

# **PLANO DE BENEFÍCIOS**

## **CD BANESPREV**

**Dezembro/2025**

# INFORMAÇÕES GERAIS

Base: Dezembro/25

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



## **Patrimônio de Investimentos**

**R\$ 547,283 milhões**

<sup>1</sup> Autopatrocínio (1), Não optante (0), Benefício Proporcional Diferido (4)

# RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

## Resultado - Mensal e Acumulado

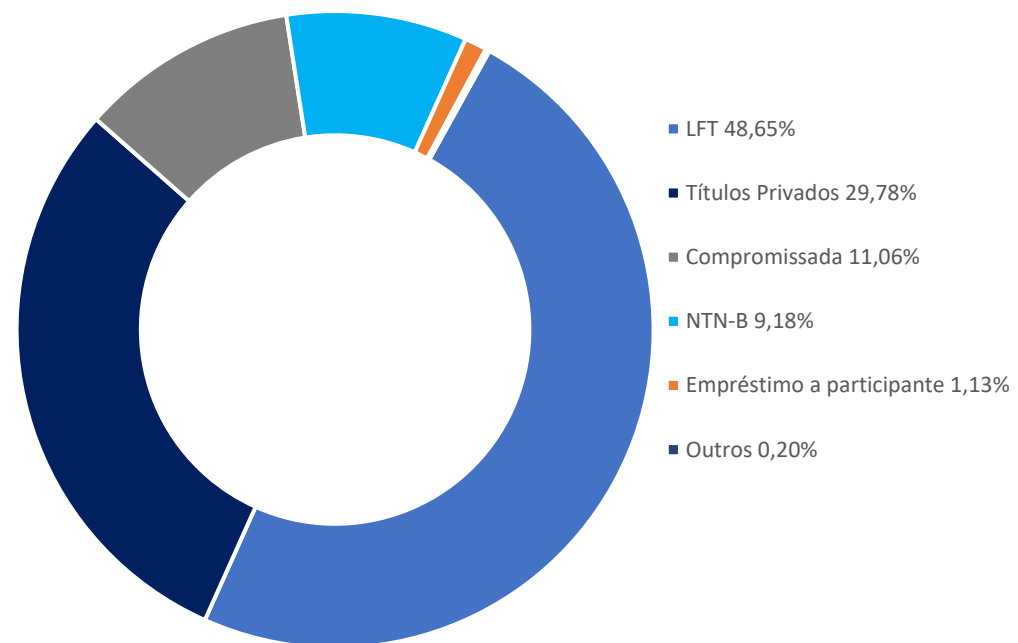
Em dezembro o plano CD apresentou um **retorno mensal de 1,14%**, portanto muito superior à meta, que apresentou variação de 0,66% no mês. Com este resultado, o plano encerra o ano de 2025, com **retorno acumulado de 14,25%**. Este desempenho confirma o adequado posicionamento da carteira e a eficácia das decisões de alocação, que proporcionaram um fechamento bastante positivo para o plano.

Mês	Mês		Acumulado no ano		Acumulado 12 meses	
	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%
dez/25	1,14%	0,66%	14,25%	9,61%	14,25%	9,61%

Obs.: Glossário no final da apresentação

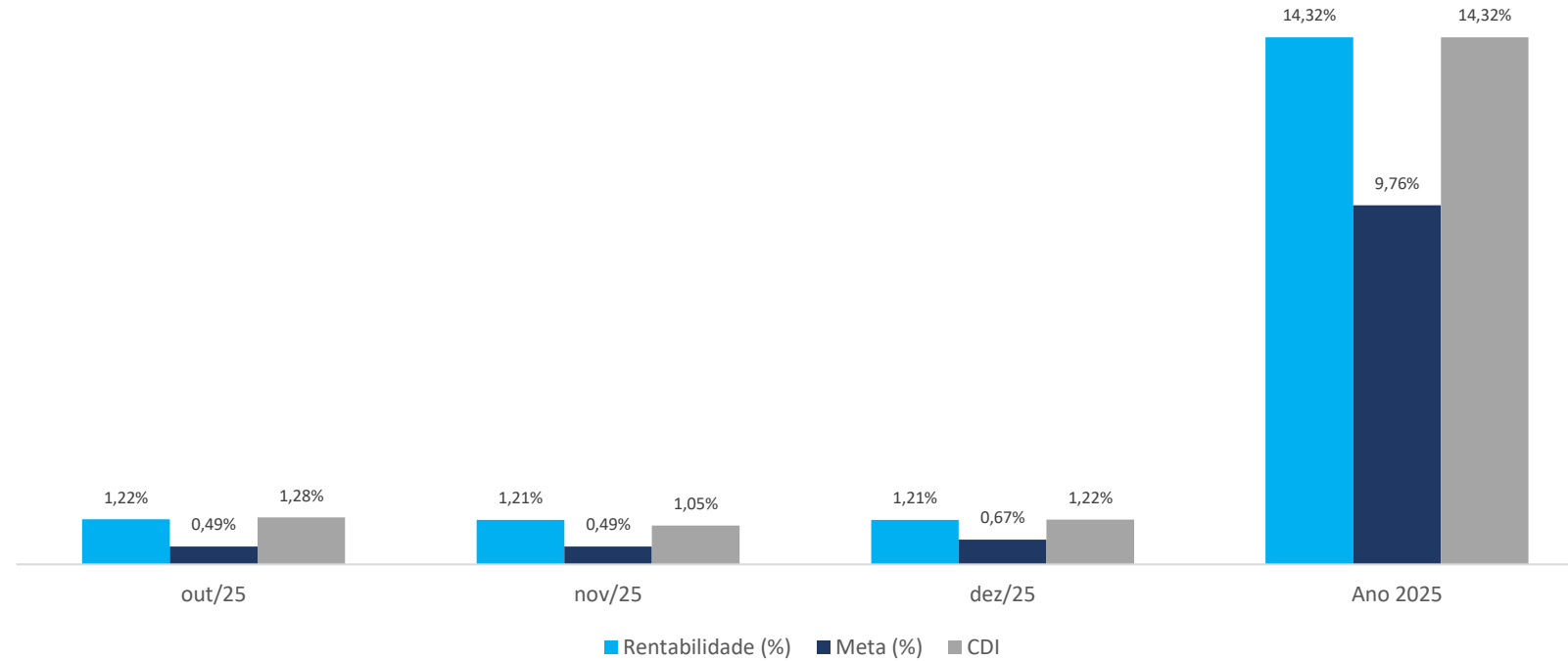
# COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM DEZEMBRO/25

## 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
<b>IPCA (%)</b>	<b>4,26%</b>	4,05%	3,80%
<b>PIB (%)</b>	<b>2,30%</b>	1,80%	1,80%
<b>CÂMBIO (R\$)</b>	<b>R\$ 5,44</b>	R\$ 5,50	R\$ 5,50
<b>SELIC (%)</b>	<b>15,00%</b>	12,25%	10,50%

Fonte: Relatório Focus de 09/01/26

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: Dezembro/2025**
**Plano CD**

<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 + 5,50% a.a.	0,66%	9,61%	9,61%	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>Mensal Dezembro</u>			<u>Acumulado no Ano</u>			<u>Acumulado 12 meses</u>	
	<u>Valores</u> <u>em Reais</u>	<u>Rent. Bruta</u> <u>Nominal</u>	<u>Deflac.</u> <u>Tx.Atuarial</u>	<u>Rent. Bruta</u> <u>Nominal</u>	<u>Deflac.</u> <u>Tx.Atuarial</u>	<u>Participação</u>	<u>Rent. Acum.</u> <u>12 meses</u>	<u>Deflação Tx</u> <u>Atuarial 12 m</u>

**Operações com Participantes**

Empréstimos	6.184.338,61	0,64%	-0,02%	12,57%	2,70%	1,13%	12,57%	2,70%
<b>Total Operações com Participantes</b>	<b>6.184.338,61</b>	<b>0,64%</b>	<b>-0,02%</b>	<b>12,57%</b>	<b>2,70%</b>	<b>1,13%</b>	<b>12,57%</b>	<b>2,70%</b>

**Fundos**

Horus - FI RF	11.183.131,39	1,22%	0,55%	14,12%	4,11%	2,04%	14,12%	4,11%
FI Malaga RF	52.250.936,52	0,52%	-0,14%	13,28%	3,35%	9,55%	13,28%	3,35%
Hermes FIC de FI MM	6.608.247,42	0,91%	0,25%	14,03%	4,03%	1,21%	14,03%	4,03%
Quimera FI RF	454.250.740,33	1,23%	0,56%	14,59%	4,54%	83,00%	14,59%	4,54%
Vinci FI RF Imobiliário Crédito Privado II	1.121.532,76	0,69%	0,03%	14,61%	4,56%	0,20%	14,61%	4,56%
ATENA - FIM	5.214.911,05	1,13%	0,47%	13,64%	3,67%	0,95%	13,64%	3,67%
HERA - FIM	5.043.833,77	0,68%	0,03%	12,74%	2,85%	0,92%	12,74%	2,85%
ZEUS - FIM	5.005.717,83	1,16%	0,50%	14,20%	4,19%	0,91%	14,20%	4,19%
<b>Sub-total</b>	<b>540.679.051,07</b>	<b>1,15%</b>	<b>0,48%</b>	<b>14,25%</b>	<b>4,23%</b>	<b>98,79%</b>	<b>14,25%</b>	<b>4,23%</b>
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>540.679.051,07</b>	<b>1,15%</b>	<b>0,48%</b>	<b>14,25%</b>	<b>4,23%</b>	<b>98,79%</b>	<b>14,25%</b>	<b>4,23%</b>

**Imobiliário**

FIIP11B RB Capital	253.110,55	-8,29%	-8,89%	30,93%	19,44%	0,05%	30,93%	19,44%
RCRB 11 FII Rio Bravo Renda Corporativa	167.389,20	10,06%	9,34%	21,48%	10,83%	0,03%	21,48%	10,83%
<b>Total Imobiliário</b>	<b>420.499,75</b>	<b>-0,98%</b>	<b>-1,63%</b>	<b>30,88%</b>	<b>19,40%</b>	<b>0,08%</b>	<b>30,88%</b>	<b>19,40%</b>
<b>Total Plano CD</b>	<b>547.283.889,43</b>	<b>1,14%</b>	<b>0,48%</b>	<b>14,25%</b>	<b>4,23%</b>	<b>100,00%</b>	<b>14,25%</b>	<b>4,23%</b>