

PLANO DE BENEFÍCIOS CD BANESPREV

Abril/2025

INFORMAÇÕES GERAIS

Base: Abril/25

<u>Benefícios pagos</u> (em milhões)	<u>R\$ 8,54</u>	<u>Nº de participantes</u>	<u>494</u>
Aposentadorias	R\$ 5,97	Ativos	6
Pensões	R\$ 1,28	Aposentados	377
Benefício único	R\$ 1,29	Pensionistas	104
		Outros¹	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

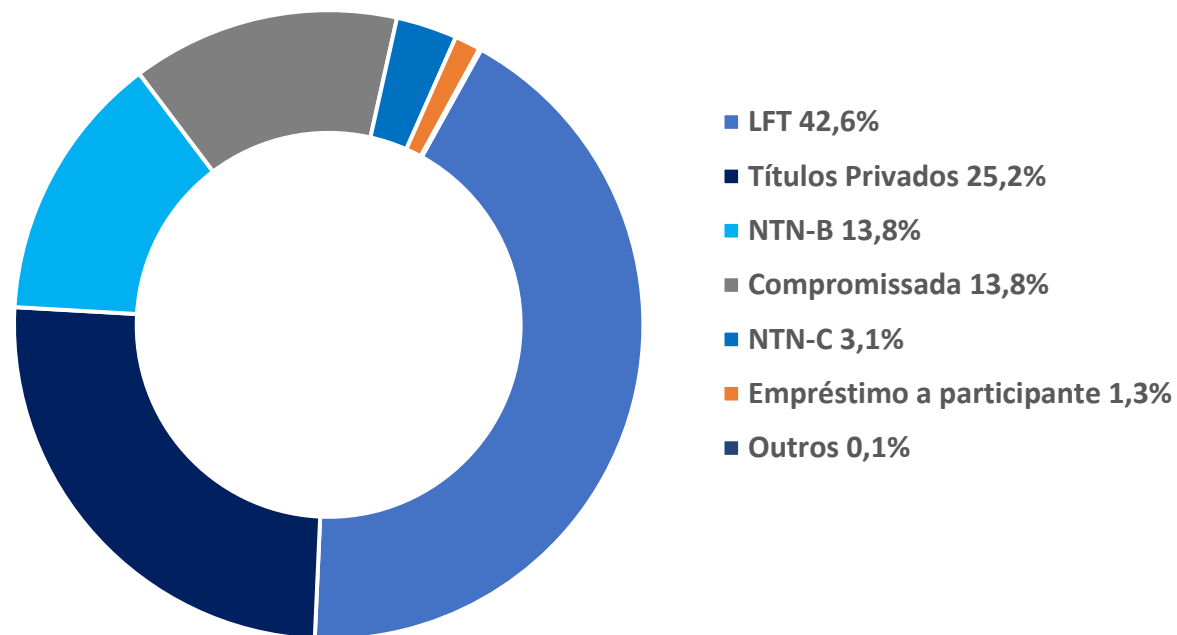
No longo prazo, manter uma **carteira diversificada** com **proteção inflacionária**, crédito bem selecionado e parte pós fixada, para trazer **bons resultados**, com **segurança e consistência**.

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

Obs.: Glossário no final da apresentação

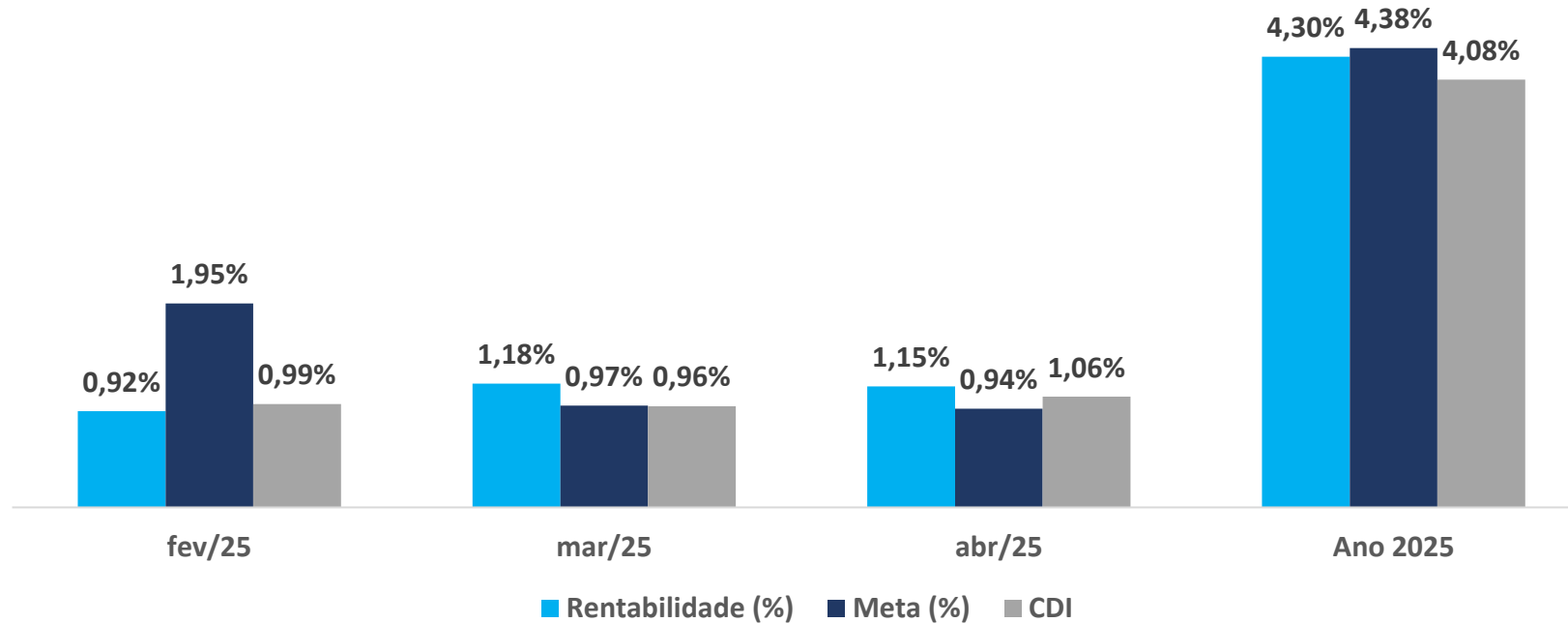
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM ABRIL/25

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>no ano</u>	<u>Acumulado</u> <u>12 meses</u>	<u>Indicadores</u>	<u>abr/25</u>	<u>Acumulado</u> <u>no ano</u>	<u>Acumulado</u> <u>12 meses</u>
1) TX.Atuarial: INPC + 5,50% a.a.	0,93%	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%

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

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

FIIP11B 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%