

PLANO DE BENEFÍCIOS CD BANESPREV

Fevereiro/2025

INFORMAÇÕES GERAIS

Base: Fevereiro/25

<u>Benefícios pagos</u> (em milhões)	<u>R\$ 8,00</u>	<u>Nº de participantes</u>	<u>498</u>
Aposentadorias	R\$ 6,32	Ativos	7
Pensões	R\$ 1,37	Aposentados	379
Benefício único	R\$ 0,31	Pensionistas	105
		Outros¹	7



Patrimônio de Investimentos

R\$ 571,25 milhões

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

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Resultado - Mensal e Acumulado

Sobre o resultado

- O fechamento da curva de juros impulsionou os títulos atrelados à inflação;
- O bom desempenho do crédito privado, com spreads mais ajustados e maior demanda por esses ativos, ajudou a elevar a rentabilidade;
- O CDI garantiu um retorno estável, complementando o desempenho positivo das outras classes de ativos.

Perspectivas

Se a curva de juros continuar fechando nos próximos meses e o crédito privado mantiver um bom comportamento, há espaço para melhor rentabilidade futura. No longo prazo, a diversificação entre inflação, crédito e CDI tende a equilibrar os riscos e trazer retornos consistentes.

No resultado acumulado de 12 meses a carteira apresenta retorno de 7,86%.

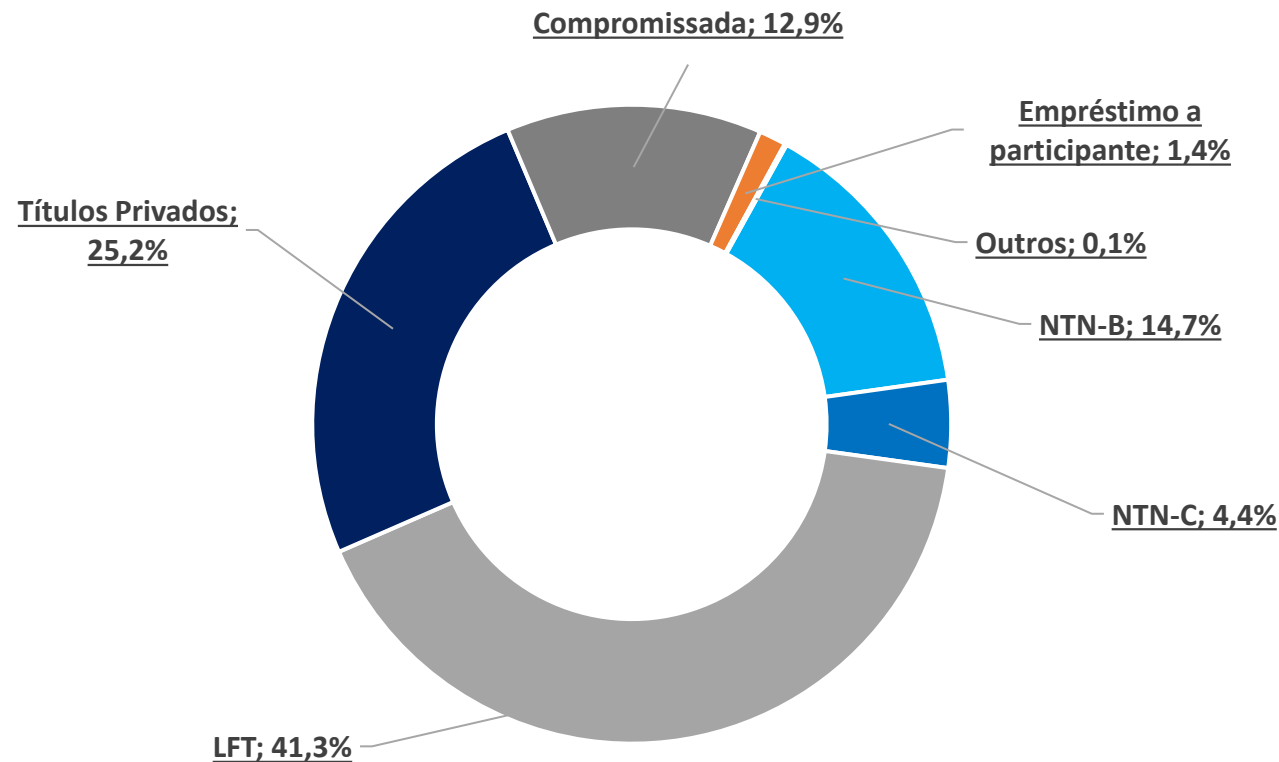
A gestão buscar continuamente, mecanismos para minimizar a volatilidade e maximizar o resultado da carteira.

	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%

Obs.: Glossário no final da apresentação

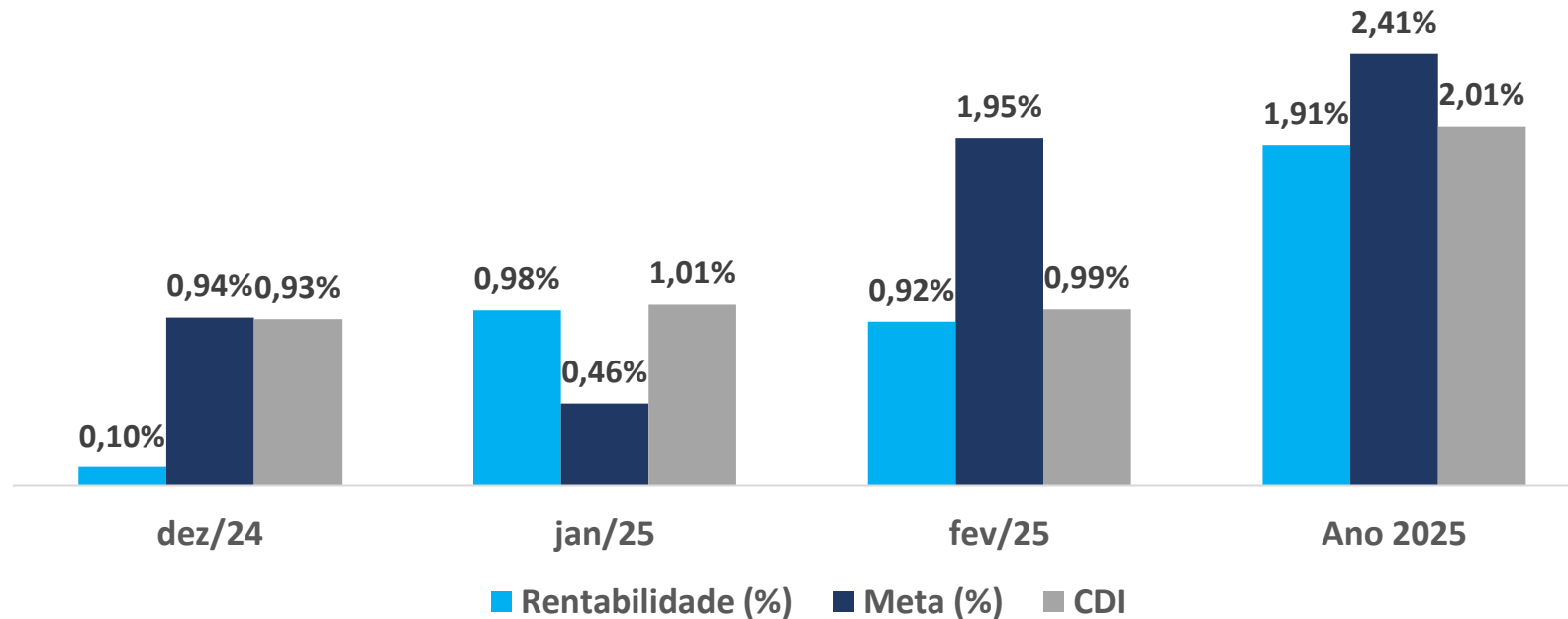
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM FEVEREIRO/25

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 (%)	5,68%	4,40%	4,00%
PIB (%)	2,01%	1,70%	2,00%
CÂMBIO (R\$)	R\$ 5,99	R\$ 6,00	R\$ 5,90
SELIC (%)	15,00%	12,50%	10,50%

Fonte: Relatório Focus de 07/03/25

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: Fevereiro/2025				Plano CD				
<u>Indicadores</u>	<u>fev/25</u>	<u>Acumulado</u> <u>no ano</u>	<u>Acumulado</u> <u>12 meses</u>	<u>Indicadores</u>	<u>fev/25</u>	<u>Acumulado</u> <u>no ano</u>	<u>Acumulado</u> <u>12 meses</u>	
1) TX.Atuarial: INPC + 5,50% a.a.	1,93%	2,39%	10,63%	7) Ibovespa	-2,64%	2,09%	-4,82%	
2) INPC	1,48%	1,48%	4,87%	8) IMA Geral	0,79%	2,20%	6,23%	
3) IPCA	1,31%	1,47%	5,06%	9) IMA-B	0,50%	1,58%	-1,00%	
4) IGP-M	1,06%	1,33%	8,45%	10) IMA-B 5	0,65%	2,55%	7,49%	
5) IGP-DI	1,00%	1,11%	8,79%	11) IMA-B 5+	0,41%	0,84%	-6,96%	
6) CDI	0,99%	2,00%	11,13%	12) Ptax	0,32%	-5,55%	17,37%	

<u>Segmentos</u>	<u>Mensal Fevereiro</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>
<u>Operações com Participantes</u>								
Empréstimos	7.799.240,63	1,12%	-0,80%	2,12%	-0,26%	1,37%	12,80%	1,96%
Total Operações com Participantes	7.799.240,63	1,12%	-0,80%	2,12%	-0,26%	1,37%	12,80%	1,96%
<u>Fundos</u>								
Marbella II - FI RF	65.010.194,81	0,76%	-1,15%	1,53%	-0,84%	11,38%	0,78%	-8,91%
Horus - FI RF	9.944.376,88	0,44%	-1,46%	1,48%	-0,89%	1,74%	1,17%	-8,56%
FI Malaga RF	64.166.615,34	0,43%	-1,47%	1,12%	-1,24%	11,23%	1,10%	-8,62%
Hermes FIC de FI MM	5.906.534,70	0,85%	-1,07%	1,92%	-0,46%	1,03%	7,44%	-2,88%
Quimera FI RF	403.139.313,51	1,02%	-0,90%	2,09%	-0,29%	70,57%	11,40%	0,69%
Vinci FI RF Imobiliário Crédito Privado II	1.179.149,02	0,66%	-1,25%	2,20%	-0,19%	0,21%	4,50%	-5,54%
ATENA - FIM	4.671.618,24	0,81%	-1,10%	1,80%	-0,58%	0,82%	9,85%	-0,70%
HERA - FIM	4.572.192,79	1,04%	-0,87%	2,19%	-0,20%	0,80%	10,33%	-0,27%
ZEUS - FIM	4.477.901,02	1,03%	-0,89%	2,16%	-0,22%	0,78%	10,19%	-0,40%
Sub-total	563.067.896,31	0,91%	-1,00%	1,90%	-0,48%	98,57%	7,80%	-2,56%
Total Renda Fixa	563.067.896,31	0,91%	-1,00%	1,90%	-0,48%	98,57%	7,80%	-2,56%
<u>Imobiliário</u>								
FIIP11B RB Capital	242.440,00	11,32%	9,21%	14,62%	11,95%	0,04%	-5,72%	-14,78%
RCRB 11 FII Rio Bravo Renda Corporativa	137.808,00	-0,54%	-2,43%	-6,26%	-8,45%	0,02%	-18,05%	-25,93%
Total Imobiliário	380.248,00	7,02%	4,99%	6,57%	4,09%	0,07%	-9,68%	-18,36%
Total Plano CD	571.247.384,94	0,92%	-1,00%	1,91%	-0,47%	100,00%	7,87%	-2,50%