

Plano de Benefícios Banesprev III

Julho/2025

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Resultado - Mensal e Acumulado

Sobre o resultado

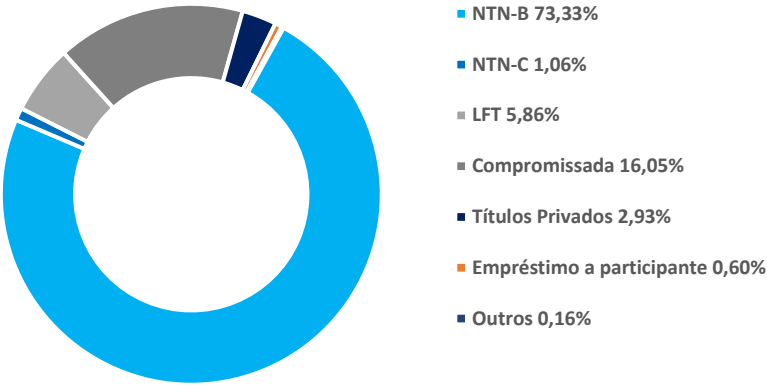
Em julho, os títulos prefixados apresentaram uma mudança na curva de juros que resulta num aumento acentuado da diferença entre as taxas de juros de curto e longo prazo, com os vencimentos intermediários e longos apresentando um desempenho negativo no mercado secundário. Todos os vencimentos apresentaram rentabilidade abaixo do CDI (+1,28%). Já as NTN-B tiveram um movimento parecido com o de títulos prefixados, com destaque para os vencimentos do miolo da curva que seguem pressionados pelas ofertas de crédito privado. Com todos os vencimentos a partir da B27 apresentando rentabilidade negativa. Os resultados mensais da B28, B32 e B60 foram de, respectivamente, -0,05%, - 1,29% e -1,73%. O pior desempenho foi da B45, com variação de -1,99%. O IMA-B 5 assinalou rentabilidade de 0,29% no mês (8,28% em 12 meses), o IMA-B 5+ de -1,52% (1,65% em 12 meses) e o IMA-B de -0,79% (4,29% em 12 meses). Em razão disso, o resultado do plano, no mês, ficou abaixo do esperado.

Mês	Mês		Acumulado no ano		Acumulado 12 meses	
	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta
jan/25	0,90%	0,41%	0,90%	0,41%	8,38%	9,36%
fev/25	1,10%	1,89%	2,01%	2,31%	8,54%	10,09%
mar/25	1,42%	0,92%	3,46%	3,24%	9,14%	10,44%
abr/25	1,26%	0,89%	4,76%	4,16%	10,12%	10,56%
mai/25	1,23%	0,76%	6,05%	4,95%	10,38%	10,44%
jun/25	0,97%	0,64%	7,07%	5,62%	11,11%	10,42%
jul/25	0,61%	0,62%	7,73%	6,27%	10,38%	10,36%

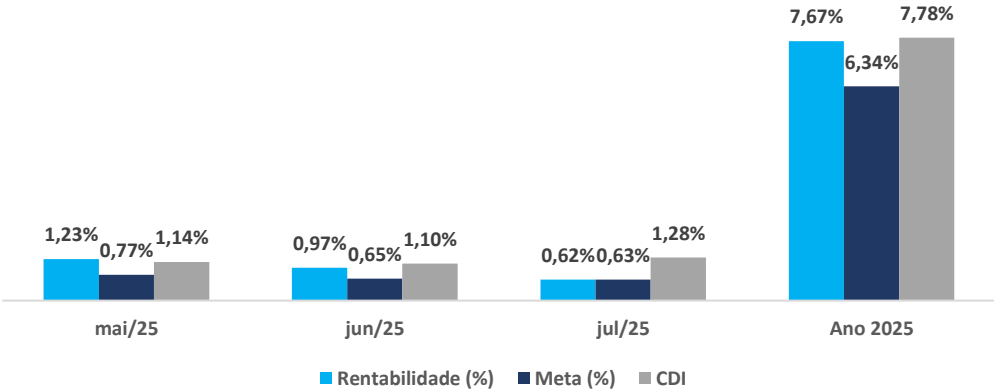
Patrocinadoras	Patrimônio	Rent. Bruta		Rent. Acum.	Rent. Acum.		
	em Reais	Nominal	Meta	ano	Meta	12 meses	Meta
Plano III Cabesp (INPC+4,98%)	47.442.594,23	0,61%	0,62%	7,73%	6,27%	10,38%	10,36%
Plano III Santander (INPC+4,98%)	710.219.482,62	0,62%	0,62%	7,67%	6,27%	10,37%	10,36%
Plano III Santander Serviços (INPC+4,98%)	33.714.817,75	0,60%	0,62%	7,66%	6,27%	10,32%	10,36%
Plano III Santander Corretora (INPC+4,98%)	22.360.510,60	0,60%	0,62%	7,66%	6,27%	10,32%	10,36%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM JULHO/25

Ativos da carteira do Plano



Rentabilidade do Plano x Meta de Retorno e CDI



Meta de retorno em 2025 INPC + 4,98%