

# **PLANO DE BENEFÍCIOS**

## **CD BANESPREV**

**Março/2025**

# INFORMAÇÕES GERAIS

Base: Março/25

<b><u>Benefícios pagos</u></b> (em milhões)	<b><u>R\$ 10,98</u></b>	<b><u>Nº de participantes</u></b>	<b><u>496</u></b>
<b>Aposentadorias</b>	<b>R\$ 6,06</b>	<b>Ativos</b>	<b>6</b>
<b>Pensões</b>	<b>R\$ 1,34</b>	<b>Aposentados</b>	<b>379</b>
<b>Benefício único</b>	<b>R\$ 3,59</b>	<b>Pensionistas</b>	<b>104</b>
		<b>Outros<sup>1</sup></b>	<b>7</b>



## **Patrimônio de Investimentos**

**R\$ 567,85 milhões**

<sup>1</sup> 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 1,18% 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

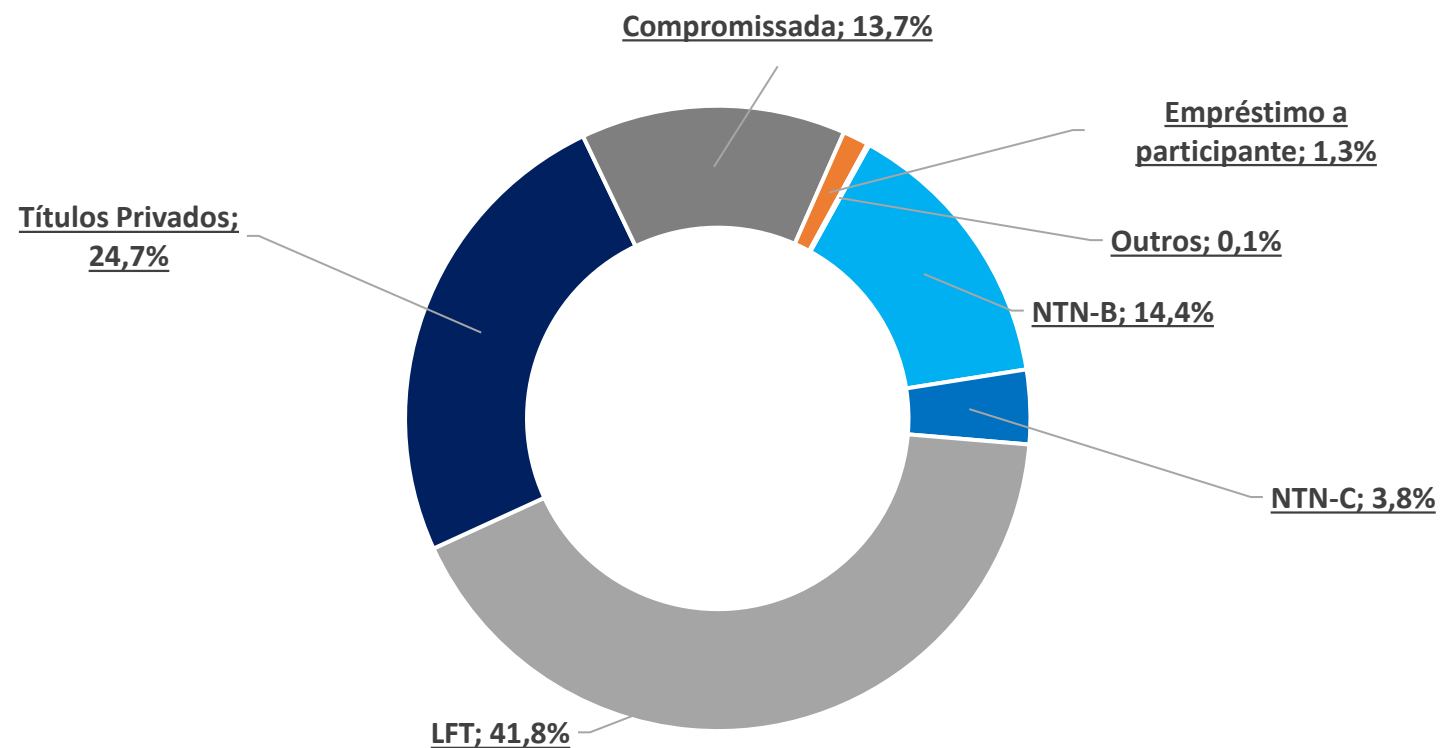
No longo prazo, manter uma **carteira diversificada** com **proteção inflacionária**, crédito bem selecionado e parte pós fixada, para trazer **bons resultados**, com **segurança** e **consistência**.

	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%

Obs.: Glossário no final da apresentação

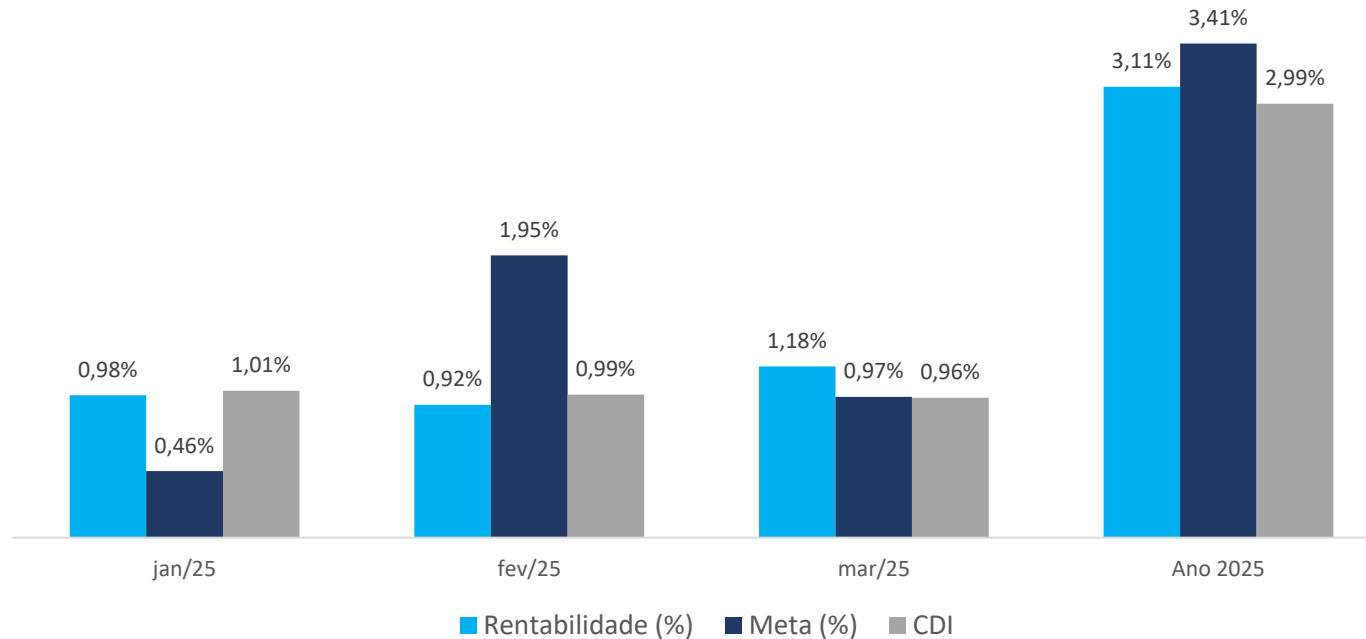
# COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM MARÇO/25

## 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
<b>IPCA (%)</b>	<b>5,65%</b>	4,50%	4,00%
<b>PIB (%)</b>	<b>1,97%</b>	1,60%	2,00%
<b>CÂMBIO (R\$)</b>	<b>R\$ 5,90</b>	R\$ 5,99	R\$ 5,90
<b>SELIC (%)</b>	<b>15,00%</b>	12,50%	10,50%

Fonte: Relatório Focus de 04/04/25

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: Março/2025**
**Plano CD**

<u>Indicadores</u>	<u>mar/25</u>	<u>Acumulado</u> <u>no ano</u>	<u>Acumulado</u> <u>12 meses</u>	<u>Indicadores</u>	<u>mar/25</u>	<u>Acumulado</u> <u>no ano</u>	<u>Acumulado</u> <u>12 meses</u>
1) TX.Atuarial: INPC + 5,50% a.a.	0,96%	3,37%	10,99%	7) Ibovespa	6,08%	8,29%	1,68%
2) INPC	0,51%	2,00%	5,20%	8) IMA Geral	1,27%	3,50%	7,02%
3) IPCA	0,56%	2,04%	5,48%	9) IMA-B	1,84%	3,45%	0,75%
4) IGP-M	-0,34%	0,99%	8,59%	10) IMA-B 5	0,55%	3,11%	7,25%
5) IGP-DI	-0,50%	0,61%	8,57%	11) IMA-B 5+	2,83%	3,70%	-3,80%
6) CDI	0,96%	2,98%	11,27%	12) Ptax	-1,82%	-7,27%	14,93%

<u>Segmentos</u>	<u>Mensal Março</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	7.603.041,59	0,62%	-0,34%	2,75%	-0,60%	1,34%	12,23%	1,12%
<b>Total Operações com Participantes</b>	<b>7.603.041,59</b>	<b>0,62%</b>	<b>-0,34%</b>	<b>2,75%</b>	<b>-0,60%</b>	<b>1,34%</b>	<b>12,23%</b>	<b>1,12%</b>

**Fundos**

Marbella II - FI RF	56.255.382,43	1,81%	0,84%	3,37%	0,00%	9,91%	3,07%	-7,14%
Horus - FI RF	10.122.079,24	1,79%	0,82%	3,29%	-0,08%	1,78%	2,93%	-7,26%
FI Malaga RF	65.340.036,33	1,83%	0,86%	2,97%	-0,39%	11,51%	2,80%	-7,38%
Hermes FIC de FI MM	5.979.803,02	1,24%	0,28%	3,19%	-0,18%	1,05%	8,10%	-2,60%
Quimera FI RF	407.175.994,46	1,00%	0,04%	3,11%	-0,25%	71,70%	11,54%	0,50%
Vinci FI RF Imobiliário Crédito Privado II	1.180.183,46	1,61%	0,64%	3,84%	0,45%	0,21%	5,69%	-4,77%
ATENA - FIM	4.699.753,81	0,60%	-0,35%	2,41%	-0,93%	0,83%	9,61%	-1,24%
HERA - FIM	4.598.509,02	0,58%	-0,38%	2,78%	-0,57%	0,81%	9,83%	-1,05%
ZEUS - FIM	4.508.001,32	0,67%	-0,28%	2,85%	-0,51%	0,79%	9,99%	-0,89%
<b>Sub-total</b>	<b>559.859.743,09</b>	<b>1,19%</b>	<b>0,22%</b>	<b>3,11%</b>	<b>-0,26%</b>	<b>98,59%</b>	<b>8,62%</b>	<b>-2,13%</b>
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>559.859.743,09</b>	<b>1,19%</b>	<b>0,22%</b>	<b>3,11%</b>	<b>-0,26%</b>	<b>98,59%</b>	<b>8,62%</b>	<b>-2,13%</b>

**Imobiliário**

FIIP11B RB Capital	235.916,45	-1,79%	-2,73%	12,57%	8,90%	0,04%	-9,93%	-18,85%
RCRB 11 FII Rio Bravo Renda Corporativa	154.630,08	13,01%	11,94%	5,94%	2,48%	0,03%	-8,62%	-17,66%
<b>Total Imobiliário</b>	<b>390.546,53</b>	<b>4,07%</b>	<b>3,08%</b>	<b>10,91%</b>	<b>7,29%</b>	<b>0,07%</b>	<b>-8,04%</b>	<b>-17,15%</b>
<b>Total Plano CD</b>	<b>567.853.331,21</b>	<b>1,18%</b>	<b>0,22%</b>	<b>3,11%</b>	<b>-0,26%</b>	<b>100,00%</b>	<b>8,67%</b>	<b>-2,09%</b>