

# **Plano de Complementação de Aposentadorias e Pensões do Banespa Pré 75**

**Agosto/2025**

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

### Resultado - Mensal e Acumulado

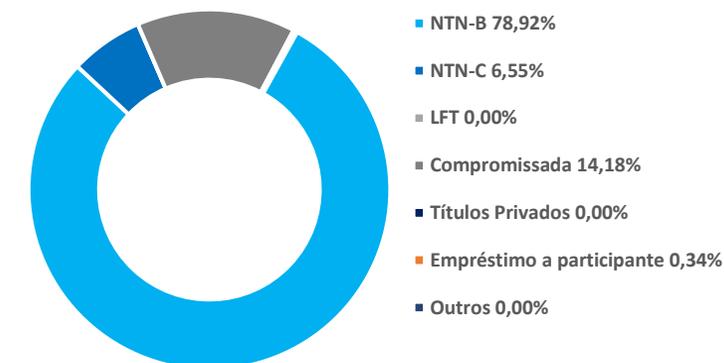
#### Sobre o resultado

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.

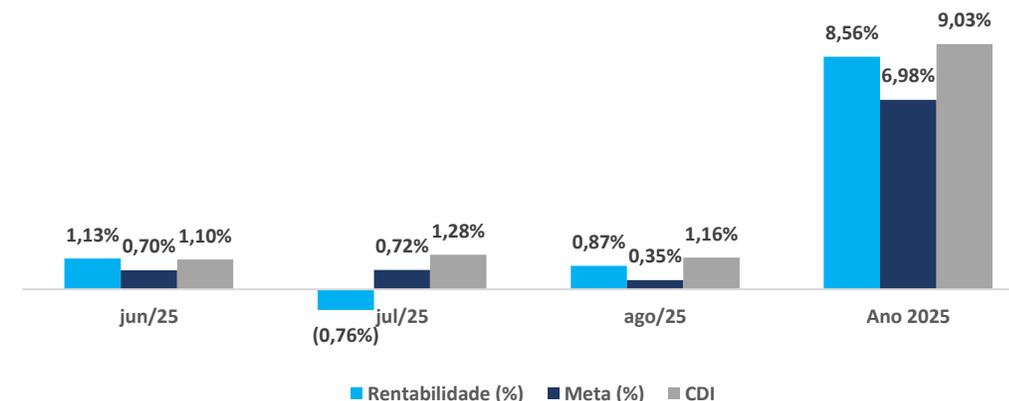
Mês	Mês		Acumulado no ano		Acumulado 12 meses	
	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta
jan/25	0,76%	0,61%	0,76%	0,61%	(1,65%)	9,78%
fev/25	0,36%	1,76%	1,12%	2,38%	(1,87%)	10,35%
mar/25	2,25%	1,01%	3,40%	3,41%	0,59%	10,84%
abr/25	1,98%	0,88%	5,45%	4,32%	4,70%	10,94%
mai/25	1,69%	0,71%	7,24%	5,06%	4,91%	10,77%
jun/25	1,13%	0,69%	8,45%	5,78%	7,35%	10,84%
jul/25	(0,76%)	0,71%	7,63%	6,52%	3,95%	10,76%
ago/25	0,87%	0,34%	8,57%	6,88%	4,07%	10,71%

## 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 IPCA + 5,48%

**Posição dos Investimentos: Agosto/2025**
**Plano Pré-75**

<u>Indicadores</u>	<u>ago/25</u>	<u>Acumulado</u>		<u>Indicadores</u>	<u>ago/25</u>	<u>Acumulado</u>	
		<u>no ano</u>	<u>12 meses</u>			<u>no ano</u>	<u>12 meses</u>
1) TX.Atuarial: IPCA + 5,48% a.a.	0,34%	6,88%	10,71%	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>Mensal Agosto</u>			<u>Acumulado no Ano</u>			<u>Acumulado 12 meses</u>	
	<u>Valores</u>	<u>Rent. Bruta</u>	<u>Deflac.</u>	<u>Rent. Bruta</u>	<u>Deflac.</u>	<u>Participação</u>	<u>Rent. Acum.</u>	<u>Deflacao Tx</u>
	<u>em Reais</u>	<u>Nominal</u>	<u>Tx.Atuarial</u>	<u>Nominal</u>	<u>Tx.Atuarial</u>		<u>12 meses</u>	<u>Atuarial 12 m</u>

**Operações com Participantes**

Empréstimos	10.173.782,82	0,72%	0,38%	8,66%	1,66%	0,34%	13,91%	2,90%
<b>Sub-total</b>	<b>10.173.782,82</b>	<b>0,72%</b>	<b>0,38%</b>	<b>8,66%</b>	<b>1,66%</b>	<b>0,34%</b>	<b>13,91%</b>	<b>2,90%</b>
<b>Total Operações com Participantes</b>	<b>10.173.782,82</b>	<b>0,72%</b>	<b>0,38%</b>	<b>8,66%</b>	<b>1,66%</b>	<b>0,34%</b>	<b>13,91%</b>	<b>2,90%</b>

**Fundos**

Êxito - FI RF	2.846.483.749,34	0,89%	0,55%	8,53%	1,55%	96,42%	4,13%	-5,94%
Quiron - FI RF IMA-B 5+	95.616.757,40	0,51%	0,18%	9,51%	2,46%	3,24%	1,22%	-8,57%
<b>Sub-total</b>	<b>2.942.100.506,74</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,54%</b>	<b>8,57%</b>	<b>1,58%</b>	<b>99,66%</b>	<b>4,03%</b>	<b>-6,03%</b>
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>2.942.100.506,74</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,54%</b>	<b>8,57%</b>	<b>1,58%</b>	<b>99,66%</b>	<b>4,03%</b>	<b>-6,03%</b>
<b>Total Plano Pré-75</b>	<b>2.952.274.289,56</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,54%</b>	<b>8,57%</b>	<b>1,58%</b>	<b>100,00%</b>	<b>4,07%</b>	<b>-6,00%</b>