

PLANO DE BENEFÍCIOS

CD BANESPREV

Junho/2025

INFORMAÇÕES GERAIS

Base: Junho/25

<u>Benefícios pagos</u> (em milhões)	<u>R\$ 7,26</u>	<u>Nº de participantes</u>	<u>477</u>
Aposentadorias	R\$ 5,69	Ativos	6
Pensões	R\$ 1,29	Aposentados	367
Benefício único	R\$ 0,28	Pensionistas	99
		Outros¹	5



Patrimônio de Investimentos

R\$ 562,138 milhões

¹ Autopatrocínio (1), Não optante (0), Benefício Proporcional Diferido (4)

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Resultado - Mensal e Acumulado

Sobre o resultado

O plano apresentou um **retorno de 1,11% 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

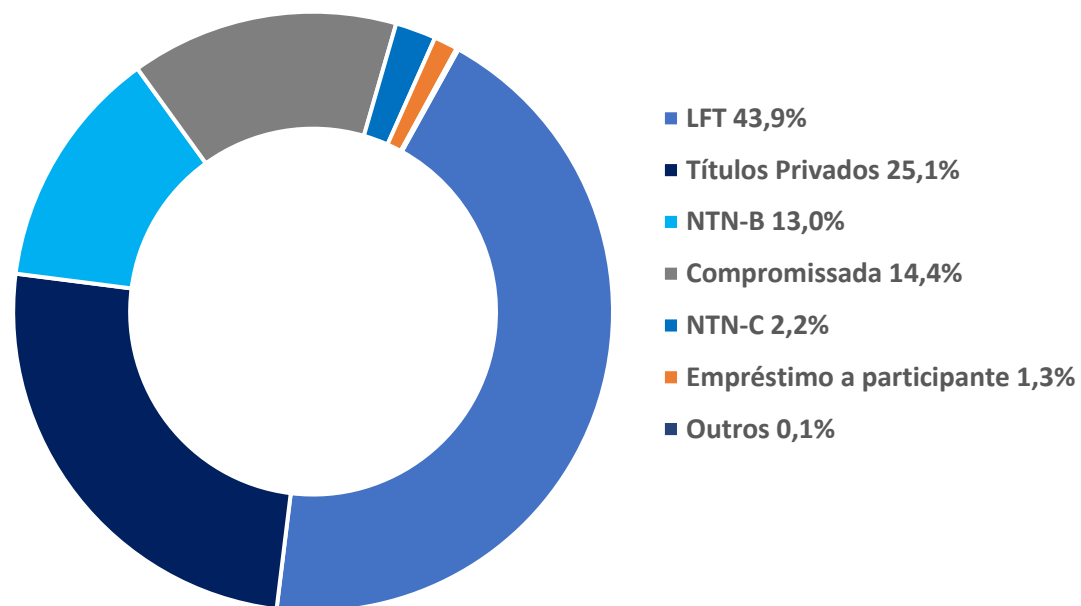
No longo prazo, manter uma **carteira diversificada** com **proteção inflacionária**, crédito bem selecionado e parte pós fixada, para trazer **bons resultados**, com **segurança e consistência**.

	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%
jun/25	1,11%	0,68%	6,74%	5,88%	11,04%	10,97%

Obs.: Glossário no final da apresentação

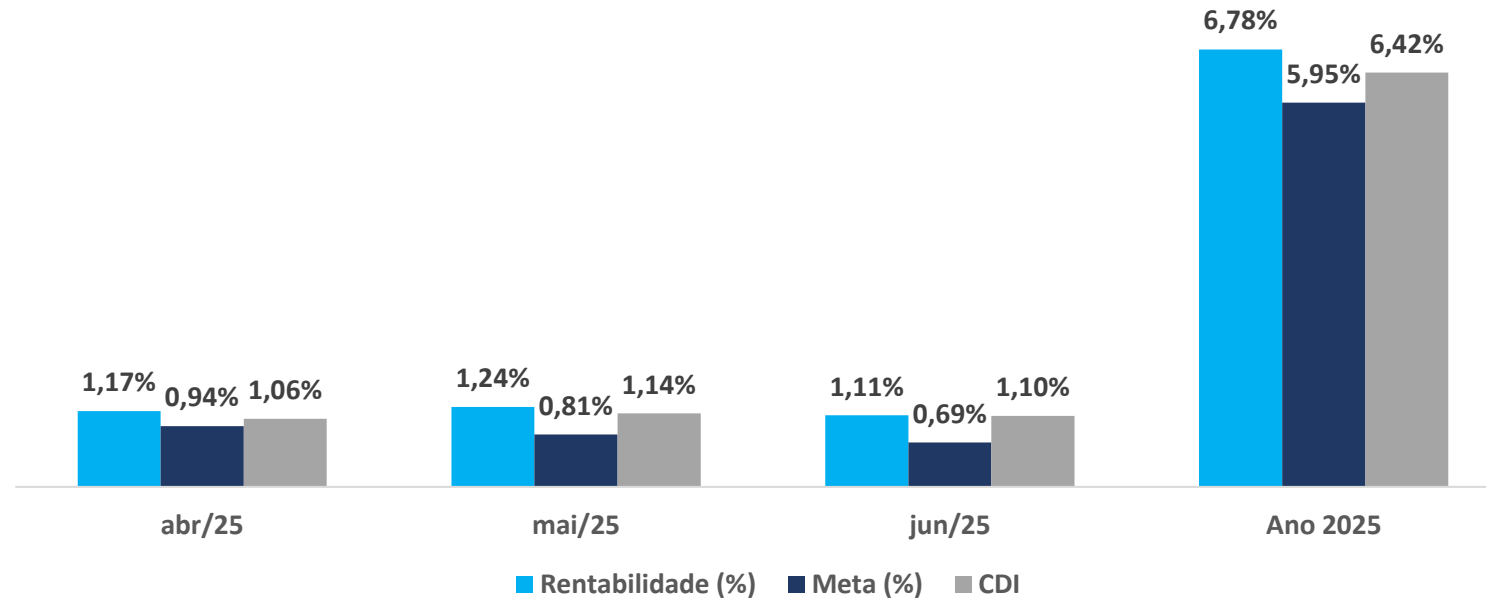
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM JUNHO/25

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 (%)	5,18%	4,50%	4,00%
PIB (%)	2,23%	1,87%	2,00%
CÂMBIO (R\$)	R\$ 5,70	R\$ 5,75	R\$ 5,75
SELIC (%)	15,00%	12,50%	10,50%

Fonte: Relatório Focus de 04/07/25

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: Junho/2025 **Plano CD**

<u>Indicadores</u>	<u>jun/25</u>	<u>Acumulado</u> <u>no ano</u>	<u>Acumulado</u> <u>12 meses</u>	<u>Indicadores</u>	<u>jun/25</u>	<u>Acumulado</u> <u>no ano</u>	<u>Acumulado</u> <u>12 meses</u>
1) TX.Atuarial: INPC + 5,50% a.a.	0,68%	5,88%	10,97%	7) Ibovespa	1,33%	15,44%	12,06%
2) INPC	0,23%	3,08%	5,18%	8) IMA Geral	1,27%	7,91%	10,73%
3) IPCA	0,24%	2,99%	5,35%	9) IMA-B	1,30%	8,80%	7,32%
4) IGP-M	-1,67%	-0,94%	4,40%	10) IMA-B 5	0,45%	6,04%	8,96%
5) IGP-DI	-1,80%	-1,75%	3,84%	11) IMA-B 5+	1,86%	10,74%	6,56%
6) CDI	1,10%	6,41%	12,13%	12) Ptax	-4,41%	-11,87%	-1,83%

<u>Segmentos</u>	<u>Valores</u> <u>em Reais</u>	<u>Mensal Junho</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	7.216.213,97	1,08%	0,40%	7,15%	1,20%	1,28%	13,56%	2,34%
Total Operações com Participantes	7.216.213,97	1,08%	0,40%	7,15%	1,20%	1,28%	13,56%	2,34%

Fundos

Marbella II - FI RF	32.665.770,75	0,58%	-0,09%	6,19%	0,29%	5,81%	7,12%	-3,46%
Horus - FI RF	10.600.795,96	1,10%	0,42%	8,17%	2,17%	1,89%	8,54%	-2,19%
FI Malaga RF	68.553.126,29	1,24%	0,56%	8,03%	2,03%	12,20%	8,42%	-2,29%
Hermes FIC de FI MM	6.211.594,14	1,17%	0,49%	7,19%	1,24%	1,10%	10,78%	-0,17%
Quimera FI RF	421.025.021,22	1,12%	0,44%	6,59%	0,67%	74,90%	12,33%	1,23%
Vinci FI RF Imobiliário Crédito Privado II	1.193.680,85	1,30%	0,62%	9,08%	3,03%	0,21%	11,57%	0,55%
ATENA - FIM	4.849.199,54	1,21%	0,52%	5,67%	-0,20%	0,86%	10,77%	-0,18%
HERA - FIM	4.745.047,98	1,08%	0,40%	6,05%	0,16%	0,84%	11,17%	0,18%
ZEUS - FIM	4.656.490,23	1,05%	0,37%	6,24%	0,34%	0,83%	11,34%	0,34%
Sub-total	554.500.726,96	1,11%	0,42%	6,76%	0,83%	98,64%	11,05%	0,08%
Total Renda Fixa	554.500.726,96	1,11%	0,42%	6,76%	0,83%	98,64%	11,05%	0,08%

Imobiliário

FIIP11B RB Capital	260.862,25	4,28%	3,58%	28,01%	20,90%	0,05%	2,91%	-7,26%
RCRB 11 FII Rio Bravo Renda Corporativa	160.380,00	1,86%	1,17%	11,81%	5,60%	0,03%	2,11%	-7,98%
Total Imobiliário	421.242,25	3,36%	2,66%	22,75%	15,94%	0,07%	4,32%	-5,99%
Total Plano CD	562.138.183,18	1,11%	0,43%	6,78%	0,85%	100,00%	11,09%	0,11%