

Plano de Benefícios Sanprev II

Setembro/2025

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Resultado - Mensal e Acumulado

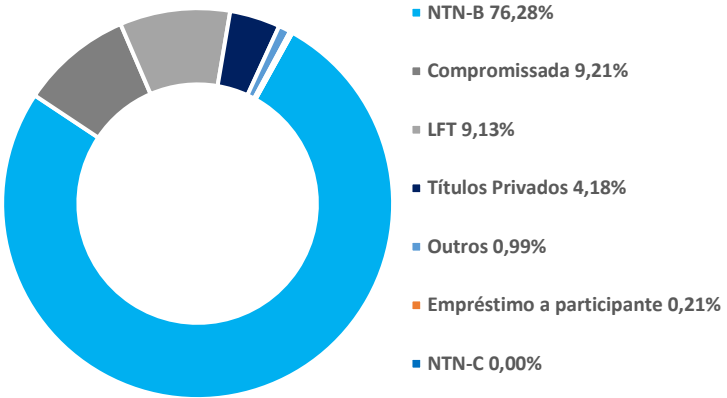
Sobre o resultado

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.

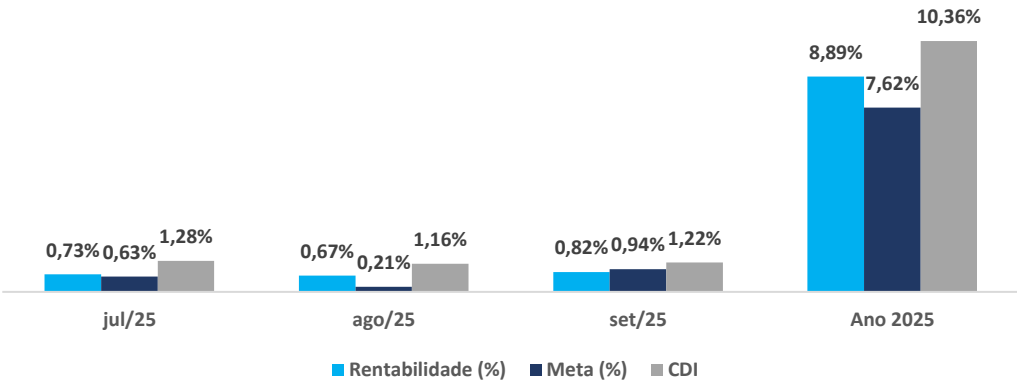
Mês	Mês		Acumulado no ano		Acumulado 12 meses	
	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta
jan/25	0,86%	0,41%	0,86%	0,41%	9,38%	9,45%
fev/25	1,07%	1,90%	1,94%	2,32%	9,52%	10,17%
mar/25	1,37%	0,92%	3,34%	3,26%	10,11%	10,52%
abr/25	1,10%	0,89%	4,47%	4,19%	10,52%	10,65%
mai/25	1,08%	0,76%	5,61%	4,98%	10,67%	10,52%
jun/25	0,86%	0,64%	6,51%	5,66%	11,05%	10,50%
jul/25	0,73%	0,62%	7,29%	6,32%	10,71%	10,45%
ago/25	0,67%	0,20%	8,01%	6,53%	10,63%	10,37%
set/25	0,82%	0,93%	8,90%	7,53%	10,97%	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 + 5,06%

Posição dos Investimentos: Setembro/2025
Plano II Sanprev

<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>

Operações com Participantes

Empréstimos	248.182,39	0,76%	-0,17%	9,39%	1,73%	0,21%	12,44%	1,83%
Total Operações com Participantes	248.182,39	0,76%	-0,17%	9,39%	1,73%	0,21%	12,44%	1,83%

Imobiliário

Imóveis	225.664,58	0,00%	-0,93%	0,00%	-7,00%	0,19%	3,45%	-6,30%
Total Imobiliário	225.664,58	0,00%	-0,93%	0,00%	-7,00%	0,19%	3,45%	-6,30%

Fundos

FI Pamplona RF	91.796.803,70	0,77%	-0,16%	8,61%	1,01%	78,87%	10,93%	0,47%
Hermes FIC de FI MM	21.069.790,06	1,01%	0,08%	10,14%	2,43%	18,10%	11,02%	0,55%
ATENA - FIM	1.039.701,65	1,19%	0,25%	9,45%	1,79%	0,89%	12,05%	1,48%
HERA - FIM	1.013.512,88	1,08%	0,14%	9,43%	1,77%	0,87%	11,79%	1,25%
ZEUS - FIM	999.623,15	1,21%	0,27%	10,17%	2,46%	0,86%	12,24%	1,65%
Sub-total	115.919.431,44	0,82%	-0,11%	8,91%	1,29%	99,59%	10,99%	0,52%
Total Renda Fixa	115.919.431,44	0,82%	-0,11%	8,91%	1,29%	99,59%	10,99%	0,52%
Total Plano II Sanprev	116.393.278,41	0,82%	-0,11%	8,90%	1,27%	100,00%	10,97%	0,51%