de 1,00%, frente a 1,02% do seu índice de referência. No acumulado do ano o retorno da cota contábil é de 6,37% superando os 6,26% registrados pelo índice.

Rentabilidade Acumulada

Plano x Meta / Indicadores de mercado



Acumulado de Fev/20 a Jun/26

91,08%

Índice de Referência

85,26%

Taxa Selic

58,94%

Ibovespa

55,09%

Plano Instituído 16+

48,24%

Poupança

46,00%

IPCA

Por Segmento (%)

Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	desde Dez/2019
Renda Fixa	1,08	6,82	14,57	28,64	44,58	61,77	74,82	79,76
Renda Variável*	0,00	0,00	0,00	12,53	11,32	34,34	1,07	10,60
Exterior**	0,00	0,00	2,46	8,29	-	-	-	48,50
Cota Plano Instituído 16+	1,00	6,37	13,59	26,52	40,25	56,24	60,34	55,09
Indicadores								
Índice de Referência	1,02	6,26	9,61	20,06	29,76	40,26	63,04	91,08
Ibovespa	-1,01	6,76	23,89	38,83	45,68	74,57	35,67	58,94
Global Barclays AGG	2,75	-4,84	-	-	-	-	-	-
MSCI World	1,54	2,47	-	-	-	-	-	-
IPCA defasado 1 mês	0,58	3,54	4,72	10,30	14,63	19,14	33,11	46,00
Selic	1,12	6,85	14,78	28,70	43,75	63,21	77,35	85,26

* A carteira de renda variável do plano foi encerrada em jun/25.

** A partir de jul/25 o plano resgatou os recursos investidos no segmento no exterior.

Plano x Meta Atuarial (%)

	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	desde dez/2019
Cota Plano	1,00	6,37	13,59	26,52	40,25	56,24	60,34	55,09
Índice de Referência	1,02	6,26	9,61	20,06	29,76	40,26	63,04	91,08
% do Índice	98,13	101,63	141,45	132,25	135,25	139,68	95,72	60,48

Obs.: *Índice de Referência em 2020: IPCA+4,00%a.a.; Índice de Referência em 2021: IPCA+4,00%a.a.; Índice de Referência em 2022: IPCA+4,00%a.a.; Índice de Referência em 2023: IPCA+4,00%a.a.; Índice de Referência em 2024: IPCA+4,00%a.a.; Índice de Referência em 2025: IPCA+4,00%a.a.; Índice de Referência em 2026: IPCA+5,33%a.a.

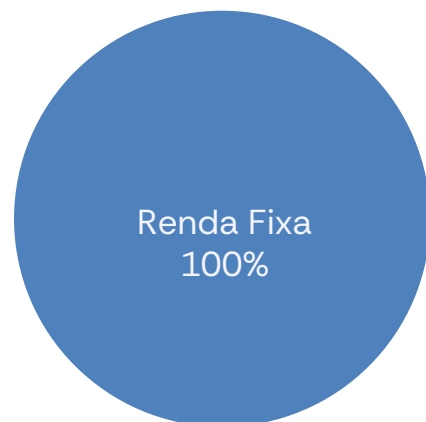
Composição dos investimentos

Por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
Renda Fixa	1.176.656,30	100,00%	0,69%	4,56%
Darwin Liquidez FIC FIM CP	22.761,38	1,93%	0,78%	7,41%
ETF IMA B5	36.065,32	3,07%	0,03%	6,22%
Itaú Soberano	305.922,78	26,00%	0,68%	7,52%
Santander Hiper	811.906,82	69,00%	0,68%	6,01%
Total Plano	1.176.656,30	100,00%	1,08%	6,82%

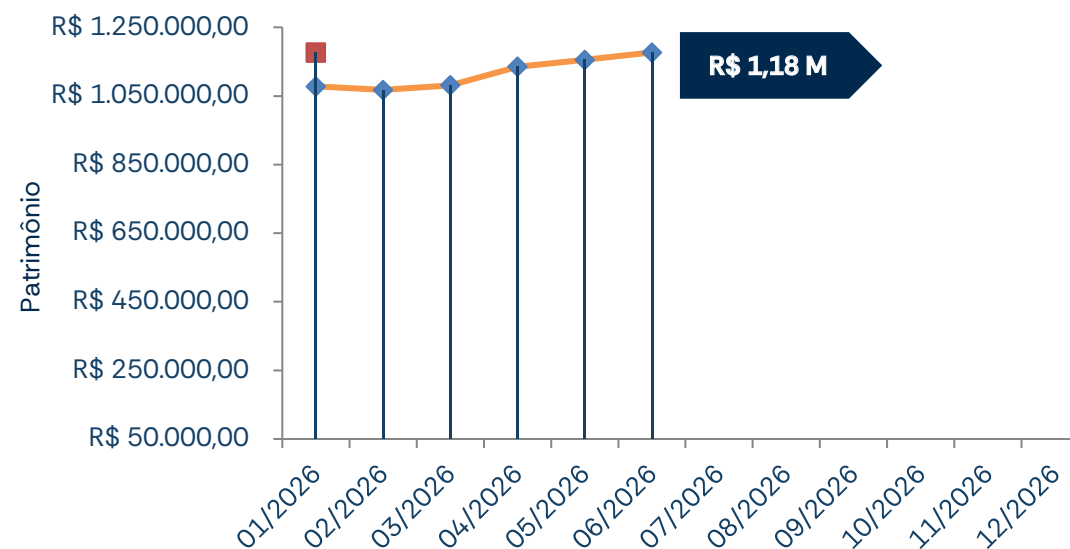
Composição dos investimentos

Por Segmento

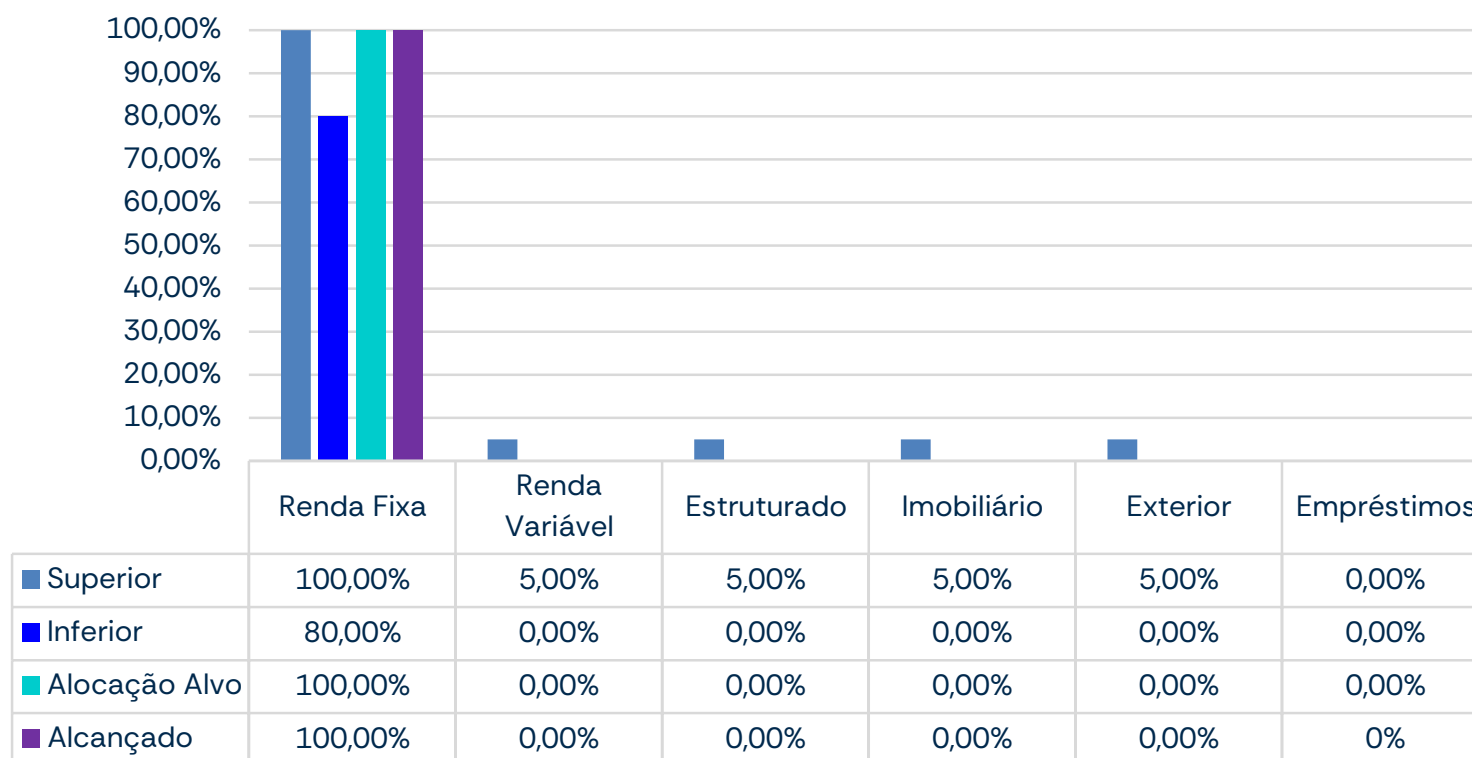


* Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.

Evolução dos Investimentos do Plano no Ano



Limites de Alocação por Segmento de Aplicação - PI/2026





**Nosso futuro,
fazemos hoje!**

