

PLANO DE BENEFÍCIOS CD BANESPREV

Setembro/2025

INFORMAÇÕES GERAIS

Base: Setembro/25

<u>Benefícios pagos</u> (em milhões)	<u>R\$ 6,86</u>	<u>Nº de participantes</u>	<u>469</u>
Aposentadorias	R\$ 5,68	Ativos	6
Pensões	R\$ 1,28	Aposentados	360
Benefício único	R\$ 0,00	Pensionistas	98
		Outros¹	5



Patrimônio de Investimentos

R\$ 555,395 milhões

¹ Autopatrocínio (1), Não optante (0), Benefício Proporcional Diferido (4)

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Resultado - Mensal e Acumulado

Sobre o resultado

O plano apresentou um **retorno de 1,14% no mês ou 117,93% em relação a meta atuarial**, um resultado bastante expressivo, em momento de alta volatilidade, refletindo o **efeito positivo da diversificação** dos ativos em carteira. A parte atrelada ao CDI entregou **retornos consistentes** com a Selic, que segue em patamar elevado, mesmo com a parcela de títulos públicos apresentando **fechamento de taxas**, em todos os vencimentos.

Perspectivas

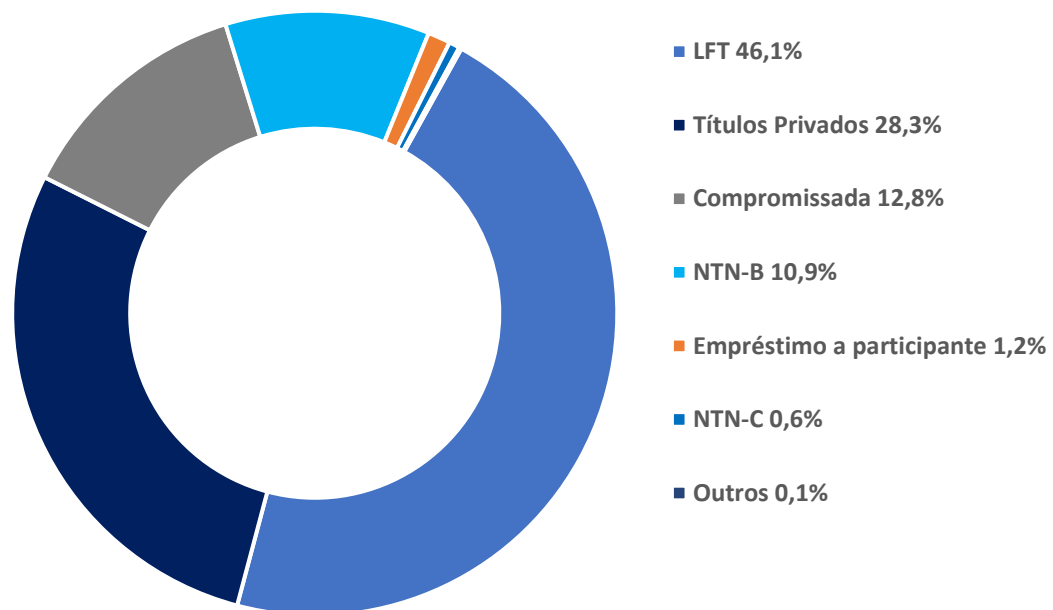
No longo prazo, manter uma **carteira diversificada** com **proteção inflacionária**, crédito bem selecionado e parte pós fixada, para trazer **bons resultados**, com **segurança e consistência**.

	Mês		Acumulado no ano		Acumulado 12 meses	
Mês	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta
jan/25	0,98%	0,45%	0,98%	0,45%	7,63%	9,91%
fev/25	0,92%	1,93%	1,91%	2,39%	7,86%	10,64%
mar/25	1,18%	0,96%	3,11%	3,37%	8,66%	10,99%
abr/25	1,15%	0,93%	4,30%	4,33%	9,96%	11,11%
mai/25	1,22%	0,80%	5,57%	5,17%	10,14%	10,99%
jun/25	1,11%	0,68%	6,74%	5,88%	11,04%	10,97%
jul/25	0,96%	0,66%	7,81%	6,58%	10,63%	10,91%
ago/25	1,12%	0,24%	9,02%	6,83%	10,87%	10,83%
set/25	1,14%	0,97%	10,26%	7,86%	11,65%	10,88%

Obs.: Glossário no final da apresentação

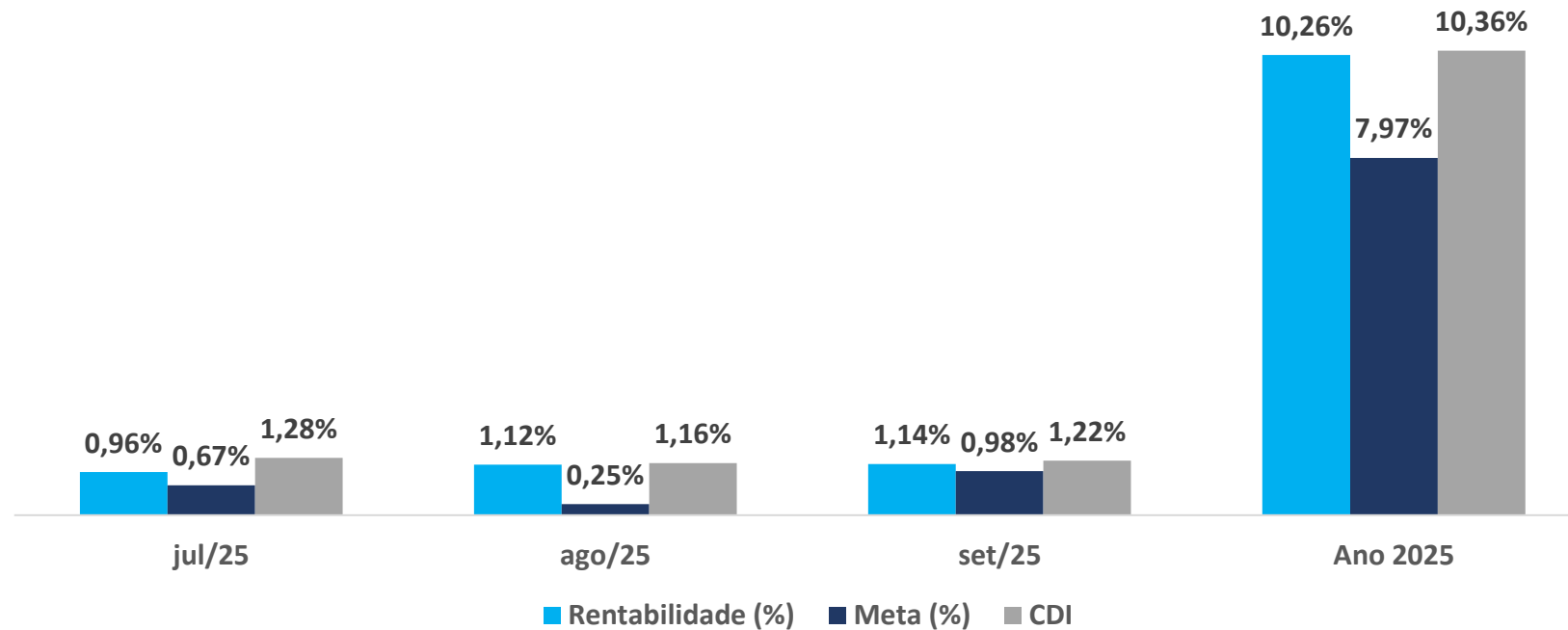
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM SETEMBRO/25

Ativos da carteira do Plano



Obs.: Glossário no final da apresentação

Rentabilidade do Plano x Meta de Retorno e CDI



Meta de retorno em 2025 INPC + 5,5%

Obs.: Glossário no final da apresentação

PERSPECTIVAS FUTURAS

Indicadores Econômicos



Indicadores	2025	2026	2027
IPCA (%)	4,72%	4,28%	3,90%
PIB (%)	2,16%	1,80%	1,83%
CÂMBIO (R\$)	R\$ 5,45	R\$ 5,50	R\$ 5,51
SELIC (%)	15,00%	12,25%	10,50%

Fonte: Relatório Focus de 10/10/25

Obs.: Glossário no final da apresentação

GLOSSÁRIO

Conheça os termos utilizados nesta apresentação

NTN-C - Nota do Tesouro Nacional série C: título público federal com rentabilidade vinculada à variação do IGP-M, acrescida de juros definidos no momento da compra. Forma de Pagamento: juros de 12% ao ano, pagos semestralmente e no vencimento (principal).

NTN-B – Nota do Tesouro Nacional série B: título público federal com rentabilidade vinculada à variação do IPCA, acrescida de juros definidos no momento da compra. Forma de Pagamento: juros de 6% ao ano, pagos semestralmente e no vencimento (principal).

LFT – Letra Financeira do Tesouro: título público federal com rentabilidade diária vinculada à SELIC. Forma de pagamento: no vencimento.

NTN-F – Nota do Tesouro Nacional série F: título público federal com rentabilidade pré-fixada, definida no momento da compra. Forma de Pagamento: juros de 10% ao ano, pagos semestralmente e no vencimento (principal).

Operação Compromissada: é definida pela venda de um título com o compromisso de recomprá-lo em um prazo determinado e por uma taxa pré-fixada (CDI).

Títulos Privados: tipo de emissão de dívida feita por banco (crédito financeiro) ou empresas (crédito não financeiro) com finalidades específicas.

Empréstimo a participantes: operações de crédito, concedido aos participantes do plano.

PIB – Produto Interno Bruto. É a soma de todos os bens e serviços finais produzidos no país.

Meta: Objetivo mínimo de retorno

Selic - A Selic é a taxa básica de juros da economia. A taxa Selic refere-se à taxa de juros apurada nas operações de empréstimos de um dia entre as instituições financeiras que utilizam títulos públicos federais como garantia.

IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo, divulgado pelo IBGE. Mede a inflação oficial do país.

IGP-M - Índice Nacional de Preços do Mercado, divulgado pela FGV.

Câmbio - Termo usado para a troca entre duas moedas diferentes (ex. Dólar x Real)

CDI: Principal taxa de referência do mercado de renda fixa (Certificado de Depósito Interbancário)

Posição dos Investimentos: Setembro/2025				Plano CD			
<u>Indicadores</u>	<u>set/25</u>	<u>Acumulado no ano</u>	<u>Acumulado 12 meses</u>	<u>Indicadores</u>	<u>set/25</u>	<u>Acumulado no ano</u>	<u>Acumulado 12 meses</u>
1) TX.Atuarial: INPC + 5,50% a.a.	0,97%	7,86%	10,88%	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 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>Operações com Participantes</u>								
Empréstimos	6.698.846,79	0,81%	-0,16%	9,93%	1,92%	1,21%	13,21%	2,11%
Total Operações com Participantes	6.698.846,79	0,81%	-0,16%	9,93%	1,92%	1,21%	13,21%	2,11%
<u>Fundos</u>								
Marbella II - FI RF	8.850.106,77	0,14%	-0,82%	6,69%	-1,09%	1,59%	4,67%	-5,60%
Horus - FI RF	10.743.552,36	0,63%	-0,34%	9,63%	1,64%	1,93%	7,57%	-2,99%
FI Malaga RF	69.480.856,28	0,75%	-0,22%	9,50%	1,51%	12,51%	7,29%	-3,23%
Hermes FIC de FI MM	6.382.925,28	1,01%	0,04%	10,14%	2,11%	1,15%	11,02%	0,13%
Quimera FI RF	436.925.908,62	1,24%	0,27%	10,58%	2,52%	78,67%	13,47%	2,34%
Vinci FI RF Imobiliário Crédito Privado II	1.158.446,63	0,66%	-0,31%	10,33%	2,29%	0,21%	9,77%	-1,00%
ATENA - FIM	5.022.547,08	1,19%	0,22%	9,45%	1,47%	0,90%	12,05%	1,06%
HERA - FIM	4.896.035,52	1,08%	0,11%	9,43%	1,46%	0,88%	11,79%	0,82%
ZEUS - FIM	4.828.937,54	1,21%	0,24%	10,17%	2,14%	0,87%	12,24%	1,23%
Sub-total	548.289.316,08	1,14%	0,17%	10,26%	2,22%	98,72%	11,65%	0,70%
Total Renda Fixa	548.289.316,08	1,14%	0,17%	10,26%	2,22%	98,72%	11,65%	0,70%
<u>Imobiliário</u>								
FIIP11B RB Capital	255.646,60	9,44%	8,39%	28,86%	19,46%	0,05%	5,83%	-4,56%
RCRB 11 FII Rio Bravo Renda Corporativa	151.470,00	-2,10%	-3,04%	7,54%	-0,30%	0,03%	6,76%	-3,71%
Total Imobiliário	407.116,60	5,15%	4,14%	22,09%	13,19%	0,07%	8,24%	-2,38%
Total Plano CD	555.395.279,47	1,14%	0,17%	10,26%	2,23%	100,00%	11,67%	0,72%