

Plano de Benefícios Banesprev I

Agosto/2025

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Resultado - Mensal e Acumulado

Sobre o resultado

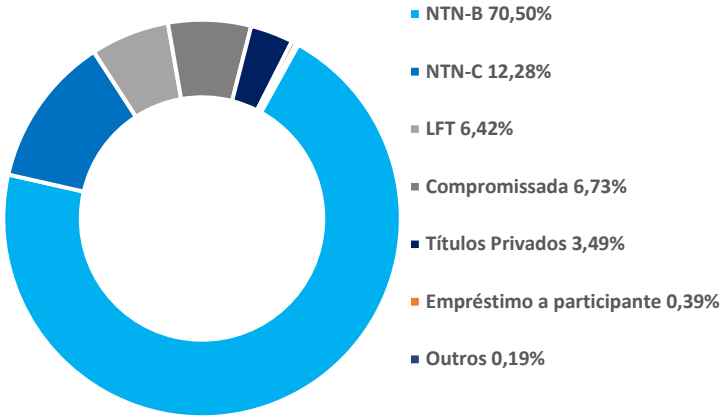
Em agosto, os títulos prefixados refletiram o movimento de queda da curva de juros, em especial os vencimentos intermediários. Todos os prazos superaram o CDI (+1,16%), com exceção da LTN out/25 que apresentou rentabilidade em linha com o índice. O destaque ficou com a LTN jan/30, que apresentou rentabilidade de 2,24%. As NTN-F registaram rentabilidade ligeiramente superior de 2,01% (NTN-F jan/31) e 1,96% (NTN-F jan/35). As NTN-Bs com vencimentos em 2028, 2032 e 2045 apresentaram retorno respectivamente de, 1,45%, 1,22% e 0,84%. O IMA-B 5 avançou 1,18% no mês (8,92% em 12 meses), o IMA-B 5+ de 0,54% (1,42% em 12 meses) e o IMA-B de 0,84% (4,62% em 12 meses). Em razão disso, o resultado dos planos, no mês, ficou bem acima do esperado, em média, 400% acima da meta atuarial.

Mês	Mês		Acumulado no ano		Acumulado 12 meses	
	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta
jan/25	0,61%	0,41%	0,61%	0,41%	(1,95%)	9,42%
fev/25	0,50%	1,90%	1,11%	2,32%	(1,95%)	10,15%
mar/25	2,23%	0,92%	3,37%	3,26%	0,58%	10,50%
abr/25	1,54%	0,89%	4,96%	4,18%	4,30%	10,62%
mai/25	1,91%	0,76%	6,96%	4,97%	4,75%	10,50%
jun/25	1,20%	0,64%	8,25%	5,65%	7,41%	10,48%
jul/25	(0,77%)	0,62%	7,42%	6,30%	3,94%	10,43%
ago/25	0,82%	0,20%	8,30%	6,52%	3,88%	10,35%

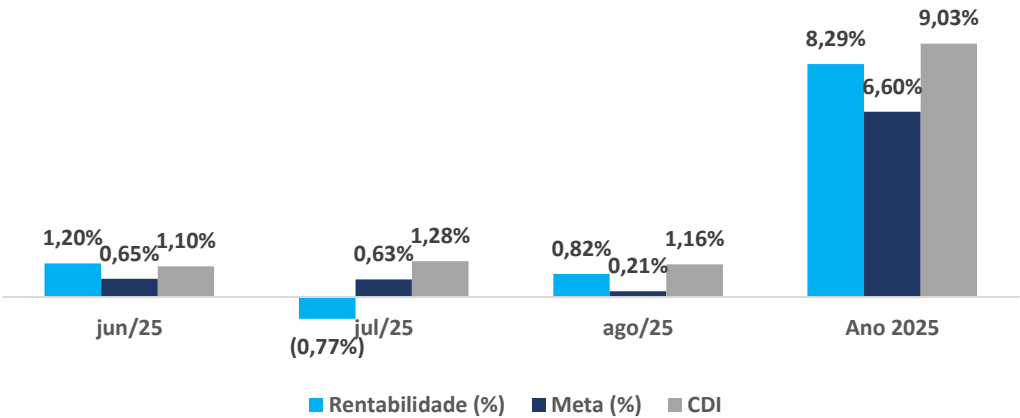
Patrocinadoras	Patrimônio	Rent. Bruta		Rent. Acum.	Rent. Acum.		
	em Reais	Nominal	Meta	ano	Meta	12 meses	Meta
Plano I Cabesp (INPC+5,04%)	8.575.808,79	0,82%	0,20%	8,29%	6,52%	3,82%	10,35%
Plano I Santander (INPC+5,04%)	515.255.253,43	0,82%	0,20%	8,30%	6,52%	3,88%	10,35%
Plano I Santander Serviços (INPC+5,04%)	46.726.202,05	0,82%	0,20%	8,30%	6,52%	3,89%	10,35%
Plano I Santander Corretora (INPC+5,04%)	24.513.684,58	0,82%	0,20%	8,29%	6,52%	3,86%	10,35%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM AGOSTO/25

Ativos da carteira do Plano



Rentabilidade do Plano x Meta de Retorno e CDI



Meta de retorno em 2025 INPC + 5,04%

Posição dos Investimentos: Agosto/2025
Plano I Cabesp

<u>Indicadores</u>	<u>ago/25</u>	<u>Acumulado</u> <u>no ano</u>	<u>Acumulado</u> <u>12 meses</u>	<u>Indicadores</u>	<u>ago/25</u>	<u>Acumulado</u> <u>no ano</u>	<u>Acumulado</u> <u>12 meses</u>
1) TX.Atuarial: INPC + 5,04% a.a.	0,20%	6,52%	10,35%	7) Ibovespa	6,28%	17,57%	3,99%
2) INPC	-0,21%	3,08%	5,05%	8) IMA Geral	1,19%	9,82%	10,30%
3) IPCA	-0,11%	3,15%	5,13%	9) IMA-B	0,84%	8,84%	4,62%
4) IGP-M	0,36%	-1,35%	3,04%	10) IMA-B 5	1,18%	7,61%	8,92%
5) IGP-DI	0,20%	-1,62%	3,00%	11) IMA-B 5+	0,54%	9,65%	1,42%
6) CDI	1,16%	9,02%	12,87%	12) Ptax	-3,14%	-12,37%	-4,07%

<u>Segmentos</u>	<u>Valores</u> <u>em Reais</u>	<u>Mensal Agosto</u> <u>Rent. Bruta</u> <u>Nominal</u>	<u>Deflac.</u> <u>Tx.Atuarial</u>	<u>Acumulado no Ano</u> <u>Rent. Bruta</u> <u>Nominal</u>	<u>Deflac.</u> <u>Tx.Atuarial</u>	<u>Participação</u>	<u>Acumulado 12 meses</u> <u>Rent. Acum.</u> <u>12 meses</u>	<u>Deflacao Tx</u> <u>Atuarial 12 m</u>
------------------	-----------------------------------	--	--------------------------------------	---	--------------------------------------	---------------------	--	--

Fundos

Marbella - FI RF	7.459.663,87	0,77%	0,57%	8,21%	1,59%	86,98%	2,82%	-6,82%
Quimera FI RF	18.702,44	1,17%	0,97%	9,23%	2,54%	0,22%	13,05%	2,45%
Hermes FIC de FI MM	641.392,83	1,08%	0,88%	9,04%	2,37%	7,48%	10,35%	0,00%
ATENA - FIM	155.273,66	1,35%	1,15%	8,16%	1,55%	1,81%	11,67%	1,20%
HERA - FIM	151.524,59	1,22%	1,02%	8,27%	1,64%	1,77%	11,59%	1,13%
ZEUS - FIM	149.251,40	1,29%	1,09%	8,85%	2,19%	1,74%	11,86%	1,37%
Sub-total	8.575.808,79	0,82%	0,62%	8,29%	1,67%	100,00%	3,82%	-5,92%

Total Renda Fixa	8.575.808,79	0,82%	0,62%	8,29%	1,67%	100,00%	3,82%	-5,92%
Total Plano I Cabesp	8.575.808,79	0,82%	0,62%	8,29%	1,67%	100,00%	3,82%	-5,92%