

PLANO DE BENEFÍCIOS CD BANESPREV

Novembro/2025

INFORMAÇÕES GERAIS

Base: Novembro/25

<u>Benefícios pagos</u> (em milhões)	<u>R\$ 6,79</u>	<u>Nº de participantes</u>	<u>467</u>
Aposentadorias	R\$ 5,51	Ativos	6
Pensões	R\$ 1,28	Aposentados	358
Benefício único	R\$ 0,00	Pensionistas	98
		Outros¹	5



Patrimônio de Investimentos

R\$ 553,936 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 1,21% no mês ou 252,55% 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 e a parcela de títulos públicos também apresentou resultado bastante positivo, tendo em vista o **fechamento de taxas**, em todos os vencimentos.

Perspectivas

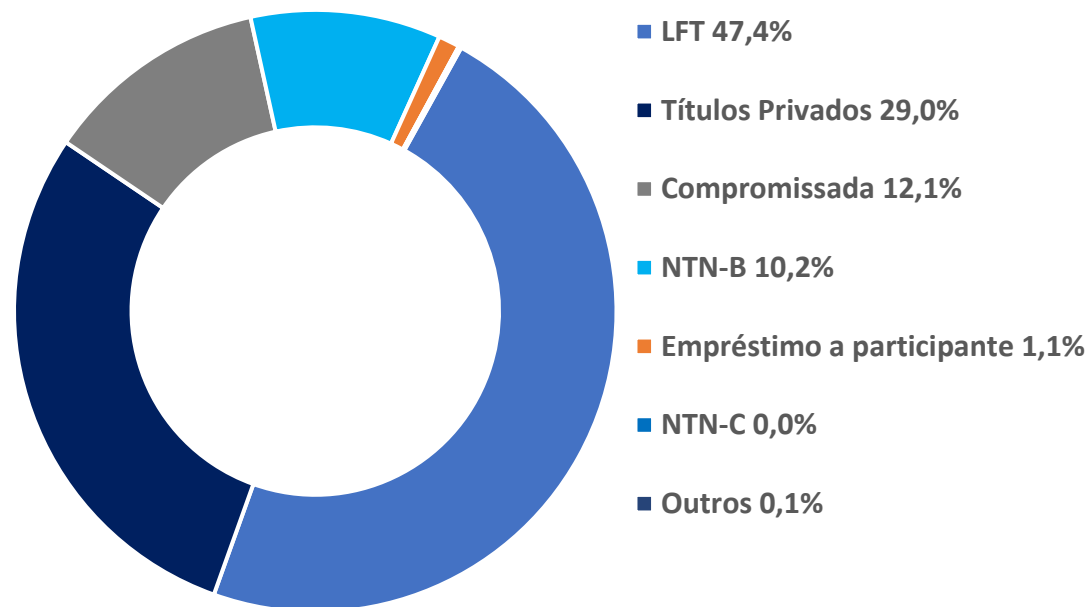
No longo prazo, manter uma **carteira diversificada** com **proteção inflacionária**, crédito bem selecionado e parte pós fixada, para trazer **bons resultados**, com **segurança e consistência**.

	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%
nov/25	1,21%	0,48%	12,96%	8,90%	13,08%	9,91%

Obs.: Glossário no final da apresentação

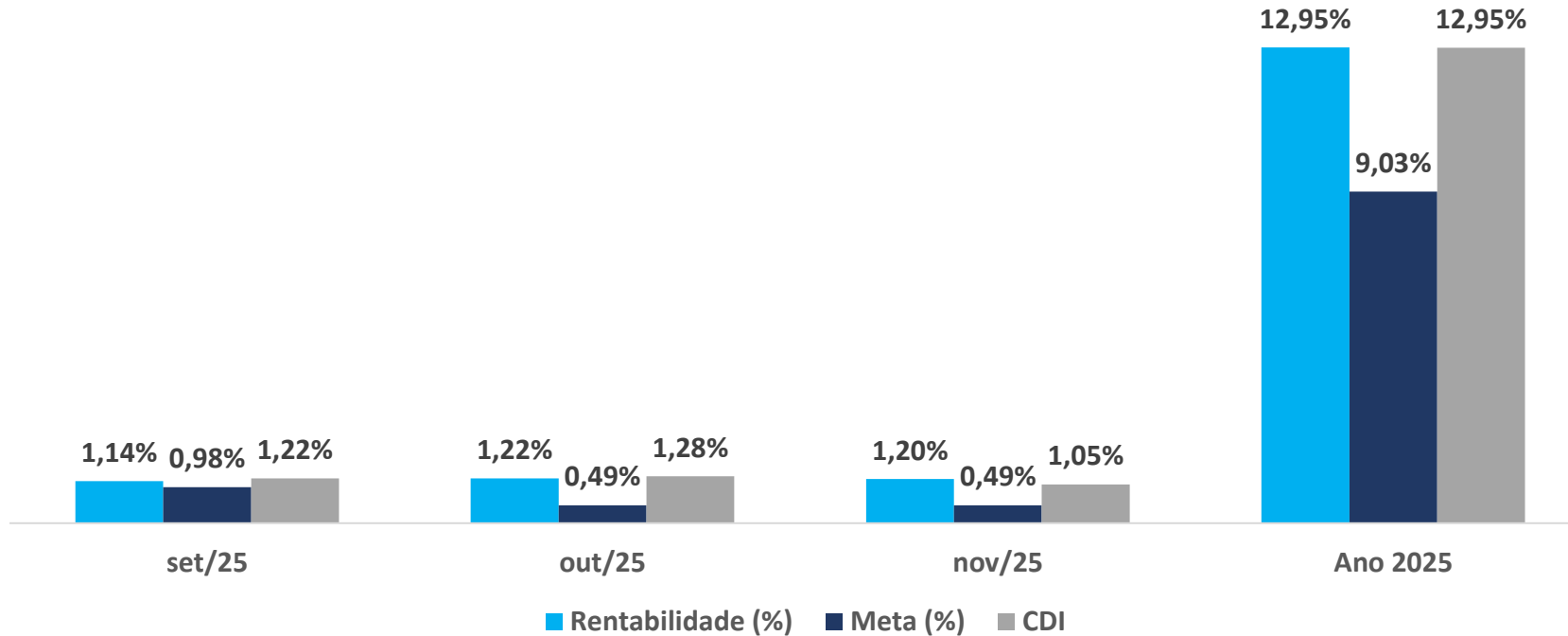
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM NOVEMBRO/25

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 (%)	4,40%	4,16%	3,80%
PIB (%)	2,25%	1,80%	1,84%
CÂMBIO (R\$)	R\$ 4,40	R\$ 5,50	R\$ 5,50
SELIC (%)	15,00%	12,25%	10,50%

Fonte: Relatório Focus de 05/12/25

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: Novembro/2025 **Plano CD**

<u>Indicadores</u>	<u>nov/25</u>	<u>Acumulado</u> <u>no ano</u>	<u>Acumulado</u> <u>12 meses</u>	<u>Indicadores</u>	<u>nov/25</u>	<u>Acumulado</u> <u>no ano</u>	<u>Acumulado</u> <u>12 meses</u>
1) TX.Atuarial: INPC + 5,50% a.a.	0,48%	8,90%	9,91%	7) Ibovespa	6,37%	32,25%	26,59%
2) INPC	0,03%	3,68%	4,18%	8) IMA Geral	1,43%	13,93%	13,26%
3) IPCA	0,18%	3,92%	4,46%	9) IMA-B	2,04%	12,82%	9,87%
4) IGP-M	0,30%	-1,00%	-0,07%	10) IMA-B 5	1,08%	10,60%	10,29%
5) IGP-DI	0,01%	-1,29%	-0,43%	11) IMA-B 5+	2,80%	14,42%	9,42%
6) CDI	1,05%	12,94%	13,99%	12) Ptax	-0,94%	-13,86%	-11,89%

<u>Segmentos</u>	<u>Valores</u> <u>em Reais</u>	<u>Mensal Novembro</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	6.366.916,59	1,12%	0,64%	11,86%	2,72%	1,15%	13,26%	3,05%
Total Operações com Participantes	6.366.916,59	1,12%	0,64%	11,86%	2,72%	1,15%	13,26%	3,05%

Fundos

Marbella II - FI RF	0,00	1,80%	1,31%	9,15%	0,24%	0,00%	6,94%	-2,70%
Horus - FI RF	11.048.763,97	1,75%	1,27%	12,75%	3,54%	1,99%	10,85%	0,86%
FI Malaga RF	64.591.151,56	1,92%	1,43%	12,70%	3,49%	11,66%	10,81%	0,82%
Hermes FIC de FI MM	6.548.401,43	1,37%	0,89%	13,00%	3,77%	1,18%	12,77%	2,61%
Quimera FI RF	448.699.206,24	1,08%	0,60%	13,20%	3,96%	81,00%	14,17%	3,88%
Vinci FI RF Imobiliário Crédito Privado II	1.136.066,55	1,98%	1,49%	13,83%	4,53%	0,21%	12,63%	2,48%
ATENA - FIM	5.156.411,82	1,37%	0,89%	12,36%	3,18%	0,93%	13,27%	3,06%
HERA - FIM	5.009.578,64	1,05%	0,57%	11,97%	2,83%	0,90%	12,83%	2,66%
ZEUS - FIM	4.948.234,61	1,15%	0,67%	12,89%	3,67%	0,89%	13,44%	3,21%
Sub-total	547.137.814,82	1,20%	0,72%	12,96%	3,73%	98,77%	13,06%	2,87%
Total Renda Fixa	547.137.814,82	1,20%	0,72%	12,96%	3,73%	98,77%	13,06%	2,87%

Imobiliário

FIIP11B RB Capital	278.327,50	16,16%	15,61%	42,75%	31,09%	0,05%	30,15%	18,42%
RCRB 11 FII Rio Bravo Renda Corporativa	153.180,72	1,70%	1,22%	10,38%	1,36%	0,03%	5,22%	-4,26%
Total Imobiliário	431.508,22	11,03%	10,50%	32,18%	21,38%	0,08%	22,76%	11,69%
Total Plano CD	553.936.239,63	1,21%	0,72%	12,96%	3,73%	100,00%	13,08%	2,88%