



COM PERFIL DE INVESTIMENTO

Resumo do Plano Itaubanco CD





Participantes e assistidos*



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

Números do plano em 2025





Informações sobre investimentos do plano

Políticas de Investimentos 2026

Segmento	P e r f i l				
	Plano	Ultraconservador	Conservador	Moderado	Arrojado
	Limite Máximo %	Limite Máximo %	Limite Máximo %	Limite Máximo %	Limite Máximo %
Renda Fixa	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Renda Variável	50,00	1,00	10,00	30,00	50,00
Investimentos Estruturados	20,00	0,00	15,00	20,00	20,00
Investimentos Imobiliários	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
Empréstimos aos Participantes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Investimentos no Exterior	10,00	0,00	5,00	10,00	10,00

Demonstrativos de Investimentos 2025

Alocação de Ativos ¹ Segmento	P e r f i l											
	Ultraconservador			Conservador			Moderado			Arrojado		
	R\$ Mil*	%*	Rentabilidade Bruta ²	R\$ Mil*	%*	Rentabilidade Bruta ³	R\$ Mil*	%*	Rentabilidade Bruta ⁴	R\$ Mil*	%*	Rentabilidade Bruta ⁵
Renda Fixa ⁶	7.046.200	99,98	14,62%	3.101.148	99,93	12,66%	1.047.905	81,66	15,82%	250.572	70,62	15,18%
Renda Variável	1.280	0,02	0,00%	432	0,01	11,92%	183.334	14,29	39,86%	72.052	20,31	13,09%
Investimentos Estruturados	-	-	-	1.870	0,06	0,00%	51.930	4,05	0,00%	32.187	9,07	0,00%
Investimentos Imobiliários	-	-	-	78	0,00	0,00%	64	0,00	0,00%	11	0,00	0,00%
Total	7.047.480	100,00	14,62%	3.103.528	100,00	13,24%⁷	1.283.233	100,00	17,86%⁷	354.821	100,00	19,20%

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

²Índice de referência do Perfil Ultraconservador: 100% CDI (benchmark 14,32% no ano de 2025).

³Índice de referência do Perfil Conservador: 55% CDI + 45% IMA-B 5 (benchmark 13,37% no ano de 2025).

⁴Índice de referência do Perfil Moderado: 65% CDI + 5% Ibovespa + 10% S&P 500 + 20% IMA-B (benchmark 17,40% no ano de 2025).

⁵Índice de referência do Perfil Arrojado: 40% CDI + 10% Ibovespa + 10% S&P 500 + 40% IMA-B (benchmark 19,14% no ano de 2025).

⁶A rentabilidade dos fundos multimercado estruturados está sendo considerada no segmento de renda fixa.

⁷Nos perfis conservador e moderado, a rentabilidade consolidada está acima da rentabilidade por segmento, devido à troca de classificação do fundo RT CONSTELLATION na CVM, ocorrida em abril de 2025

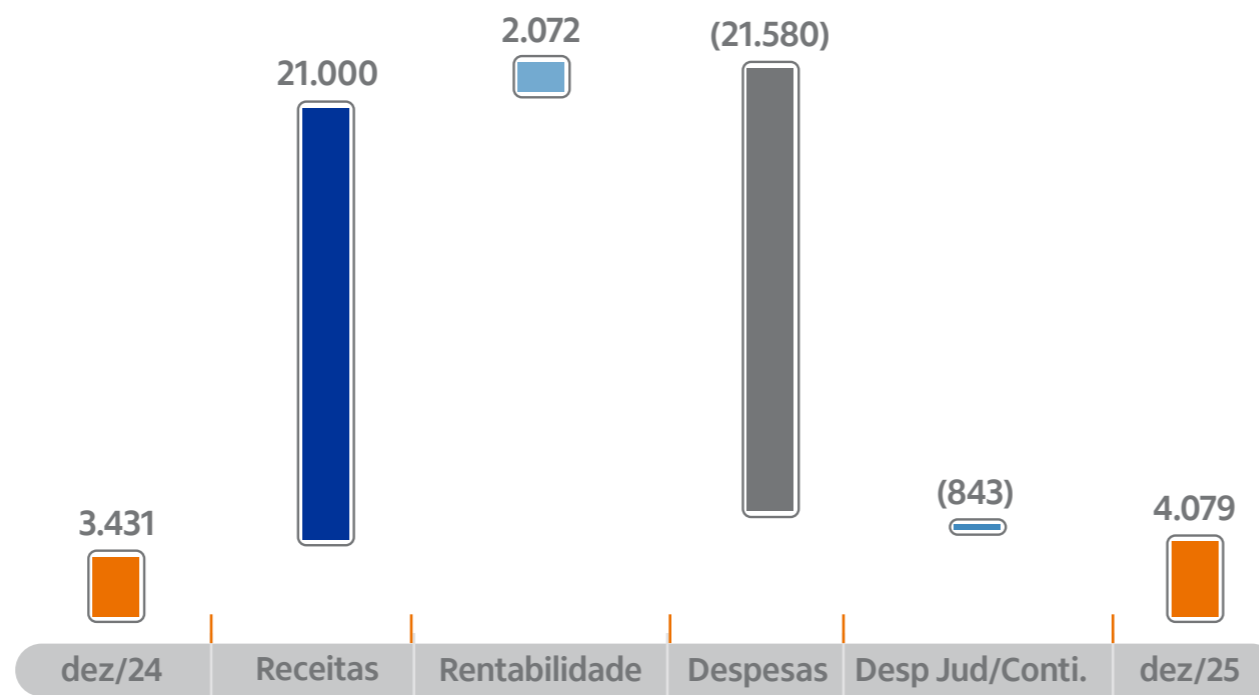
*Posição de 31.12.2025



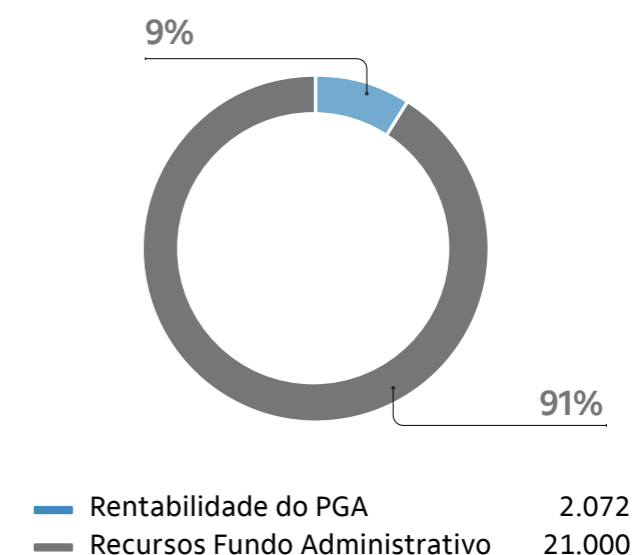
Fundos do plano de gestão administrativa e fontes de custeio do plano

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\$ **12.364.205** mil

+ 7% em relação a 2024



Provisões Contingenciais

R\$ **14.461** mil

- 16% em relação a 2024



Provisões Matemáticas

R\$ **11.780.206** mil

+ 8% 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	12.364.205	11.508.220
Recursos Garantidores	12.360.110	11.504.172
Outros Ativos	4.095	4.048
Passivo	12.364.205	11.508.220
Obrigações Operacionais	10.766	10.820
Provisões Contingenciais	14.461	17.213
Patrimônio Social	12.338.978	11.480.187
Provisões Matemáticas	11.780.206	10.909.774
Fundos	558.772	570.413

Em 2025, o Ativo apresentou crescimento de 7% em decorrência principalmente dos Recursos Garantidores que superaram a inflação. No passivo, observou-se redução das Provisões Contingenciais em razão da atualização e movimentação dos processos judiciais.

O resultado dos investimentos em 2025 refletiu o bom desempenho dos fundos multimercados e de renda variável, em linha com a recuperação do mercado acionário, e contribuiu para o pagamento dos fluxos previdenciais e cobertura da atualização das provisões matemáticas e movimentação dos fundos.

Resultado (em R\$ mil)	2025	2024
1. Receitas	1.737.620	1.126.517
Contribuições	120.174	127.190
Resultado dos Investimentos	1.614.687	999.327
Reversão de Contingências	2.753	-
Outras Adições	6	-
2. Despesas	(879.479)	(841.844)
Benefícios	(771.194)	(719.226)
Utilização do Fundo para Cobertura de Contribuições da Patrocinadora	(83.679)	(96.641)
Constituição de Contingências	-	(962)
Outras Deduções	(24.606)	(25.015)
3. Resultado Operacional (1 + 2)	858.141	284.673
4. Provisões Matemáticas	(870.432)	(331.949)
5. Fundos	12.291	47.276
6. Resultado do Exercício (3 + 4 + 5)	-	-

SAIBA MAIS

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

