

Plano de Benefícios Banesprev II

Dezembro/2025

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Resultado - Mensal e Acumulado

Sobre o resultado:

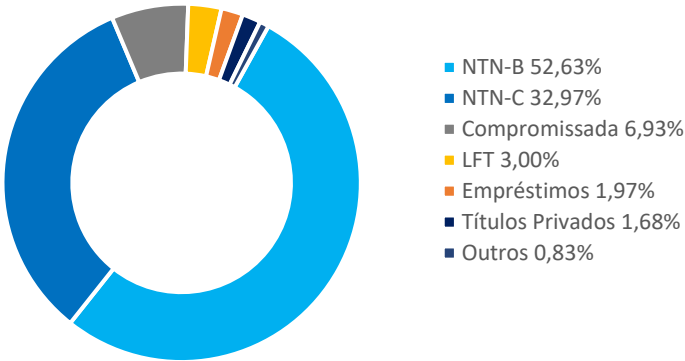
Em dezembro, os títulos prefixados apresentaram rentabilidade abaixo do CDI, que apresentou variação de 1,22% no mês, com exceção apenas da LTN jan/26 que apresentou rentabilidade em linha, dado a proximidade do vencimento. As NTN-Bs apresentaram rentabilidade positiva nos vencimentos mais curtos e negativa 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	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%
out/25	0,55%	0,46%	7,54%	8,20%	6,19%	9,98%
nov/25	1,76%	0,46%	9,43%	8,70%	7,43%	9,67%
dez/25	0,20%	0,64%	9,65%	9,39%	9,65%	9,39%

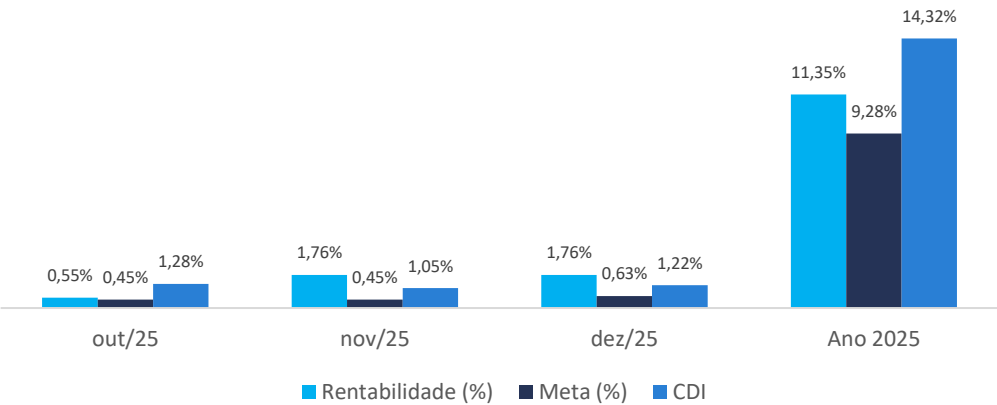
Patrocinadoras	Patrimônio	Rent. Bruta	Rent. Acum.		Rent. Acum.		
	em Reais	Nominal	Meta	ano	Meta	12 meses	Meta
Plano II Cabesp (INPC+5,06%)	143.955.704,48	0,22%	0,62%	10,00%	9,16%	10,00%	9,16%
Plano II Santander (INPC+5,29%)	6.891.256.342,73	0,20%	0,64%	9,62%	9,39%	9,62%	9,39%
Plano II Santander Serviços (INPC+5,06%)	357.281.299,66	0,20%	0,62%	9,85%	9,16%	9,85%	9,16%
Plano II Santander Corretora (INPC+5,06%)	155.139.570,90	0,22%	0,62%	10,00%	9,16%	10,00%	9,16%

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 + 5,29%

Posição dos Investimentos: Dezembro/2025
Plano II Cabesp

<u>Indicadores</u>	<u>dez/25</u>	<u>Acumulado</u> <u>no ano</u>	<u>Acumulado</u> <u>12 meses</u>	<u>Indicadores</u>	<u>dez/25</u>	<u>Acumulado</u> <u>no ano</u>	<u>Acumulado</u> <u>12 meses</u>
1) TX.Atuarial: INPC + 5,06% a.a.	0,62%	9,16%	9,16%	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>Valores</u> <u>em Reais</u>	<u>Mensal Dezembro</u> <u>Rent. Bruta</u> <u>Nominal</u>	<u>Deflac.</u> <u>Tx.Atuarial</u>	<u>Acumulado no Ano</u> <u>Rent. Bruta</u> <u>Nominal</u>	<u>Deflac.</u> <u>Tx.Atuarial</u>	<u>Participação</u>	<u>Acumulado 12 meses</u> <u>Rent. Acum.</u> <u>12 meses</u>	<u>Deflação Tx</u> <u>Atuarial 12 m</u>
------------------	-----------------------------------	--	--------------------------------------	---	--------------------------------------	---------------------	--	--

Operações com Participantes

Empréstimos	2.003.773,71	0,53%	-0,09%	11,20%	1,87%	1,39%	11,20%	1,87%
Total Operações com Participantes	2.003.773,71	0,53%	-0,09%	11,20%	1,87%	1,39%	11,20%	1,87%

Fundos

Marbella II - FI RF	119.598.326,02	0,10%	-0,52%	9,26%	0,10%	83,08%	9,26%	0,10%
Hermes FIC de FI MM	19.975.605,61	0,91%	0,29%	14,03%	4,47%	13,88%	14,03%	4,47%
Vinci FI RF Imobiliário Crédito Privado II	356.766,41	0,69%	0,06%	14,61%	5,00%	0,25%	14,61%	5,00%
ATENA - FIM	650.572,62	1,13%	0,51%	13,64%	4,11%	0,45%	13,64%	4,11%
HERA - FIM	629.230,32	0,68%	0,06%	12,74%	3,28%	0,44%	12,74%	3,28%
ZEUS - FIM	624.475,26	1,16%	0,54%	14,20%	4,63%	0,43%	14,20%	4,63%
Sub-total	141.834.976,24	0,23%	-0,39%	9,96%	0,74%	98,53%	9,96%	0,74%
Total Renda Fixa	141.834.976,24	0,23%	-0,39%	9,96%	0,74%	98,53%	9,96%	0,74%

Imobiliário

FIIP11B RB Capital	116.954,53	-8,29%	-8,85%	30,93%	19,94%	0,08%	30,93%	19,94%
Total Imobiliário	116.954,53	-8,29%	-8,85%	30,93%	19,94%	0,08%	30,93%	19,94%
Total Plano II Cabesp	143.955.704,48	0,22%	-0,40%	10,00%	0,78%	100,00%	10,00%	0,78%