



BENEFÍCIO DEFINIDO

Resumo do Plano

Itaulam
Básico >



Participantes e assistidos*



*Em set/2025. ATIVOS: Incluem Ativos, Autopatrocinados, Benefício Proporcional Diferido (BPD) e Aguardando Opção. ASSISTIDOS: incluem Pensionistas e Aguardando Pensão.

Informações sobre investimentos do plano

Políticas de Investimentos 2026 e Demonstrativos de Investimentos 2025

Alocação de Ativos ¹	Limite Máximo %	R\$ mil*	%*	Rentabilidade Bruta ²
Renda Fixa	100,00	49.429	99,53	13,32%
Renda Variável	15,00	0,29	0,00	0,00%
Investimentos Estruturados	10,00	235	0,47	11,62%
Investimentos Imobiliários	5,00	0,13	0,00	0,00%
Empréstimos aos Participantes	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	5,00	-	-	-
Total		49.664	100,00	13,32%

¹Gestão de ativos financeiros e valores mobiliários 100% terceirizada – Gestora contratada – Itaú Asset Management.

²Índice de referência do plano 2026: INPC + 3,83% a.a. (benchmark 8,11% no ano de 2025).

*Posição de 31.12.2025

Números do plano em 2025



Patrimônio
R\$ 49.777 mil



Benefícios pagos
R\$ 1.134 mil

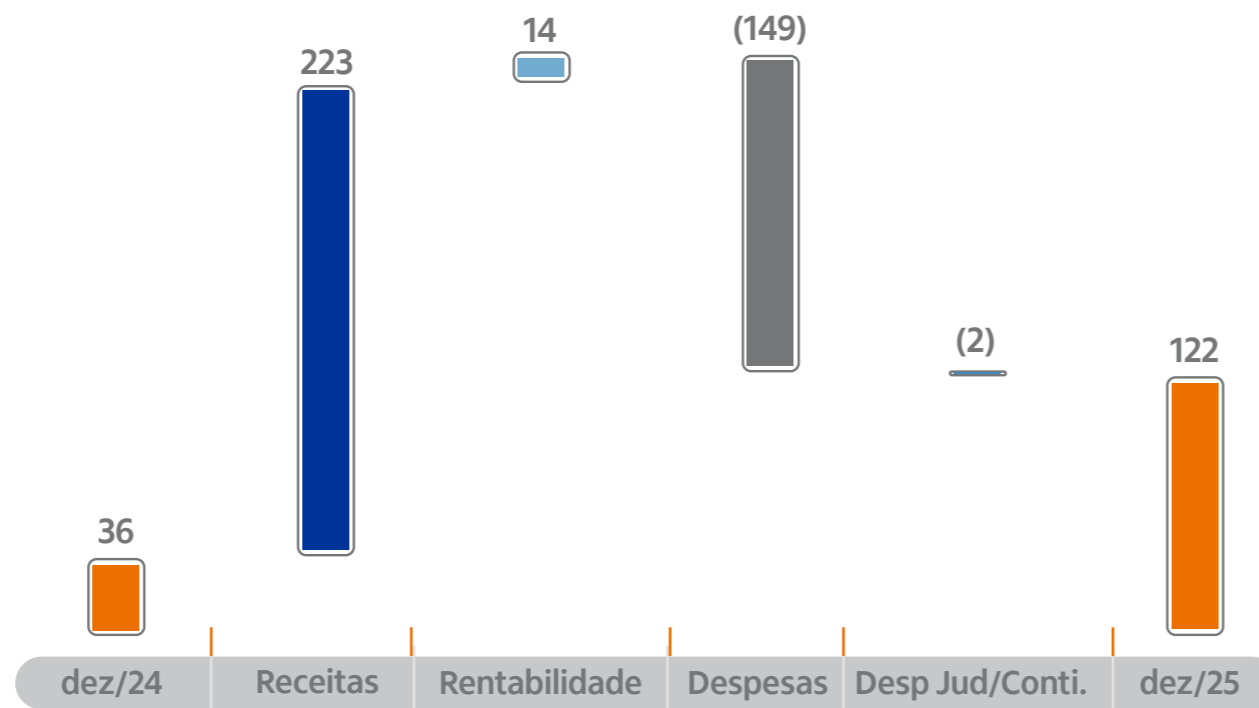




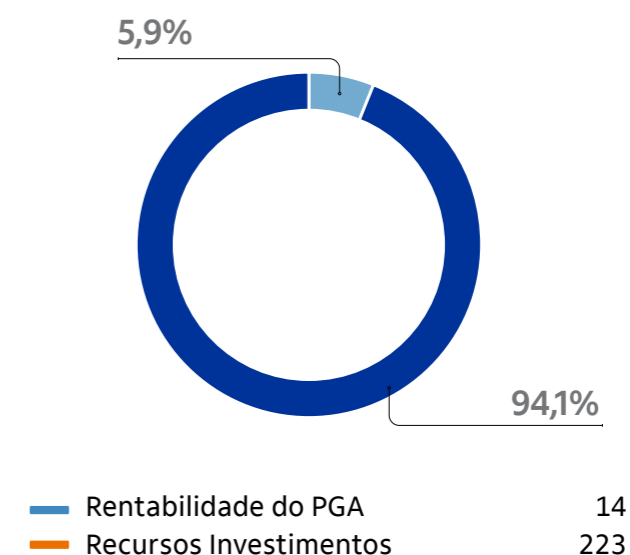
Fundos do plano de gestão administrativa e fontes de custeio do plano

Os planos de benefícios preveem em seu Regulamento a destinação de recursos ao Plano de Gestão Administrativa da Fundação, anualmente, para cobertura dos gastos administrativos. Abaixo, apresentamos a movimentação do Fundo Administrativo ao longo de 2025 e suas respectivas fontes de custeio:

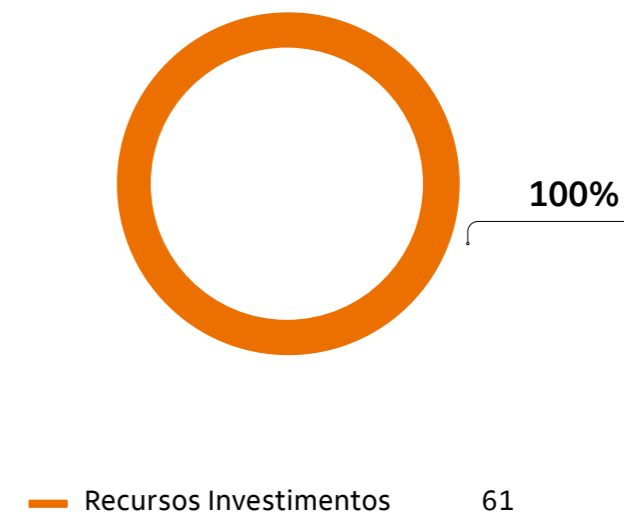
Evolutivo do fundo do plano de gestão administrativa
R\$ mil



Custeio plano de gestão administrativa



Custeio despesas investimentos





Situação patrimonial e resultado

**Ativo****R\$ 49.802 mil**

+ 10% em relação a 2024

**Provisões Matemáticas****R\$ 34.267 mil**

- 0% em relação a 2024

**Equilíbrio Técnico****R\$ 15.388 mil**

+ 41% em relação a 2024

Demonstramos a seguir o Balanço Patrimonial e o Resultado auditado pela Ernst & Young Auditores Independentes S/S, do exercício de 2025, comparado com 2024:

Balanço Patrimonial (em R\$ mil)	2025	2024
Ativo	49.802	45.192
Recursos Garantidores	49.680	45.156
Outros Ativos	122	36
Passivo	49.802	45.192
Obrigações Operacionais	25	25
Patrimônio Social	49.777	45.167
Provisões Matemáticas	34.267	34.225
Equilíbrio Técnico	15.388	10.906
Fundos	122	36

Em 2025, o Ativo apresentou crescimento de 10% em decorrência principalmente dos Recursos Garantidores que superaram a meta atuarial.

O resultado dos investimentos em 2025 refletiu a valorização dos títulos públicos indexados à inflação, favorecida pela queda das taxas de juros futuras, além do bom desempenho dos ativos de crédito privado, acima do CDI, e dos fundos multimercados, em linha com a recuperação do mercado acionário.

A movimentação das Provisões Matemáticas decorreu, principalmente, da reavaliação atuarial anual, considerando o fluxo previdencial e efeitos da avaliação atuarial do período.

Diante dos eventos relatados acima, observou-se um resultado superavitário no período de R\$ 4.482 mil.

Resultado (em R\$ mil)	2025	2024
1. Receitas	5.658	3.642
Contribuições	-	3
Resultado dos Investimentos	5.658	3.639
2. Despesas	(1.134)	(1.081)
Benefícios	(1.134)	(1.078)
Outras Deduções	-	(3)
3. Resultado Operacional (1 + 2)	4.524	2.561
4. Provisões Matemáticas	(42)	(1.189)
5. Fundos	-	-
6. Resultado do Exercício (3 + 4 + 5)	4.482	1.372

SAIBA MAIS

Para mais informações, acesse as Demonstrações Contábeis e Notas Explicativas no [site da Fundação](#)

