

Banesprev - Fundo Banespa de Seguridade Social PGA

Dezembro/2025

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Resultado - Mensal e Acumulado

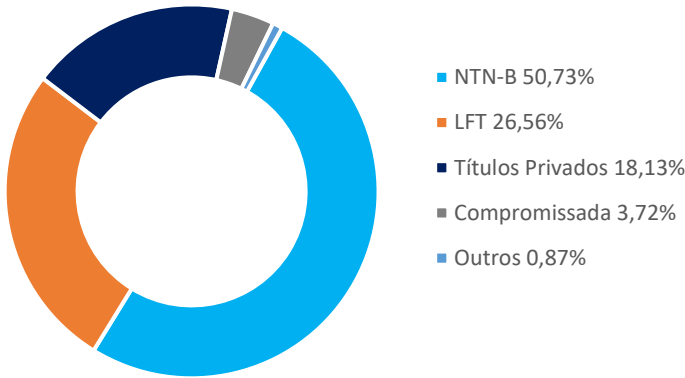
Sobre o resultado:

Em dezembro, os títulos prefixados apresentaram rentabilidade abaixo do CDI, que apresentou variação de 1,22% no mês, com exceção apenas da LTN jan/26 que apresentou rentabilidade em linha, dado a proximidade do vencimento. As NTN-Bs apresentaram rentabilidade positiva nos vencimentos mais curtos e negativa nos vencimentos a partir de 2040, sendo que os destaques negativos mensais foram da B50 e B60, com rendimento de, respectivamente, -0,68% e -1,04%. O IMA-B 5 avançou 0,95% no mês (11,65% em 2025), o IMA-B 5+ apresentou variação de -0,19% (14,20% em 2025) e o IMA-B 0,31% (13,17% em 2025). No acumulado do ano, o desempenho do plano foi superior à meta, apesar da volatilidade do período

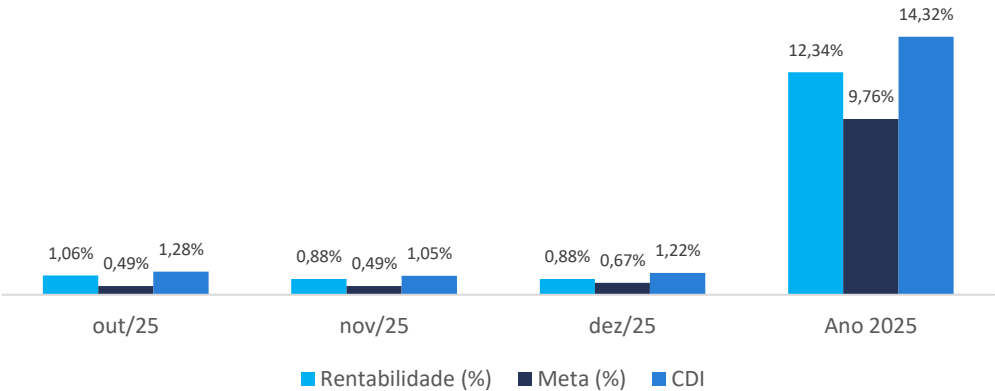
Mês	Mês		Acumulado no ano		Acumulado 12 meses	
	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta
jan/25	1,08%	0,45%	1,08%	0,45%	9,71%	9,90%
fev/25	1,00%	1,93%	2,09%	2,39%	9,88%	10,63%
mar/25	1,06%	0,96%	3,17%	3,37%	10,10%	10,99%
abr/25	1,14%	0,93%	4,35%	4,33%	10,82%	11,11%
mai/25	0,98%	0,80%	5,37%	5,17%	10,89%	10,99%
jun/25	0,86%	0,68%	6,28%	5,88%	11,12%	10,97%
jul/25	0,93%	0,66%	7,27%	6,58%	11,15%	10,91%
ago/25	0,86%	0,24%	8,19%	6,83%	11,26%	10,83%
set/25	0,95%	0,97%	9,22%	7,86%	11,59%	10,88%
out/25	1,06%	0,48%	10,38%	8,38%	11,84%	10,24%
nov/25	0,88%	0,48%	11,36%	8,90%	12,02%	9,91%
dez/25	0,97%	0,66%	12,44%	9,61%	12,44%	9,61%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM DEZEMBRO/25

Ativos da carteira do Plano



Rentabilidade do Plano x Meta de Retorno e CDI



Meta de retorno em 2025 INPC + 5,50%

Posição dos Investimentos: Dezembro/2025
Plano Administrativo

<u>Indicadores</u>	<u>dez/25</u>	<u>Acumulado no ano</u>	<u>Acumulado 12 meses</u>	<u>Indicadores</u>	<u>dez/25</u>	<u>Acumulado no ano</u>	<u>Acumulado 12 meses</u>
1) Meta de Retorno: INPC + 5,50% a.a.	0,66%	9,61%	9,61%	7) Ibovespa	1,29%	33,95%	33,95%
2) INPC	0,21%	3,90%	3,90%	8) IMA Geral	0,79%	14,83%	14,83%
3) IPCA	0,33%	4,26%	4,26%	9) IMA-B	0,31%	13,17%	13,17%
4) IGP-M	-0,01%	-1,01%	-1,01%	10) IMA-B 5	0,95%	11,65%	11,65%
5) IGP-DI	0,10%	-1,19%	-1,19%	11) IMA-B 5+	-0,19%	14,20%	14,20%
6) CDI	1,22%	14,31%	14,31%	12) Ptax	3,16%	-11,14%	-11,14%

<u>Segmentos</u>	<u>Mensal Dezembro</u>			<u>Acumulado no Ano</u>			<u>Acumulado 12 meses</u>	
	<u>Valores em Reais</u>	<u>Rent. Bruta Nominal</u>	<u>Deflac. Tx.Atuarial</u>	<u>Rent. Bruta Nominal</u>	<u>Deflac. Tx.Atuarial</u>	<u>Participação</u>	<u>Rent. Acum. 12 meses</u>	<u>Deflação Tx Atuarial 12 m</u>
<u>Carteira Propria</u>								
Nota do Tesouro Nacional NTN-B (Vencimento)	115.884.102,32	0,74%	0,09%	9,93%	0,29%	35,78%	9,93%	0,29%
Nota do Tesouro Nacional NTN-B (Negociação)	35.779.598,56	1,02%	0,36%	11,98%	2,16%	11,05%	11,98%	2,16%
Sub-total	151.663.700,88	0,81%	0,15%	10,42%	0,74%	46,83%	10,42%	0,74%
<u>Fundos</u>								
Hermes FIC de FI MM	38.951.265,10	0,91%	0,25%	14,03%	4,03%	12,03%	14,03%	4,03%
Quimera - FI RF	92.841.800,47	1,23%	0,56%	14,59%	4,54%	28,67%	14,59%	4,54%
ATENA - FIM	10.795.223,08	1,13%	0,47%	13,64%	3,67%	3,33%	13,64%	3,67%
HERA - FIM	10.441.081,41	0,68%	0,03%	12,74%	2,85%	3,22%	12,74%	2,85%
ZEUS - FIM	10.362.178,76	1,16%	0,50%	14,20%	4,19%	3,20%	14,20%	4,19%
Sul America Excellence FI RF Crédito Privado	8.804.072,72	1,22%	0,55%	14,49%	4,45%	2,72%	14,49%	4,45%
Sub-total	172.195.621,54	1,11%	0,45%	14,27%	4,25%	53,17%	14,27%	4,25%
Total Renda Fixa	323.859.322,42	0,97%	0,31%	12,44%	2,58%	100,00%	12,44%	2,58%
Total Plano Administrativo	323.859.322,42	0,97%	0,31%	12,44%	2,58%	100,00%	12,44%	2,58%