

PLANO DE BENEFÍCIOS CD BANESPREV

Dezembro/2023

INFORMAÇÕES GERAIS

Base: Dezembro/23

<u>Benefícios pagos</u> (em milhões)	<u>R\$ 18,8</u>	<u>Nº de participantes</u>	<u>539</u>
Aposentadorias	R\$ 16,2	Ativos	6
Pensões	R\$ 2,4	Aposentados	412
Benefício único	R\$ 0,2	Pensionistas	113
		Outros¹	8



Patrimônio de Investimentos

R\$ 672,97 milhões

¹ Autopatrocínio (2), Não optante (1), Benefício Proporcional Diferido (5)

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Resultado - Mensal e Acumulado

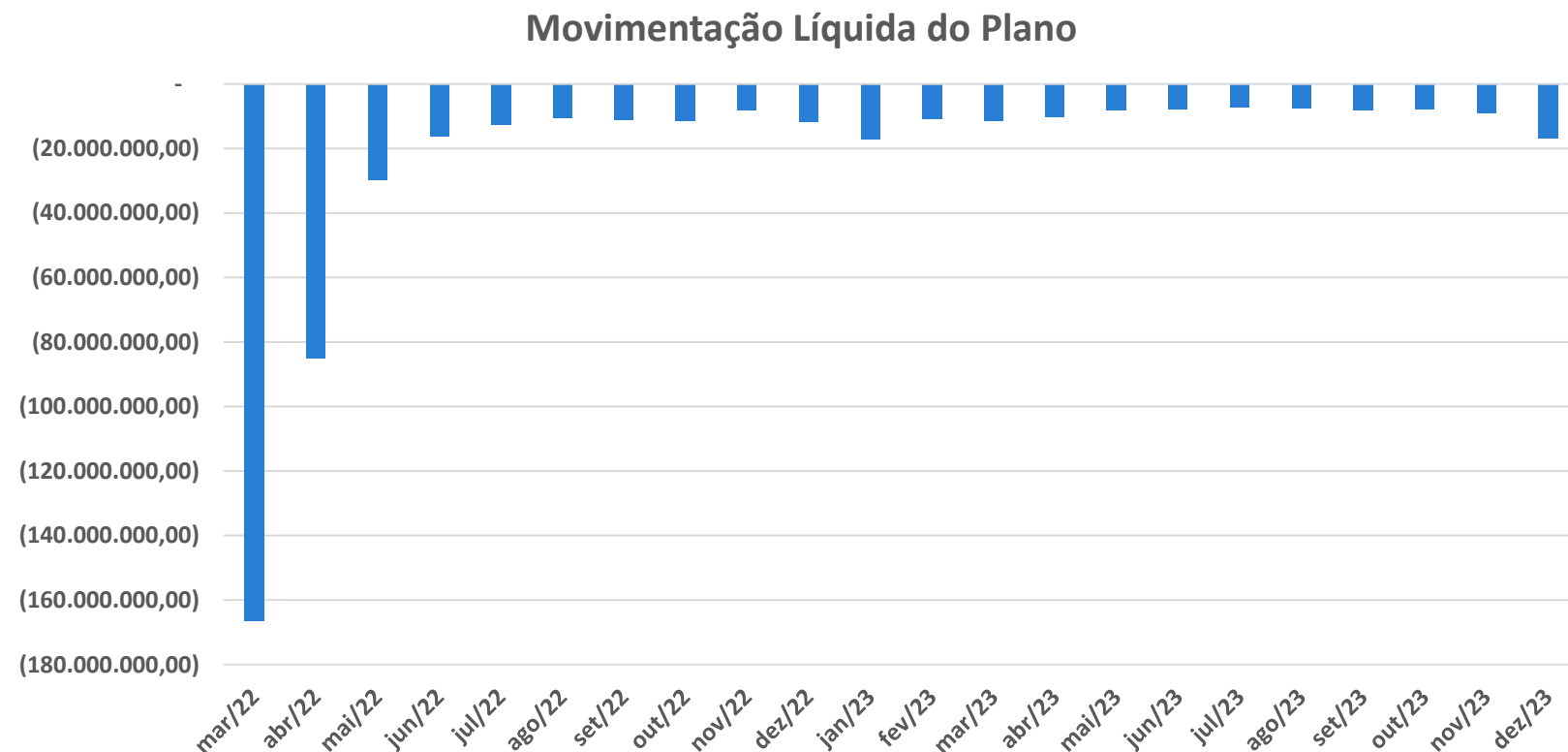
No ano de 2023, a economia nacional passou por uma série de eventos marcantes. No início do ano, fomos surpreendidos pelo evento de crédito em empresas importantes como **Americanas e Light** que impactaram sobremaneira este mercado, **reduzindo a liquidez e aumentando o spread** dos ativos. No final do primeiro trimestre, o governo apresentou o novo **arcabouço fiscal**, que reduziu um pouco as incertezas do mercado em relação a condução fiscal. Com o início da **redução da SELIC** e a inflação convergindo para a meta, o mercado começou a aumentar sua exposição ao risco, principalmente o de crédito. O final do terceiro trimestre trouxe um aumento da volatilidade dos títulos públicos por conta da expressiva **elevação das taxas de juros americanas**. Em novembro, com a percepção do mercado de que havia menos risco inflacionário nos Estados Unidos e com o FED (banco central americano) sinalizando que não haveria novo aumento de taxa, houve uma melhora das expectativas e redução significativa das taxas no mundo todo, o que beneficiou muito os ativos de risco, principalmente nos países emergentes como o Brasil.

Dito isto, **dezembro**, foi mais um mês bastante positivo para o plano CD, que apresentou **rentabilidade de 1,67% no mês**, que corresponde a 187% do CDI ou 204% da meta atuarial. Com este resultado, o plano acumula um **retorno de 13,37% no ano**, que equivale a um retorno superior ao CDI (111%) ou 189% da meta no ano. Este retorno é o resultado da alteração da estratégia de geração de valor da carteira, com redução de volatilidade e manutenção do nível de liquidez adequado às características do plano, como será demonstrado nos slides seguintes.

Obs.: Glossário no final da apresentação

ANÁLISE DO PLANO CD

Necessidade de liquidez na carteira do Plano

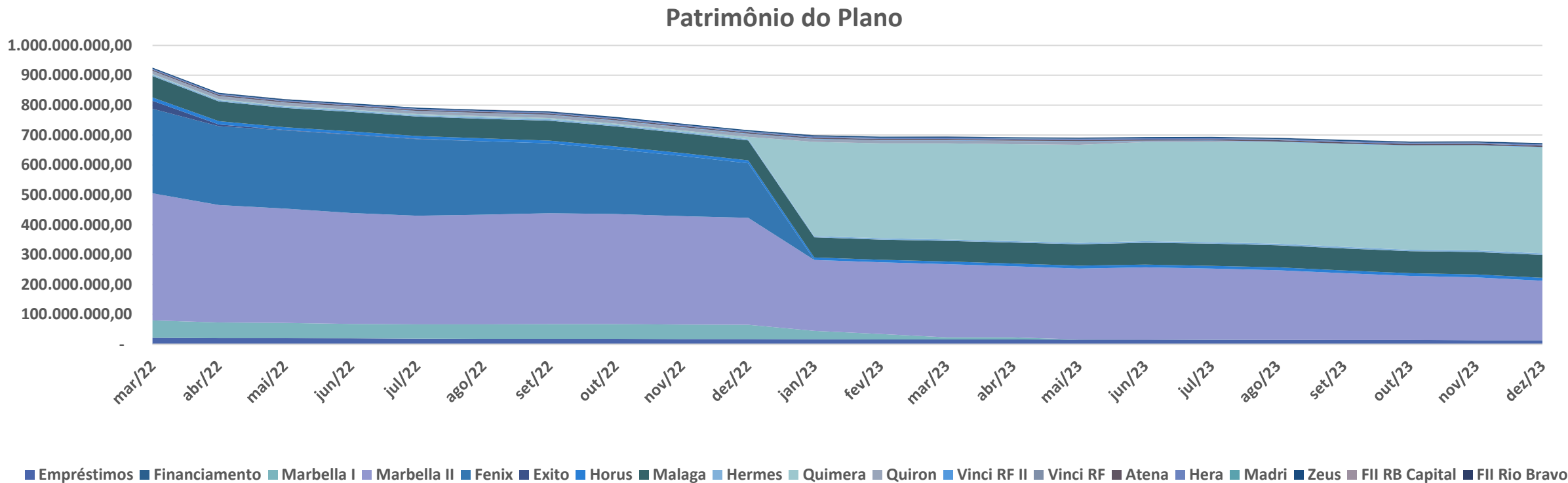


Obs.: Glossário no final da apresentação

EVOLUÇÃO DA CARTEIRA DO PLANO CD



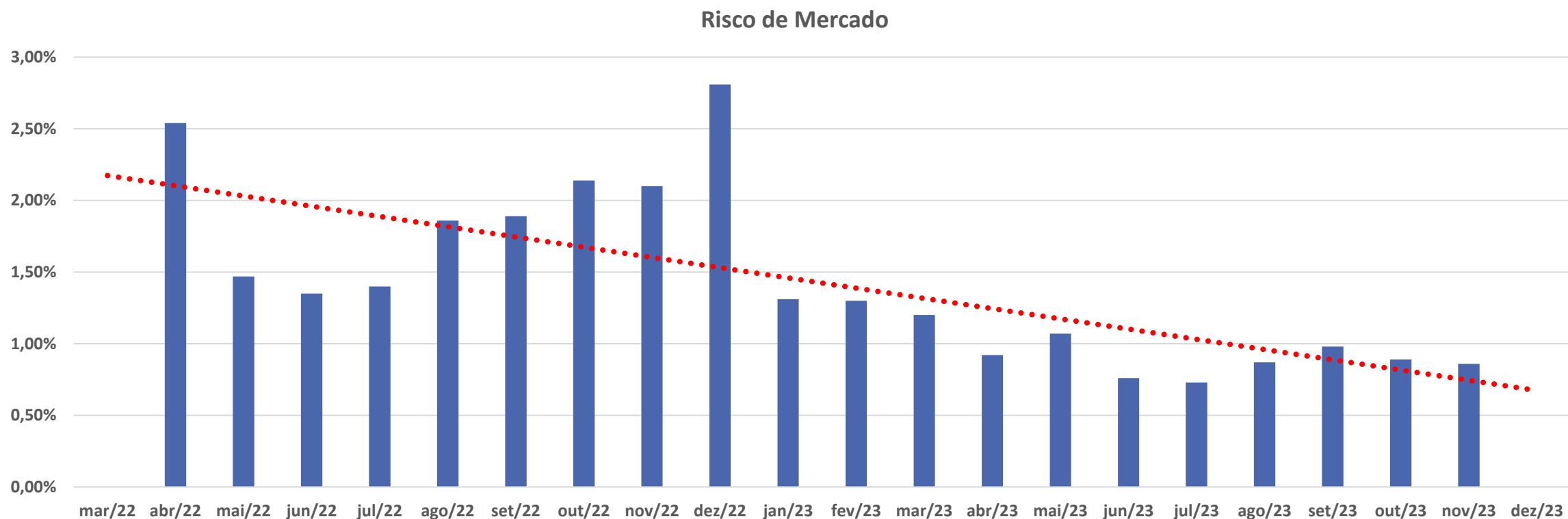
Patrimônio da carteira do Plano



Obs.: Glossário no final da apresentação

EVOLUÇÃO DO RISCO DA CARTEIRA DO PLANO CD

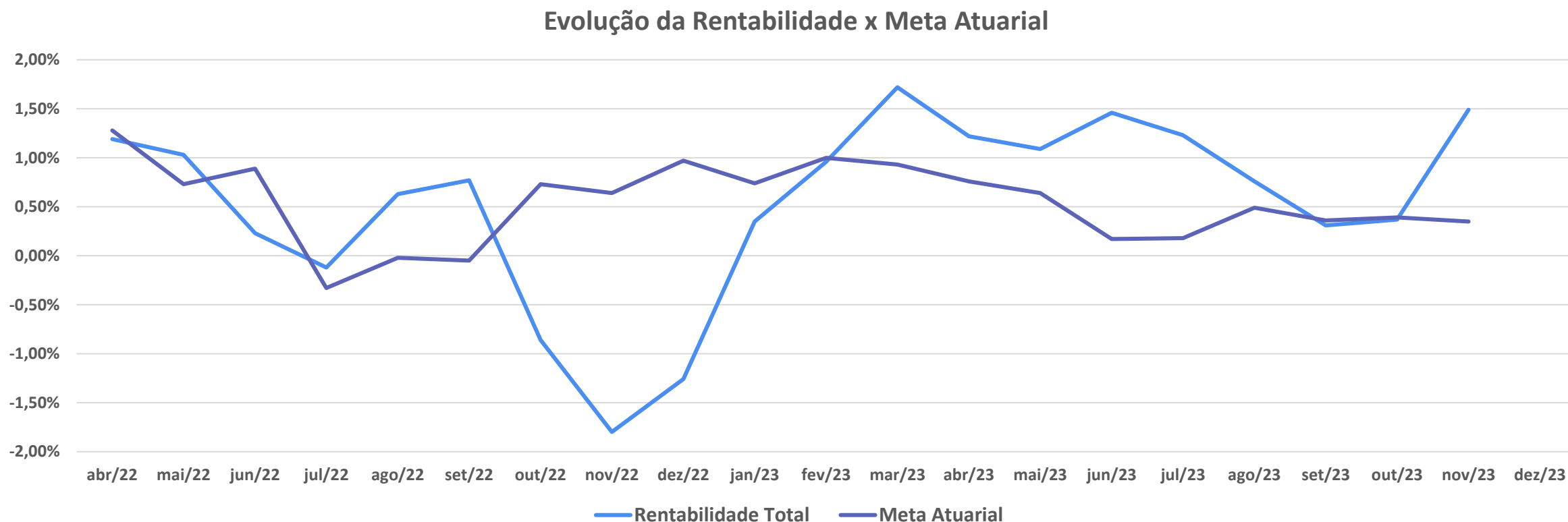
Risco de Mercado da carteira do Plano



Obs.: Glossário no final da apresentação

EVOLUÇÃO DA RENTABILIDADE x META ATUARIAL

Rentabilidade x Meta Atuarial Plano

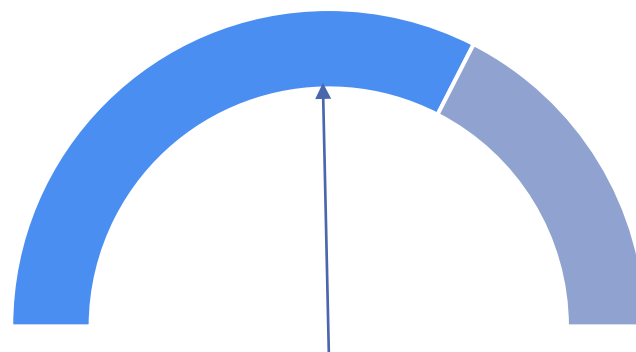


Obs.: Glossário no final da apresentação

RESULTADO DA CARTEIRA NO ANO

Rentabilidade x Meta Atuarial do Plano

Rentabilidade x Meta Atuarial - Ano 2023



100% da Meta Atuarial

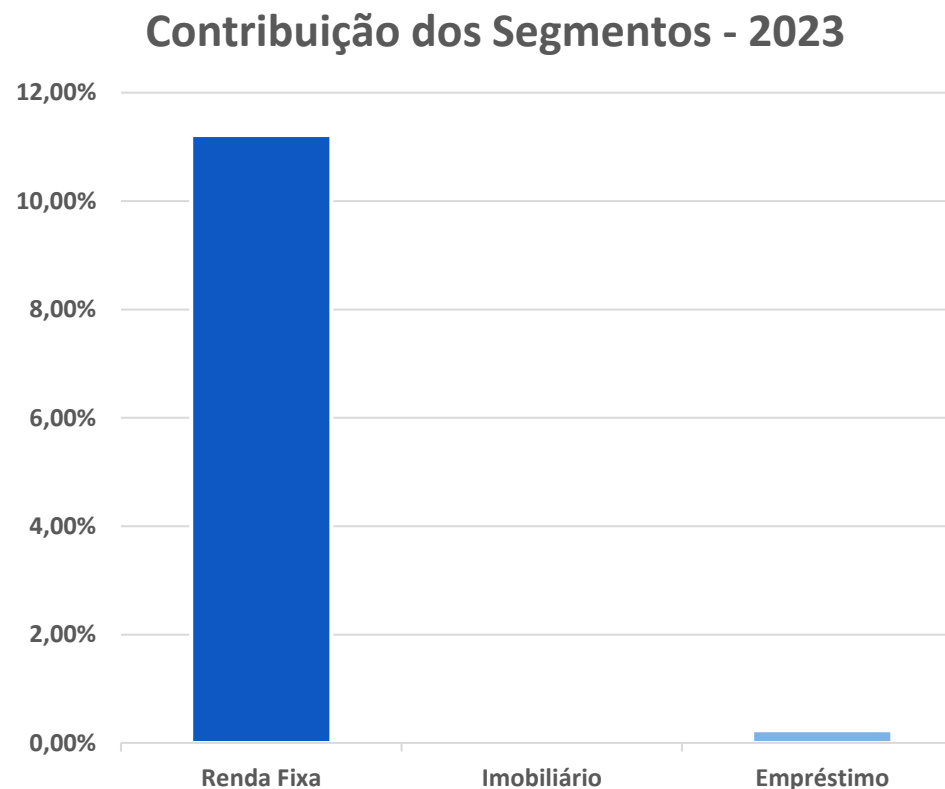
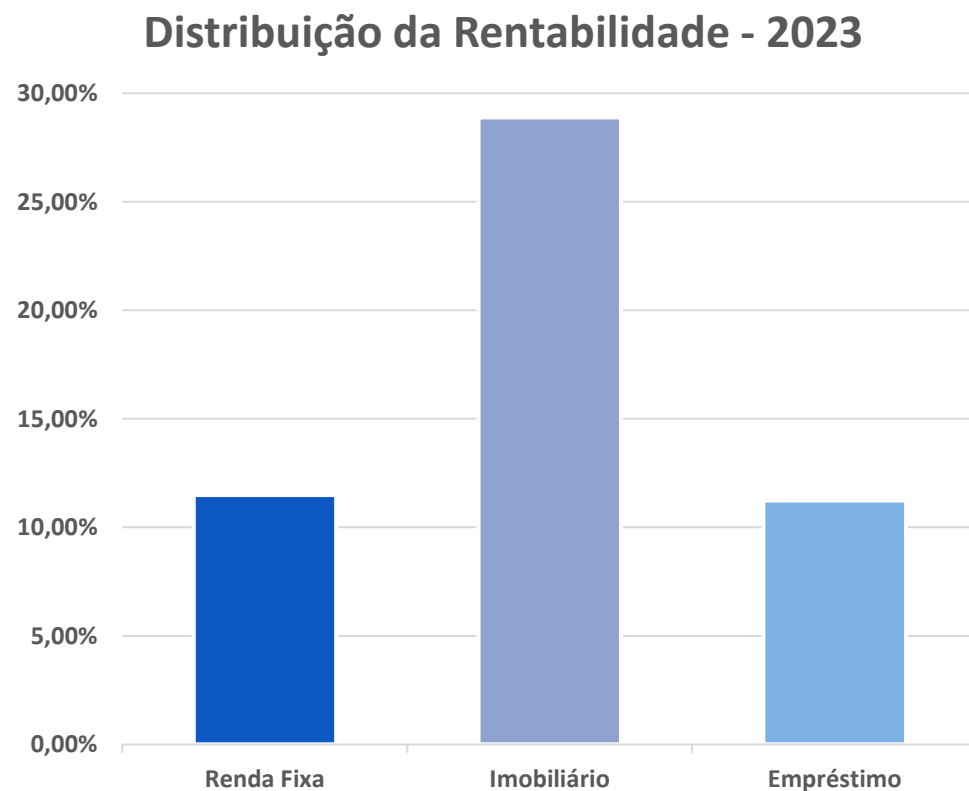
■ Rentabilidade Total

■ Meta Atuarial

Obs.: Glossário no final da apresentação

COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA

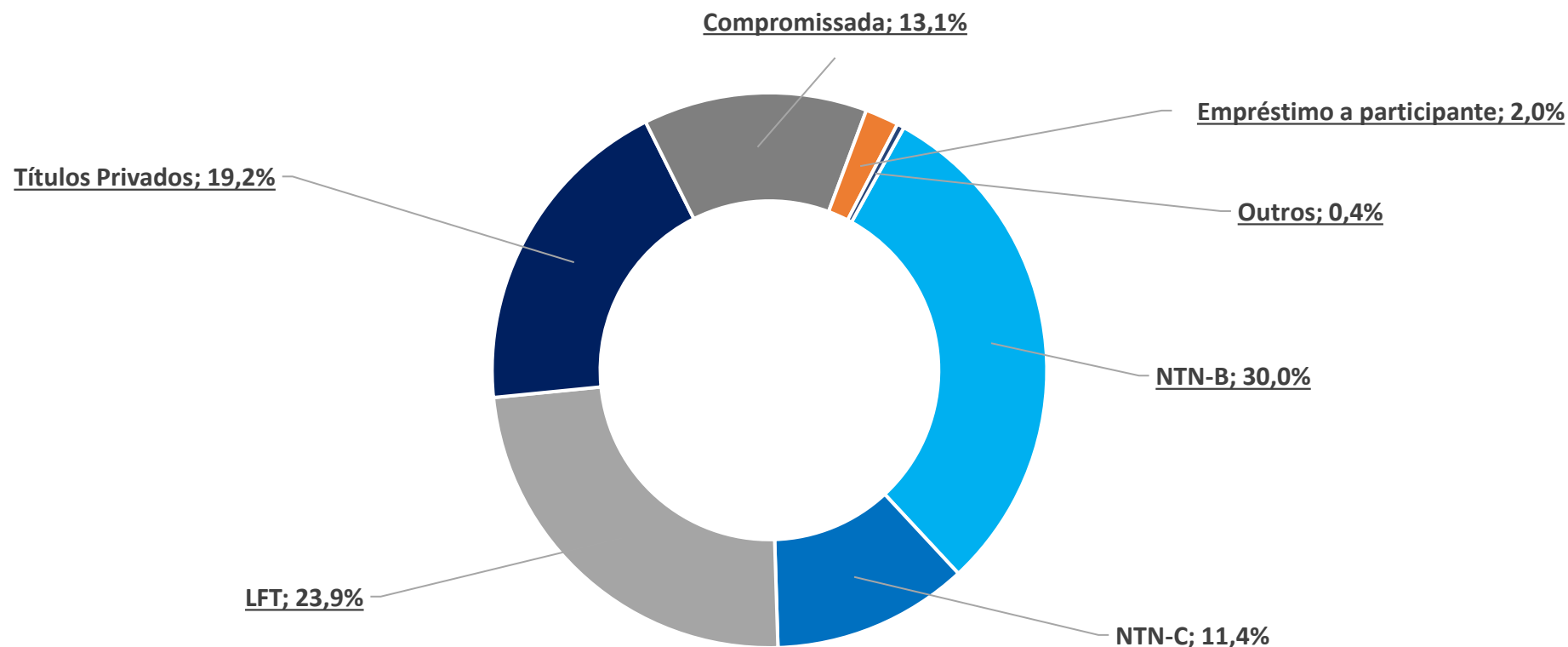
Distribuição da Rentabilidade e sua Contribuição no Ano



Obs.: Glossário no final da apresentação

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA EM DEZEMBRO/23

Ativos da carteira do Plano



Obs.: Glossário no final da apresentação

PERSPECTIVAS FUTURAS

Indicadores Econômicos



Indicadores	2023	2024	2025
IPCA (%)	4,47%	3,90%	3,50%
PIB (%)	2,92%	1,59%	2,00%
CÂMBIO (R\$)	R\$ 4,95	R\$ 5,00	R\$ 5,00
SELIC (%)	11,75%	9,00%	8,50%

Fonte: Relatório Focus de 05/01/24

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: Dezembro/2023				Plano CD			
<u>Indicadores</u>	<u>dez/23</u>	<u>Acumulado no ano</u>	<u>Acumulado 12 meses</u>	<u>Indicadores</u>	<u>dez/23</u>	<u>Acumulado no ano</u>	<u>Acumulado 12 meses</u>
1) TX.Atuarial: INPC + 3,25% a.a.	0,82%	7,08%	7,08%	7) Ibovespa	5,38%	22,27%	22,27%
2) INPC	0,55%	3,71%	3,71%	8) IMA Geral	1,63%	14,80%	14,80%
3) IPCA	0,56%	4,62%	4,62%	9) IMA-B	2,75%	16,05%	16,05%
4) IGP-M	0,74%	-3,18%	-3,18%	10) IMA-B 5	1,46%	12,13%	12,13%
5) IGP-DI	0,64%	-3,28%	-3,28%	11) IMA-B 5+	3,94%	19,28%	19,28%
6) CDI	0,89%	13,04%	13,04%	12) Ptax	-1,91%	-7,22%	-7,22%

<u>Segmentos</u>	<u>Mensal Dezembro</u>			<u>Acumulado no Ano</u>			<u>Acumulado 12 meses</u>	
	<u>Valores em Reais</u>	<u>Rent. Bruta Nominal</u>	<u>Deflac. Tx.Atuarial</u>	<u>Rent. Bruta Nominal</u>	<u>Deflac. Tx.Atuarial</u>	<u>Participação</u>	<u>Rent. Acum. 12 meses</u>	<u>Deflação Tx Atuarial 12 m</u>
<u>Operações com Participantes</u>								
Empréstimos	12.972.430,87	0,77%	-0,05%	12,08%	4,67%	1,93%	12,08%	4,67%
Total Operações com Participantes	12.972.430,87	0,77%	-0,05%	12,08%	4,67%	1,93%	12,08%	4,67%
<u>Fundos</u>								
Marbella II - FI RF	199.470.755,63	2,84%	2,01%	12,44%	5,01%	29,64%	12,44%	5,01%
Horus - FI RF	9.829.902,44	2,63%	1,80%	16,39%	8,70%	1,46%	16,39%	8,70%
FI Malaga RF	76.563.408,77	2,11%	1,28%	14,99%	7,39%	11,38%	14,99%	7,39%
Hermes FIC de FI MM	5.423.399,27	1,52%	0,69%	13,98%	6,45%	0,81%	13,98%	6,45%
Quimera FI RF	354.544.182,36	0,94%	0,12%	13,55%	6,05%	52,68%	13,55%	6,05%
Vinci FI RF Imobiliário Crédito Privado II	1.374.762,41	2,33%	1,50%	15,98%	8,31%	0,20%	15,98%	8,31%
Vinci FI R Imobiliário CP LP	41.597,66	1,52%	0,69%	11,97%	4,57%	0,01%	11,97%	4,57%
ATENA - FIM	4.186.749,93	1,12%	0,30%	13,65%	6,14%	0,62%	13,65%	6,14%
HERA - FIM	4.088.928,46	1,03%	0,21%	12,16%	4,75%	0,61%	12,16%	4,75%
ZEUS - FIM	4.006.046,17	1,30%	0,48%	11,96%	4,56%	0,60%	11,96%	4,56%
Sub-total	659.529.733,10	1,69%	0,86%	13,38%	5,89%	98,00%	13,38%	5,89%
Total Renda Fixa	659.529.733,10	1,69%	0,86%	13,38%	5,89%	98,00%	13,38%	5,89%
<u>Imobiliário</u>								
FIIP11B RB Capital	277.849,00	2,30%	1,47%	31,11%	22,45%	0,04%	31,11%	22,45%
RCRB 11 FII Rio Bravo Renda Corporativa	191.268,00	8,63%	7,75%	39,18%	29,98%	0,03%	39,18%	29,98%
Total Imobiliário	469.117,00	4,88%	4,03%	35,17%	26,23%	0,07%	35,17%	26,23%
Total Plano CD	672.971.280,97	1,67%	0,85%	13,37%	5,88%	100,00%	13,37%	5,88%