

PLANO DE BENEFÍCIOS

CD BANESPREV

Abril/2025

INFORMAÇÕES GERAIS

Base: Abril/25

<u>Benefícios pagos</u> (em milhões)	R\$ 8,54	<u>Nº de participantes</u>	494
Aposentadorias	R\$ 5,97	Ativos	6
Pensões	R\$ 1,28	Aposentados	377
Benefício único	R\$ 1,29	Pensionistas	104
		Outros ¹	7



Patrimônio de Investimentos
R\$ 563,66 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 1,15% 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

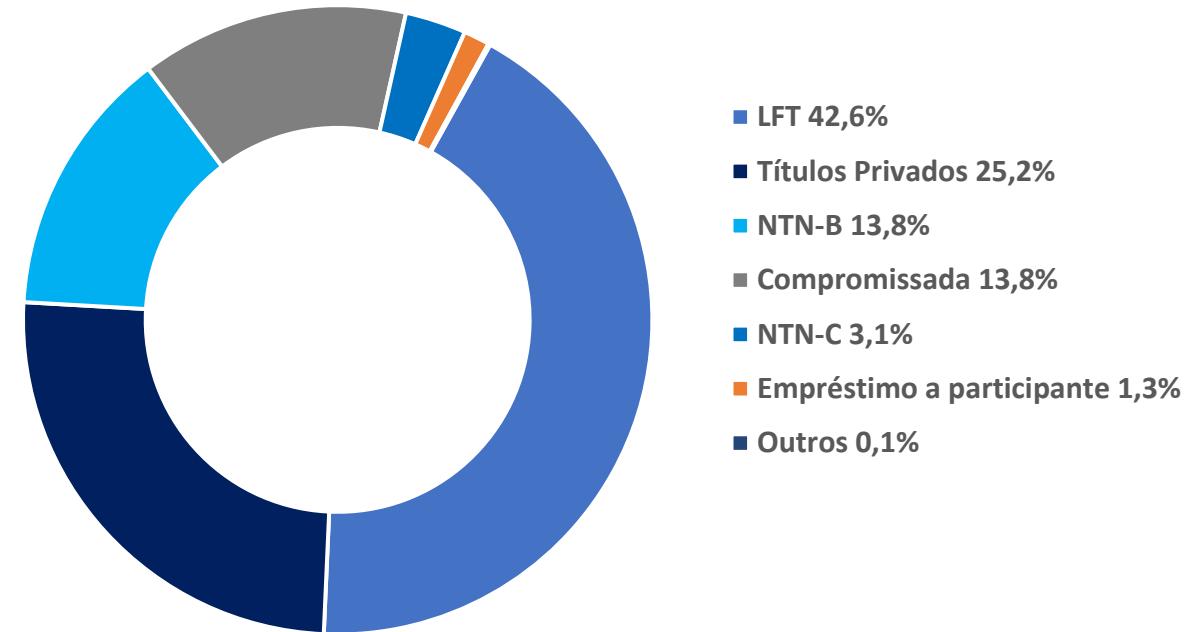
No longo prazo, manter uma **carteira diversificada** com **proteção inflacionária**, crédito bem selecionado e parte pós fixada, para trazer **bons resultados**, com **segurança e consistência**.

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%
abr/25	1,15%	0,93%	4,30%	4,33%	9,96%	11,11%

Obs.: Glossário no final da apresentação

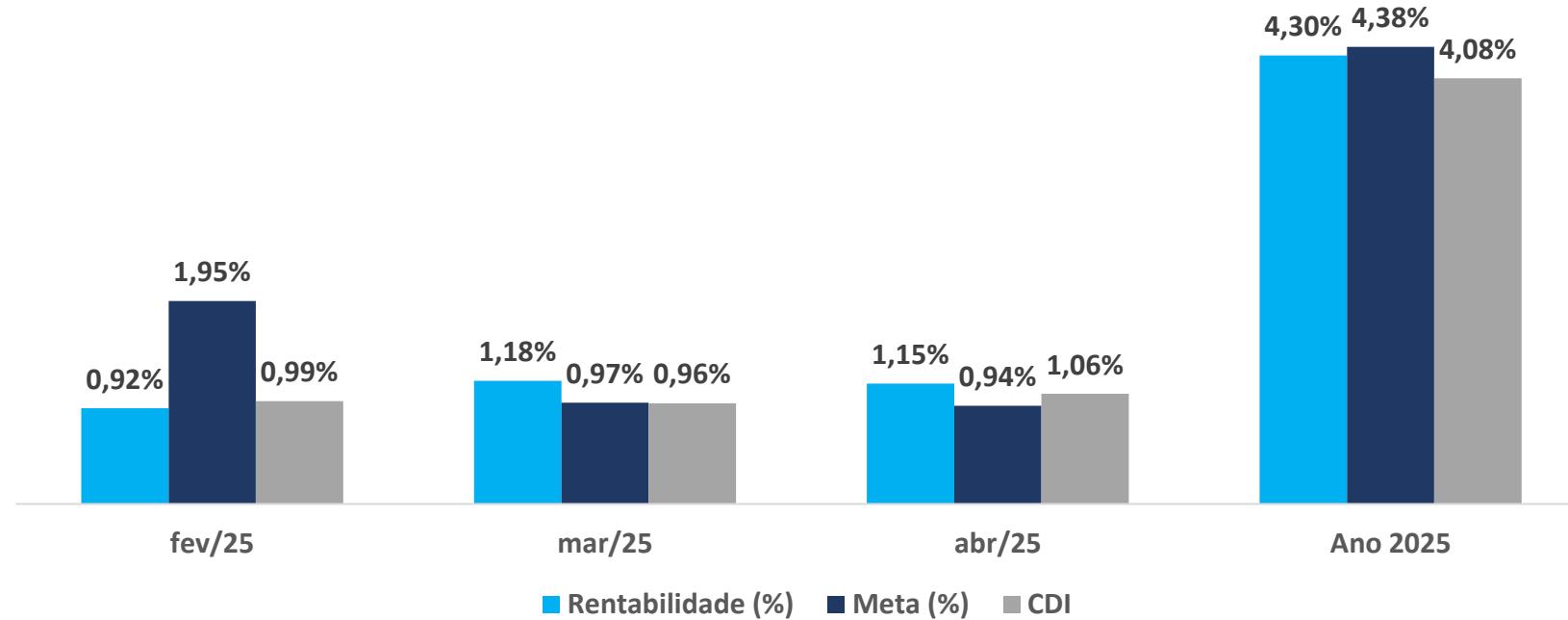
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM ABRIL/25

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 (%)	5,51%	4,50%	4,00%
PIB (%)	2,00%	1,70%	2,00%
CÂMBIO (R\$)	R\$ 5,85	R\$ 5,90	R\$ 5,80
SELIC (%)	14,75%	12,50%	10,50%

Fonte: Relatório Focus de 09/05/25

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: Abril/2025

Plano CD

<u>Indicadores</u>	<u>abr/25</u>	<u>Acumulado</u>	<u>Acumulado</u>	<u>Indicadores</u>	<u>abr/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.	0,93%	4,33%	11,11%	7) Ibovespa	3,69%	12,29%	7,26%
2) INPC	0,48%	2,49%	5,32%	8) IMA Geral	1,68%	5,24%	9,06%
3) IPCA	0,43%	2,48%	5,53%	9) IMA-B	2,09%	5,62%	4,55%
4) IGP-M	0,24%	1,23%	8,51%	10) IMA-B 5	1,76%	4,92%	9,37%
5) IGP-DI	0,30%	0,91%	8,12%	11) IMA-B 5+	2,33%	6,12%	1,40%
6) CDI	1,06%	4,07%	11,45%	12) Ptax	-1,42%	-8,58%	9,46%

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

Operações com Participantes

Empréstimos	7.519.721,47	2,06%	1,12%	4,87%	0,52%	1,33%	13,01%	1,71%
Total Operações com Participantes	7.519.721,47	2,06%	1,12%	4,87%	0,52%	1,33%	13,01%	1,71%

Fundos

Marbella II - FI RF	46.096.296,41	0,72%	-0,21%	4,11%	-0,21%	8,18%	5,79%	-4,78%
Horus - FI RF	10.341.535,35	2,17%	1,23%	5,53%	1,15%	1,83%	6,66%	-4,00%
FI Malaga RF	66.607.752,23	1,94%	1,00%	4,97%	0,61%	11,82%	5,97%	-4,63%
Hermes FIC de FI MM	6.061.224,44	1,36%	0,43%	4,59%	0,25%	1,08%	9,43%	-1,51%
Quimera FI RF	411.489.953,85	1,05%	0,12%	4,20%	-0,13%	73,00%	11,69%	0,52%
Vinci FI RF Imobiliário Crédito Privado II	1.192.069,83	2,24%	1,30%	6,17%	1,76%	0,21%	8,88%	-2,01%
ATENA - FIM	4.745.585,90	0,98%	0,05%	3,41%	-0,88%	0,84%	10,31%	-0,72%
HERA - FIM	4.643.187,02	0,97%	0,04%	3,78%	-0,53%	0,82%	10,61%	-0,45%
ZEUS - FIM	4.561.867,11	1,19%	0,26%	4,08%	-0,24%	0,81%	10,81%	-0,27%
Sub-total	555.739.472,14	1,16%	0,23%	4,30%	-0,03%	98,59%	9,95%	-1,05%
Total Renda Fixa	555.739.472,14	1,16%	0,23%	4,30%	-0,03%	98,59%	9,95%	-1,05%

Imobiliário

FIIPI1B RB Capital	238.532,25	2,11%	1,17%	14,94%	10,17%	0,04%	-9,31%	-18,38%
RCRB 11 FII Rio Bravo Renda Corporativa	161.568,00	5,22%	4,25%	11,47%	6,84%	0,03%	-3,00%	-12,70%
Total Imobiliário	400.100,25	3,37%	2,41%	14,64%	9,88%	0,07%	-5,43%	-14,89%
Total Plano CD	563.659.293,86	1,17%	0,24%	4,32%	-0,02%	100,00%	9,98%	-1,01%