

PLANO DE BENEFÍCIOS

CD BANESPREV

Outubro/2025

INFORMAÇÕES GERAIS

Base: Outubro/25

<u>Benefícios pagos</u> (em milhões)	<u>R\$ 8,03</u>	<u>Nº de participantes</u>	<u>467</u>
Aposentadorias	R\$ 5,55	Ativos	6
Pensões	R\$ 2,48	Aposentados	358
Benefício único	R\$ 0,00	Pensionistas	98
		Outros¹	5



Patrimônio de Investimentos

R\$ 554,356 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 1,22% no mês ou 256,33% 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

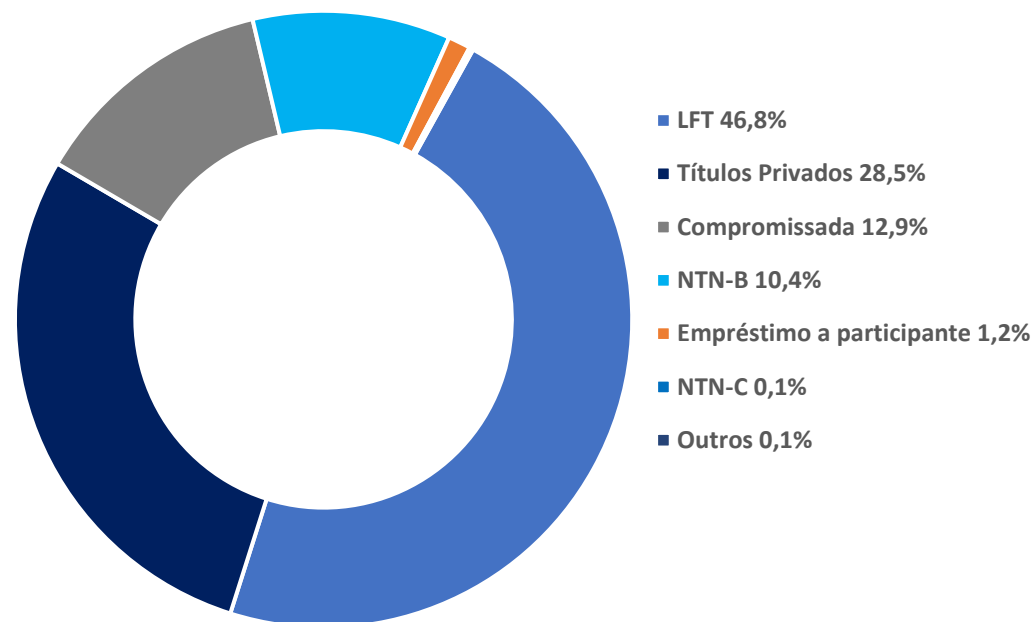
No longo prazo, manter uma **carteira diversificada** com **proteção inflacionária**, crédito bem selecionado e parte pós fixada, para trazer **bons resultados**, com **segurança e consistência**.

	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%
out/25	1,22%	0,48%	11,61%	8,38%	12,49%	10,24%

Obs.: Glossário no final da apresentação

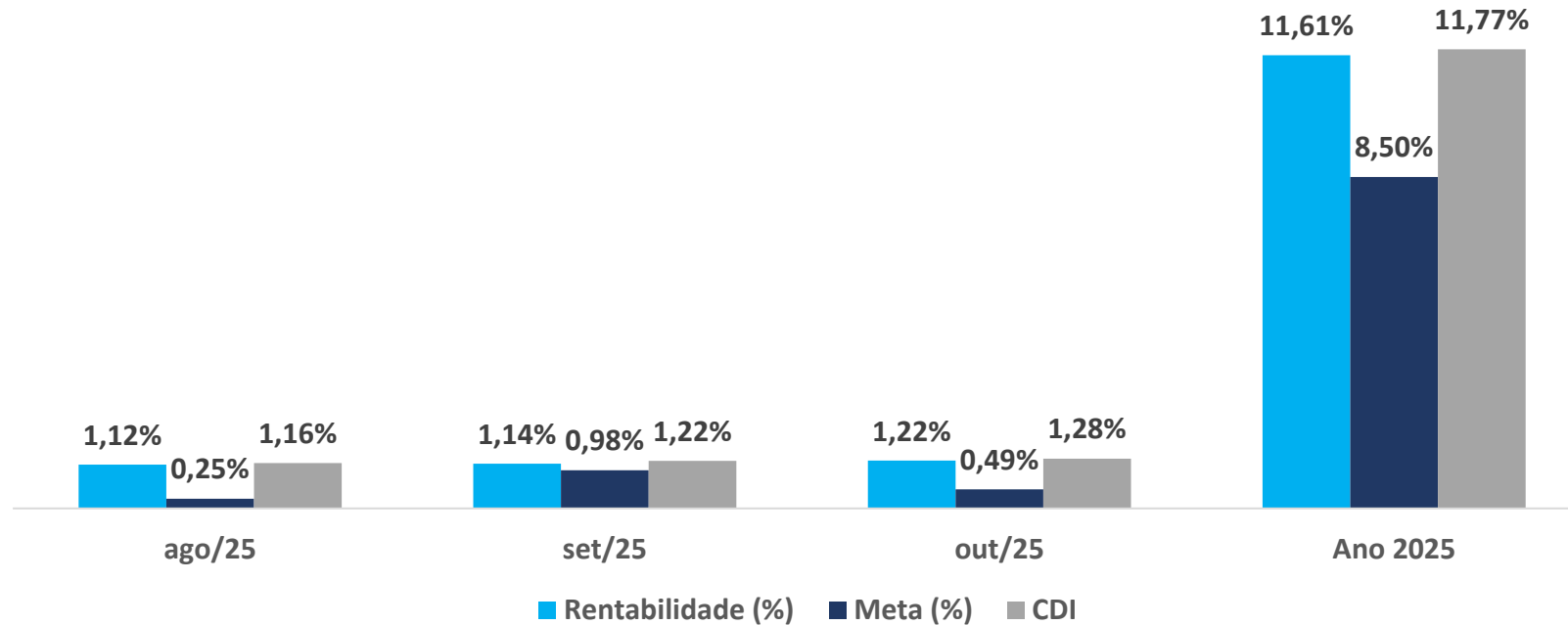
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM OUTUBRO/25

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%

PERSPECTIVAS FUTURAS

Indicadores Econômicos



Indicadores	2025	2026	2027
IPCA (%)	4,55%	4,20%	3,80%
PIB (%)	2,16%	1,78%	1,88%
CÂMBIO (R\$)	R\$ 5,41	R\$ 5,50	R\$ 5,50
SELIC (%)	15,00%	12,25%	10,50%

Fonte: Relatório Focus de 07/11/25

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: Outubro/2025				Plano CD			
<u>Indicadores</u>	<u>out/25</u>	<u>Acumulado no ano</u>	<u>Acumulado 12 meses</u>	<u>Indicadores</u>	<u>out/25</u>	<u>Acumulado no ano</u>	<u>Acumulado 12 meses</u>
1) TX.Atuarial: INPC + 5,50% a.a.	0,48%	8,38%	10,24%	7) Ibovespa	2,26%	24,32%	15,29%
2) INPC	0,03%	3,65%	4,49%	8) IMA Geral	1,23%	12,33%	12,02%
3) IPCA	0,09%	3,73%	4,68%	9) IMA-B	1,05%	10,57%	7,69%
4) IGP-M	-0,36%	-1,30%	0,92%	10) IMA-B 5	1,03%	9,42%	9,51%
5) IGP-DI	-0,03%	-1,30%	0,73%	11) IMA-B 5+	1,06%	11,30%	6,19%
6) CDI	1,28%	11,76%	13,69%	12) Ptax	1,24%	-13,05%	-6,81%

<u>Segmentos</u>	<u>Valores em Reais</u>	<u>Mensal Outubro Rent. Bruta Nominal</u>	<u>Deflac. Tx.Atuarial</u>	<u>Acumulado no Ano Rent. Bruta Nominal</u>	<u>Deflac. Tx.Atuarial</u>	<u>Participação</u>	<u>Acumulado 12 meses Rent. Acum. 12 meses</u>	<u>Deflação Tx Atuarial 12 m</u>
<u>Operações com Participantes</u>								
Empréstimos	6.516.037,70	0,63%	0,15%	10,62%	2,07%	1,18%	13,24%	2,73%
Total Operações com Participantes	6.516.037,70	0,63%	0,15%	10,62%	2,07%	1,18%	13,24%	2,73%
<u>Fundos</u>								
Marbella II - FI RF	1.334.968,90	0,50%	0,02%	7,23%	-1,06%	0,24%	5,66%	-4,16%
Horus - FI RF	10.858.203,39	1,07%	0,59%	10,80%	2,24%	1,96%	9,01%	-1,11%
FI Malaga RF	70.168.732,47	0,99%	0,51%	10,58%	2,03%	12,66%	8,87%	-1,24%
Hermes FIC de FI MM	6.460.000,88	1,21%	0,73%	11,47%	2,86%	1,17%	11,86%	1,47%
Quimera FI RF	442.561.406,01	1,28%	0,80%	12,00%	3,34%	79,83%	13,87%	3,29%
Vinci FI RF Imobiliário Crédito Privado II	1.127.898,98	1,17%	0,69%	11,62%	2,99%	0,20%	10,96%	0,65%
ATENA - FIM	5.086.656,73	1,28%	0,80%	10,84%	2,27%	0,92%	12,77%	2,29%
HERA - FIM	4.957.644,95	1,26%	0,78%	10,81%	2,25%	0,89%	12,39%	1,95%
ZEUS - FIM	4.891.750,13	1,30%	0,82%	11,60%	2,98%	0,88%	13,09%	2,59%
Sub-total	547.447.262,44	1,23%	0,75%	11,62%	2,99%	98,75%	12,48%	2,03%
Total Renda Fixa	547.447.262,44	1,23%	0,75%	11,62%	2,99%	98,75%	12,48%	2,03%
<u>Imobiliário</u>								
FIIP11B RB Capital	241.642,50	-4,63%	-5,08%	22,89%	13,39%	0,04%	3,98%	-5,68%
RCRB 11 FII Rio Bravo Renda Corporativa	151.731,36	0,93%	0,45%	8,53%	0,14%	0,03%	5,12%	-4,64%
Total Imobiliário	393.373,86	-2,49%	-2,95%	19,05%	9,85%	0,07%	6,48%	-3,41%
Total Plano CD	554.356.674,00	1,22%	0,74%	11,61%	2,99%	100,00%	12,49%	2,04%