

Plano de Benefícios Banesprev II

Setembro/2025

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Resultado - Mensal e Acumulado

Sobre o resultado

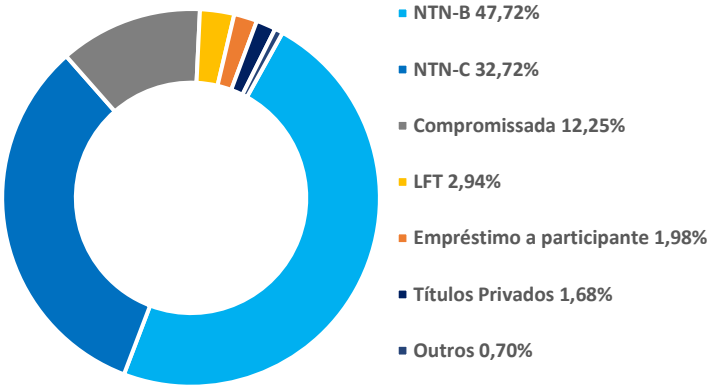
Em setembro, os títulos prefixados apresentaram uma leve abertura nos vencimentos intermediários e uma queda mais acentuada nos vencimentos longos. Para as LTNs, apenas os vencimentos jan/30 e jan/32 superaram o CDI (+1,22%), apresentando rentabilidade de 1,28% e 1,81%, respectivamente. Nas NTN-Fs, os 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%

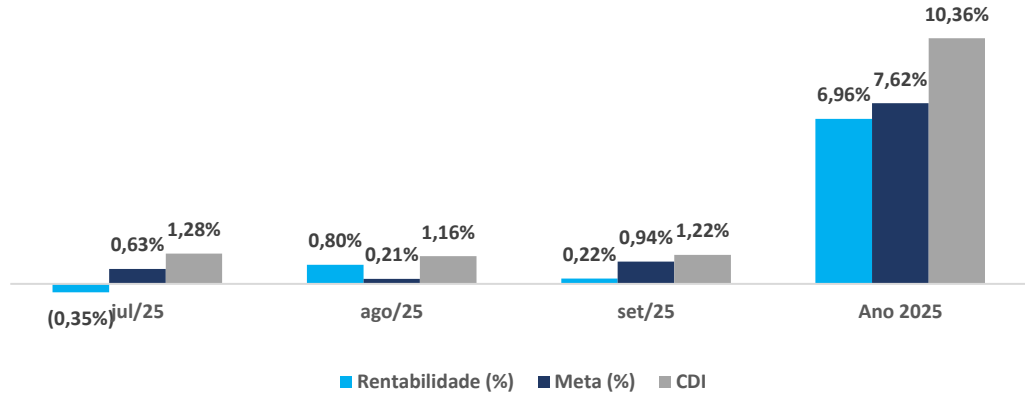
Patrocinadoras	Patrimônio	Rent. Bruta		Rent. Acum.		Rent. Acum.	
	em Reais	Nominal	Meta	ano	Meta	12 meses	Meta
Plano II Cabesp (INPC+5,06%)	143.873.843,45	0,29%	0,93%	7,24%	7,53%	5,66%	10,41%
Plano II Santander (INPC+5,29%)	6.885.834.612,99	0,21%	0,95%	6,94%	7,70%	5,20%	10,60%
Plano II Santander Serviços (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 Serviços			
<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 + 5,06% a.a.	0,93%	7,53%	10,41%	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>
<u>Operações com Participantes</u>								
Empréstimos	836.600,00	0,75%	-0,19%	9,32%	1,66%	0,24%	12,34%	1,75%
Total Operações com Participantes	836.600,00	0,75%	-0,19%	9,32%	1,66%	0,24%	12,34%	1,75%
<u>Fundos</u>								
Marbella II - FI RF	306.168.799,41	0,14%	-0,78%	6,69%	-0,78%	87,37%	4,67%	-5,20%
Hermes FIC de FI MM	38.726.427,29	1,01%	0,08%	10,14%	2,43%	11,05%	11,02%	0,55%
Vinci FI RF Imobiliário Crédito Privado II	723.651,21	0,66%	-0,27%	10,33%	2,61%	0,21%	9,77%	-0,58%
ATENA - FIM	1.293.412,37	1,19%	0,25%	9,45%	1,79%	0,37%	12,05%	1,48%
HERA - FIM	1.260.832,96	1,08%	0,14%	9,43%	1,77%	0,36%	11,79%	1,25%
ZEUS - FIM	1.243.553,81	1,21%	0,27%	10,17%	2,46%	0,35%	12,24%	1,65%
Sub-total	349.416.677,05	0,25%	-0,68%	7,11%	-0,39%	99,71%	5,43%	-4,52%
Total Renda Fixa	349.416.677,05	0,25%	-0,68%	7,11%	-0,39%	99,71%	5,43%	-4,52%
<u>Imobiliário</u>								
FIIP11B RB Capital	178.071,08	9,44%	8,43%	28,86%	19,84%	0,05%	5,83%	-4,16%
Total Imobiliário	178.071,08	9,44%	8,43%	28,86%	19,84%	0,05%	5,83%	-4,16%
Total Plano II Santander Serviços	350.431.348,13	0,26%	-0,67%	7,12%	-0,38%	100,00%	5,45%	-4,50%