

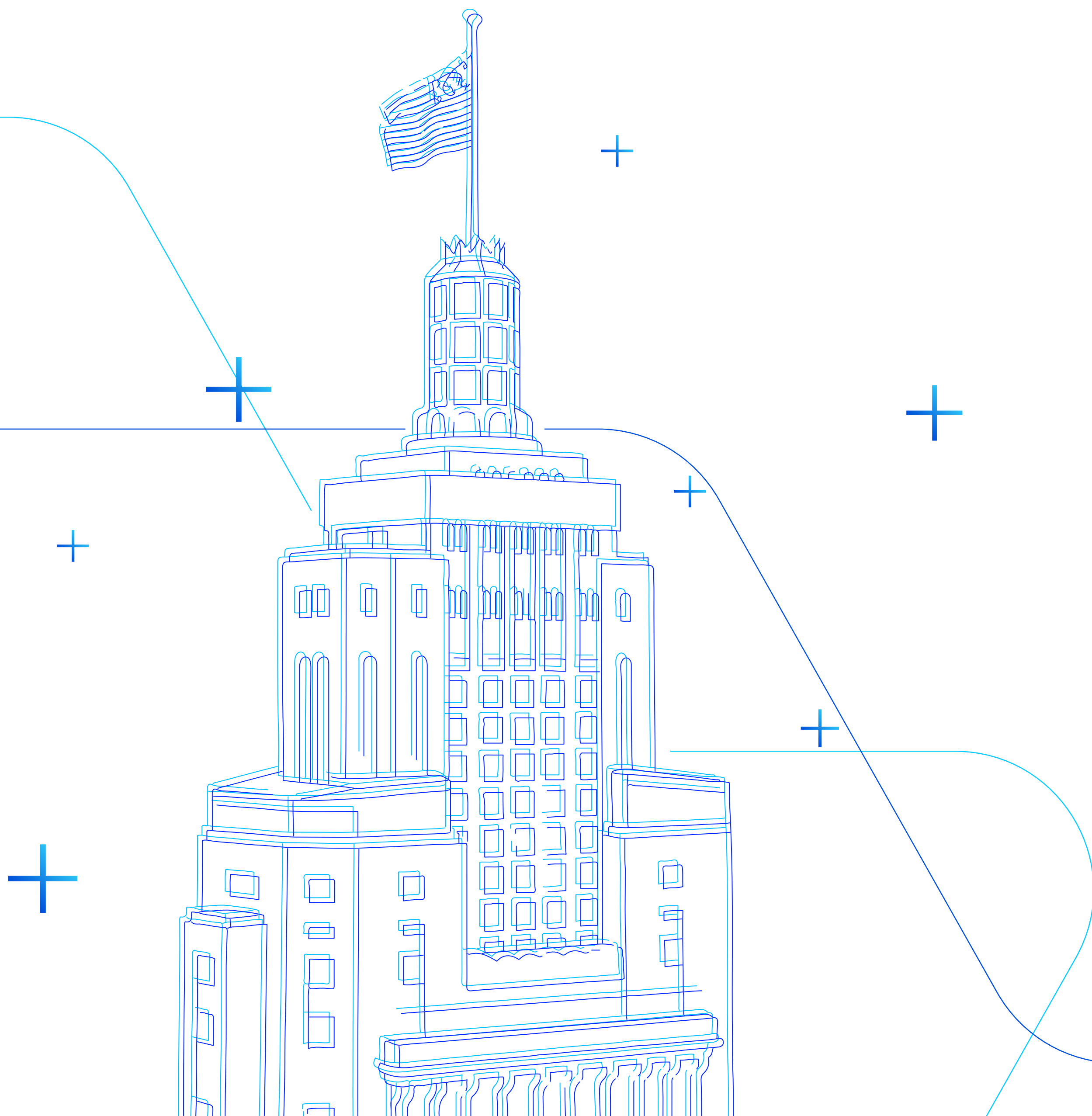
banesprev

PLANO IV

Relatório Anual

2025

*David Carvalho De Araujo
Participante do Plano II*



ÍNDICE

Introdução	
Mensagem Inicial _____	03
Capítulo 1	
Números do Plano _____	04
Capítulo 2	
Investimentos _____	06
Capítulo 3	
Despesas Administrativas _____	12
Capítulo 4	
Contábeis e Atuariais _____	14
Capítulo 5	
Premissas e Pareceres _____	17



Olá!

Você está lendo o resumo do Relatório Anual de Informações (RAI) referente ao seu plano do Banesprev.

Para ler a versão completa, com dados sobre gestão, investimentos, conquistas em governança e expectativas para o futuro,

[Clique aqui](#) e confira a versão online.

Boa leitura!



CAPÍTULO 1

Números do Plano



PLANO IV PATRIMÔNIO DE INVESTIMENTO (em mil)

R\$ 18.574

BENEFÍCIOS PAGOS Janeiro a Dezembro / 2025 (em mil)



Aposentadorias
R\$ 185
Benefício médio: R\$ **3.082,03**



Pensões
R\$ 130
Benefício médio: R\$ **5.402,87**

TOTAL R\$ 315

Benefício Médio R\$ **3.745,12**

BASE POPULACIONAL Dezembro / 2025

IDADE MÉDIA Anos

	92	Ativos	46,48
	7	Autopatrocinados	47,66
	36	Optantes BPD	45,83
	135	Subtotal Ativos	46,66
	5	Aposentadorias	61,11
	2	Pensões	11,18

TOTAL
142

IDADE MÉDIA GERAL

39,65
anos





CAPÍTULO 2

Investimentos

Política de Investimentos

A Política de Investimentos do Plano tem por objeto: estabelecer as diretrizes e medidas a serem observadas por todas as pessoas, internas ou externas à Entidade, que participam do processo de análise, de assessoramento e decisório sobre a aplicação dos recursos do plano, diretamente ou por intermédio de pessoa jurídica contratada, bem como, dar transparência aos patrocinadores, participantes e assistidos em relação aos principais aspectos relacionados à gestão dos investimentos e riscos. Os limites e critérios utilizados decorrem

e se fundamentam na regulamentação do setor, sobretudo na Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022 e na Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023.

Sua elaboração considera estudos técnicos que envolvem análise de cenários, projeções de indicadores econômicos e avaliação das características específicas do Plano, incluindo sua modalidade, perfil de participantes, necessidades de liquidez e fluxo esperado de

pagamento de benefícios, em consonância com o dever fiduciário de preservação do equilíbrio econômico-financeiro.

As conclusões desses estudos subsidiam a definição dos parâmetros quantitativos da Política de Investimentos, em especial as diretrizes de alocação de ativos, os limites de exposição e as métricas de risco e retorno, em conformidade com a regulamentação vigente.

Limites aprovados na política de investimentos 2025 para o plano de benefícios

PLANO IV

CNPB: 2005003956

Limites	Renda Fixa	Renda Variável	Estruturado	Imobiliário	Operações com Participante	Exterior
Limite Legal	100,00%	70,00%	20,00%	20,00%	15,00%	10,00%
Alocação Objetivo	91,00%	2,00%	0,00%	2,00%	5,00%	0,00%
Limite Inferior	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Limite Superior	100,00%	5,00%	5,00%	5,00%	15,00%	0,00%

Avaliação de Riscos

A Entidade, na qualidade de administradora do plano, é responsável pela implementação de processo contínuo, estruturado e formal de identificação, avaliação, mensuração, monitoramento e controle dos riscos associados à gestão dos recursos garantidores.

No âmbito da definição da alocação estratégica, a Entidade realiza avaliação prévia dos riscos das diferentes classes de ativos, com o suporte de consultoria especializada, considerando, entre outros aspectos, os objetivos do plano, seu perfil de passivos, horizonte de investimento e nível de tolerância a risco, conforme estabelecido na Política de Investimentos.

A execução das estratégias de investimento, incluindo operações com ativos e instrumentos derivativos, é realizada por gestores de recursos, que devem observar integralmente os limites, diretrizes e critérios definidos pela Entidade e pela regulamentação vigente, sendo responsáveis pela adequada avaliação dos riscos inerentes às suas decisões.

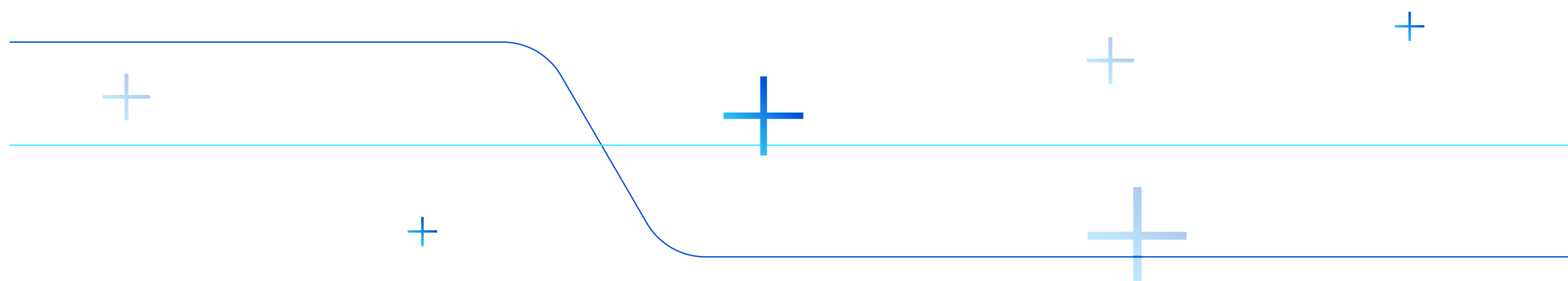
Cabe à Entidade, por meio de sua estrutura de governança e controles internos, acompanhar e avaliar, de forma independente, a aderência das carteiras aos parâmetros estabelecidos, utilizando, quando aplicável, ferramentas como análise de sensibilidade, testes de estresse e demais métricas de risco, de modo a assegurar a adequada gestão dos riscos de mercado, crédito, liquidez, operacional e de conformidade.

Controle de Riscos

Controle de Riscos	Risco de Mercado, Risco de Crédito, Risco de Liquidez, Risco Operacional, Risco Legal e Risco Sistêmico
Realiza apreçamento de Ativos?	Sim
Possui modelo próprio de riscos?	Sim

Responsável / Documentação

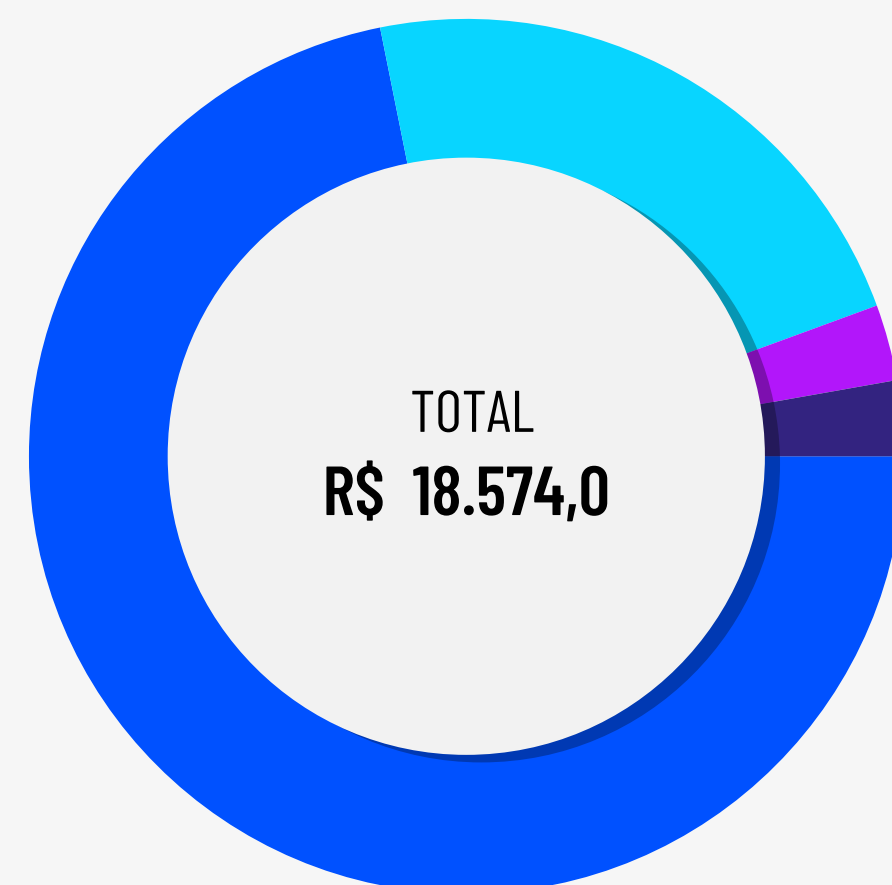
Tipo de Gestão	Própria
Gestor de Investimentos (Fundos)	Santander Asset Management / Vinci Partners / Western Asset
Administrador Tecnicamente Qualificado (AETQ)	Eudes Lins Carneiro
EFPC observa os princípios de responsabilidade socioambiental	Sim
Avaliação prévia dos riscos envolvidos?	Sim
Existência de sistema de controles internos?	Sim



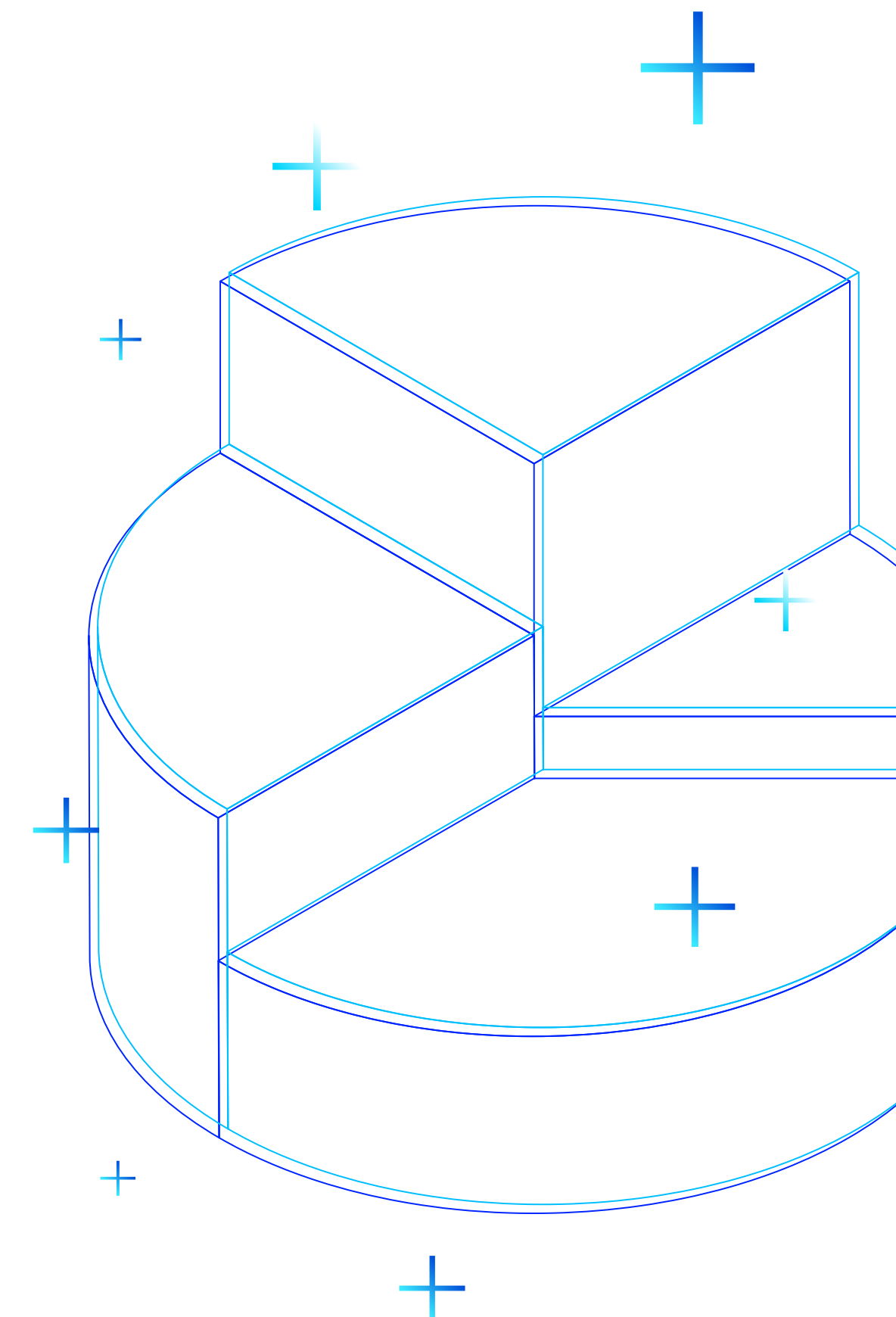
Distribuição dos Investimentos

Por segmento	Dezembro/2025		Dezembro/2024	
	Valor (R\$)	Percentual	Valor (R\$)	Percentual
Renda Fixa	17.666.204,36	95,11%	17.094.728,16	96,33%
Renda Variável	-	0,00%	-	0,00%
Estruturado	-	0,00%	-	0,00%
Imobiliário	-	0,00%	-	0,00%
Operações com participantes	907.887,11	4,89%	650.465,28	3,67%
Exterior	-	0,00%	-	0,00%
Total	18.574.091,47	100,00%	17.745.193,44	100,00%

Gestão de Investimentos- Dez/2025 (em mil)



	em mil	
Gestão Própria	71,84%	R\$ 13.343,7
Gestão Santander Asset Management	22,56%	R\$ 4.190,2
Gestão Vinci Partners	2,81%	R\$ 522,0
Gestão Western Asset	2,79%	R\$ 518,1



Rentabilidade

Segmento	Benchmark por Segmento	Meta de Retorno	Rentabilidade	Meta Atuarial
Renda Fixa	INPC + 5,04% a.a.	9,42%	11,62%	9,13%
Renda Variável	Ibovespa	15,14%	0,00%	0,00%
Estruturado	-	0,00%	0,00%	0,00%
Imobiliário	INPC + 5,04% a.a.	9,42%	0,00%	0,00%
Operações com participantes	INPC + 5,04% a.a.	9,42%	11,02%	9,13%
Exterior	-	0,00%	0,00%	0,00%
Plano IV	INPC + 5,04% a.a.	9,42%	11,59%	9,13%

Os segmentos de Renda Variável, Estruturado e Investimento no Exterior não apresentam alocação de recursos no período de referência.

Dessa forma, não houve rentabilidade apurada para estes segmentos.

Desempenho 2025

Em 2025 os títulos públicos brasileiros apresentaram desempenho positivo, contribuindo de forma relevante para a rentabilidade das carteiras, em um ambiente ainda marcado por incertezas fiscais e condições financeiras restritivas.

No âmbito doméstico, a manutenção da taxa Selic em patamares elevados por período prolongado sustentou níveis atrativos de retorno no carregamento dos títulos. Adicionalmente, ao longo do período, observou-se acomodação parcial das taxas de juros em determinados vértices da curva, favorecendo a valorização de ativos, especialmente aqueles com maior duration.

Apesar da persistência de preocupações fiscais, os prêmios de risco elevados ao longo do ano proporcionaram oportunidades de alocação em níveis atrativos, que foram capturadas pelas carteiras.

Como consequência, os ativos de renda fixa doméstica apresentaram desempenho expressivo, com impacto positivo relevante nas carteiras dos planos, permitindo a superação da meta atuarial no período.

PLANO IV

Despesas diretas e indiretas de investimentos

Despesas de Investimentos	Total	% Sobre o Total	Gestão Própria 0,29%	Gestão Terceirizada 99,71%
ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	148.042,14	100,00%	100.859,70	47.182,43
DIRETAS	140.393,99	94,83%	100.859,70	39.534,29
Despesas Plano IV	140.393,99	94,83%	100.859,70	39.534,29
INDIRETAS	7.648,15	5,17%	0,00	7.648,15
CUSTÓDIA	844,20	0,57%	0,00	844,20
CORRETAGENS	286,73	0,19%	0,00	286,73
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	4.543,75	3,07%	0,00	4.543,75
TAXA DE PERFORMANCE	0,00	0,00%	0,00	0,00
TAXA ANBIMA	88,94	0,06%	0,00	88,94
TAXA SELIC	119,32	0,08%	0,00	119,32
TAXA CETIP	1.033,90	0,70%	0,00	1.033,90
AUDITORIA	142,42	0,10%	0,00	142,42
OUTRAS TAXAS	588,90	0,40%	0,00	588,90

+

+

+

+

+

CAPÍTULO 3

Despesas Administrativas



Despesas Administrativas

PLANO IV

Descrição	Acumulado do ano	% sobre o total
DESPESAS	140.393,99	100,00%
ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	140.393,99	100,00%
PESSOAL E ENCARGOS	17.966,97	12,80%
DIRIGENTES	4.104,76	2,92%
PESSOAL PRÓPRIO	13.767,58	9,81%
ESTAGIÁRIOS/JOVENS APRENDIZES	70,38	0,05%
TREINAMENTOS/CONGRESSOS E SEMINÁRIOS	205,16	0,15%
VIAGENS E ESTADIAS	44,26	0,03%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	112.649,87	80,24%
SERVIÇOS ATUARIAIS	41.283,48	29,41%
SERVIÇOS JURÍDICOS	1.213,52	0,86%
TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO	64.621,08	46,03%
GESTÃO/PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO	6,66	0,00%
AUDITORIA CONTÁBIL	670,41	0,48%
OUTROS	4.794,77	3,42%
DESPESAS GERAIS	1.700,03	1,21%
Judiciais	41,87	0,03%
Cartórios	43,18	0,03%
Correios	16,25	0,01%
Aluguel de Equipamentos	35,50	0,03%
Outras Despesas Gerais	55,66	0,04%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	99,11	0,07%
TRIBUTOS	7.728,59	5,50%
PIS	817,31	0,58%
COFINS	5.029,59	3,58%
TAFIC	1.875,00	1,34%
TFE	5,69	0,00%
ENCARGOS	1,00	0,00%



CAPÍTULO 4

Contábeis e Atuariais

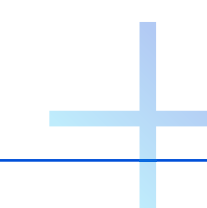


Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (R\$ mil)

PLANO BANESPREV IV CNPB 2005003956	Exercício 2025	Exercício 2024	Variação %
DESCRIÇÃO			
1. Ativos	18.595	17.792	4,51%
Disponível	3	3	-
Recebível Previdencial	18	43	(58,14%)
Investimentos	18.574	17.746	4,67%
Títulos Públicos	12.436	11.892	4,57%
Fundos de Investimentos	5.230	5.203	0,52%
Operações com Participantes	908	651	39,48%
2. Obrigações	1.586	1.539	3,05%
Operacional	1.586	1.539	3,05%
3. Fundos não Previdenciais	160	161	(0,62%)
Fundos Administrativos	9	24	(62,50%)
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	151	137	10,22%
4. Resultados a Realizar	-	-	-
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)	16.849	16.092	4,70%
Provisões Matemáticas	16.233	15.541	4,45%
Fundos Previdenciais	616	551	11,80%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	45	47	(4,26%)
a) Equilíbrio Técnico	-	-	-
b) (+/-) Ajuste de Precificação	45	47	(4,26%)
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	45	47	(4,26%)

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício (R\$ mil)

PLANO BANESPREV IV CNPB 2005003956	Exercício 2025	Exercício 2024	Variação %
DESCRIÇÃO			
A) Ativo Líquido - início do exercício	16.092	15.935	0,99%
1. Adições	2.567	2.242	14,50%
Contribuições	502	556	(9,71%)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.898	1.430	32,73%
Outras Adições	167	256	(34,77%)
2. Deduções	(1.810)	(2.085)	(13,19%)
Benefícios	(312)	(348)	(10,34%)
Resgates	(1.453)	(1.660)	(12,47%)
Custeio Administrativo	(45)	(77)	(41,56%)
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	757	157	382,17%
Provisões Matemáticas	692	156	343,59%
Fundos Previdenciais	65	1	6.400,00%
4. Outros Eventos do Ativo Líquido	-	-	-
5. Operações Transitórias	-	-	-
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)	16.849	16.092	4,70%
C) Fundos não Previdenciais	(1)	6	(116,67%)
Fundos Administrativos	(15)	(5)	200,00%
Fundos para Garantia das Operações com Participantes	14	11	27,27%

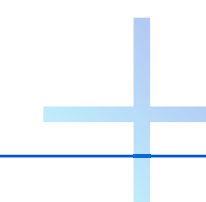


Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios (R\$ mil)

PLANO BANESPREV IV CNPB 2005003956			
DESCRIÇÃO	Exercício 2025	Exercício 2024	Variação %
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	18.586	17.768	4,60%
1. Provisões Matemáticas	16.233	15.541	4,45%
1.1. Benefícios Concedidos	2.995	3.008	(0,43%)
Benefício Definido	2.995	3.008	(0,43%)
1.2. Benefícios a Conceder	13.238	12.533	5,63%
Contribuição Definida	12.933	11.426	13,19%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	12.933	11.426	13,19%
Benefício Definido	305	1.107	(72,45%)
2. Equilíbrio Técnico	-	-	-
3. Fundos	767	688	11,48%
3.1. Fundos Previdenciais	616	551	11,80%
3.2. Fundos p/Garantia das Oper.c/Participantes-Gestão Previdencial	151	137	10,22%
4. Exigível Operacional	1.586	1.539	3,05%
4.1. Gestão Previdencial	1.511	1.536	(1,63%)
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	75	3	2.400,00%
5. Exigível Contingencial	-	-	-

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios (R\$ mil)

PLANO BANESPREV IV CNPB 2005003956			
DESCRIÇÃO	Exercício 2025	Exercício 2024	Variação %
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	24	29	(17,24%)
1. Custeio da Gestão Administrativa	127	83	53,01%
1.1. Receitas	127	83	53,01%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	45	77	(41,56%)
Custeio Administrativo dos Investimentos	74	-	100,00%
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	4	3	33,33%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	4	3	33,33%
2. Despesas Administrativas	(142)	(89)	59,55%
2.1. Administração dos Planos Previdenciais	(142)	(89)	59,55%
Pessoal e Encargos	(18)	(18)	-
Serviços de Terceiros	(113)	(59)	91,53%
Despesas Gerais	(3)	(6)	(50,00%)
Tributos	(8)	(6)	33,33%
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	1	(100,00%)
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	(15)	(5)	200,00%
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(15)	(5)	200,00%
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)	9	24	(62,50%)

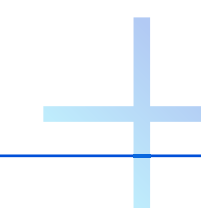




CAPÍTULO 5
Premissas
e Pareceres

Premissas Atuariais


HIPÓTESES	PLANO BANESPREV IV	
	2025	2024
Taxa Real Anual de Juros - a.a.	5,12%	5,04%
Crescimento Real dos Benefícios de Salário	0,50%	0,50%
Crescimento Real dos Benefícios do INSS	0,00%	0,00%
Fator de Capacidade dos Salários	98,00%	98,00%
Fator de Capacidade Benefícios da Entidade	98,00%	98,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Básica, segregada por sexo	AT-2000 Básica, segregada por sexo
Tábua de Mortalidade Inválidos	MI-85, segregada por sexo	MI-85, segregada por sexo
Tábua de Entrada em Invalidez	Wyatt 1985 Disability Class 2, segregada por sexo	Wyatt 1985 Disability Class 2, segregada por sexo
Desligamento	Experiência Plano IV 2020-2024	Experiência Plano IV 2017-2021
Hipótese s/Composição de Família de Pensionistas	"90% com reversão em renda de pensão média temporária por 5 anos após falecimento	90% com reversão em renda de pensão média temporária por 5 anos após falecimento
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	INPC/IBGE	INPC/IBGE



Pareceres Atuariais

Todos os detalhes da condição atuarial do plano para você.
Escolha o patrocinador para visualizar o relatório

SANTANDER

Visualizar 



banesprev

www.banesprev.com.br

