

# PLANO DE BENEFÍCIOS

## CD BANESPREV

Fevereiro/2025

# INFORMAÇÕES GERAIS

Base: Fevereiro/25

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



**Patrimônio de Investimentos**  
**R\$ 571,25 milhões**

<sup>1</sup> 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%.

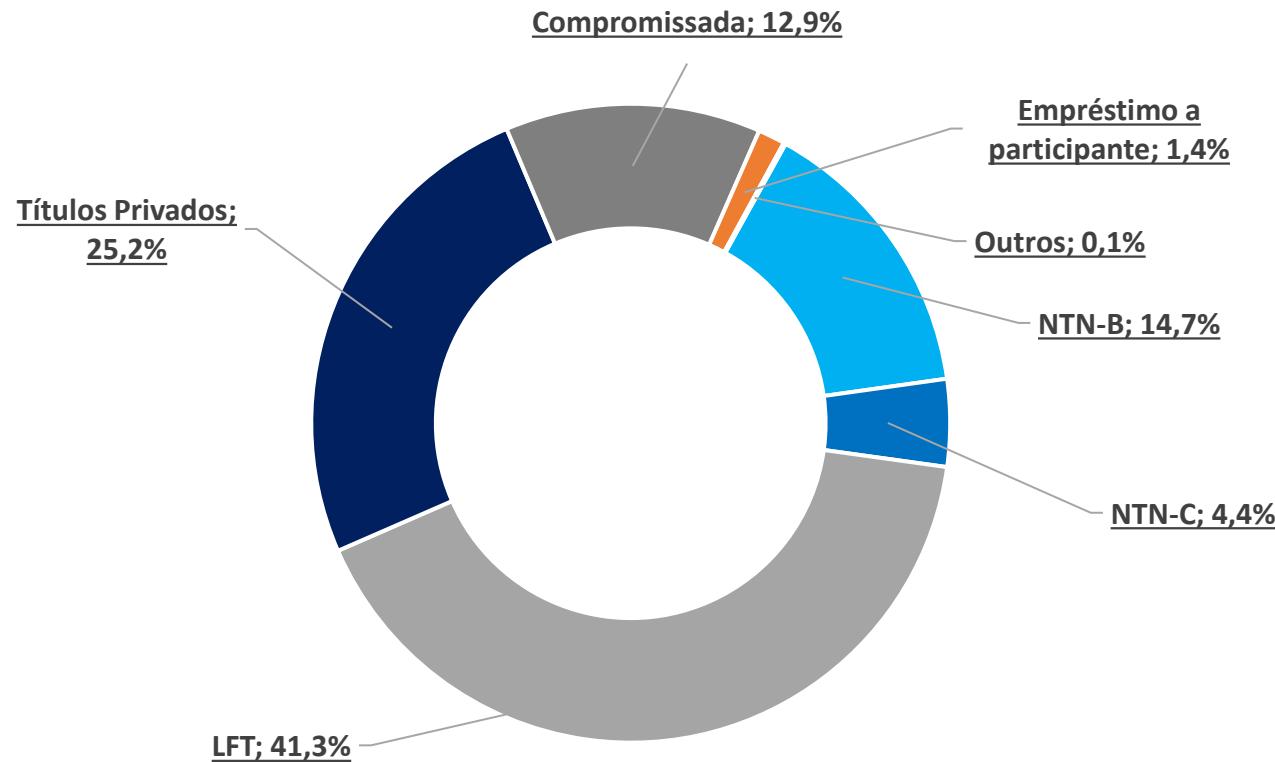
A gestão buscar continuamente, mecanismos para minimizar a volatilidade e maximizar o resultado da carteira.

Mês	Mês		Acumulado no ano		Acumulado 12 meses		
	Mês	Rentabilidade	Mês	Rentabilidade	Mês	Rentabilidade	
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

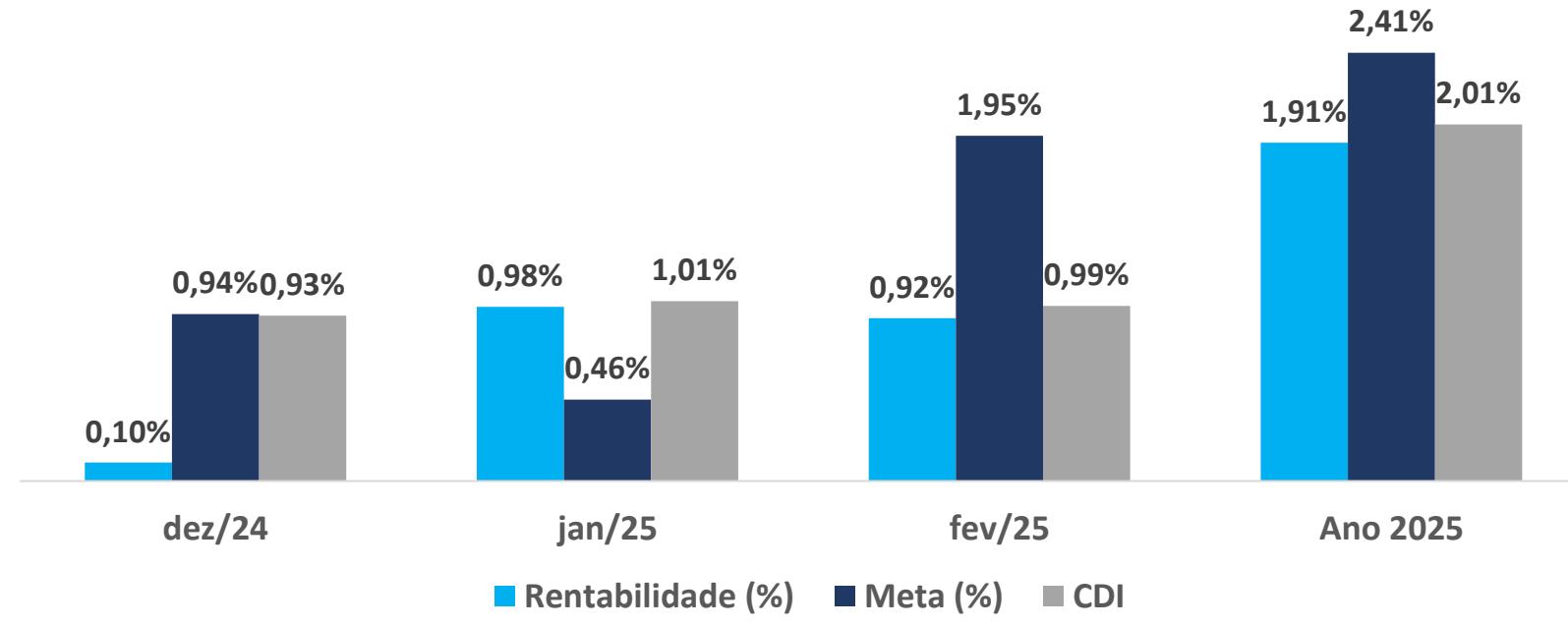
# COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM FEVEREIRO/25

## 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%

Obs.: Glossário no final da apresentação

# PERSPECTIVAS FUTURAS

## Indicadores Econômicos



Indicadores	2025	2026	2027
<b>IPCA (%)</b>	<b>5,68%</b>	<b>4,40%</b>	<b>4,00%</b>
<b>PIB (%)</b>	<b>2,01%</b>	<b>1,70%</b>	<b>2,00%</b>
<b>CÂMBIO (R\$)</b>	<b>R\$ 5,99</b>	<b>R\$ 6,00</b>	<b>R\$ 5,90</b>
<b>SELIC (%)</b>	<b>15,00%</b>	<b>12,50%</b>	<b>10,50%</b>

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>Acumulado</u>	<u>Indicadores</u>	<u>fev/25</u>	<u>Acumulado</u>	<u>Acumulado</u>
		<u>no ano</u>	<u>12 meses</u>			<u>no ano</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>Rent. Bruta</u>	<u>Deflac.</u>	<u>Rent. Bruta</u>	<u>Deflac.</u>	<u>Participação</u>	<u>Rent. Acum.</u>	<u>Deflaçao Tx</u>
	<u>em Reais</u>	<u>Nominal</u>	<u>Tx.Atuarial</u>	<u>Nominal</u>	<u>Tx.Atuarial</u>		<u>12 meses</u>	<u>Atuarial 12 m</u>

**Operações com Participantes**

Empréstimos	7.799.240,63	1,12%	-0,80%	2,12%	-0,26%	1,37%	12,80%	1,96%
<b>Total Operações com Participantes</b>	<b>7.799.240,63</b>	<b>1,12%</b>	<b>-0,80%</b>	<b>2,12%</b>	<b>-0,26%</b>	<b>1,37%</b>	<b>12,80%</b>	<b>1,96%</b>

**Fundos**

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%
<b>Sub-total</b>	<b>563.067.896,31</b>	<b>0,91%</b>	<b>-1,00%</b>	<b>1,90%</b>	<b>-0,48%</b>	<b>98,57%</b>	<b>7,80%</b>	<b>-2,56%</b>
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>563.067.896,31</b>	<b>0,91%</b>	<b>-1,00%</b>	<b>1,90%</b>	<b>-0,48%</b>	<b>98,57%</b>	<b>7,80%</b>	<b>-2,56%</b>

**Imobiliário**

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%
<b>Total Imobiliário</b>	<b>380.248,00</b>	<b>7,02%</b>	<b>4,99%</b>	<b>6,57%</b>	<b>4,09%</b>	<b>0,07%</b>	<b>-9,68%</b>	<b>-18,36%</b>
<b>Total Plano CD</b>	<b>571.247.384,94</b>	<b>0,92%</b>	<b>-1,00%</b>	<b>1,91%</b>	<b>-0,47%</b>	<b>100,00%</b>	<b>7,87%</b>	<b>-2,50%</b>