

Plano de Benefícios Banesprev III

Setembro/2025

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Resultado - Mensal e Acumulado

Sobre o resultado

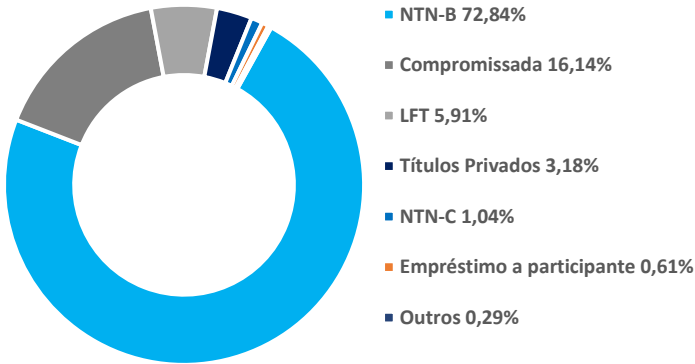
Em setembro, os títulos prefixados apresentaram uma leve abertura nos vencimentos intermediários e uma queda mais acentuada nos vencimentos longos. Para as LTNs, apenas os vencimentos jan/30 e jan/32 superaram o CDI (+1,22%), apresentando rentabilidade de 1,28% e 1,81%, respectivamente. Nas NTN-Fs, os 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	0,90%	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%
ago/25	0,72%	0,19%	8,50%	6,48%	10,28%	10,29%
set/25	0,84%	0,93%	9,41%	7,46%	10,82%	10,33%

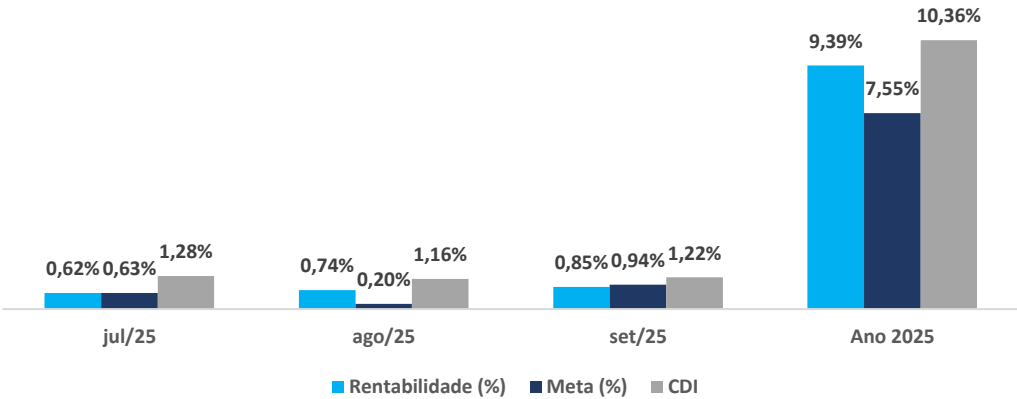
Patrocinadoras	Patrimônio	Rent. Bruta		Rent. Acum.	Rent. Acum.		
	em Reais	Nominal	Meta	ano	Meta	12 meses	Meta
Plano III Cabesp (INPC+4,98%)	47.883.720,19	0,84%	0,93%	9,41%	7,46%	10,82%	10,33%
Plano III Santander (INPC+4,98%)	711.582.297,07	0,86%	0,93%	9,39%	7,46%	10,82%	10,33%
Plano III Santander Serviços (INPC+4,98%)	34.110.589,13	0,84%	0,93%	9,36%	7,46%	10,75%	10,33%
Plano III Santander Corretora (INPC+4,98%)	22.557.759,26	0,85%	0,93%	9,37%	7,46%	10,76%	10,33%

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 + 4,98%

Posição dos Investimentos: Setembro/2025
Plano III Cabesp

<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 + 4,98% a.a.	0,93%	7,46%	10,33%	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>Participação</u>	<u>Acumulado</u> <u>12 meses</u>	<u>12 meses</u> <u>Deflacao Tx</u> <u>Atuarial 12 m</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>Rent. Acum.</u> <u>12 meses</u>	

Operações com Participantes

Empréstimos	1.285.399,41	0,69%	-0,24%	11,49%	3,74%	2,68%	13,59%	2,95%
Total Operações com Participantes	1.285.399,41	0,69%	-0,24%	11,49%	3,74%	2,68%	13,59%	2,95%

Fundos

Marbella III - FI RF	42.336.908,61	0,82%	-0,11%	9,28%	1,69%	88,42%	10,67%	0,31%
Hermes FIC de FI MM	2.670.171,64	1,01%	0,08%	10,14%	2,49%	5,58%	11,02%	0,63%
Quimera - FI RF	409.116,23	1,24%	0,31%	10,58%	2,90%	0,85%	13,47%	2,85%
ATENA - FIM	402.594,81	1,19%	0,26%	9,45%	1,84%	0,84%	12,05%	1,56%
HERA - FIM	392.453,96	1,08%	0,15%	9,43%	1,83%	0,82%	11,79%	1,32%
ZEUS - FIM	387.075,53	1,21%	0,28%	10,17%	2,52%	0,81%	12,24%	1,73%
Sub-total	46.598.320,78	0,84%	-0,08%	9,35%	1,76%	97,32%	10,75%	0,38%
Total Renda Fixa	46.598.320,78	0,84%	-0,08%	9,35%	1,76%	97,32%	10,75%	0,38%
Total Plano III Cabesp	47.883.720,19	0,84%	-0,09%	9,41%	1,81%	100,00%	10,82%	0,45%