

Plano de Benefícios Banesprev I

Setembro/2025

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Resultado - Mensal e Acumulado

Sobre o resultado

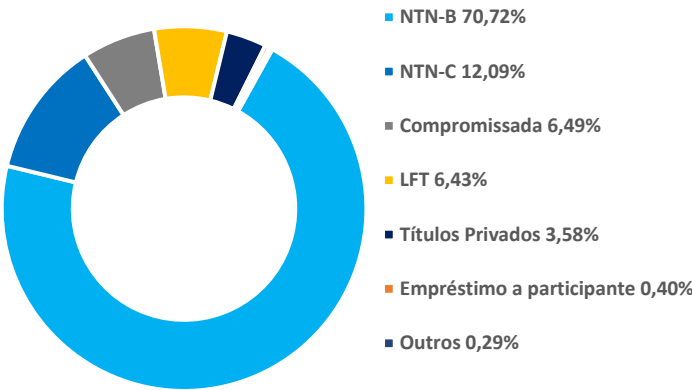
Em setembro, os títulos prefixados apresentaram uma leve abertura nos vencimentos intermediários e uma queda mais acentuada nos vencimentos longos. Para as LTNs, apenas os vencimentos jan/30 e jan/32 superaram o CDI (+1,22%), apresentando rentabilidade de 1,28% e 1,81%, respectivamente. Nas NTN-Fs, os vencimentos a partir da jan/31 apresentaram rentabilidade acima do CDI, com destaque para a NTN-F 35 que teve rentabilidade de 2,27%. Já as NTN-B apresentaram movimento de alta, com exceção da NTN-B 26, que apresentou leve recuo. Os destaques mensais foram da B40, B45 e B60, com rendimento de, respectivamente, 0,59%, 0,65% e 0,58%. O IMA-B 5 avançou 0,66% no mês (9,20% em 12 meses) e o IMA-B 5+, 0,44% (3,34% em 12 meses) e o IMA-B, 0,54% (5,89% em 12 meses). Em razão disso, o resultado dos planos, no mês, ficou bem abaixo do esperado, inferiores a 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%
set/25	0,46%	0,93%	8,80%	7,51%	5,16%	10,39%

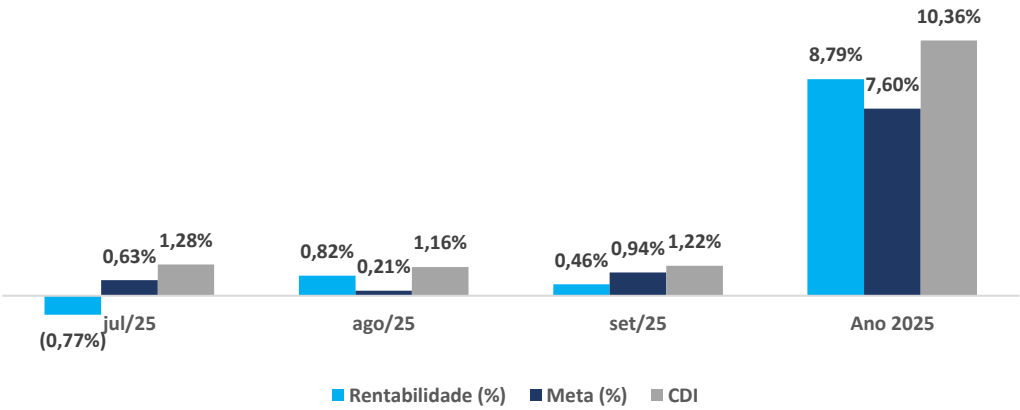
Patrocinadoras	Patrimônio em Reais	Rent. Bruta		Rent. Acum. ano	Rent. Acum.		
		Nominal	Meta		Meta	12 meses	Meta
Plano I Cabesp (INPC+5,04%)	8.592.972,33	0,46%	0,93%	8,79%	7,51%	5,11%	10,39%
Plano I Santander (INPC+5,04%)	516.332.489,42	0,46%	0,93%	8,80%	7,51%	5,16%	10,39%
Plano I Santander Serviços (INPC+5,04%)	46.755.950,87	0,46%	0,93%	8,80%	7,51%	5,18%	10,39%
Plano I Santander Corretora (INPC+5,04%)	24.547.382,82	0,46%	0,93%	8,80%	7,51%	5,15%	10,39%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM SETEMBRO/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: Setembro/2025
Plano I Santander

<u>Indicadores</u>	<u>set/25</u>	<u>Acumulado</u> <u>no ano</u>	<u>Acumulado</u> <u>12 meses</u>	<u>Indicadores</u>	<u>set/25</u>	<u>Acumulado</u> <u>no ano</u>	<u>Acumulado</u> <u>12 meses</u>
1) TX.Atuarial: INPC + 5,04% a.a.	0,93%	7,51%	10,39%	7) Ibovespa	3,40%	21,58%	10,95%
2) INPC	0,52%	3,62%	5,10%	8) IMA Geral	1,05%	10,97%	11,08%
3) IPCA	0,48%	3,64%	5,17%	9) IMA-B	0,54%	9,42%	5,89%
4) IGP-M	0,42%	-0,94%	2,83%	10) IMA-B 5	0,66%	8,31%	9,20%
5) IGP-DI	0,36%	-1,27%	2,32%	11) IMA-B 5+	0,44%	10,14%	3,34%
6) CDI	1,22%	10,35%	13,30%	12) Ptax	-1,99%	-14,11%	-2,38%

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

Operações com Participantes

Empréstimos	2.077.502,94	0,69%	-0,24%	9,13%	1,50%	0,40%	12,10%	1,55%
Total Operações com Participantes	2.077.502,94	0,69%	-0,24%	9,13%	1,50%	0,40%	12,10%	1,55%

Fundos

Marbella - FI RF	446.949.153,78	0,36%	-0,56%	8,60%	1,01%	86,56%	4,20%	-5,61%
Quimera FI RF	8.655.785,62	1,24%	0,31%	10,58%	2,86%	1,68%	13,47%	2,79%
Hermes FIC de FI MM	33.475.352,27	1,01%	0,08%	10,14%	2,45%	6,48%	11,02%	0,57%
ATENA - FIM	8.573.718,74	1,19%	0,25%	9,45%	1,80%	1,66%	12,05%	1,50%
HERA - FIM	8.357.757,72	1,08%	0,14%	9,43%	1,79%	1,62%	11,79%	1,27%
ZEUS - FIM	8.243.218,35	1,21%	0,28%	10,17%	2,48%	1,60%	12,24%	1,67%
Sub-total	514.254.986,48	0,46%	-0,47%	8,80%	1,20%	99,60%	5,14%	-4,76%

Total Renda Fixa	514.254.986,48	0,46%	-0,47%	8,80%	1,20%	99,60%	5,14%	-4,76%
Total Plano I Santander	516.332.489,42	0,46%	-0,47%	8,80%	1,20%	100,00%	5,16%	-4,74%