

# **Plano de Benefícios Banesprev II**

**Setembro/2025**

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Resultado - Mensal e Acumulado

Sobre o resultado

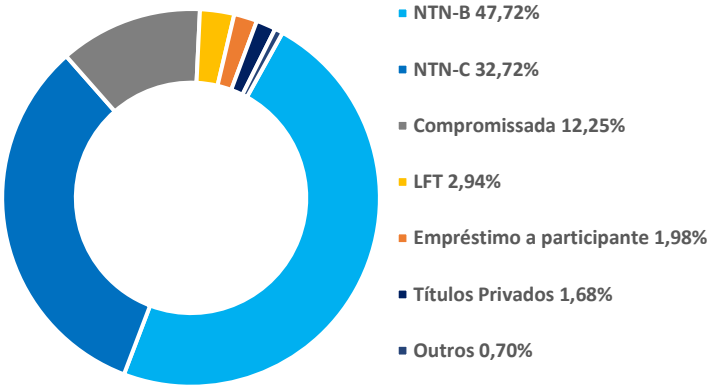
Em setembro, os títulos prefixados apresentaram uma leve abertura nos vencimentos intermediários e uma queda mais acentuada nos vencimentos longos. Para as LTNs, apenas os vencimentos jan/30 e jan/32 superaram o CDI (+1,22%), apresentando rentabilidade de 1,28% e 1,81%, respectivamente. Nas NTN-Fs, os 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 | 0,78%         | 0,43% | 0,78%            | 0,43% | 1,05%              | 9,47%  |
| fev/25 | 0,78%         | 1,92% | 1,57%            | 2,36% | 1,43%              | 10,21% |
| mar/25 | 1,74%         | 0,94% | 3,33%            | 3,32% | 3,55%              | 10,59% |
| abr/25 | 0,79%         | 0,91% | 4,14%            | 4,26% | 6,15%              | 10,73% |
| mai/25 | 1,38%         | 0,78% | 5,58%            | 5,08% | 6,10%              | 10,63% |
| jun/25 | 0,63%         | 0,66% | 6,25%            | 5,77% | 7,46%              | 10,62% |
| jul/25 | (0,35%)       | 0,64% | 5,88%            | 6,45% | 4,81%              | 10,59% |
| ago/25 | 0,80%         | 0,22% | 6,73%            | 6,69% | 4,57%              | 10,53% |
| set/25 | 0,22%         | 0,95% | 6,96%            | 7,70% | 5,23%              | 10,60% |

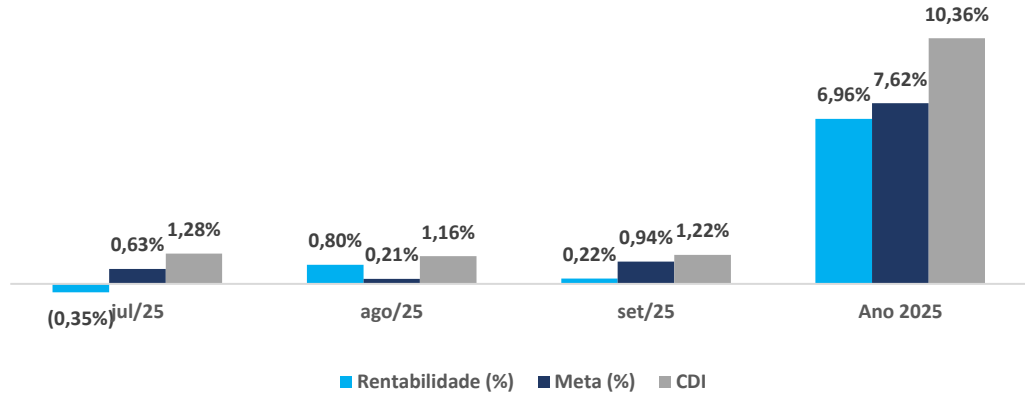
| Patrocinadoras                            | Patrimônio       | Rent. Bruta |       | Rent. Acum. |       | Rent. Acum. |        |
|-------------------------------------------|------------------|-------------|-------|-------------|-------|-------------|--------|
|                                           | em Reais         | Nominal     | Meta  | ano         | Meta  | 12 meses    | Meta   |
| Plano II Cabesp (INPC+5,06%)              | 143.873.843,45   | 0,29%       | 0,93% | 7,24%       | 7,53% | 5,66%       | 10,41% |
| Plano II Santander (INPC+5,29%)           | 6.885.834.612,99 | 0,21%       | 0,95% | 6,94%       | 7,70% | 5,20%       | 10,60% |
| Plano II Santander Serviços (INPC+5,06%)  | 350.431.348,13   | 0,26%       | 0,93% | 7,12%       | 7,53% | 5,45%       | 10,41% |
| Plano II Santander Corretora (INPC+5,06%) | 154.762.700,52   | 0,29%       | 0,93% | 7,24%       | 7,53% | 5,65%       | 10,41% |

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 + 5,29%

**Posição dos Investimentos: Setembro/2025**
**Plano II Santander**

| <u>Indicadores</u>                       | <u>set/25</u> | <u>Acumulado</u><br><u>no ano</u> | <u>Acumulado</u><br><u>12 meses</u> | <u>Indicadores</u>  | <u>set/25</u> | <u>Acumulado</u><br><u>no ano</u> | <u>Acumulado</u><br><u>12 meses</u> |
|------------------------------------------|---------------|-----------------------------------|-------------------------------------|---------------------|---------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| 1) <i>Tx.Atuarial: INPC + 5,29% a.a.</i> | 0,95%         | 7,70%                             | 10,60%                              | 7) <i>Ibovespa</i>  | 3,40%         | 21,58%                            | 10,95%                              |
| 2) <i>INPC</i>                           | 0,52%         | 3,62%                             | 5,10%                               | 8) <i>IMA Geral</i> | 1,05%         | 10,97%                            | 11,08%                              |
| 3) <i>IPCA</i>                           | 0,48%         | 3,64%                             | 5,17%                               | 9) <i>IMA-B</i>     | 0,54%         | 9,42%                             | 5,89%                               |
| 4) <i>IGP-M</i>                          | 0,42%         | -0,94%                            | 2,83%                               | 10) <i>IMA-B 5</i>  | 0,66%         | 8,31%                             | 9,20%                               |
| 5) <i>IGP-DI</i>                         | 0,36%         | -1,27%                            | 2,32%                               | 11) <i>IMA-B 5+</i> | 0,44%         | 10,14%                            | 3,34%                               |
| 6) <i>CDI</i>                            | 1,22%         | 10,35%                            | 13,30%                              | 12) <i>Ptax</i>     | -1,99%        | -14,11%                           | -2,38%                              |

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

**Operações com Participantes**

|                                          |                       |              |               |              |              |              |               |              |
|------------------------------------------|-----------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Empréstimos                              | 144.638.977,66        | 0,73%        | -0,22%        | 9,18%        | 1,37%        | 2,10%        | 12,11%        | 1,37%        |
| Financiamentos                           | 339.239,78            | 1,04%        | 0,09%         | 12,24%       | 4,21%        | 0,00%        | 16,34%        | 5,19%        |
| <b>Total Operações com Participantes</b> | <b>144.978.217,44</b> | <b>0,73%</b> | <b>-0,22%</b> | <b>9,19%</b> | <b>1,38%</b> | <b>2,11%</b> | <b>12,12%</b> | <b>1,38%</b> |

**Fundos**

|                                            |                         |              |               |              |               |               |              |               |
|--------------------------------------------|-------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Marbella II - FI RF                        | 6.283.428.686,16        | 0,14%        | -0,80%        | 6,69%        | -0,94%        | 91,25%        | 4,67%        | -5,36%        |
| Hermes FIC de FI MM                        | 310.503.754,51          | 1,01%        | 0,06%         | 10,14%       | 2,27%         | 4,51%         | 11,02%       | 0,38%         |
| Vinci FI RF Imobiliário Crédito Privado II | 18.294.586,42           | 0,66%        | -0,29%        | 10,33%       | 2,44%         | 0,27%         | 9,77%        | -0,75%        |
| ATENA - FIM                                | 31.769.754,22           | 1,19%        | 0,23%         | 9,45%        | 1,62%         | 0,46%         | 12,05%       | 1,32%         |
| HERA - FIM                                 | 30.969.514,71           | 1,08%        | 0,12%         | 9,43%        | 1,61%         | 0,45%         | 11,79%       | 1,08%         |
| ZEUS - FIM                                 | 30.545.091,19           | 1,21%        | 0,26%         | 10,17%       | 2,29%         | 0,44%         | 12,24%       | 1,49%         |
| <b>Sub-total</b>                           | <b>6.705.511.387,21</b> | <b>0,20%</b> | <b>-0,75%</b> | <b>6,90%</b> | <b>-0,75%</b> | <b>97,38%</b> | <b>5,05%</b> | <b>-5,01%</b> |
| <b>Total Renda Fixa</b>                    | <b>6.705.511.387,21</b> | <b>0,20%</b> | <b>-0,75%</b> | <b>6,90%</b> | <b>-0,75%</b> | <b>97,38%</b> | <b>5,05%</b> | <b>-5,01%</b> |

**Imobiliário**

|                                         |                         |              |               |              |               |                |              |               |
|-----------------------------------------|-------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|----------------|--------------|---------------|
| Campinas                                | 28.347.700,00           | 0,24%        | -0,70%        | 2,11%        | -5,19%        | 0,41%          | 5,70%        | -4,43%        |
| FIIP11B RB Capital                      | 3.807.130,84            | 9,44%        | 8,41%         | 28,86%       | 19,64%        | 0,06%          | 5,83%        | -4,31%        |
| RCRB 11 FII Rio Bravo Renda Corporativa | 3.190.177,50            | -2,10%       | -3,03%        | 7,54%        | -0,15%        | 0,05%          | 6,76%        | -3,47%        |
| <b>Total Imobiliário</b>                | <b>35.345.008,34</b>    | <b>1,02%</b> | <b>0,07%</b>  | <b>5,54%</b> | <b>-2,01%</b> | <b>0,51%</b>   | <b>6,52%</b> | <b>-3,68%</b> |
| <b>Total Plano II Santander</b>         | <b>6.885.834.612,99</b> | <b>0,21%</b> | <b>-0,73%</b> | <b>6,94%</b> | <b>-0,71%</b> | <b>100,00%</b> | <b>5,20%</b> | <b>-4,88%</b> |