

PLANO DE BENEFÍCIOS

CD BANESPREV

Maio/2025

INFORMAÇÕES GERAIS

Base: Abril/25

<u>Benefícios pagos</u> (em milhões)	<u>R\$ 8,54</u>	<u>Nº de participantes</u>	<u>494</u>
Aposentadorias	R\$ 5,97	Ativos	6
Pensões	R\$ 1,28	Aposentados	377
Benefício único	R\$ 1,29	Pensionistas	104
		Outros¹	7



Patrimônio de Investimentos

R\$ 563,66 milhões

¹ Autopatrocínio (2), Não optante (0), Benefício Proporcional Diferido (5)

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Resultado - Mensal e Acumulado

Sobre o resultado

O plano apresentou um **retorno de 1,22% no mês**, um resultado bastante expressivo, em momento de alta volatilidade, refletindo o **efeito positivo da diversificação** dos ativos em carteira. A parte atrelada ao CDI entregou **retornos consistentes** com a Selic, que segue em patamar elevado, e a parcela de títulos públicos se beneficiou do **fechamento de taxas**, especialmente nos papéis com vencimentos mais longos.

Perspectivas

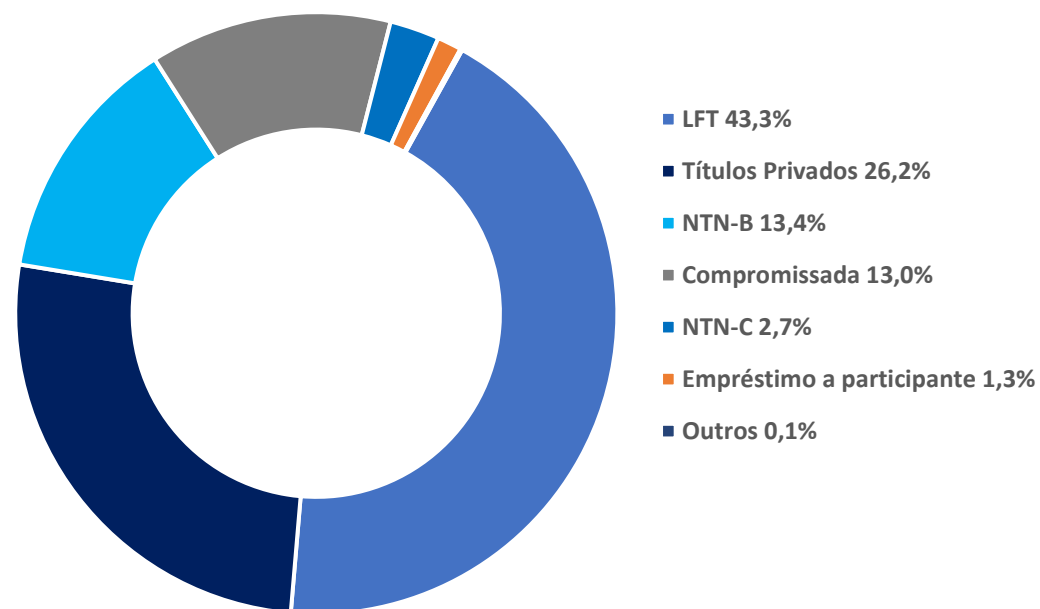
No longo prazo, manter uma **carteira diversificada** com **proteção inflacionária**, crédito bem selecionado e parte pós fixada, para trazer **bons resultados**, com **segurança e consistência**.

	Mês		Acumulado no ano		Acumulado 12 meses	
Mês	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta
jan/25	0,98%	0,45%	0,98%	0,45%	7,63%	9,91%
fev/25	0,92%	1,93%	1,91%	2,39%	7,86%	10,64%
mar/25	1,18%	0,96%	3,11%	3,37%	8,66%	10,99%
abr/25	1,15%	0,93%	4,30%	4,33%	9,96%	11,11%
mai/25	1,22%	0,80%	5,57%	5,17%	10,14%	10,99%

Obs.: Glossário no final da apresentação

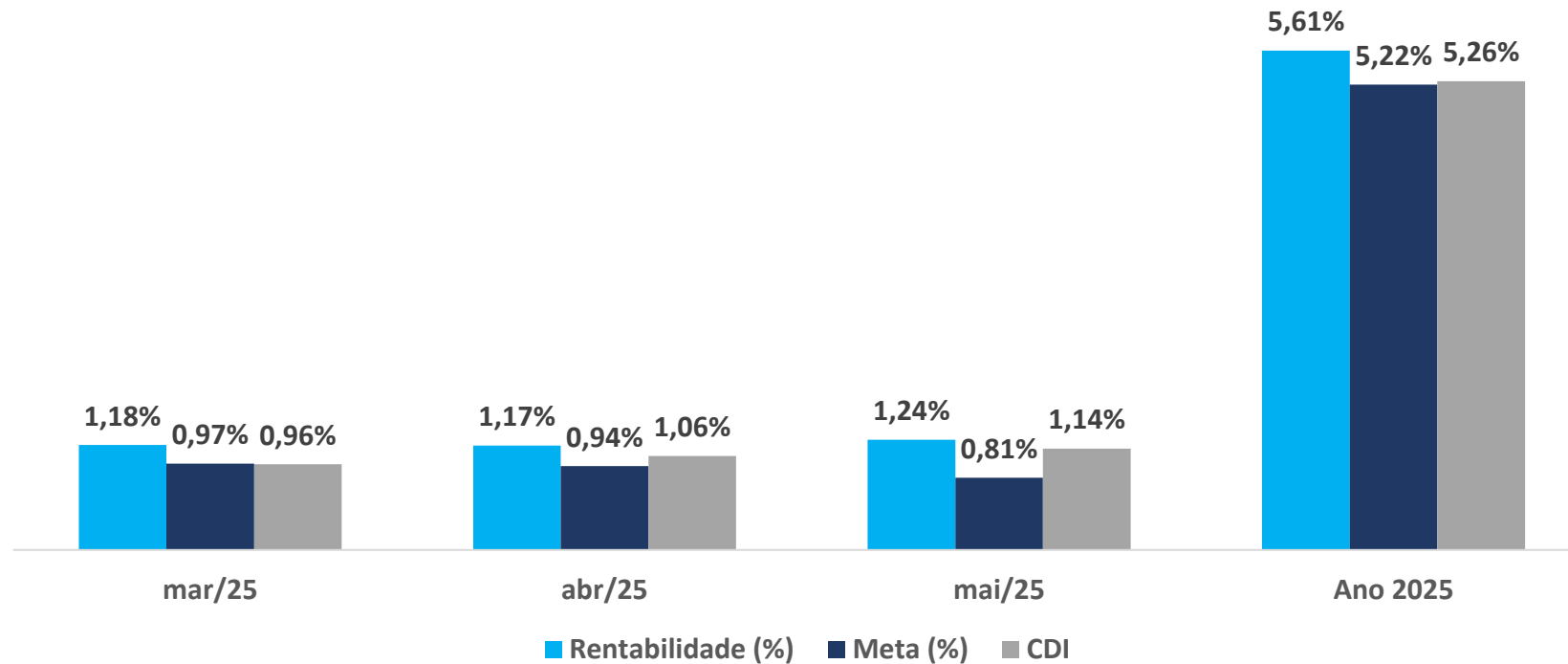
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM MAIO/25

Ativos da carteira do Plano



Obs.: Glossário no final da apresentação

Rentabilidade do Plano x Meta de Retorno e CDI



Meta de retorno em 2025 INPC + 5,5%

PERSPECTIVAS FUTURAS

Indicadores Econômicos



Indicadores	2025	2026	2027
IPCA (%)	5,44%	4,50%	4,00%
PIB (%)	2,18%	1,81%	2,00%
CÂMBIO (R\$)	R\$ 5,80	R\$ 5,89	R\$ 5,80
SELIC (%)	14,75%	12,50%	10,50%

Fonte: Relatório Focus de 06/06/25

Obs.: Glossário no final da apresentação

GLOSSÁRIO

Conheça os termos utilizados nesta apresentação

NTN-C - Nota do Tesouro Nacional série C: título público federal com rentabilidade vinculada à variação do IGP-M, acrescida de juros definidos no momento da compra. Forma de Pagamento: juros de 12% ao ano, pagos semestralmente e no vencimento (principal).

NTN-B – Nota do Tesouro Nacional série B: título público federal com rentabilidade vinculada à variação do IPCA, acrescida de juros definidos no momento da compra. Forma de Pagamento: juros de 6% ao ano, pagos semestralmente e no vencimento (principal).

LFT – Letra Financeira do Tesouro: título público federal com rentabilidade diária vinculada à SELIC. Forma de pagamento: no vencimento.

NTN-F – Nota do Tesouro Nacional série F: título público federal com rentabilidade pré-fixada, definida no momento da compra. Forma de Pagamento: juros de 10% ao ano, pagos semestralmente e no vencimento (principal).

Operação Compromissada: é definida pela venda de um título com o compromisso de recomprá-lo em um prazo determinado e por uma taxa pré-fixada (CDI).

Títulos Privados: tipo de emissão de dívida feita por banco (crédito financeiro) ou empresas (crédito não financeiro) com finalidades específicas.

Empréstimo a participantes: operações de crédito, concedido aos participantes do plano.

PIB – Produto Interno Bruto. É a soma de todos os bens e serviços finais produzidos no país.

Meta: Objetivo mínimo de retorno

Selic - A Selic é a taxa básica de juros da economia. A taxa Selic refere-se à taxa de juros apurada nas operações de empréstimos de um dia entre as instituições financeiras que utilizam títulos públicos federais como garantia.

IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo, divulgado pelo IBGE. Mede a inflação oficial do país.

IGP-M - Índice Nacional de Preços do Mercado, divulgado pela FGV.

Câmbio - Termo usado para a troca entre duas moedas diferentes (ex. Dólar x Real)

CDI: Principal taxa de referência do mercado de renda fixa (Certificado de Depósito Interbancário)

Posição dos Investimentos: Maio/2025 **Plano CD**

<u>Indicadores</u>	<u>mai/25</u>	<u>Acumulado</u> <u>no ano</u>	<u>Acumulado</u> <u>12 meses</u>	<u>Indicadores</u>	<u>mai/25</u>	<u>Acumulado</u> <u>no ano</u>	<u>Acumulado</u> <u>12 meses</u>
1) TX.Atuarial: INPC + 5,50% a.a.	0,80%	5,17%	10,99%	7) Ibovespa	1,45%	13,92%	12,23%
2) INPC	0,35%	2,85%	5,20%	8) IMA Geral	1,25%	6,55%	9,39%
3) IPCA	0,26%	2,75%	5,32%	9) IMA-B	1,70%	7,41%	4,92%
4) IGP-M	-0,49%	0,74%	7,03%	10) IMA-B 5	0,62%	5,57%	8,90%
5) IGP-DI	-0,85%	0,05%	6,28%	11) IMA-B 5+	2,45%	8,72%	2,26%
6) CDI	1,14%	5,26%	11,79%	12) Ptax	0,85%	-7,81%	8,92%

<u>Segmentos</u>	<u>Valores</u> <u>em Reais</u>	<u>Mensal Maio</u> <u>Rent. Bruta</u> <u>Nominal</u>	<u>Deflac.</u> <u>Tx.Atuarial</u>	<u>Acumulado no Ano</u> <u>Rent. Bruta</u> <u>Nominal</u>	<u>Deflac.</u> <u>Tx.Atuarial</u>	<u>Participação</u>	<u>Acumulado 12 meses</u> <u>Rent. Acum.</u> <u>12 meses</u>	<u>Deflação Tx</u> <u>Atuarial 12 m</u>
------------------	-----------------------------------	--	--------------------------------------	---	--------------------------------------	---------------------	--	--

Operações com Participantes

Empréstimos	7.367.132,88	1,08%	0,28%	6,01%	0,80%	1,31%	13,34%	2,12%
Total Operações com Participantes	7.367.132,88	1,08%	0,28%	6,01%	0,80%	1,31%	13,34%	2,12%

Fundos

Marbella II - FI RF	39.446.641,62	1,40%	0,60%	5,57%	0,39%	7,00%	5,71%	-4,76%
Horus - FI RF	10.485.797,75	1,39%	0,59%	7,00%	1,74%	1,86%	6,81%	-3,76%
FI Malaga RF	67.715.243,47	1,66%	0,86%	6,71%	1,47%	12,02%	6,40%	-4,13%
Hermes FIC de FI MM	6.139.584,37	1,29%	0,49%	5,94%	0,74%	1,09%	9,75%	-1,12%
Quimera FI RF	416.284.620,83	1,16%	0,35%	5,40%	0,22%	73,92%	12,02%	0,93%
Vinci FI RF Imobiliário Crédito Privado II	1.192.692,82	1,43%	0,62%	7,68%	2,39%	0,21%	10,10%	-0,80%
ATENA - FIM	4.791.398,93	0,97%	0,17%	4,41%	-0,72%	0,85%	10,38%	-0,55%
HERA - FIM	4.694.414,28	1,10%	0,30%	4,92%	-0,23%	0,83%	10,78%	-0,19%
ZEUS - FIM	4.608.044,81	1,01%	0,21%	5,13%	-0,03%	0,82%	10,92%	-0,06%
Sub-total	555.358.438,88	1,24%	0,44%	5,59%	0,41%	98,62%	10,14%	-0,76%
Total Renda Fixa	555.358.438,88	1,24%	0,44%	5,59%	0,41%	98,62%	10,14%	-0,76%

Imobiliário

FIIP11B RB Capital	252.424,70	6,80%	5,95%	22,76%	16,73%	0,04%	-5,62%	-14,96%
RCRB 11 FII Rio Bravo Renda Corporativa	158.004,00	-1,52%	-2,30%	9,77%	4,38%	0,03%	-4,10%	-13,59%
Total Imobiliário	410.428,70	3,59%	2,77%	18,76%	12,93%	0,07%	-3,46%	-13,02%
Total Plano CD	563.136.000,46	1,24%	0,44%	5,61%	0,42%	100,00%	10,18%	-0,73%