




Fundambras
SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA

45 anos

Resultados dos Investimentos

Plano Básico - Março 2026

Contexto Econômico

Março 2026

- O mês de março foi marcado por um único tema dominante: os impactos do novo conflito no Golfo Pérsico sobre os preços do petróleo e seus desdobramentos para a atividade econômica mundial.
- Em um cenário de fortalecimento do dólar, o real voltou a demonstrar resistência, registrando desvalorização limitada a 1% ao longo do mês.
- Nos EUA, o FOMC decidiu por manter a taxa de juros no patamar atual (3,5%~3,75%). A decisão foi motivada por uma tímida criação de novos empregos, inflação ainda elevada e conflitos no Oriente Médio. A taxa de desemprego subiu de 4,3% em janeiro para 4,4% no mês de fevereiro. O emprego apresentou baixa no setor de assistência médica, decorrente de greves. Também houve perda de vagas no governo federal e setor da informação. O CPI de fevereiro foi de 0,3% (2,4% anualizado), com aumentos nas categorias de moradia (0,2%) e comida (0,4%). Houve inflação acentuada em energia (0,6%).
- As Bolsas dos EUA encerraram o mês em queda. O mercado apresentou temores com o fechamento do estreito de Ormuz e, conseqüentemente, com o aumento do preço do barril de petróleo. Com isso, houve uma quebra de expectativas sobre início do corte de juros. Os índices, em dólar, tiveram o seguinte desempenho: S&P 500: -5,09%; Dow Jones: -5,38% e Nasdaq 100: -5,01%.
- A inflação da Zona do Euro (HICP) subiu de 1,7% (anualizada) em janeiro para 1,9% em fevereiro. As maiores pressões inflacionárias vieram do setor de serviços (1,54%), alimentos, álcool e tabaco (0,48%). Já os preços da energia apresentaram uma retração tímida (-0,30%). O Banco Central Europeu decidiu em manter as taxas de juros inalteradas por receio dos impactos inflacionários provenientes dos conflitos no Oriente Médio.
- O COPOM decidiu, por unanimidade, cortar a taxa Selic em 0,25%, ao patamar de 14,75% ao ano. A baixa intensidade do corte foi justificada por uma desaceleração econômica, expectativa da inflação para este ano ainda acima da meta, fomento do pleno emprego e incerteza sobre o impacto do cenário geopolítico na inflação.
- Em relação aos principais índices de mercado no mês de março, destacam-se o CDI, com 1,21%, IFIX com -1,06%, o IBOVESPA, com -0,70%, o SMLL, com -5,77%, o MSCI WORLD (BRL), com -5,28%, o IMA-B, com 0,17% e o Dólar (PTAX), com 1,36%.

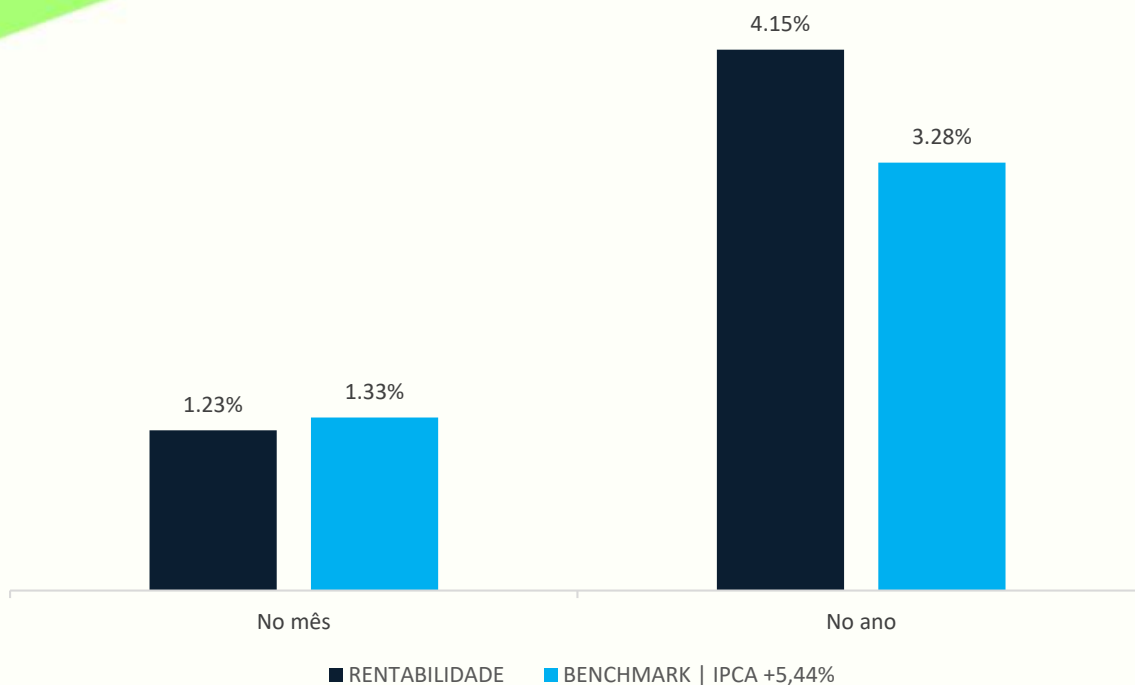
Plano Básico

Financeiro

Rentabilidade do Plano – Março 2026

Básico Financeiro

Comparativo de Rentabilidade



12 Meses

14,64%

24 Meses

21,18%

36 Meses

35,09%

60 Meses

53,85%

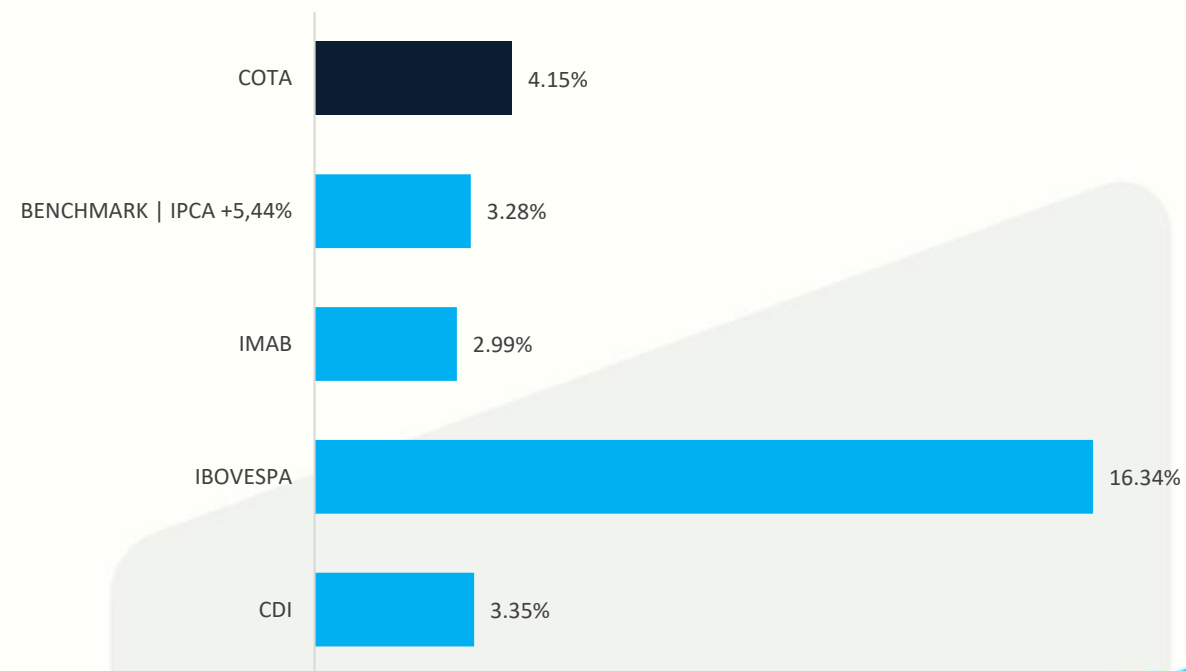
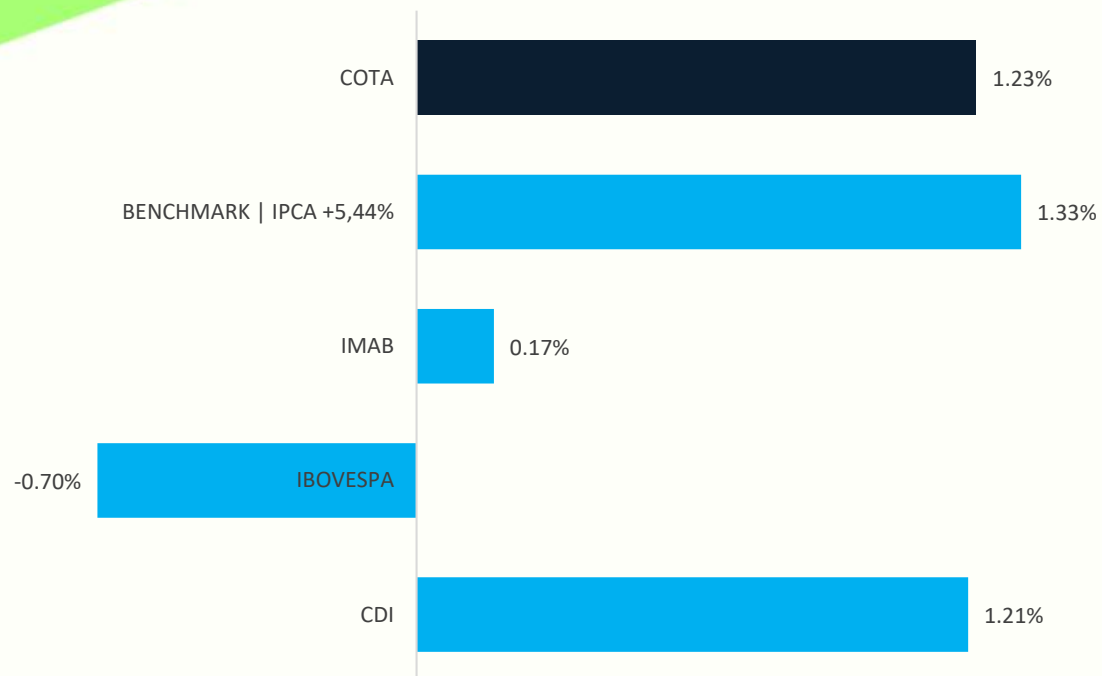
Em março, o plano apresentou desempenho de 1,23% no mês e 4,15% no ano, abaixo do índice de referência, de 1,33% dado o IPCA acima do projetado e superando no ano a referência de 3,28%.

Rentabilidade de Mercado

Básico Financeiro

Março 2026

Ano – Acumulado 2026



Composição do Plano

Básico Financeiro

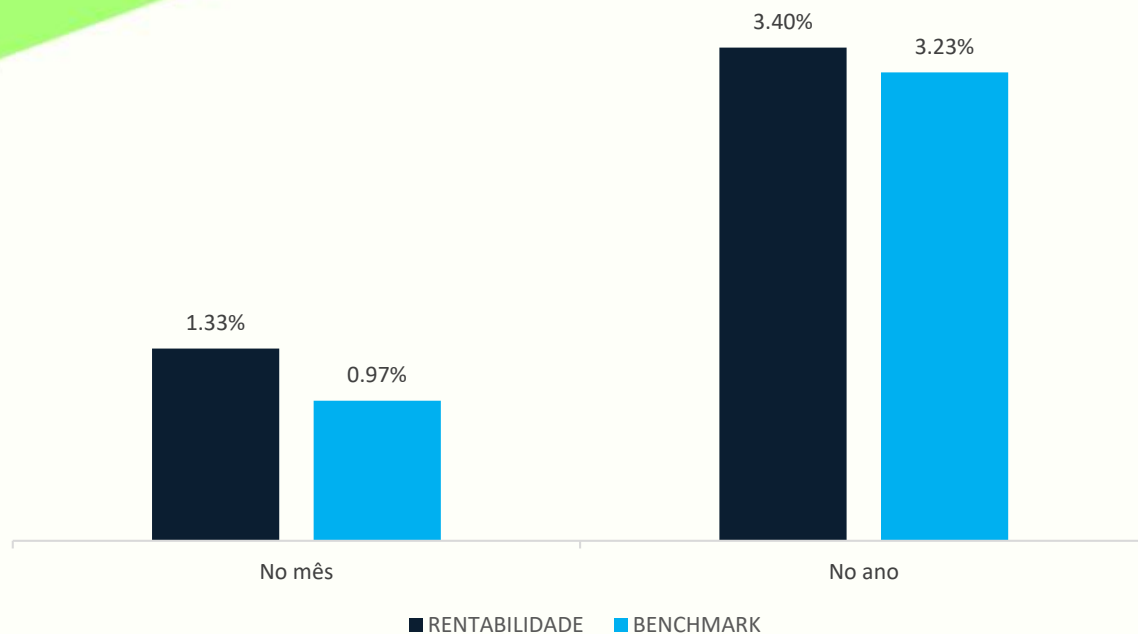
Alocação por Segmento

Segmento	mar	Alocação %		
		Atual	Objetivo	Limite Legal
Renda Fixa	403,13	93,73%	93,45%	100,00%
Renda Variável	26,95	6,27%	4,05%	70,00%
Estruturado	0,00	0,00%	1,25%	20,00%
Imobiliário	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Operações com Participante	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Exterior	0,00	0,00%	1,25%	10,00%
Total (R\$ Milhões)	430,08	100,00%	100,00%	

Performance e Composição

Básico Financeiro

Renda Fixa



IPCA	73,49%
CDI	17,38%
SELIC	9,13%

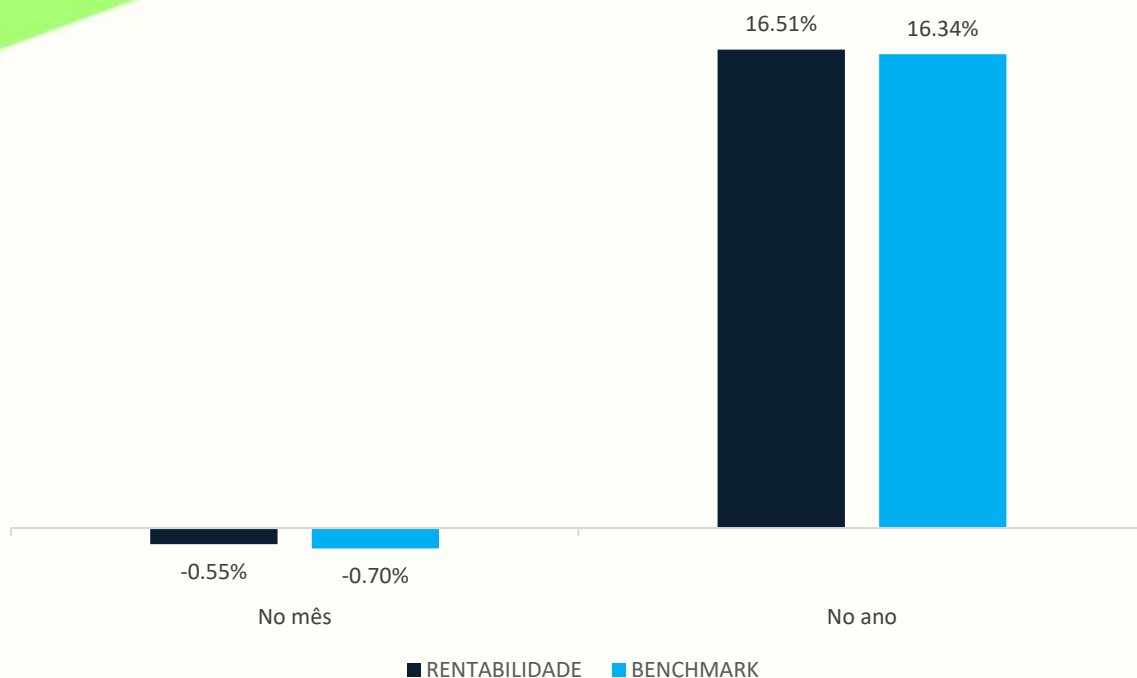
* 53,15% (IPCA + 5,44% a.a.) + 13,35% IDA-IPCA + 20,05% + (CDI + 1% a.a.) + 7,85% IMA-B 5 + 5,60% CDI

As curvas de juros passaram a precificar menor espaço para cortes de juros. A inflação implícita na curva de juros reais subiu de maneira relevante. O IMAB apresentou alta de 0,17 %, o IRF-M composto de títulos prefixados de 0,99% já o CDI rendeu +1,21%.

Performance e Composição

Básico Financeiro

Renda Variável



IBOVESPA

100%

Após desvalorização de quase 10%, bolsa brasileira ficou entre as de melhor performance globalmente, graças principalmente à grande presença de Petrobras no índice. Não fosse pela petroleira, o Ibovespa teria recuado por volta de 3,5%.

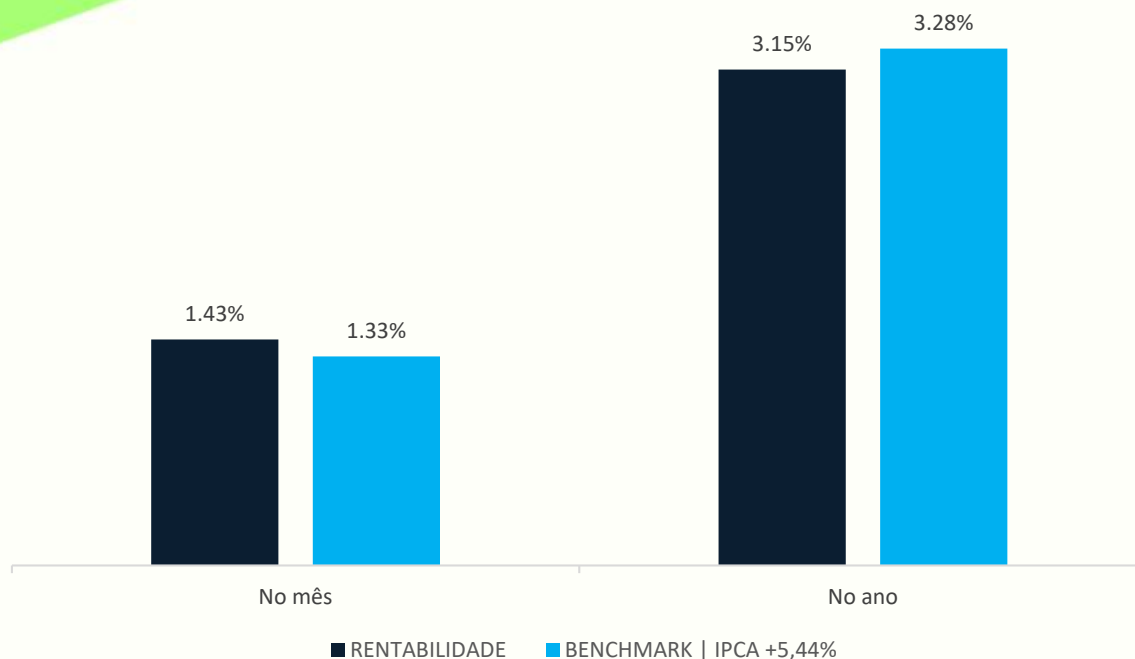
Plano Básico

Vitalício

Rentabilidade do Plano – Março 2026

Básico Vitalício

Comparativo de Rentabilidade



12 Meses

10,93%

24 Meses

24,23%

36 Meses

37,94%

60 Meses

79,78%

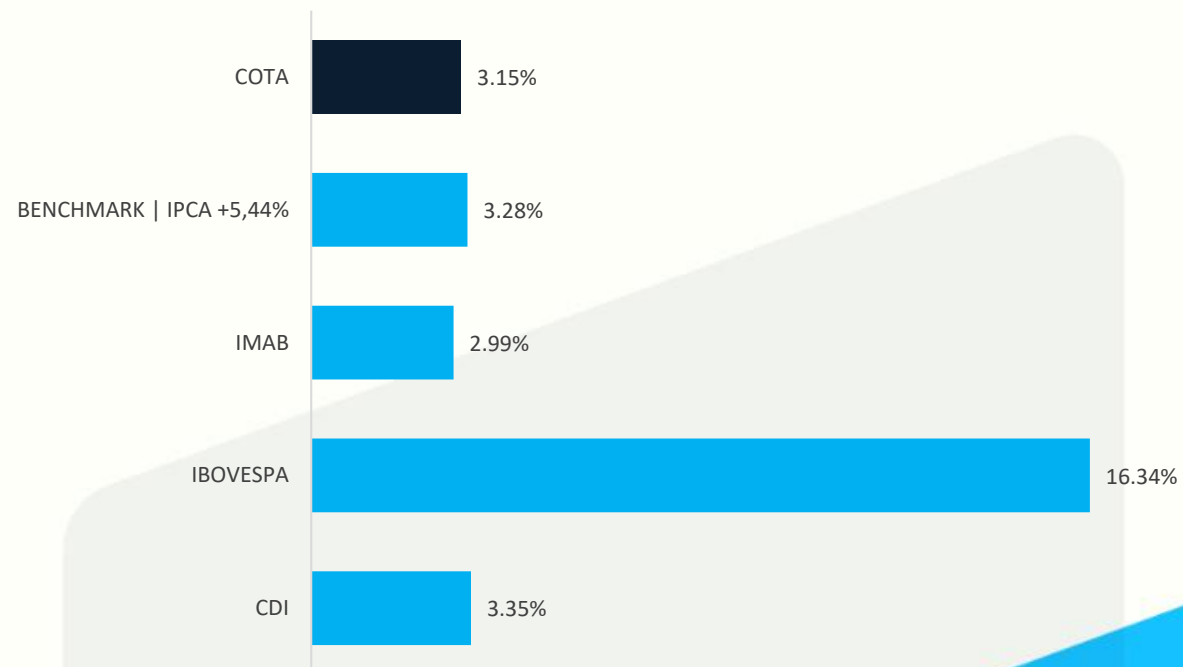
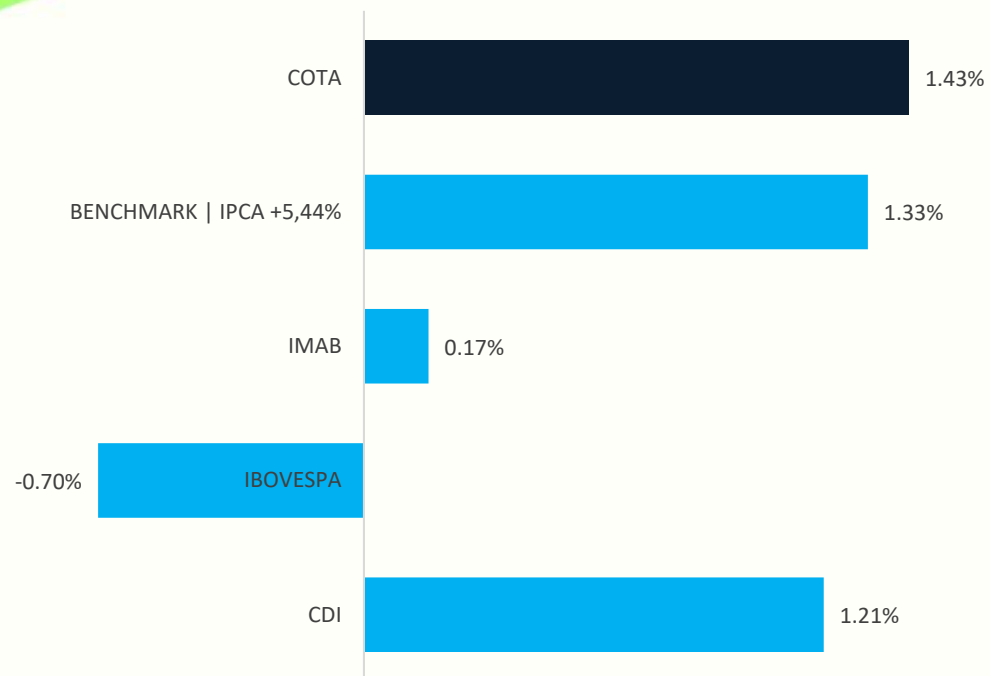
Em março, o plano apresentou desempenho de 1,43% no mês e 3,15% no ano, abaixo do índice de referência, de 1,33 no mês mas acima da referência de 3,28% no ano.

Rentabilidade de Mercado

Básico Vitalício

Março 2026

Acumulado 2026



Composição do Plano

Básico Vitalício

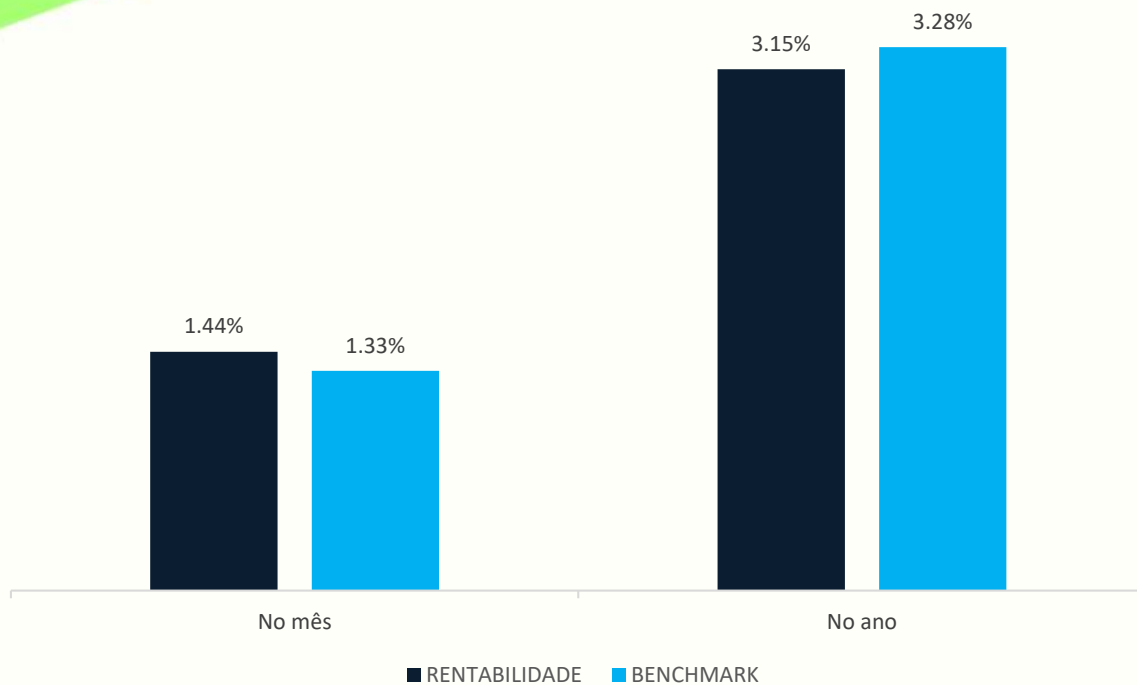
Alocação por Segmento

Segmento	mar	Alocação %		Limite Legal
		Atual	Objetivo	
Renda Fixa	232,99	100%	100%	100%
Renda Variável	0,00	0%	0%	70%
Estruturado	0,00	0%	0%	20%
Imobiliário	0,00	0%	0%	20%
Operações com Participante	0,00	0%	0%	15%
Exterior	0,00	0%	0%	10%
Total (R\$ Milhões)	232,99	100%	100%	

Performance e Composição

Básico Vitalício

Renda Fixa



IPCA

95,23%

CDI

2,68%

SELIC

2,09%



Dúvidas?

(31) 3516-7300

fundambras@angloamerican.com