

PLANO DE BENEFÍCIOS CD BANESPREV

Julho/2025

INFORMAÇÕES GERAIS

Base: Julho/25

<u>Benefícios pagos</u> (em milhões)	<u>R\$ 9,66</u>	<u>Nº de participantes</u>	<u>473</u>
Aposentadorias	R\$ 5,68	Ativos	6
Pensões	R\$ 1,28	Aposentados	363
Benefício único	R\$ 2,70	Pensionistas	99
		Outros¹	5



Patrimônio de Investimentos

R\$ 557,652 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 0,96% no mês ou 146,46% em relação a meta atuarial**, 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, mesmo com a parcela de títulos públicos apresentando **fechamento de taxas**, em todos os vencimentos.

Perspectivas

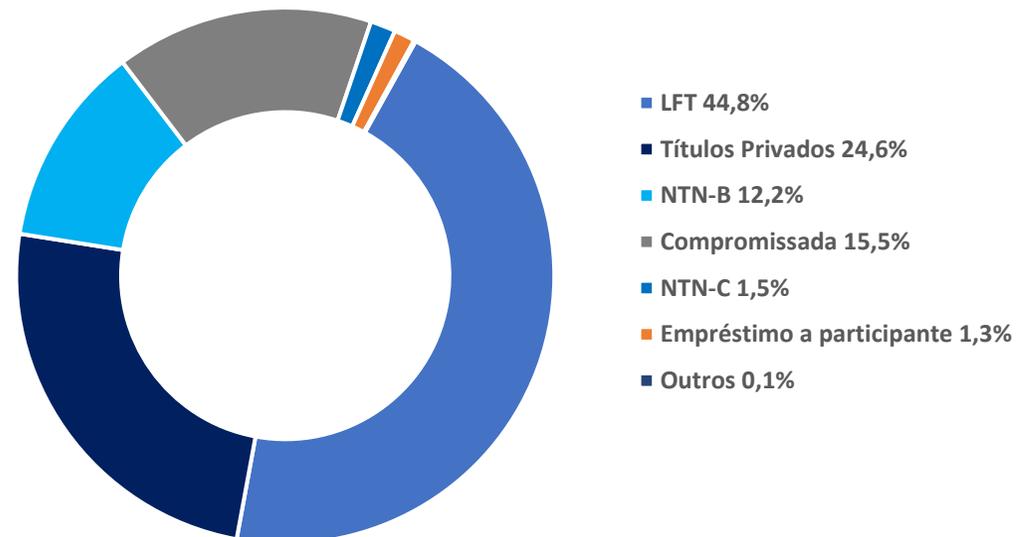
No longo prazo, manter uma **carteira diversificada** com **proteção inflacionária**, crédito bem selecionado e parte pós fixada, para trazer **bons resultados**, com **segurança e consistência**.

Mês	Mês		Acumulado no ano		Acumulado 12 meses	
	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%
jul/25	0,96%	0,66%	7,81%	6,58%	10,63%	10,91%

Obs.: Glossário no final da apresentação

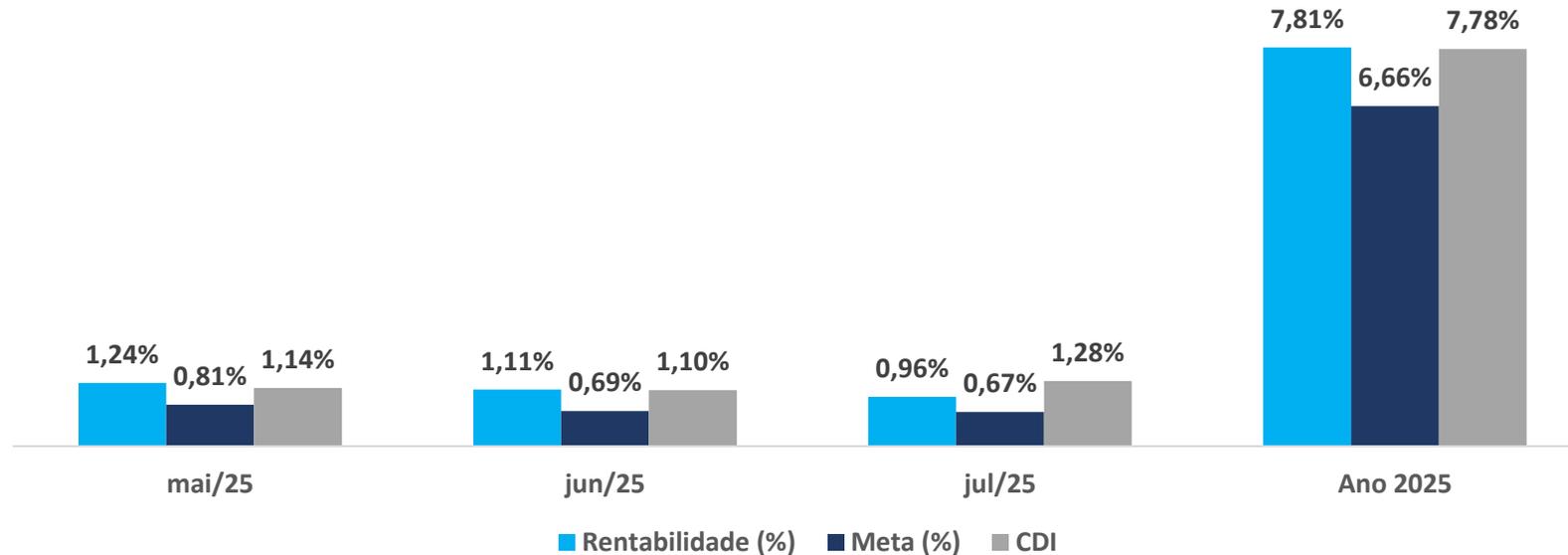
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM JULHO/25

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%

Obs.: Glossário no final da apresentação

PERSPECTIVAS FUTURAS

Indicadores Econômicos



Indicadores	2025	2026	2027
IPCA (%)	5,05%	4,41%	4,00%
PIB (%)	2,21%	1,87%	1,93%
CÂMBIO (R\$)	R\$ 5,60	R\$ 5,75	R\$ 5,70
SELIC (%)	15,00%	12,50%	10,50%

Fonte: Relatório Focus de 08/08/25

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: Julho/2025
Plano CD

<u>Indicadores</u>	<u>jul/25</u>	<u>Acumulado</u> <u>no ano</u>	<u>Acumulado</u> <u>12 meses</u>	<u>Indicadores</u>	<u>jul/25</u>	<u>Acumulado</u> <u>no ano</u>	<u>Acumulado</u> <u>12 meses</u>
1) <i>Tx.Atuarial: INPC + 5,50% a.a.</i>	0,66%	6,58%	10,91%	7) <i>Ibovespa</i>	-4,17%	10,63%	4,25%
2) <i>INPC</i>	0,21%	3,30%	5,13%	8) <i>IMA Geral</i>	0,57%	8,52%	9,87%
3) <i>IPCA</i>	0,26%	3,26%	5,23%	9) <i>IMA-B</i>	-0,79%	7,93%	4,29%
4) <i>IGP-M</i>	-0,77%	-1,70%	2,97%	10) <i>IMA-B 5</i>	0,29%	6,35%	8,28%
5) <i>IGP-DI</i>	-0,07%	-1,82%	2,92%	11) <i>IMA-B 5+</i>	-1,52%	9,06%	1,65%
6) <i>CDI</i>	1,28%	7,77%	12,54%	12) <i>Ptax</i>	2,66%	-9,53%	-1,06%

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

Operações com Participantes

Empréstimos	7.052.575,42	0,94%	0,28%	8,16%	1,48%	1,26%	13,38%	2,22%
Total Operações com Participantes	7.052.575,42	0,94%	0,28%	8,16%	1,48%	1,26%	13,38%	2,22%

Fundos

Marbella II - FI RF	22.991.395,45	-0,45%	-1,10%	5,71%	-0,81%	4,12%	4,29%	-5,97%
Horus - FI RF	10.565.824,42	-0,33%	-0,98%	7,82%	1,16%	1,89%	6,21%	-4,24%
FI Malaga RF	68.311.030,49	-0,35%	-1,00%	7,65%	1,01%	12,25%	5,77%	-4,64%
Hermes FIC de FI MM	6.251.611,55	0,64%	-0,01%	7,88%	1,22%	1,12%	9,96%	-0,86%
Quimera FI RF	426.517.954,61	1,30%	0,63%	7,97%	1,31%	76,48%	12,74%	1,65%
Vinci FI RF Imobiliário Crédito Privado II	1.164.092,68	-0,93%	-1,58%	8,07%	1,40%	0,21%	8,41%	-2,25%
ATENA - FIM	4.897.348,18	0,99%	0,33%	6,72%	0,13%	0,88%	11,03%	0,11%
HERA - FIM	4.785.456,05	0,86%	0,20%	6,96%	0,36%	0,86%	11,06%	0,13%
ZEUS - FIM	4.710.277,59	1,16%	0,49%	7,46%	0,83%	0,84%	11,53%	0,55%
Sub-total	550.194.991,02	0,97%	0,31%	7,79%	1,14%	98,66%	10,59%	-0,29%
Total Renda Fixa	550.194.991,02	0,97%	0,31%	7,79%	1,14%	98,66%	10,59%	-0,29%

Imobiliário

FIIP11B RB Capital	252.807,50	-2,29%	-2,93%	25,08%	17,36%	0,05%	-3,05%	-12,58%
RCRB 11 FII Rio Bravo Renda Corporativa	151.873,92	-4,96%	-5,58%	6,26%	-0,29%	0,03%	2,98%	-7,15%
Total Imobiliário	404.681,42	-3,29%	-3,93%	18,71%	11,39%	0,07%	0,57%	-9,32%
Total Plano CD	557.652.247,86	0,96%	0,30%	7,81%	1,15%	100,00%	10,63%	-0,25%