



RESULTADOS FINANCEIROS

Cenário Econômico 2025

O ano de 2025 foi marcado por importantes movimentos nos mercados globais e domésticos, combinando fatores geopolíticos, mudanças na condução da política monetária e um desempenho expressivo dos ativos de risco. Em retrospectiva, o período apresentou um contraste relevante entre as expectativas formadas ao final de 2024 e o comportamento efetivo dos mercados ao longo do ano.

Cenário Internacional

No ambiente externo, o evento mais significativo de 2025 foi a elevação de tarifas comerciais promovida pelo governo Donald Trump no início de abril, episódio denominado pelo próprio presidente como “Liberation Day”. O movimento representou uma inflexão protecionista relevante, elevando as tarifas médias norte-americanas para patamares historicamente elevados, próximos aos observados no início do século XX. Mesmo após negociações ao longo do ano, o nível tarifário permaneceu acima do registrado nas últimas décadas, reacendendo preocupações sobre comércio global e inflação.

Um dos primeiros impactos desse choque foi sentido no comportamento do dólar. A moeda americana, que já vinha em trajetória de desvalorização desde a posse de Trump, deteriorou-se ainda mais em abril e encerrou o ano com queda próxima de 10%. Entre as moedas que mais se beneficiaram estiveram o euro, o franco suíço e o peso mexicano.

Apesar da volatilidade gerada pelo tarifaço, o mercado acionário norte-americano demonstrou resiliência. O índice do mercado de ações S&P 500 chegou a registrar queda de quase 15% em seu pior momento, mas recuperou-se impulsionado pelo bom desempenho das empresas de tecnologia e pelo avanço do tema da inteligência artificial, encerrando o ano com valorização de 16,4%.

No campo monetário, o Federal Reserve, banco central dos Estados Unidos, adotou postura cautelosa no primeiro semestre, interrompendo temporariamente o ciclo de cortes da taxa de juros. Apenas em setembro retomou a flexibilização, realizando três reduções adicionais, levando a taxa básica para o intervalo de 3,50% -3,75%. As taxas de longo prazo permaneceram relativamente estáveis, refletindo um ano considerado tranquilo para os juros globais.

Cenário Econômico Brasileiro

No Brasil, 2025 surpreendeu positivamente em comparação às projeções pessimistas do final de 2024. À época, a deterioração fiscal e as incertezas domésticas haviam levado o mercado a precificar uma Selic próxima de 17% e um câmbio ao redor de R\$ 6,00.

Entretanto, os ativos domésticos apresentaram desempenho benigno, explicado por uma combinação de fatores:

- ▶ **Atuação firme do Banco Central**, que promoveu um choque de 300 pontos-base na Selic e manteve discurso rígido de convergência da inflação à meta;
- ▶ **Desvalorização global do dólar**, favorecendo a valorização do real e reduzindo pressões inflacionárias;
- ▶ **Melhora na percepção de risco** doméstico ao longo do ano, refletida na redução dos prêmios de risco e maior estabilidade das expectativas macroeconômicas.

Renda Fixa e Crédito► O mercado de renda fixa refletiu diretamente a melhora das expectativas inflacionárias. As taxas prefixadas recuaram de forma significativa, com o DI Jan/29 caindo de 15,75% para 13,20%, enquanto os *yields* das NTN-B (Notas do Tesouro Nacional - Série B) permaneceram relativamente estáveis. Esse movimento levou a uma queda expressiva da inflação implícita, de 8,2% para 5,4%.

Como resultado, índices de renda fixa prefixada apresentaram excelente performance: o IRF-M (Índice de Renda Fixa do Mercado) rendeu 18,2% no ano, superando o CDI. Já os índices atrelados à inflação (IMA-B) tiveram desempenho mais modesto.

O crédito privado também manteve trajetória positiva, com o IDA-DI registrando retorno de 16,1%, equivalente a aproximadamente 112% do CDI.

Câmbio e Bolsa► O real se beneficiou do enfraquecimento do dólar globalmente, subindo 12,3% frente à moeda norte-americana. Ainda assim, houve momentos de oscilação

influenciados por fatores internos, como descompressão no início do ano e movimentos específicos entre agosto e novembro.

Na bolsa de valores, o Brasil se destacou entre os melhores desempenhos globais. O Ibovespa avançou cerca de 34% em reais, registrando seu melhor resultado anual desde 2016. Esse movimento foi impulsionado principalmente pelo investidor estrangeiro, em um contexto de forte apetite global por ativos de risco.

Considerações Finais► O exercício de 2025 consolidou-se como um ano de resultados extremamente positivos para a EQTPREV, refletindo a solidez do modelo de gestão e a efetividade das estratégias de investimento adotadas pelos planos administrados. A combinação entre um ambiente macroeconômico favorável aos ativos de risco e uma alocação bem estruturada permitiu capturar oportunidades relevantes, especialmente no segmento de renda variável, contribuindo para retornos expressivos e aderentes às metas atuariais.

Ao mesmo tempo, os planos de perfil mais conservador demonstraram elevada consistência, superando suas metas e reforçando o compromisso da entidade com a preservação de capital, o controle de volatilidade e a adequada gestão dos riscos atuariais. Assim, os resul-

tados observados em 2025 evidenciam o equilíbrio entre performance e prudência, reafirmando a capacidade da EQTPREV de conduzir seus investimentos de forma eficiente, sustentável e alinhada aos objetivos de longo prazo dos participantes e assistidos.

► ENTENDENDO O ECONOMÊS

O que aconteceu na economia em 2025

O ano de 2025 começou cercado de incertezas, mas terminou melhor do que muitos esperavam. No cenário internacional, o aumento de tarifas comerciais nos Estados Unidos gerou tensão nos mercados e provocou oscilações no dólar. Mesmo assim, as bolsas americanas se recuperaram ao longo do ano, impulsionadas principalmente pelo avanço das empresas de tecnologia e pela expansão da inteligência artificial.

No Brasil, o desempenho da economia surpreendeu positivamente. O Banco Central manteve uma política firme de controle da inflação, enquanto o enfraquecimento global do dólar ajudou a fortalecer o real. Com esse ambiente, diversos investimentos tiveram bom desempenho. Títulos de renda fixa registraram retornos elevados, e a bolsa brasileira apresentou forte valorização, impulsionada pela entrada de investidores estrangeiros.

Esse cenário contribuiu para resultados positivos nos investimentos dos planos administrados pela EQTPREV.

Perspectivas para 2026

O ano de 2026 se inicia em um contexto que combina oportunidades relevantes para os mercados financeiros, mas também um conjunto expressivo de riscos e incertezas, tanto no cenário internacional quanto no doméstico. Após um 2025 marcado por desempenho bastante positivo dos ativos de risco e pela entrega consistente dos planos administrados pela EQTPREV, o próximo exercício tende a apresentar uma dinâmica mais desafiadora, exigindo disciplina, seletividade e alinhamento estratégico na condução das políticas de investimento.

No ambiente externo, a perspectiva global permanece relativamente construtiva, embora com menor espaço para surpresas positivas quando comparado ao ano anterior. Os mercados acionários internacionais, sobretudo o americano, seguem sustentados por forte otimismo em torno das empresas de tecnologia e do avanço estrutural da inteligên-

cia artificial. Apesar do potencial transformador desse movimento, a elevada concentração de desempenho em poucos ativos aumenta a necessidade de cautela quanto a riscos de assimetria e reprecificação. Além disso, a política monetária nas economias avançadas deverá seguir um processo gradual de flexibilização. Nos Estados Unidos, espera-se que o Federal Reserve conduza cortes adicionais ao longo de 2026, ainda que de forma cautelosa e dependente da evolução da inflação e da atividade econômica. Persistem, contudo, fatores importantes de risco, como o elevado déficit fiscal americano e um ambiente geopolítico ainda instável.

As tensões internacionais seguem como um vetor relevante de volatilidade. Conflitos prolongados, como o envolvendo Rússia e Ucrânia, e preocupações crescentes em torno de Taiwan, região estratégica para cadeias globais de tecnologia, podem gerar impactos sobre preços de commodities, cadeias produtivas e fluxo de capitais. Nesse contexto,

a diversificação e o monitoramento contínuo de riscos externos permanecem fundamentais para investidores institucionais de longo prazo.

No cenário doméstico, 2026 deverá ser caracterizado pela manutenção de juros reais elevados, o que reforça a atratividade da renda fixa e sua importância para o equilíbrio das carteiras previdenciárias. Ao mesmo tempo, projeta-se que o Banco Central possa iniciar um ciclo gradual de redução da Selic, levando a taxa para patamares próximos de 12,25% ao final do ano. Esse movimento pode abrir espaço para oportunidades relevantes em ativos prefixados e indexados à inflação, especialmente em horizontes intermediários e longos, desde que acompanhado de uma trajetória mais consistente de convergência inflacionária.

A atividade econômica tende a apresentar desaceleração moderada, com crescimento projetado em torno de 2%, refletindo os efeitos de uma política monetária ainda contracionista. No campo inflacionário, espera-se continuidade do processo

de acomodação, embora o IPCA permaneça acima do centro da meta, exigindo prudência na ancoragem das expectativas. Soma-se a isso o fato de 2026 ser um ano eleitoral, elemento que historicamente eleva a volatilidade dos ativos domésticos e amplia a sensibilidade do mercado a ruídos fiscais e incertezas sobre a trajetória econômica futura.

O câmbio seguirá como um importante canal de transmissão de choques externos e domésticos, com projeções apontando para dólar oscilando entre R\$ 5,30 e R\$ 5,50 ao final do período. A expectativa de maior volatilidade reforça a relevância de estratégias de diversificação e proteção, especialmente em um ambiente de transição monetária global e redução gradual do diferencial de juros entre Brasil e Estados Unidos.

Para a EQTPREV, esse cenário reforça a importância de manter uma gestão de investimentos orientada pelo equilíbrio entre segurança, aderência atuarial e captura seletiva de oportunidades. Perfis mais conservadores devem continuar se

► ENTENDENDO O ECONOMÊS

O que esperar da economia em 2026

O ano de 2026 deve trazer oportunidades para os investimentos, mas também mais incertezas do que em 2025. No cenário internacional, as bolsas seguem sustentadas principalmente pelas grandes empresas de tecnologia e pelos avanços da inteligência artificial. Ao mesmo tempo, conflitos geopolíticos e questões fiscais em grandes economias podem provocar momentos de instabilidade nos mercados.

No Brasil, os juros ainda devem permanecer elevados por boa parte do ano, o que mantém a renda fixa como uma alternativa importante para os investidores. Há expectativa de que o Banco Central comece a reduzir gradualmente a taxa de juros, caso a inflação continue desacelerando. Outro fator de atenção é o cenário político, já que 2026 é ano eleitoral, período que tradicionalmente aumenta a volatilidade nos mercados.

Diante desse ambiente, a estratégia de investimentos tende a exigir ainda mais disciplina, diversificação e atenção aos riscos.

beneficiando do patamar elevado de juros reais, enquanto perfis com maior exposição a ativos de risco podem encontrar espaço para retornos adicionais caso o processo de queda de juros se consolide e haja melhora gradual na percepção de risco doméstico. Ainda assim, será essencial manter cautela na escolha dos investimentos e no controle das oscilações, principalmente em crédito privado, onde a remuneração pelo risco assumido está menor, exigindo análises mais cuidadosas.

Nesse contexto, em 2026, o ambiente econômico e financeiro deverá demandar uma postura ainda mais estratégica e criteriosa na condução dos investimentos. A combinação de transição no ciclo monetário, cenário eleitoral doméstico e incertezas externas tende a ampliar a volatilidade e reduzir a previsibilidade dos mercados, tornando a disciplina na alocação de recursos um diferencial essencial.

► Política de Investimentos

Em entidade fechada de previdência complementar (EFPC), cada decisão de investimento tem um objetivo claro: garantir que os recursos acumulados hoje estejam disponíveis amanhã, quando os participantes precisarem deles. É justamente para orientar esse processo que existe a Política de Investimentos (PI).

Esse documento funciona como um guia estratégico. Nele estão definidos os princípios, diretrizes e limites que orientam a aplicação dos recursos dos planos de benefícios administrados pela entidade. Em outras palavras, a política estabelece como o patrimônio dos participantes será investido, sempre com foco na segurança, na rentabilidade e na capacidade de cumprir os compromissos assumidos no longo prazo.

Na gestão dos investimentos da EQTPREV, que segue um modelo misto combinando, a expertise de gestores terceirizados com uma ges-

tão própria dedicada, a PI estabelece a estratégia de aplicação dos recursos para um horizonte mínimo de cinco anos. O objetivo central permanece a busca pela meta atuarial com prudência. Embora mantenha uma visão de longo prazo, o documento é revisado anualmente, permitindo acompanhar as mudanças do cenário econômico, reavaliar riscos e ajustar a estratégia e a alocação entre as gestões sempre que necessário.

Na prática, a política determina onde e quanto investir em diferentes tipos de ativos, como títulos de renda fixa, fundos de ações, investimentos estruturados, ativos imobiliários e aplicações no exterior. Essa diversificação contribui para reduzir riscos e buscar resultados consistentes ao longo do tempo.

A elaboração da estratégia considera análises de cenários econômicos, projeções de indicadores e estudos que avaliam a relação entre os recursos investidos e as obrigações futuras do plano, um processo conhecido como gestão de ativos e passivos. Também são avaliadas as

necessidades de liquidez - a disponibilidade de recursos para o pagamento de benefícios.

O documento também define uma estrutura de governança que estabelece responsabilidades claras para cada instância. Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal, Diretoria Executiva e Comitê de Investimentos atuam de forma complementar para garantir decisões técnicas, transparentes e alinhadas aos interesses dos participantes.

Outro ponto essencial é a gestão de riscos. Na elaboração da PI 2025-2029, foram utilizadas técnicas de análise de cenários e de riscos, com base em avaliações e projeções de indicadores econômicos. Também foram consideradas as especificidades de cada plano, suas necessidades de liquidez e os fluxos esperados de pagamento dos benefícios.

A Política contemplou um conjunto estruturado de procedimentos e critérios para a avaliação contínua dos riscos de investimento, alinhado às melhores práticas de governança e gestão. Foram contempladas as seguintes categorias de risco:

Risco de Mercado ► Monitorado por meio de metodologias quantitativas que permitem mensurar perdas potenciais em condições normais e adversas de mercado:

VaR (Value at Risk) - estima a perda máxima esperada, em determinado horizonte de tempo e nível de confiança;

B-VaR (Benchmark Value at Risk) - avalia o risco da carteira em relação ao seu *benchmark* e *Stress Test* - simula cenários extremos para mensurar impactos em situações de alta volatilidade ou choques econômicos.

Risco de Crédito ► Avaliado por meio de análises estruturadas que consideram:

Análises qualitativas - governança, setor de atuação, posicionamento competitivo e qualidade da gestão;

Análises quantitativas - indicadores financeiros, fluxo de caixa, nível de endividamento e capacidade de pagamento e Escala de ratings - classificação interna e externa para mensuração da qualidade de crédito e probabilidade de inadimplência.

Risco de Liquidez ► Determinação de indicadores que mensuram a capacidade de conversão dos ativos e o equilíbrio entre ativos e passivos: ILG (Índice de Liquidez Geral) e ILCP (Índice de Liquidez de Curto Prazo). Esses indicadores permitem avaliar a capacidade da entidade de honrar compromissos financeiros nos diferentes horizontes temporais.

Risco Operacional, Legal e Sistêmico ►

Risco Operacional: falhas em processos internos, sistemas ou fatores humanos;

Risco Legal: contingências jurídicas e conformidade regulatória e

Risco Sistêmico: impactos decorrentes de crises econômicas ou instabilidade no sistema financeiro.

Risco Relacionado à Sustentabilidade ► fatores ASG (Ambiental, Social e Governança) na análise de investimentos, considerando:

Critérios ambientais - impactos climáticos, uso de recursos naturais; Critérios sociais - relações trabalhistas, impacto na comunidade;

Critérios de governança - estrutura de gestão, transparência e ética corporativa. Essa integração reforça a visão de longo prazo, mitigando riscos reputacionais e financeiros associados a práticas não sustentáveis.

O documento definiu, ainda, um conjunto estruturado de controles internos voltados à gestão de riscos e ao tratamento de eventos de desequilíbrio, assegurando aderência às normas regulatórias e às diretrizes internas.

As metas de rentabilidade dos segmentos por plano de benefícios, bem como a alocação dos recursos e os respectivos limites por segmento, estabelecidas para o exercício de 2025 e de 2026, estão apresentadas nos quadros a seguir.

Planos de Benefício Definido (BD)

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO BDI 2025	
Metas de rentabilidade	
Plano	INPC + 3,98% ao ano
Renda Fixa	IPCA + 6,00% ao ano
Renda Variável	INPC + 10,53% ao ano
Investimentos Estruturados	INPC + 8,93% ao ano
Investimentos no Exterior	INPC + 11,52% ao ano
Imobiliário	INPC + 5,88% ao ano
Operações com Participantes	INPC + 6,00% ao ano

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO 2025				
Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	99,29%	33,00%	100,00%	0% a 100%
Renda Variável	0,00%	0,00%	10,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	0,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	2,00%	0% a 10%
Imobiliário	0,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	0,71%	0,00%	15,00%	0% a 15%

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO BDI 2026	
Metas de rentabilidade	
Plano	INPC + 3,98% ao ano
Renda Fixa	INPC + 3,98% ao ano
Renda Variável	INPC + 7,48% ao ano
Investimentos Estruturados	INPC + 5,98% ao ano
Investimentos no Exterior	INPC + 4,98% ao ano
Imobiliário	INPC + 4,98% ao ano
Operações com Participantes	INPC + 6,00% ao ano

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO 2026				
Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	99,30%	33,00%	100,00%	0% a 100%
Renda Variável	0,00%	0,00%	10,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	0,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	2,00%	0% a 10%
Imobiliário	0,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	0,70%	0,00%	15,00%	0% a 15%

PLANO EQUATORIAL BD 2025	
Metas de rentabilidade	
Plano	INPC + 3,71% ao ano
Renda Fixa	IPCA + 6,00% ao ano
Renda Variável	INPC + 10,53% ao ano
Investimentos Estruturados	INPC + 8,93% ao ano
Investimentos no Exterior	INPC + 11,52% ao ano
Imobiliário	INPC + 5,88% ao ano
Operações com Participantes	INPC + 6,00% ao ano

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO 2025				
Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	98,78%	33,00%	100,00%	0% a 100%
Renda Variável	0,65%	0,00%	10,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	0,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	2,00%	0% a 10%
Imobiliário	0,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	0,57%	0,00%	15,00%	0% a 15%

PLANO EQUATORIAL BD 2026	
Metas de rentabilidade	
Plano	INPC + 3,71% ao ano
Renda Fixa	INPC + 3,71% ao ano
Renda Variável	INPC + 7,21% ao ano
Investimentos Estruturados	INPC + 5,71% ao ano
Investimentos no Exterior	INPC + 4,71% ao ano
Imobiliário	INPC + 4,71% ao ano
Operações com Participantes	INPC + 6,00% ao ano

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO 2026				
Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	98,44%	33,00%	100,00%	0% a 100%
Renda Variável	1,03%	0,00%	10,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	0,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	2,00%	0% a 10%
Imobiliário	0,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	0,53%	0,00%	15,00%	0% a 15%

PLANO CELPA R 2025

Metas de rentabilidade

Plano	INPC + 4,00% ao ano
Renda Fixa	IPCA + 6,00% ao ano
Renda Variável	IPCA + 10,53% ao ano
Investimentos Estruturados	INPC + 8,93% ao ano
Investimentos no Exterior	INPC + 11,52% ao ano
Imobiliário	INPC + 5,88% ao ano
Operações com Participantes	INPC + 6,00% ao ano

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO 2025

Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	98,82%	5,00%	100,00%	0% a 100%
Renda Variável	0,00%	0,00%	30,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	0,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	10,00%	0% a 10%
Imobiliário	0,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	1,18%	0,00%	15,00%	0% a 15%

PLANO CELPA R 2026

Metas de rentabilidade

Plano	INPC + 4,00% ao ano
Renda Fixa	INPC + 4,00% ao ano
Renda Variável	INPC + 7,50% ao ano
Investimentos Estruturados	INPC + 6,00% ao ano
Investimentos no Exterior	INPC + 5,00% ao ano
Imobiliário	INPC + 5,00% ao ano
Operações com Participantes	INPC + 6,00% ao ano

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO 2026

Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	98,61%	5,00%	100,00%	0% a 100%
Renda Variável	0,00%	0,00%	30,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	0,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	10,00%	0% a 10%
Imobiliário	0,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	1,39%	0,00%	15,00%	0% a 15%

PLANO EQUATORIAL BD ALAGOAS 2025

Metas de rentabilidade

Plano	INPC + 3,54% ao ano
Renda Fixa	IPCA + 6,00% ao ano
Renda Variável	IPCA + 10,53% ao ano
Investimentos Estruturados	INPC + 8,93% ao ano
Investimentos no Exterior	INPC + 11,52% ao ano
Imobiliário	INPC + 5,88% ao ano
Operações com Participantes	INPC + 6,00% ao ano

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO 2025

Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	97,40%	40,00%	100,00%	0% a 100%
Renda Variável	2,00%	0,00%	15,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	0,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	10,00%	0% a 10%
Imobiliário	0,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	0,60%	0,00%	15,00%	0% a 15%

PLANO EQUATORIAL BD ALAGOAS 2026

Metas de rentabilidade

Plano	INPC + 3,70% ao ano
Renda Fixa	INPC + 3,70% ao ano
Renda Variável	INPC + 7,20% ao ano
Investimentos Estruturados	INPC + 5,70% ao ano
Investimentos no Exterior	INPC + 4,70% ao ano
Imobiliário	INPC + 4,70% ao ano
Operações com Participantes	INPC + 6,00% ao ano

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO 2026

Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	96,97%	40,00%	100,00%	0% a 100%
Renda Variável	2,50%	0,00%	15,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	0,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	10,00%	0% a 10%
Imobiliário	0,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	0,53%	0,00%	15,00%	0% a 15%

PLANO EQUATORIAL BD PIAUÍ 2025

Metas de rentabilidade

Plano	INPC + 4,00% ao ano
Renda Fixa	IPCA + 6,00% ao ano
Renda Variável	IPCA + 10,53% ao ano
Investimentos Estruturados	INPC + 8,93% ao ano
Investimentos no Exterior	INPC + 11,52% ao ano
Imobiliário	INPC + 5,88% ao ano
Operações com Participantes	INPC + 6,00% ao ano

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO 2025

Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	92,83%	63,00%	100,00%	0% a 100%
Renda Variável	3,05%	0,00%	10,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	0,88%	0,00%	12,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	10,00%	0% a 10%
Imobiliário	2,05%	0,00%	10,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	1,19%	0,00%	15,00%	0% a 15%

PLANO EQUATORIAL BD PIAUÍ 2026

Metas de rentabilidade

Plano	INPC + 4,00% ao ano
Renda Fixa	INPC + 4,00% ao ano
Renda Variável	INPC + 7,50% ao ano
Investimentos Estruturados	INPC + 6,00% ao ano
Investimentos no Exterior	INPC + 5,00% ao ano
Imobiliário	INPC + 5,00% ao ano
Operações com Participantes	INPC + 6,00% ao ano

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO 2026

Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	93,63%	43,00%	100,00%	0% a 100%
Renda Variável	3,00%	0,00%	10,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	0,32%	0,00%	12,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	10,00%	0% a 10%
Imobiliário	1,81%	0,00%	10,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	1,24%	0,00%	15,00%	0% a 15%

PLANO EQUATORIAL BD GOIÁS 2025

Metas de rentabilidade

Plano	INPC + 4,63% ao ano
Renda Fixa	INPC + 4,63% ao ano
Renda Variável	IPCA + 10,53% ao ano
Investimentos Estruturados	INPC + 8,93% ao ano
Investimentos no Exterior	INPC + 11,52% ao ano
Imobiliário	INPC + 5,88% ao ano
Operações com Participantes	INPC + 4,63% ao ano

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO 2025

Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	92,50%	45,00%	100,00%	0% a 100%
Renda Variável	1,65%	0,00%	15,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	4,85%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	0,95%	0,00%	5,00%	0% a 10%
Imobiliário	0,01%	0,00%	7,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	0,04%	0,00%	3,00%	0% a 15%

PLANO EQUATORIAL BD GOIÁS 2026

Metas de rentabilidade

Plano	INPC + 4,63% ao ano
Renda Fixa	INPC + 4,63% ao ano
Renda Variável	INPC + 8,13% ao ano
Investimentos Estruturados	INPC + 6,63% ao ano
Investimentos no Exterior	INPC + 5,63% ao ano
Imobiliário	INPC + 5,63% ao ano
Operações com Participantes	INPC + 4,63% ao ano

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO 2026

Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	94,98%	50,00%	100,00%	0% a 100%
Renda Variável	2,52%	0,00%	15,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	2,18%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	0,28%	0,00%	5,00%	0% a 10%
Imobiliário	0,01%	0,00%	7,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	0,03%	0,00%	3,00%	0% a 15%

Planos de Contribuição Variável (CV)

PLANO CELPA OP 2025	
Metas de rentabilidade	
Plano	INPC + 3,62% ao ano
Renda Fixa	IPCA + 6,00% ao ano
Renda Variável	INPC + 10,53% ao ano
Investimentos Estruturados	INPC + 8,93% ao ano
Investimentos no Exterior	INPC + 11,52% ao ano
Imobiliário	INPC + 5,88% ao ano
Operações com Participantes	INPC + 6,00% ao ano

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO 2025				
Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	98,59%	5,00%	100,00%	0% a 100%
Renda Variável	0,00%	0,00%	30,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	0,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	10,00%	0% a 10%
Imobiliário	0,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	1,41%	0,00%	15,00%	0% a 15%

PLANO CELPA OP 2026	
Metas de rentabilidade	
Plano	INPC + 3,72% ao ano
Renda Fixa	INPC + 3,72% ao ano
Renda Variável	INPC + 7,22% ao ano
Investimentos Estruturados	INPC + 5,72% ao ano
Investimentos no Exterior	INPC + 4,72% ao ano
Imobiliário	INPC + 4,72% ao ano
Operações com Participantes	INPC + 6,00% ao ano

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO 2026				
Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	98,16%	5,00%	100,00%	0% a 100%
Renda Variável	0,00%	0,00%	30,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	0,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	10,00%	0% a 10%
Imobiliário	0,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	1,84%	0,00%	15,00%	0% a 15%

PLANO EQUATORIAL CV PIAUÍ 2025

Metas de rentabilidade

Plano	INPC + 4,00% ao ano
Renda Fixa	IPCA + 6,00% ao ano
Renda Variável	IPCA + 10,53% ao ano
Investimentos Estruturados	INPC + 8,93% ao ano
Investimentos no Exterior	INPC + 11,52% ao ano
Imobiliário	INPC + 5,88% ao ano
Operações com Participantes	INPC + 6,00% ao ano

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO 2025

Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	86,04%	30,00%	100,00%	0% a 100%
Renda Variável	8,20%	0,00%	25,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	5,35%	0,00%	15,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	10,00%	0% a 10%
Imobiliário	0,00%	0,00%	5,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	0,41%	0,00%	15,00%	0% a 15%

PLANO EQUATORIAL CV PIAUÍ 2026

Metas de rentabilidade

Plano	INPC + 4,00% ao ano
Renda Fixa	INPC + 4,00% ao ano
Renda Variável	INPC + 7,50% ao ano
Investimentos Estruturados	INPC + 6,00% ao ano
Investimentos no Exterior	INPC + 5,00% ao ano
Imobiliário	INPC + 5,00% ao ano
Operações com Participantes	INPC + 6,00% ao ano

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO 2026

Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	84,22%	30,00%	100,00%	0% a 100%
Renda Variável	8,00%	0,00%	25,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	6,00%	0,00%	15,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	1,41%	0,00%	10,00%	0% a 10%
Imobiliário	0,00%	0,00%	5,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	0,37%	0,00%	15,00%	0% a 15%

PLANO EQUATORIAL CV GOIÁS 2025

Metas de rentabilidade

Plano	INPC + 4,38% ao ano
Renda Fixa	INPC + 4,38% ao ano
Renda Variável	IPCA + 10,53% ao ano
Investimentos Estruturados	INPC + 8,93% ao ano
Investimentos no Exterior	INPC + 11,52% ao ano
Imobiliário	INPC + 5,88% ao ano
Operações com Participantes	INPC + 4,38% ao ano

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO 2025

Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	82,67%	45,00%	100,00%	0% a 100%
Renda Variável	10,21%	0,00%	20,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	4,66%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	2,12%	0,00%	5,00%	0% a 10%
Imobiliário	0,25%	0,00%	7,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	0,09%	0,00%	3,00%	0% a 15%

PLANO EQUATORIAL CV GOIÁS 2026

Metas de rentabilidade

Plano	INPC + 4,38% ao ano
Renda Fixa	INPC + 4,38% ao ano
Renda Variável	INPC + 7,88% ao ano
Investimentos Estruturados	INPC + 6,38% ao ano
Investimentos no Exterior	INPC + 5,38% ao ano
Imobiliário	INPC + 5,38% ao ano
Operações com Participantes	INPC + 4,38% ao ano

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO 2026

Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	87,61%	45,00%	100,00%	0% a 100%
Renda Variável	8,30%	0,00%	20,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	2,39%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	1,37%	0,00%	5,00%	0% a 10%
Imobiliário	0,26%	0,00%	7,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	0,07%	0,00%	3,00%	0% a 15%

Plano de Contribuição Definida (CD)

PLANO EQUATORIAL CD 2025

Metas de rentabilidade

Plano	INPC + 3,72% ao ano
Renda Fixa	IPCA + 4,00% ao ano
Renda Variável	IPCA + 10,53% ao ano
Investimentos Estruturados	INPC + 8,93% ao ano
Investimentos no Exterior	INPC + 11,52% ao ano
Imobiliário	INPC + 5,88% ao ano
Operações com Participantes	INPC + 6,00% ao ano

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO 2025

Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	64,05%	00,00%	100,00%	0% a 100%
Renda Variável	8,91%	0,00%	50,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	10,20%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	4,79%	0,00%	10,00%	0% a 10%
Imobiliário	6,55%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	5,50%	0,00%	15,00%	0% a 15%

PLANO EQUATORIAL CD 2026

Metas de rentabilidade

Plano	INPC + 3,73% ao ano
Renda Fixa	INPC + 3,73% ao ano
Renda Variável	INPC + 7,23% ao ano
Investimentos Estruturados	INPC + 5,73% ao ano
Investimentos no Exterior	INPC + 4,73% ao ano
Imobiliário	INPC + 4,73% ao ano
Operações com Participantes	INPC + 6,00% ao ano

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO 2026

Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	73,10%	00,00%	100,00%	0% a 100%
Renda Variável	5,64%	0,00%	50,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	8,28%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	5,07%	0,00%	10,00%	0% a 10%
Imobiliário	3,65%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	4,27%	0,00%	15,00%	0% a 15%

PLANO EQUATORIAL CD - PERFIL CONSERVADOR 2025

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	100,00%	70,00%	100,00%	0% a 100%
Renda Variável	0,00%	0,00%	2,50%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	0,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	1,00%	0% a 10%
Imobiliário	0,00%	0,00%	5,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	0,00%	0,00%	15,00%	0% a 15%

PLANO EQUATORIAL CD - PERFIL MODERADO 2025

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	58,26%	45,00%	80,00%	0% a 100%
Renda Variável	10,05%	2,00%	24,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	11,85%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	5,53%	0,00%	10,00%	0% a 10%
Imobiliário	7,78%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	6,53%	0,00%	15,00%	0% a 15%

PLANO EQUATORIAL CD - PERFIL CONSERVADOR 2026

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	100,00%	70,00%	100,00%	0% a 100%
Renda Variável	0,00%	0,00%	2,50%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	0,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	1,00%	0% a 10%
Imobiliário	0,00%	0,00%	5,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	0,00%	0,00%	15,00%	0% a 15%

PLANO EQUATORIAL CD - PERFIL MODERADO 2026

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	46,96%	45,00%	80,00%	0% a 100%
Renda Variável	10,20%	2,00%	24,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	16,41%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	10,00%	0,00%	10,00%	0% a 10%
Imobiliário	7,57%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	8,86%	0,00%	15,00%	0% a 15%

PLANO EQUATORIAL CD - PERFIL ARROJADO 2025

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	52,17%	35,00%	70,00%	0% a 100%
Renda Variável	26,83%	15,00%	40,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	13,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	8,00%	0,00%	10,00%	0% a 10%
Imobiliário	0,00%	0,00%	5,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	0,00%	0,00%	15,00%	0% a 15%

PLANO EQUATORIAL CD - PERFIL ARROJADO 2026

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	45,90%	35,00%	70,00%	0% a 100%
Renda Variável	29,10%	15,00%	40,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	15,00%	0,00%	20,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	10,00%	0,00%	10,00%	0% a 10%
Imobiliário	0,00%	0,00%	5,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	0,00%	0,00%	15,00%	0% a 15%

Plano de Gestão Administrativa

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)

Meta de rentabilidade 2025		Meta de rentabilidade 2026	
Renda Fixa	100% CDI	Renda Fixa	100% CDI

ALOCÇÃO DOS RECURSOS E LIMITES POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO 2025 - 2026

Segmento	Alocação Alvo	Mínimo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa	100,00%	98,00%	100,00%	0% a 100%
Renda Variável	0,00%	0,00%	2,00%	0% a 70%
Investimentos Estruturados	0,00%	0,00%	2,00%	0% a 20%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	2,00%	0% a 10%
Imobiliário	0,00%	0,00%	2,00%	0% a 20%
Operações com Participantes	0,58%	0,00%	2,00%	0% a 15%

Desempenho dos Investimentos

Em 2025, a gestão de investimentos da EQTPREV foi marcada por consistência, disciplina e resultados positivos. Em um cenário econômico que exigiu atenção permanente aos movimentos do mercado, a Fundação conduziu sua estratégia com prudência e visão de longo prazo, assegurando desempenho sólido ao longo de todo o ano.

Após um primeiro semestre com resultados acima das expectativas, o segundo semestre manteve a trajetória favorável, consolidando um ciclo anual de desempenho robusto. Ao final do período, todos os planos de benefícios administrados pela Fundação registraram rentabilidade superior às suas metas, refletindo uma gestão técnica, responsável e alinhada às melhores práticas do sistema de previdência complementar.

Esse resultado é fruto de decisões estratégicas consistentes, de uma governança sólida e de um acompa-

nhamento permanente dos riscos e oportunidades presentes no mercado financeiro. Mais do que números positivos, os resultados alcançados reforçam a confiança na condução dos investimentos e na sustentabilidade dos planos administrados pela Fundação.

Na EQTPREV, cada decisão de investimento é orientada por um compromisso fundamental: cuidar com responsabilidade dos recursos que representam o projeto de vida de milhares de participantes e assistidos. Com transparência, rigor técnico e foco no futuro, a Fundação segue fortalecendo a segurança previdenciária e contribuindo para a construção de trajetórias financeiras mais estáveis e sustentáveis.

RECURSOS GARANTIDORES R\$mil		
Plano	2025	2024
Celpa OP	12.014	11.018
Equatorial BD Alagoas	365.212	345.910
Equatorial CD Alagoas	-	241.307
Celpa R	8.153	7.240
Equatorial BD Piauí	549.763	537.621
Equatorial CV Piauí	76.769	69.096
Equatorial BD Goiás	81.099	78.974
Equatorial CV Goiás	714.627	676.852
Benefício Definido (BDI)	205.439	201.561
Equatorial BD	347.948	332.609
Equatorial CD		
Perfil Conservador	347.848	57.062
Perfil Moderado	414.102	386.253
Perfil Arrojado	18.012	6.734
PGA	69.707	60.096

Planos de Contribuição Variável

Plano Equatorial CV Piauí

Em 2025, o Plano Equatorial CV Piauí apresentou desempenho positivo e consistente, refletindo a estratégia de investimentos baseada em diversificação, controle de riscos e visão de longo prazo. No acumulado do ano, o plano registrou rentabilidade de 14,83%, resultado superior à meta de referência, que foi de 8,04% (INPC + 4% ao ano). O desempenho também ficou acima da inflação medida pelo INPC, que foi de 3,90% no período, preservando o poder de compra das reservas previdenciárias dos participantes.

O resultado do plano foi impulsionado pela contribuição de diferentes segmentos de investimentos, com destaque para:

- Renda Variável** que apresentou rentabilidade de 40,61%, acompanhando o bom desempenho do mercado acionário;
 - Renda Fixa** segmento que representa parcela relevante da carteira e contribuiu com 12,26% de retorno, garantindo estabilidade e previsibilidade ao portfólio;
 - Investimentos Estruturados** que registraram 12,16% de rentabilidade, reforçando a estratégia de diversificação dos ativos;
 - Operações com Participantes** que tiveram retorno de 6,63%, contribuindo também para o resultado global do plano.
- Essa combinação de diferentes classes de ativos permite equilibrar oportunidades de rentabilidade com a necessária prudência na gestão dos recursos previdenciários.

A estratégia adotada pela EQTPREV segue as diretrizes estabelecidas na Política de Investimentos e busca manter uma carteira diversificada, capaz de enfrentar diferentes cenários econômicos e aproveitar oportunidades do mercado financeiro.

É importante destacar que os investimentos em previdência com-

plementar são planejados com horizonte de longo prazo. Por isso, mais do que oscilações pontuais, o foco da gestão está na construção de resultados consistentes ao longo do tempo, garantindo a sustentabilidade do plano e contribuindo para a formação de uma renda mais segura no futuro.

RENTABILIDADE POR SEGMENTO		
	2025	2024
PLANO EQUATORIAL CV PIAUÍ	14,83%	2,82%
Renda Fixa	12,26%	4,81%
Renda Variável	40,61%	-14,21%
Investimentos Estruturados	12,16%	7,08%
Operações com Participantes	6,63%	19,49%
Meta (INPC +4%)	8,04%	8,94%

► **Plano Equatorial CV Goiás**

No acumulado do período, o Plano Equatorial CV Goiás registrou rentabilidade de 14,49%. Para entender melhor esse número, é importante compará-lo com a meta, que funciona como uma espécie de “linha de chegada” para os investimentos do plano. Em 2025, essa meta foi de 8,43%.

Na prática, isso significa que o plano superou a meta prevista para o ano, um resultado importante para fortalecer as reservas que financiam os benefícios dos participantes.

► **De onde veio esse resultado**

O desempenho do plano é resultado da combinação de diferentes tipos de investimento. Essa diversificação é uma estratégia importante para equilibrar risco e retorno ao longo do tempo.

Veja como cada segmento contribuiu em 2025:

Renda fixa► responsável pela maior parte dos recursos do plano, apresentou rentabilidade de 12,14% no ano. Esse segmento costuma oferecer mais estabilidade e previsibilidade, funcionando como a base da carteira.

Renda variável► foi um dos grandes destaques de 2025. Mesmo sendo um tipo de investimento naturalmente mais sujeito a oscilações, terminou o ano com 39,94% de rentabilidade, contribuindo de forma significativa para o resultado.

Investimentos estruturados► que incluem fundos com estratégias diversificadas, registraram 11,66% de retorno no período.

Imobiliário► apresentou 10,17% de rentabilidade, reforçando o papel desse segmento na diversificação dos investimentos.

Operações com participantes► empréstimos concedidos pelo plano, tiveram rentabilidade de 9,98%, mantendo um desempenho estável ao longo do ano.

Investimentos no exterior► encerraram 2025 com 2,61% de retorno. Apesar de menor no período, esse tipo de investimento é importante porque amplia a diversificação da carteira, distribuindo os recursos também em mercados internacionais.

► **O que esse resultado significa para o participante**

Quando o plano supera a meta, como ocorreu em 2025, isso indica

que a estratégia de investimentos está gerando retorno compatível com as necessidades de longo prazo do plano. Em outras palavras, o desempenho obtido contribui para fortalecer as reservas que formarão a aposentadoria dos participantes, sempre com uma gestão baseada em diversificação, acompanhamento constante dos mercados e visão de longo prazo.

RENTABILIDADE POR SEGMENTO		
	2025	2024
PLANO EQUATORIAL CV GOIÁS	14,49%	6,45%
Renda Fixa	12,14%	8,47%
Renda Variável	39,94%	-15,10%
Investimentos Estruturado	11,66%	8,45%
Imobiliário	10,17%	5,69%
Operações com Participantes	9,98%	12,14%
Investimentos no Exterior	2,61%	53,28%
Meta (INPC +4,38%)	8,43%	9,26%

► **Plano Celpa OP**

Ao longo dos 12 meses, os recursos do plano registraram rentabilidade de 12,89%, resultado que mostra uma gestão consistente e alinhada com os objetivos de longo prazo da previdência complementar. Esse desempenho superou a meta de rentabilidade do plano, que foi de 7,65% no ano.

► **Ganho real acima da inflação**

Outro ponto importante é que o desempenho do plano ficou bem acima da inflação do período, que foi de aproximadamente 3,9%. Na prática, isso significa que: o patrimônio do plano não apenas preservou

o poder de compra, como também teve crescimento real ao longo do ano. Esse ganho real é fundamental para garantir a sustentabilidade do plano e contribuir para o pagamento de benefícios no futuro.

► **O que isso significa para os participantes**

Resultados como o de 2025 mostram que os recursos do plano estão sendo administrados com responsabilidade e foco no futuro. Em outras palavras, o patrimônio que financia as aposentadorias continua crescendo de forma consistente, reforçando a segurança e a sustentabilidade do plano ao longo do tempo.

RENTABILIDADE POR SEGMENTO		
	2025	2024
PLANO CELPA OP	12,89%	8,48%
Renda Fixa	12,99%	8,54%
Operações com Participantes	6,66%	5,25%
Índice de Referência (INPC +3,62%)	7,65%	8,55%

◀ **Planos de Contribuição Definida**

► **Plano Equatorial CD**

O Plano Equatorial CD apresentou desempenho positivo em todos os perfis de investimento, refletindo uma gestão prudente e diversificada dos recursos dos participantes.

O plano oferece três perfis — Conservador, Moderado e Arrojado — que permitem ao participante escolher a estratégia mais adequada ao seu momento de vida e à sua tolerância a riscos. Cada perfil possui uma combinação diferente de investimentos, o que influencia diretamente os resultados ao longo do tempo.

No período de janeiro a dezembro de 2025, os resultados foram os seguintes:

Perfil Conservador►

Rentabilidade de 14,10% no ano.

Perfil Moderado►

Rentabilidade de 14,33% no ano.

Perfil Arrojado►

Rentabilidade de 19,08% no ano.

Para ajudar na comparação, o principal indicador utilizado como referência para o plano (INPC + 3,72% ao ano) apresentou variação de 7,75% em 2025. Isso significa que todos os perfis superaram com folga a meta de referência do plano no período.

Outro indicador importante do mercado financeiro, o CDI, registrou 14,31% no ano. Nesse cenário, o perfil Moderado praticamente acompanhou o CDI, o Conservador ficou muito próximo desse resultado e o perfil Arrojado apresentou desempenho significativamente superior, impulsionado principalmente pela maior exposição a ativos de renda variável.

► **Destaques do ano**

Alguns fatores contribuíram para os resultados positivos do plano em 2025:

Boa performance da renda variável► que teve forte valorização ao longo do ano;

Diversificação dos investimentos► estratégia que ajuda a equilibrar risco e retorno;

Gestão ativa dos recursos► com acompanhamento constante do cenário econômico e das oportunidades de mercado.

► **O que esses resultados significam para o participante**

Em planos de contribuição definida, como o Equatorial CD, o desempenho dos investimentos tem papel fundamental na formação da reserva de aposentadoria. Resultados consistentes ao longo do tempo contribuem diretamente para o crescimento do patrimônio acumulado por cada participante.

Por isso, além de acompanhar os resultados do plano, é importante que cada participante avalie periodicamente se o perfil de investimento escolhido continua adequado aos seus objetivos e ao seu horizonte de aposentadoria.

RENTABILIDADE POR SEGMENTO		
	2025	2024
PLANO EQUATORIAL CD PERFIL CONSERVADOR	14,10%	12,02%
Renda Fixa	14,10%	12,02%
Índice de Referência (INPC +3,72%)	7,75%	8,65%

RENTABILIDADE POR SEGMENTO		
	2025	2024
PLANO EQUATORIAL CD PERFIL MODERADO	14,33%	6,50%
Renda Fixa	13,35%	4,89%
Renda Variável	40,58%	-14,37%
Investimentos Estruturados	11,19%	7,08%
Imobiliário	4,42%	21,46%
Operações com Participantes	9,01%	10,54%
Investimentos no Exterior	5,39%	45,78%
Índice de Referência (INPC +3,72%)	7,75%	8,65%

RENTABILIDADE POR SEGMENTO		
	2025	2024
PLANO EQUATORIAL CD PERFIL ARROJADO	19,08%	0,97%
Renda Fixa	14,51%	2,68%
Renda Variável	40,20%	-13,75%
Investimentos Estruturados	12,12%	7,23%
Investimentos no Exterior	5,49%	45,84%
Índice de Referência (INPC +3,72%)	7,75%	8,65%

◀ **Planos de Benefício Definido**

► **Plano Equatorial BD**

Os investimentos do Plano Equatorial BD apresentaram desempenho positivo, em 2025, refletindo uma gestão prudente e alinhada aos objetivos de longo prazo do plano. No período, a rentabilidade consolidada foi de 12,56%, resultado que superou a meta atuarial do plano, de 7,74%, - indicador utilizado para avaliar se os recursos acumulados estão evoluindo de forma suficiente para honrar os compromissos futuros com os participantes.

Esse resultado reforça a solidez da estratégia de investimentos adotada, baseada em critérios técnicos e em uma gestão voltada à preservação do patrimônio e à geração de resultados consistentes ao longo do tempo.

► **Estratégias de Investimentos**

A carteira do Plano Equatorial BD manteve, ao longo de 2025, perfil predominantemente conservador, com maior concentração em ativos de renda fixa. Esse tipo de investimento

tende a oferecer maior previsibilidade e estabilidade, características importantes para planos de benefício definido, que precisam garantir o pagamento dos benefícios no longo prazo.

Além da renda fixa, o plano pode investir, dentro dos limites estabelecidos pela política de investimentos e pela legislação, em outros segmentos, o que contribui para diversificar a carteira e reduzir riscos.

► **Resultado positivo para os participantes**

O desempenho registrado em 2025 demonstra que os investimentos do plano evoluíram de forma consis-

te, superando o índice de referência. Na prática, isso significa que os recursos administrados continuaram crescendo em ritmo adequado para sustentar os compromissos previdenciários assumidos pelo plano. Esse resultado é fruto de uma gestão profissional, que acompanha de forma permanente o cenário econômico e financeiro, buscando sempre as melhores oportunidades de investimento dentro de uma estratégia responsável e alinhada ao perfil do plano.

RENTABILIDADE POR SEGMENTO		
	2025	2024
PLANO EQUATORIAL BD	12,56%	8,00%
Renda Fixa	12,32%	8,22%
Renda Variável	40,61%	-14,37%
Operações com Participantes	9,38%	10,86%
Índice de Referência (INPC +3,71%)	7,74%	8,64%

► **Plano de Benefício Definido BDI**

O desempenho do Plano de Benefício Definido BDI foi consistente em 2025, refletindo a estratégia de investimentos adotada e o acompanhamento permanente da carteira pela equipe de gestão. Os investimentos registraram rentabilidade acumulada de 11,13%, superando a meta do plano que foi de 8,02% em 2025. Em termos simples, isso significa que os recursos investidos cresceram acima do nível necessário para acompanhar os compromissos previdenciários projetados, o que contribui positivamente para o equilíbrio do plano no longo prazo. Ao longo do ano, a carteira apresen-

tou comportamento estável, com resultados positivos em diversos meses, refletindo a diversificação dos investimentos e a gestão prudente dos recursos. Essa estratégia busca equilibrar segurança e rentabilidade, características fundamentais para planos estruturados na modalidade de benefício definido, que possuem compromissos de pagamento de benefícios ao longo de muitos anos. De forma geral, o resultado de 2025 reforça a solidez da gestão dos investimentos do Plano BDI, evidenciando a capacidade do plano de gerar retornos compatíveis com seus objetivos previdenciários e de manter o alinhamento com as metas estabelecidas.

RENTABILIDADE POR SEGMENTO		
	2025	2024
PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO (BDI)	11,13%	9,40%
Renda Fixa	11,14%	9,36%
Operações com Participantes	9,35%	15,69%
META (INPC +3,98%)	8,02%	8,92%

► **Plano Equatorial BD Alagoas**

O resultado do Plano Equatorial BD Alagoas refletiu uma gestão prudente dos investimentos e alinhada aos objetivos de longo prazo do plano. No acumulado do ano, a carteira registrou rentabilidade de 11,30% e ultrapassou com folga o índice de referência de 7,56%. Esse desempenho demonstra a consistência da estratégia adotada e contribui para o fortalecimento do equilíbrio financeiro e atuarial do plano.

A maior parte dos recursos permanece aplicada em renda fixa, segmento que concentra o núcleo da estratégia de investimento de planos de benefício definido. Em 2025, esse segmento apresentou rentabilidade de 10,56%,

desempenho alinhado ao cenário de juros elevados ao longo do ano e importante para garantir estabilidade e previsibilidade aos resultados.

Outros segmentos de investimento tiveram participação mais limitada na composição da carteira, mantendo o perfil conservador característico dos planos de benefício definido.

De forma geral, os resultados obtidos em 2025 reforçam a solidez da política de investimentos do plano, baseada em diversificação, gestão responsável dos riscos e foco na geração de resultados sustentáveis no longo prazo. Essa estratégia é fundamental para garantir a segurança dos recursos e o pagamento dos benefícios aos participantes e assistidos.

RENTABILIDADE POR SEGMENTO		
	2025	2024
PLANO EQUATORIAL BD ALAGOAS	11,30%	7,16%
Renda Fixa	10,56%	7,96%
Renda Variável	40,61%	-14,53%
Operações com Participantes	10,90%	10,30%
Índice de Referência (INPC +3,54%)	7,56%	8,46%

► **Plano Celpa R**

O Plano Celpa R apresentou desempenho consistente ao longo de 2025, refletindo uma gestão de investimentos pautada pela segurança, pela disciplina e pelo acompanhamento permanente do cenário econômico.

No período, os investimentos do plano registraram rentabilidade de 11,31% no acumulado do ano e superou o índice de referência que ficou em 8,04% — resultado alinhado às condições do mercado financeiro e à estratégia adotada para preservar e valorizar os recursos destinados ao pagamento dos benefícios dos participantes.

A carteira do plano manteve predominância de aplicações em renda fixa, segmento tradicionalmente associado a menor volatilidade e maior previsibilidade de resultados.

RENTABILIDADE POR SEGMENTO		
	2025	2024
PLANO CELPA R	11,31%	7,55%
Renda Fixa	11,33%	7,40%
Operações com Participantes	10,24%	20,27%
Índice de Referência (INPC +4%)	8,04%	8,94%

Essa estratégia de alocação segue as diretrizes estabelecidas na Política de Investimentos, que prioriza a solidez, e o equilíbrio entre risco e retorno. O objetivo é assegurar que os recursos do plano sejam administrados de forma prudente, garantindo sustentabilidade no longo prazo.

Outro aspecto importante foi a adequação da carteira aos limites regulatórios e às diretrizes internas de governança, reforçando o compromisso da gestão com a transparência e a segurança na administração dos recursos.

De forma geral, os resultados obtidos em 2025 demonstram que o Plano Celpa R manteve uma trajetória estável, sustentada por uma gestão responsável e alinhada ao propósito central da previdência complementar: proteger e fortalecer o patrimônio previdenciário dos participantes.

► Plano Equatorial BD Piauí

O Plano Equatorial BD Piauí apresentou desempenho positivo ao longo de 2025, mantendo a estratégia de investimentos alinhada ao perfil de um plano de benefício definido, que prioriza segurança, previsibilidade e geração de resultados consistentes no longo prazo.

No período, a rentabilidade do plano foi de 10,82%, resultado considerado positivo diante de uma meta que fechou o ano em 8,04%. Esse desempenho contribui para preservar o equilíbrio do plano e reforçar a capacidade de honrar seus compromissos futuros. A estratégia de investimentos do

plano segue a política definida pela Fundação e pela legislação, com alocação dos recursos em diferentes segmentos, como renda fixa e outros ativos permitidos. Essa diversificação contribui para equilibrar segurança e rentabilidade ao longo do tempo.

O plano também mantém uma pequena parcela aplicada em outros segmentos, o que ajuda a complementar a estratégia de diversificação da carteira.

De forma geral, os resultados de 2025 demonstram consistência na gestão dos investimentos, reforçando a segurança e a sustentabilidade do Plano Equatorial BD Piauí no longo prazo.

RENTABILIDADE POR SEGMENTO		
	2025	2024
PLANO EQUATORIAL BD PIAUÍ	10,82%	8,65%
Renda Fixa	10,42%	10,05%
Renda Variável	40,61%	-14,20%
Investimentos Estruturados	11,93%	7,09%
Imobiliário	-21,54%	-8,28%
Operações com Participantes	12,37%	12,99%
META (INPC +4%)	8,04%	8,94%

► Plano Equatorial BD Goiás

Em 2025, o Plano Equatorial BD Goiás apresentou um desempenho positivo, com rentabilidade acumulada de 11,95% no ano. O resultado ficou acima da meta atuarial do plano, que foi de 8,69% (INPC + 4,63%), demonstrando a boa performance da estratégia de investimentos adotada ao longo do período.

O cenário econômico ao longo do ano foi marcado por oscilações nos mercados financeiros, mas a gestão dos investimentos buscou manter uma carteira equilibrada e diversificada, contribuindo para que o plano encerrasse o exercício com retorno superior ao objetivo estabelecido.

O principal segmento da carteira, renda fixa, apresentou rentabilidade de 11,79% no ano, refletindo o desempenho dos títulos públicos e de outros ativos atrelados às taxas de juros e à inflação. Como esse segmento representa a maior parcela dos investimentos do plano, seu resultado teve papel relevante no desempenho global.

Outros segmentos também contribuíram para o resultado consolidado. A renda variável alcançou 40,61%. A carteira de operações com participantes, formada principalmente por empréstimos concedidos aos próprios participantes do plano, registrou retorno de 11,44% em 2025, mantendo desempenho estável e consistente ao longo do ano.

A carteira de investimentos estruturados também apresentou resultado positivo, com 7,03% de rentabilidade anual. Já os investimentos no exterior tiveram desempenho mais moderado no período, com 2,89% no ano, refletindo a volatilidade observada nos mercados internacionais.

Por outro lado, o segmento imobiliário apresentou resultado negativo no período. Mesmo assim, devido à sua menor participação na carteira total de investimentos, seu impacto sobre o resultado consolidado do plano foi limitado.

De forma geral, o desempenho do Plano Equatorial BD Goiás em 2025 pode ser considerado bastante satisfatório, principalmente por ter superado a meta atuarial, contribuindo para a manutenção do equilíbrio e da solidez do plano no longo prazo.

RENTABILIDADE POR SEGMENTO		
	2025	2024
PLANO EQUATORIAL BD GOIÁS	11,95%	11,20%
Renda Fixa	11,79%	11,52%
Renda Variável	40,61%	-15,50%
Investimentos Estruturado	7,03%	9,70%
Imobiliário	-34,60%	14,68%
Operações com Participantes	11,44%	9,15%
Investimentos no Exterior	2,89%	54,00%
META (INPC +4,63%)	8,69%	9,60%

Plano de Gestão Administrativa

Em 2025, os recursos do Plano de Gestão Administrativa (PGA) apresentaram desempenho positivo, refletindo uma gestão prudente e alinhada às diretrizes da política de investimentos.

Ao longo do ano, os investimentos do PGA permaneceram majoritariamente alocados em renda fixa, segmento que oferece maior previsibilidade e segurança, características importantes para recursos destinados à cobertura das despesas administrativas da Fundação. Essa estratégia contribuiu para preservar o patrimônio do plano e garantir estabilidade nos resultados.

Como resultado dessa alocação conservadora e da gestão ativa dos investimentos, a rentabilidade do PGA em 2025 foi de 14,11%, desempenho bastante consistente ao longo do período.

De forma geral, o desempenho registrado em 2025 confirma a efetividade da política de investimentos adotada para o PGA, assegurando que os recursos destinados à gestão administrativa continuem sendo administrados com responsabilidade, prudência e foco na sustentabilidade no longo prazo.

RENTABILIDADE POR SEGMENTO		
	2025	2024
PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)	14,11%	11,71%
Renda Fixa	14,11%	11,71%

► EXPLICANDO O ECONOMÊS

Por que diversificar os investimentos?

Quando o assunto é investimento, existe uma regra bastante conhecida no mercado financeiro: não colocar todos os ovos na mesma cesta. A ideia é simples. Se todo o dinheiro estiver aplicado em um único tipo de investimento e algo inesperado acontecer, o risco de perdas aumenta. Ao diversificar, distribuindo os recursos entre diferentes tipos de aplicações, é possível reduzir riscos e buscar resultados mais equilibrados ao longo do tempo.

Essa lógica orienta a forma como a EQTPREV investe os recursos dos planos de previdência. Como esses recursos têm o objetivo de pagar aposentadorias e pensões no futuro, é fundamental buscar segurança, rentabilidade e estabilidade no longo prazo.

Para isso, os investimentos são distribuídos entre diferentes tipos de ativos. A legislação que rege as entidades fechadas de previdência complementar e a própria Política de Investimentos da Fundação estabelecem limites e critérios para a aplicação dos recursos em cada modalidade, garantindo maior controle e segurança na gestão.

Renda fixa ► São aplicações consideradas mais previsíveis, como títulos públicos e privados. Elas funcionam como um empréstimo que o investidor faz ao governo ou a empresas e, em troca, recebe juros. Em geral, apresentam menor risco e ajudam a dar estabilidade à carteira. O termo renda fixa é usado porque, no momento da aplicação, já existem regras claras que definem como o rendimento será calculado.

Renda variável ► Aqui entram principalmente as ações negociadas na bolsa de valores. O nome já dá uma pista importante: na renda variável, o rendimento não é conhecido antecipadamente e pode mudar ao longo do tempo. Isso acontece porque esse tipo de investimento está ligado ao comportamento do mercado. Nesse caso, os resultados podem oscilar mais no curto prazo, mas também oferecem potencial de ganhos maiores no longo prazo.

Investimentos no exterior ► Parte dos recursos pode ser aplicada em ativos fora do Brasil. Essa estratégia ajuda a reduzir a dependência da economia brasileira e permite acessar oportunidades em outros mercados.

Imóveis ► A Fundação também pode investir em ativos imobiliários, que podem gerar renda por meio de aluguéis ou valorização ao longo do tempo.

Operações com participantes (empréstimos) ► A EQTPREV também concede empréstimos aos próprios participantes. Além de oferecer uma alternativa de crédito, geralmente com condições mais competitivas, essa modalidade também gera retorno financeiro para o plano.

Ao combinar diferentes tipos de investimento, a Fundação busca construir uma carteira mais equilibrada, preparada para enfrentar oscilações do mercado e garantir a sustentabilidade dos planos no longo prazo. Afinal, quando o objetivo é pagar benefícios por muitos anos, prudência e diversificação caminham juntas.

Carteira de Empréstimos

Os planos de benefícios da EQTPREV disponibilizam empréstimos aos participantes ativos, assistidos e autopatrocinados com taxas competitivas e condições diferenciadas — com exceção dos planos Equatorial CV Goiás e BD Goiás. Essa é uma solução atrativa para os participantes, que têm acesso a crédito com custos geralmente mais baixos do que os praticados

no mercado; e para os planos, que contam com uma alternativa de investimento capaz de gerar rentabilidade condizente com os compromissos previdenciários. A contratação é simples e pode ser feita diretamente pelo Portal EQTPREV. Todo o processo é digital, garantindo mais agilidade e praticidade no atendimento às necessidades financeiras dos participantes.

CONCESSÕES DE EMPRÉSTIMOS 2025 (R\$)

BD ALAGOAS	CELPA OP	CELPA R	BDI	EQT BD	EQT CD	BD PIAUÍ	CV PIAUÍ
1.129.973,86	187.131,67	79.562,80	1.032.818,30	1.271.744,51	12.670.960,02	5.452.714,22	189.839,99

Demonstrativo de Investimentos por Planos

Os quadros a seguir apresentam a composição, valor e rentabilidade da carteira de ativos de cada plano de benefícios.

Planos de Benefício Definido (BD)

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO (BDI)					
Administração Externa			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Instituição	Fundos	Segmento	17.722	8,63%	
BEM DTVM	EQTPREV STRATEGY MAG FI RF CP	RENTA FIXA	15.078	7,34%	12,73%
ITAÚ	ACTIVE FIX - MMFI	RENTA FIXA	2.644	1,29%	13,81%
Administração Interna			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Investimento		Segmento	187.618	91,33%	
TÍTULO PÚBLICO	NTN-B	RENTA FIXA	186.242	90,66%	10,97%
EMPREST/FINANCIAMENTOS	CARTEIRA PRÓPRIA	EMPRÉSTIMOS	1.376	0,67%	9,35%
TOTAL DE INVESTIMENTOS			205.340	99,95%	
(+)Disponível			99	0,05%	
(+) A Receber			1	0,00%	
(-) A Pagar			-2	0,00%	
(-) Exigível Contingencial de Investimentos			0	0,00%	
TOTAL DO RECURSO GARANTIDOR			205.439	100,00%	

PLANO EQUATORIAL BD

Administração Externa			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Instituição	Fundos	Segmento	41.350	11,88%	
INTRAG	EQTPREV STRATEGY FIC FIA	RENDA VARIÁVEL	4.027	1,16%	40,61%
PLANNER	FIDC FORNEC PETR *	RENDA FIXA	0	0,00%	0,00%
BEM DTVM	EQTPREV STRATEGY MAG FI RF CP	RENDA FIXA	19.613	5,64%	12,75%
ITAÚ	ACTIVE FIX - MMFI	RENDA FIXA	11.992	3,45%	14,08%
BTG	EQTPREV S FICFIM INSTITUCIONAL	RENDA FIXA	5.718	1,64%	14,29%
Administração Interna			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Investimento		Segmento	306.582	88,11%	
TÍTULO PÚBLICO	LFT	RENDA FIXA	65.995	18,97%	13,76%
TÍTULO PÚBLICO	NTN-B	RENDA FIXA	238.836	68,64%	10,76%
EMPREST/FINANCIAMENTOS	CARTEIRA PRÓPRIA	EMPRÉSTIMOS	1.751	0,50%	9,83%
TOTAL DE INVESTIMENTOS			347.932	100,00%	
(+)Disponível			16	0,00%	
(-)Outros Realizáveis			2	0,00%	
(-) Exigível Operacional de Investimentos			-2	0,00%	
(-) Exigível Contingencial de Investimentos			0	0,00%	
TOTAL DO RECURSO GARANTIDOR			347.948	100,00%	

*Este fundo foi provisionado para perdas desde dezembro 2016.

PLANO CELPA R

Administração Externa			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Instituição	Fundos	Segmento	2.293	28,13%	
BEM DTVM	EQTPREV STRATEGY MAG FI RF CP	RENDA FIXA	161	1,97%	12,74%
ITAÚ	ACTIVE FIX - MMFI	RENDA FIXA	2.132	26,16%	13,60%
PLANNER	FIDC FORNEC PETR*	RENDA FIXA	0	0,00%	0,00%
Administração Interna			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Investimento		Segmento	5.765	70,71%	
EMPREST/FINANCIAMENTOS	CARTEIRA PRÓPRIA	EMPRÉSTIMOS	103	1,27%	10,24%
TÍTULO PÚBLICO	NTN-B	RENDA FIXA	5.661	69,44%	10,35%
TOTAL DE INVESTIMENTOS			8.058	98,84%	
(+)Disponível			95	1,17%	
(+) A Receber			0	0,00%	
(-) A Pagar			-1	-0,01%	
(-) Exigível Contingencial de Investimentos			0	0,00%	
TOTAL DO RECURSO GARANTIDOR			8.153	100,00%	

* Notas: *Este fundo foi provisionado para perdas desde dezembro 2016. "

PLANO EQUATORIAL BD ALAGOAS

Administração Externa			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Instituição	Fundos	Segmento	79.259	21,70%	
BEM DTVM	EQTPREV STRATEGY MAG FI RF CP	REND A FIXA	40.604	11,12%	12,74%
BTG	EQTPREV S FICFIM INSTITUCIONAL	REND A FIXA	11.437	3,13%	14,29%
ITAÚ	ACTIVE FIX - MMFI	REND A FIXA	15.330	4,20%	13,94%
INTRAG	EQTPREV STRATEGY FIC FIA	REND A VARIÁVEL	11.888	3,26%	40,61%
Administração Interna			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Investimento		Segmento	286.051	78,32%	
EMPREST/FINANCIAMENTOS	CARTEIRA PRÓPRIA	EMPRÉSTIMOS	2.136	0,58%	10,90%
TÍTULO PÚBLICO	NTN-B	REND A FIXA	283.915	77,74%	9,93%
TOTAL DE INVESTIMENTOS			365.310	100,03%	
(+) Disponível			6	0,00%	
(+) A Receber			0	0,00%	
(-) A Pagar			-104	-0,03%	
(-) Exigível Contingencial de Investimentos			0	0,00%	
TOTAL DO RECURSO GARANTIDOR			365.212	100,00%	

PLANO EQUATORIAL BD PIAUÍ

Administração Externa			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Instituição	Fundos	Segmento	71.302	12,97%	
ITAÚ	ACTIVE FIX - MMFI	REDA FIXA	14.015	2,55%	13,87%
BEM DTVM	EQTPREV STRATEGY MAG FI RF CP	REDA FIXA	24.079	4,38%	12,73%
BTG PACTUAL WM GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	EQTPREV STRATEGY FIC FIM INSTITUCIONAL	REDA FIXA	5.718	1,04%	14,29%
J MALUCELLI	EQTPREV STRATEGY FIC FIM	INV. ESTRUTURADO	5.366	0,98%	11,93%
INTRAG	EQTPREV STRATEGY FIC FIA	REDA VARIÁVEL	22.123	4,02%	40,61%
Administração Interna			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Investimento		Segmento	478.428	87,02%	
IMOBILIÁRIO	CARTEIRA PRÓPRIA	IMOBILIÁRIO	5.477	1,00%	-21,54%
TÍTULO PÚBLICO	NTN-B	REDA FIXA	466.005	84,76%	10,12%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	CARTEIRA PRÓPRIA	EMPRÉSTIMOS	6.945	1,26%	12,37%
TOTAL DE INVESTIMENTOS			549.730	99,99%	
(+)Disponível			46	0,01%	
(+) A Receber			0	0,00%	
(-) A Pagar			-13	0,00%	
(-) Exigível Contingencial de Investimentos			0	0,00%	
TOTAL DO RECURSO GARANTIDOR			549.763	100,00%	

PLANO EQUATORIAL BD GOIÁS

Administração Externa			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Instituição	Fundos	Segmento	29.638	36,55%	
INTRAG	EQTPREV STRATEGY FIC FIA	RENDA VARIÁVEL	2.306	2,84%	40,61%
J MALUCELLI	EQTPREV STRATEGY FIC FIM	INV. ESTRUTURADO	4.212	5,19%	12,00%
LIONS TRUST	INDUSTRIAL PARKS BR	INV. ESTRUTURADO	57	0,07%	-76,28%
BEM DTVM	BB GLOBAL SELECTION	INV. NO EXTERIOR	315	0,39%	1,60%
BNP PARIBAS	ACCES USA COMP FIA	INV. NO EXTERIOR	583	0,72%	3,46%
ITAÚ	ITAÚ ACTIVE FIX	RENDA FIXA	7.734	9,54%	13,94%
INTRAG	GOYAZES FIM	RENDA FIXA	10.814	13,33%	13,75%
BEM DTVM	EQTPREV STRATEGY MAG FI RF CP	RENDA FIXA	3.518	4,34%	9,94%
GENIAL INVESTIMENTOS	FIDC MULT MASTER II	RENDA FIXA	38	0,05%	22120,74%
GENIAL INVESTIMENTOS	FIDC MULT MASTER III	RENDA FIXA	3	0,00%	20,24%
BRL TRUST	FIDC ITALIA SENIOR	RENDA FIXA	54	0,07%	17,21%
OLIVEIRA TRUST	RBDS11	IMOBILIÁRIO	4	0,00%	-34,60%
Administração Interna			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Investimento		Segmento	51.401	63,38%	
TÍTULO PÚBLICO	NTN-B	RENDA FIXA	51.381	63,36%	10,65%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	CARTEIRA PRÓPRIA	EMPRÉSTIMOS	20	0,03%	11,44%
TOTAL DE INVESTIMENTOS			81.040	99,93%	
(+)Disponível			60	0,07%	
(+) A Receber			0	0,00%	
(-) A Pagar			0	0,00%	
(-) Exigível Contingencial de Investimentos			0	0,00%	
TOTAL DO RECURSO GARANTIDOR			81.099	100,00%	

Planos de Contribuição Variável (CV)

PLANO CELPA OP

Administração Externa			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Instituição	Fundos	Segmento	1.197	9,96%	
PLANNER	FIDC FORNEC PETR*	REND A FIXA	0	0,00%	0,00%
BEM DTVM	EQTPREV STRATEGY MAG FI RF CP	REND A FIXA	312	2,60%	12,74%
ITAÚ	ACTIVE FIX - MMFI	REND A FIXA	884	7,36%	13,88%
Administração Interna			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Investimento		Segmento	10.751	89,48%	
EMPREST/FINANCIAMENTOS	CARTEIRA PRÓPRIA	EMPRÉSTIMOS	210	1,75%	6,66%
TÍTULO PÚBLICO	NTN-B	REND A FIXA	10.540	87,73%	11,11%
TOTAL DE INVESTIMENTOS			11.947	99,45%	
(+)Disponível			23	0,19%	
(+) A Receber			51	0,42%	
(-) A Pagar			-7	-0,06%	
(-) Exigível Contingencial de Investimentos			0	0,00%	
TOTAL DO RECURSO GARANTIDOR			12.014	100,00%	

* Notas: *Este fundo foi provisionado para perdas desde dezembro 2016.*

PLANO EQUATORIAL CV PIAUÍ

Administração Externa			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Instituição	Fundos	Segmento	33.291	43,37%	
INTRAG	EQTPREV STRATEGY FIC FIA	RENDA VARIÁVEL	8.776	11,43%	40,61%
J MALUCELLI	EQTPREV STRATEGY FIC FIM	INV. ESTRUTURADO	7.002	9,12%	12,16%
VOTORANTIM	EQTPREV STRATEGY FIRF CP	RENDA FIXA	14.700	19,15%	15,17%
ITAÚ	ACTIVE FIX - MMFI	RENDA FIXA	1.321	1,72%	13,98%
BEM DTVM	EQTPREV STRATEGY MAG FI RF CP	RENDA FIXA	1.492	1,94%	12,74%
Administração Interna			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Investimento		Segmento	43.324	56,43%	
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	CARTEIRA PRÓPRIA	EMPRÉSTIMOS	312	0,41%	6,63%
TÍTULO PÚBLICO	NTN-B	RENDA FIXA	43.011	56,03%	11,26%
TOTAL DE INVESTIMENTOS			76.615	99,80%	
(+)Disponível			155	0,20%	
(+) A Receber			0	0,00%	
(-) A Pagar			-1	0,00%	
(-) Exigível Contingencial de Investimentos			0	0,00%	
TOTAL DO RECURSO GARANTIDOR			76.769	100,00%	

PLANO EQUATORIAL CV GOIÁS

Administração Externa			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Instituição	Fundos	Segmento	347.726	48,66%	
INTRAG	EQTPREV STRATEGY FIC FIA	RENDA VARIÁVEL	90.447	12,66%	40,96%
J MALUCELLI	EQTPREV STRATEGY FIC FIM	INV. ESTRUTURADO	35.312	4,94%	12,01%
LIONS TRUST	INDUSTRIAL PARKS BR	INV. ESTRUTURADO	561	0,08%	-21,63%
MELLON	GERAÇÃO ENERGIA FIP	INV. ESTRUTURADO	1	0,00%	0,00%
PLANNER	MULTINER FIP	INV. ESTRUTURADO	0	0,00%	25963,65%
BEM DTVM	BB GLOBAL SELECTION	INV. NO EXTERIOR	7.502	1,05%	1,53%
BNP PARIBAS	ACCES USA COMP FIA	INV. NO EXTERIOR	9356	1,31%	3,44%
ITAÚ	ITAÚ ACTIVE FIX	RENDA FIXA	734	0,10%	13,73%
INTRAG	GOYAZES FIM	RENDA FIXA	137.047	19,18%	13,74%
MELLON	PORTFOLIO MASTER I F	RENDA FIXA	0	0,00%	0,00%
BTG PACTUAL	VINCI CRED INFRA RF	RENDA FIXA	7.204	1,01%	17,24%
MELLON	XP CORP LIGHT RF CP	RENDA FIXA	32.112	4,49%	14,45%
BEM DTVM	EQTPREV STRATEGY MAG FI RF CP	RENDA FIXA	24.746	3,46%	9,98%
GENIAL INVESTIMENTOS	FIDC MULT MASTER II	RENDA FIXA	57	0,01%	22121,66%
GENIAL INVESTIMENTOS	FIDC MULT MASTER III	RENDA FIXA	25	0,00%	20,24%
BRL TRUST	FIDC ITALIA SENIOR	RENDA FIXA	749	0,10%	17,21%
SOCOPA	REIT11	IMOBILIÁRIO	1.856	0,26%	10,79%
OLIVEIRA TRUST	RBDS11	IMOBILIÁRIO	15	0,00%	-34,60%
Administração Interna			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Investimento		Segmento	366.408	51,27%	
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	CARTEIRA PRÓPRIA	EMPRÉSTIMOS	132	0,02%	9,98%
TÍTULO PÚBLICO	CVSA	RENDA FIXA	251	0,04%	15,34%
TÍTULO PÚBLICO	NTN-B	RENDA FIXA	366.025	51,22%	10,62%
TOTAL DE INVESTIMENTOS			714.134	99,93%	
(+)Disponível			499	0,07%	
(+) A Receber			0	0,00%	
(-) A Pagar			-6	0,00%	
(-) Exigível Contingencial de Investimentos			0	0,00%	
TOTAL DO RECURSO GARANTIDOR			714.627	100,00%	

Plano de Contribuição Definida (CD)

PLANO EQUATORIAL CD - PERFIL CONSERVADOR

Administração Externa			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Instituição	Fundos	Segmento	283.482	81,50%	
ITAÚ	ACTIVE FIX - MMFI	RENDA FIXA	46.977	13,50%	13,94%
BTG	EQTPREV S FICFIM INSTITUCIONAL	RENDA FIXA	54.899	15,78%	9,37%
BEM DTVM	EQTPREV STRATEGY MAG FI RF CP	RENDA FIXA	93.108	26,77%	8,33%
SUL AMÉRICA	EQTPREV STRATEGY FIRF	RENDA FIXA	88.499	25,44%	15,19%
Administração Interna			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Investimento		Segmento	62.597	18,00%	
TÍTULO PÚBLICO	LFT	RENDA FIXA	62.597	18,00%	9,32%
TOTAL DE INVESTIMENTOS			346.079	99,49%	
(+)Disponível			2.253	0,65%	
(+) A Receber			1.054	0,30%	
(-) A Pagar			-1.538	-0,44%	
(-) Exigível Contingencial de Investimentos			0	0,00%	
TOTAL DO RECURSO GARANTIDOR			347.848	100,00%	

PLANO EQUATORIAL CD - PERFIL MODERADO

Administração Externa			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Instituição	Fundos	Segmento	225.234	54,39%	
INTRAG	EQTPREV STRATEGY FIC FIA	RENDA VARIÁVEL	58.640	14,16%	40,58%
J MALUCELLI	EQTPREV STRATEGY FIC FIM	INV. ESTRUTURADO	54.956	13,27%	12,15%
BR PLURAL	LACAN FLORESTAL II FIP	INV. ESTRUTURADO	5.469	1,32%	-0,83%
BEM DTVM	VINCI CRED INFRA RF	RENDA FIXA	7.204	1,74%	17,24%
BEM DTVM	VINCI FIRF IMOB CP II	RENDA FIXA	17.274	4,17%	12,81%
ITAÚ	ACTIVE FIX - MMFI	RENDA FIXA	13.075	3,16%	13,51%
BEM DTVM	EQTPREV STRATEGY MAG FI RF CP	RENDA FIXA	3.799	0,92%	12,74%
SUL AMÉRICA	EQTPREV STRATEGY FIRF	RENDA FIXA	38.897	9,39%	15,16%
ITAÚ	FOF MULT GLOBAL EQUITIES - ITAÚ	INV. NO EXTERIOR	12.229	2,95%	5,27%
SANTANDER	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES	INV. NO EXTERIOR	13.690	3,31%	5,49%
Administração Interna			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Investimento		Segmento	182.546	44,08%	
TÍTULO PÚBLICO	NTN-B	RENDA FIXA	115.419	27,87%	13,04%
IMOBILIÁRIO	CARTEIRA PRÓPRIA	IMOBILIÁRIO	29.143	7,04%	4,42%
EMPREST/FINANCIAMENTOS	CARTEIRA PRÓPRIA	EMPRÉSTIMOS	37.985	9,17%	9,01%
TOTAL DE INVESTIMENTOS			407.780	98,47%	
(+)Disponível			5.066	1,22%	
(+) A Receber			2.920	0,71%	
(-) A Pagar			-1.664	-0,40%	
(-) Exigível Contingencial de Investimentos			0	0,00%	
TOTAL DO RECURSO GARANTIDOR			414.102	100,00%	

PLANO EQUATORIAL CD - PERFIL ARROJADO

Administração Externa			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Instituição	Fundos	Segmento	16.636	92,36%	
INTRAG	EQTPREV STRATEGY FIC FIA	RENDA VARIÁVEL	4.710	26,15%	40,20%
J MALUCELLI	EQTPREV STRATEGY FIC FIM	INV. ESTRUTURADO	2.268	12,59%	12,13%
ITAÚ	ACTIVE FIX - MMFI	RENDA FIXA	8.214	45,61%	12,80%
ITAÚ	FOF MULT GLOBAL EQUITIES - ITAÚ	INV. NO EXTERIOR	720	4,00%	5,95%
SANTANDER	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES	INV. NO EXTERIOR	724	4,02%	5,63%
Administração Interna			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Investimento		Segmento	838	4,65%	
TÍTULO PÚBLICO	NTN-B	RENDA FIXA	838	4,65%	16,36%
TOTAL DE INVESTIMENTOS			17.474	97,01%	
(+)Disponível			651	3,61%	
(+) A Receber			6	0,03%	
(-) A Pagar			-119	-0,66%	
(-) Exigível Contingencial de Investimentos			0	0,00%	
TOTAL DO RECURSO GARANTIDOR			18.012	100,00%	

PLANO GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)

Administração Externa			Valores em R\$ mil	%	Rentabilidade 2025
Instituição	Fundos	Segmento	69.498	99,70%	
ITAÚ	ACTIVE FIX - MMFI	RENDA FIXA	47.847	68,64%	13,98%
MELLON	SPARTA TOP FIC FIRF	RENDA FIXA	21.651	31,06%	14,41%
TOTAL DE INVESTIMENTOS			69.498	99,70%	
(+)Disponível			96	0,14%	
(+) A Receber			127	0,18%	
(-) A Pagar			-14	-0,02%	
(-) Exigível Contingencial de Investimentos			0	0,00%	
TOTAL DO RECURSO GARANTIDOR			69.707	100,00%	

Autorregulação em Governança de Investimentos

A EQTPREV conquistou o Selo de Autorregulação em Governança de Investimentos, concedido pela Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Abrapp). O reconhecimento destaca o compromisso da Fundação com as melhores práticas na gestão dos investimentos dos planos de previdência.

O Selo de Autorregulação é concedido às entidades que aderem ao Código de Autorregulação da Abrapp e passam por auditoria independente, responsável por verificar se os princípios estabelecidos são efetivamente aplicados na gestão. Entre esses princípios estão a transparência, a segregação de funções, o cumprimento do dever fiduciário, a atuação de comitês técnicos e a adoção de práticas eficazes de gestão de riscos.

A obtenção do selo sinaliza ao mercado e aos participantes que a en-

tidade adota rigorosamente boas práticas de governança de investimentos, fortalecendo os pilares de integridade, segurança e credibilidade na administração dos recursos.



Para a Fundação, essa conquista representa:

- ▶ O compromisso formal com padrões de governança reconhecidos no setor;
- ▶ Maior segurança e transparência na gestão dos recursos dos participantes;
- ▶ Um diferencial competitivo que evidencia a maturidade institucional e o destaque da Entidade no segmento.

Despesas de Investimentos

As despesas de investimentos correspondem aos custos necessários para administrar, operar e buscar rentabilidade para os recursos que garantem os benefícios previdenciários dos participantes. Essas despesas estão ligadas diretamente à gestão dos ativos financeiros dos planos e fazem parte do custeio administrativo e operacional.

Mesmo representando custos, elas existem para viabilizar uma gestão profissional dos investimentos, buscando: maximizar a rentabilidade ajustada ao risco, garantir segurança e liquidez e assegurar o equilíbrio atuarial dos planos de benefícios.

DESPESA COM INVESTIMENTO R\$	BD I	EQT CD CONSERV.	EQT CD MODER.	EQT CD ARROJ.	EQT BD	CELPA OP	CELPA R	EQT BD AL
Investimento em imóveis	-	-	4.600,00	-	-	-	-	-
Custódia / CETIP / SELIC	65.480,44	96.429,41	109.592,28	57.947,51	406.171,25	58.203,69	57.997,36	67.752,93
Custeio Adm. Investimento	1.025.339,66	-	149.255,32	-	1.520.450,47	55.123,23	36.802,48	1.759.567,83

DESPESA COM INVESTIMENTO R\$	EQT CD AL	EQT BD PI	EQT CV PI	EQT BD GO	EQT CV GO	PGA	TOTAL
Investimento em imóveis	-	663.913,22	-	-	-	-	668.513,22
Custódia / CETIP / SELIC	22.499,00	132.871,73	59.913,37	19.190,61	636.685,86	59.862,46	1.850.597,90
Custeio Adm. Investimento	15.569,00	2.739.314,43	352.188,93	359.943,01	1.839.743,06	-	9.853.297,42

DESPESAS DE CUSTÓDIA R\$								
2025	OUTRAS DEDUÇÕES/ VARIAÇÕES NEGATIVAS	CUSTÓDIA	CETIP	SELIC	TX DE ADM. INVESTIMENTO	OUTROS	DESPESA JURÍDICA DE INVESTIMENTOS	TAXA BANCÁRIA
BD I	65.480,44	42.050,45	1.209,39	22.166,46	-	-	32,00	22,14
EQT CD	263.969,20	194.088,25	35.982,66	33.587,98	-	284,79		25,52
EQT BD	406.171,25	73.972,32	1.361,08	29.978,36	-	-	300.859,49	-
CELPA OP	58.203,69	51.886,45	-	6.317,24	-	-		-
CELPA R	57.997,36	52.403,21	-	5.594,13	-	-		0,02
EQT BD AL	67.752,93	33.859,52	4.122,74	29.666,15	-	-	104,52	-
EQT CD AL	22.499,00	20.865,29	764,26	869,45	-	-		-
EQT BD PI	32.871,73	71.258,64	1.762,93	50.126,03	-	-	9.724,13	-
EQT CV PI	59.913,37	45.687,50	3.447,07	10.778,80	-	-		-
EQT BD GO	19.190,61	11.883,24	1.569,27	5.738,10	-	-		-
EQT CV GO	636.685,86	84.738,07	72.895,45	34.865,87	21.288,71	-	422.897,76	-
PGA	59.862,46	55.738,05	4.106,76	17,65	-	-	-	-
	1.850.597,90	738.543,52	127.109,08	229.706,22	21.288,71	284,79	733.617,90	47,68