

PLANO DE BENEFÍCIOS

CD BANESPREV

Março/2025

INFORMAÇÕES GERAIS

Base: Março/25

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



Patrimônio de Investimentos
R\$ 567,85 milhões

¹ 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

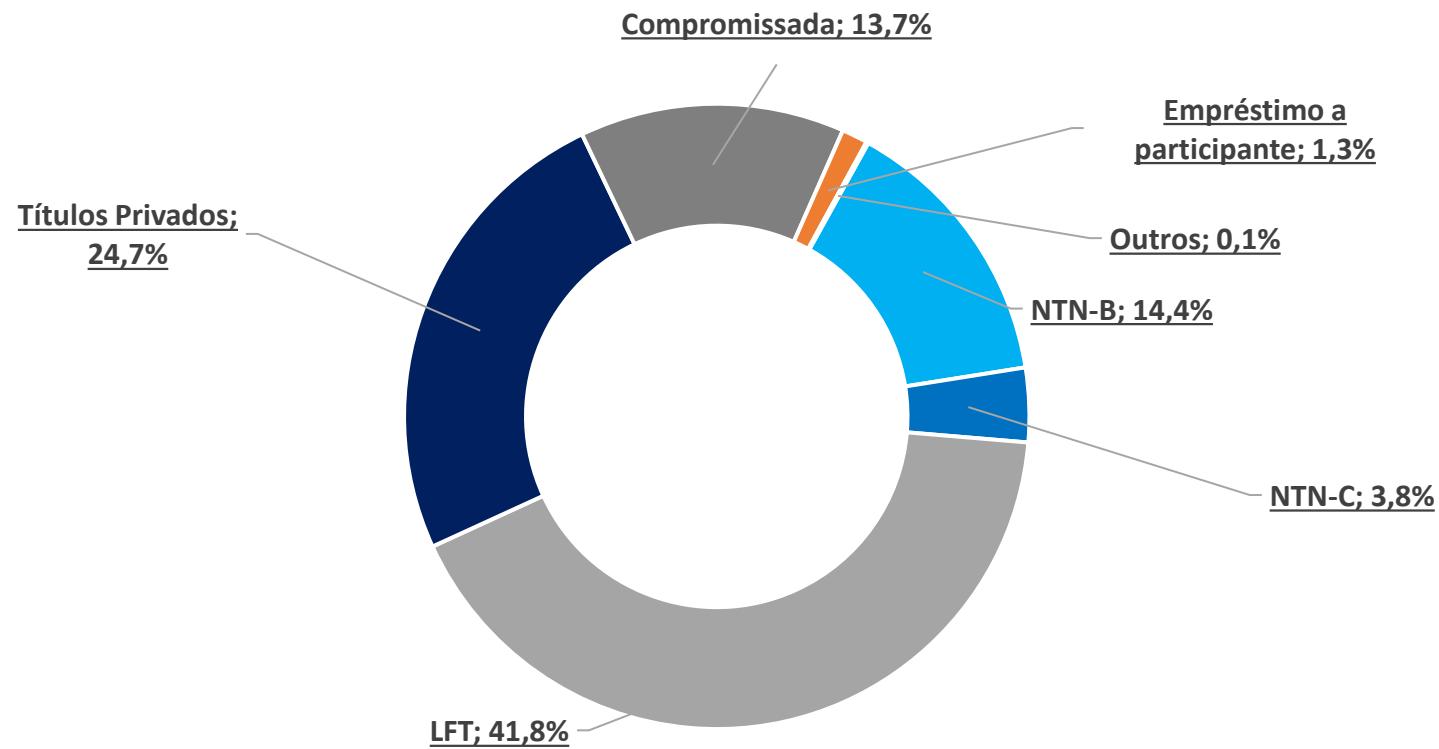
No longo prazo, manter uma **carteira diversificada com proteção inflacionária**, crédito bem selecionado e parte pós fixada, para trazer bons resultados, com **segurança e consistência**.

Mês	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%

Obs.: Glossário no final da apresentação

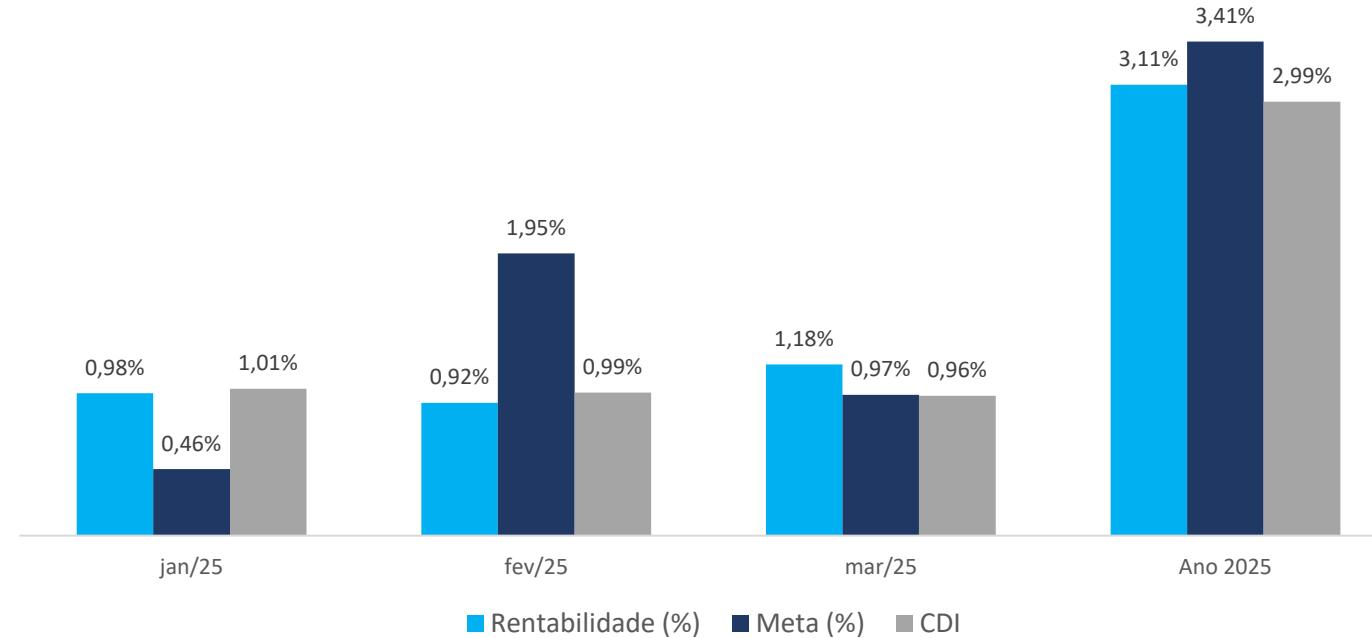
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM MARÇO/25

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%

Obs.: Glossário no final da apresentação

PERSPECTIVAS FUTURAS

Indicadores Econômicos



Indicadores	2025	2026	2027
IPCA (%)	5,65%	4,50%	4,00%
PIB (%)	1,97%	1,60%	2,00%
CÂMBIO (R\$)	R\$ 5,90	R\$ 5,99	R\$ 5,90
SELIC (%)	15,00%	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>Acumulado</u>	<u>Indicadores</u>	<u>mar/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.	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%

Segmentos	Mensal Março			Acumulado no Ano			Acumulado 12 meses	
	Valores em Reais	Rent. Bruta Nominal	Deflac. Tx.Atuarial	Rent. Bruta Nominal	Deflac. Tx.Atuarial	Participação	Rent. Acum. 12 meses	Deflaçao Tx Atuarial 12 m

Operações com Participantes

Empréstimos	7.603.041,59	0,62%	-0,34%	2,75%	-0,60%	1,34%	12,23%	1,12%
Total Operações com Participantes	7.603.041,59	0,62%	-0,34%	2,75%	-0,60%	1,34%	12,23%	1,12%

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%
Sub-total	559.859.743,09	1,19%	0,22%	3,11%	-0,26%	98,59%	8,62%	-2,13%
Total Renda Fixa	559.859.743,09	1,19%	0,22%	3,11%	-0,26%	98,59%	8,62%	-2,13%

Imobiliário

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