

Plano de Benefícios Banesprev III

Dezembro/2025

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Resultado - Mensal e Acumulado

Sobre o resultado:

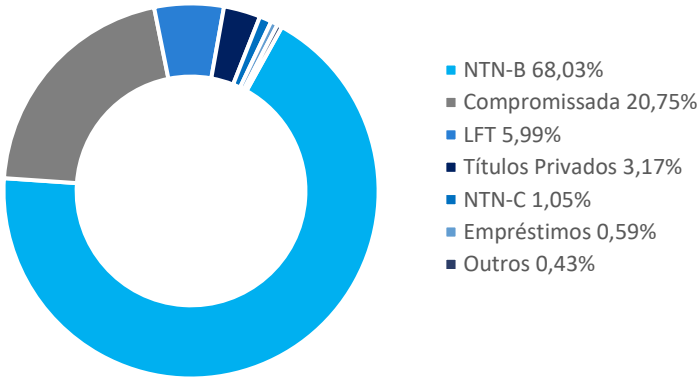
Em dezembro, os títulos prefixados apresentaram rentabilidade abaixo do CDI, que apresentou variação de 1,22% no mês, com exceção apenas da LTN jan/26 que apresentou rentabilidade em linha, dado a proximidade do vencimento. As NTN-Bs apresentaram rentabilidade positiva nos vencimentos mais curtos e negativa 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	0,90%	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%
out/25	0,97%	0,44%	10,48%	7,93%	11,27%	9,69%
nov/25	1,05%	0,44%	11,64%	8,40%	11,68%	9,37%
dez/25	0,68%	0,62%	12,39%	9,07%	12,39%	9,07%

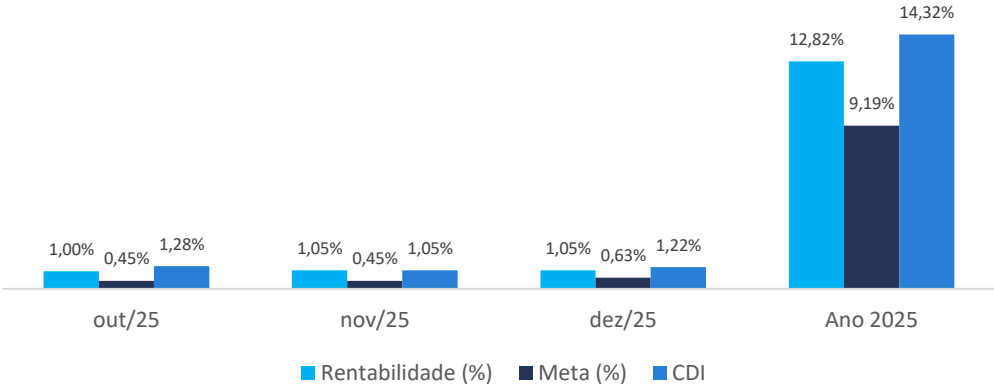
Patrocinadoras	Patrimônio em Reais	Rent. Bruta		Rent. Acum.		Rent. Acum.	
		Nominal	Meta	ano	Meta	12 meses	Meta
Plano III Cabesp (INPC+4,98%)	48.453.745,51	0,68%	0,62%	12,39%	9,07%	12,39%	9,07%
Plano III Santander (INPC+4,98%)	721.216.078,64	0,71%	0,62%	12,44%	9,07%	12,44%	9,07%
Plano III Santander Serviços (INPC+4,98%)	34.796.447,99	0,69%	0,62%	12,37%	9,07%	12,37%	9,07%
Plano III Santander Corretora (INPC+4,98%)	22.882.461,45	0,70%	0,62%	12,40%	9,07%	12,40%	9,07%
Plano III Banesprev (INPC+5,06%)	12.165.636,45	0,69%	0,62%	12,33%	9,07%	12,33%	9,07%

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 + 4,98%

Posição dos Investimentos: Dezembro/2025
Plano III Banesprev

<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	572.872,20	0,51%	-0,11%	11,17%	1,84%	4,71%	11,17%	1,84%
Total Operações com Participantes	572.872,20	0,51%	-0,11%	11,17%	1,84%	4,71%	11,17%	1,84%
Fundos								
Marbella III - FI RF	10.423.897,10	0,67%	0,04%	12,21%	2,80%	85,68%	12,21%	2,80%
Hermes FIC de FI MM	801.131,54	0,91%	0,29%	14,03%	4,47%	6,59%	14,03%	4,47%
Quimera - FI RF	126.201,06	1,23%	0,60%	14,59%	4,98%	1,04%	14,59%	4,98%
ATENA - FIM	82.517,23	1,13%	0,51%	13,64%	4,11%	0,68%	13,64%	4,11%
HERA - FIM	79.810,22	0,68%	0,06%	12,74%	3,28%	0,66%	12,74%	3,28%
ZEUS - FIM	79.207,10	1,16%	0,54%	14,20%	4,63%	0,65%	14,20%	4,63%
Sub-total	11.592.764,25	0,70%	0,07%	12,39%	2,96%	95,29%	12,39%	2,96%
Total Renda Fixa	11.592.764,25	0,70%	0,07%	12,39%	2,96%	95,29%	12,39%	2,96%
Total Plano III Banesprev	12.165.636,45	0,69%	0,06%	12,33%	2,90%	100,00%	12,33%	2,90%