

## MODALIDADE DO PLANO: PLANO CV Prevdata II

O CV – Prevdata II é um plano de previdência complementar criado em 2009, administrado pela Prevdata para os empregados da Dataprev e da própria Prevdata, estruturado na modalidade de Contribuição Variável. Essa modalidade de Plano de Benefício, o valor e o prazo de pagamento das contribuições podem ser definidos previamente e o valor do benefício, pagável de uma única vez ou sob a forma de renda, por ocasião da sobrevivência do participante ao período de diferimento. É calculado com base no saldo acumulado da respectiva provisão matemática de benefícios a conceder e no fator de cálculo.

### Exterior

O ano de 2025 começa com as expectativas em torno do novo mandato presidencial dos EUA, com receio das possíveis medidas a serem anunciadas pelo novo governo, que envolvem imposições tarifárias e medidas voltadas à imigração. No campo macroeconômico, o Federal Reserve (FED), na reunião do mês, manteve a taxa de juros entre 4,25% e 4,5%, apoiando a decisão na estagnação da inflação de curto prazo e de um aquecimento da economia representado pelos dados do mercado de trabalho.

Para a Europa, os dados de atividade estão mostrando a possibilidade de continuidade do ciclo de cortes de juros por parte do Banco Central Europeu (BCE), de forma gradual, com a taxa se aproximando da almejada taxa neutra, representada por uma taxa de juros em torno de 2,0% ao ano.

A China, apesar de ter atingido a meta de crescimento de 2024, estabelecida em 5,0%, influenciada pelos estímulos monetários de redução de juros de curto prazo e de incentivo a segmentos-chaves, como o imobiliário e construção civil, trará para 2025 o receio se essa taxa de crescimento tem capacidade de ser mantida. O ponto de atenção é que taxas de crescimento da economia chinesa abaixo do esperado podem impactar na relação comercial com o Brasil e na capacidade de geração de resultados para as empresas que dependem dessa relação, principalmente quando falamos de commodities.

### Brasil

O Comitê de Política Monetária do Banco Central (COPOM) elevou a Selic de 12,25% para 13,25%, uma decisão que está em linha com as expectativas de mercado, visto que o aumento de taxas de juros no cenário atual é visto como um remédio amargo porém necessário para conter o ciclo inflacionário que vivemos. Além do aumento da última reunião, ainda há expectativas de novos aumentos nos próximos encontros, com o objetivo de manter a inflação dentro das bandas de até 4,5% em valores anualizados. As preocupações fiscais irão persistir durante o ano de 2025, porém não tivemos nenhuma grande nova mensagem negativa na política fiscal, o que permitiu uma amenidade no humor do mercado. Assim, a redução do pessimismo permitiu que o IBOVESPA fechasse o mês com retorno positivo de 4,86%, bem como permitiu que a redução das taxas de juros futuros tivesse reflexo positivo nos índices IMA-B e IMA-B5, com valorizações acima de 1%. O dólar, por sua vez, teve queda de -5,85%.

### OBJETIVO:

O Plano CV - Prevdata II oferece ao participante uma poupança previdenciária, constituída por suas contribuições, contribuções do seu empregador e mais a rentabilidade dos recursos investidos.

### COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

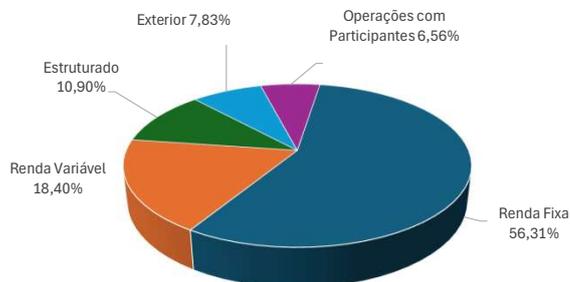
Segmento	Valor R\$	Peso %	Política de Investimentos		Resolução CMN Nº 4994
			Estratégia	Objetivo	
<b>Renda Fixa</b>	531.381.881,31	56,31%	10% a 100%	55,00%	100%
<b>Renda Variável</b>	173.607.355,18	18,40%	0% a 45%	13,00%	70%
<b>Estruturados</b>	102.837.298,10	10,90%	0% a 20%	15,00%	20%
<b>Exterior</b>	73.859.576,13	7,83%	0% a 10%	10,00%	10%
<b>Operações com Participantes</b>	61.936.158,70	6,56%	0% a 15%	7,00%	15%
<b>TOTAL</b>	<b>943.622.269,43</b>	<b>100,00%</b>			

### RETORNO X BENCHMARK (%)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	12M	24M	36M
<b>Consolidado</b>													1,69%	3,99%	16,93%	20,79%
<b>Meta Atuarial <sup>1</sup></b>													0,34%	8,48%	16,38%	27,05%
<sup>1</sup> Meta Atuarial: INPC + 4,13 % aa.																
<b>Renda Fixa</b>													1,12%	6,41%	20,95%	32,78%
<b>INPC +4,13%</b>													0,34%	8,48%	16,38%	27,05%
<b>Renda Variável</b>													4,48%	-7,69%	3,41%	-6,07%
<b>Ibovespa +2%</b>													5,04%	0,71%	15,69%	19,36%
<b>Estruturados</b>													2,66%	-4,62%	-3,52%	7,44%
<b>IHFA</b>													0,88%	7,04%	15,29%	30,91%
<b>Exterior</b>													-1,10%	33,01%	58,36%	29,37%
<b>MSCI (60%) + HRFI (40%)</b>													-3,19%	36,34%	47,17%	33,16%
<b>Op. Participantes</b>													0,81%	11,29%	23,51%	41,57%
<b>INPC +4,13%</b>													0,34%	8,48%	16,38%	27,05%

2025

### COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



### EVOLUÇÃO PATRIMONIAL - 12 MESES



### PUBLICO ALVO:

São considerados Participantes Ativos ou Assistidos os empregados da Dataprev e da Prevdata e seus beneficiários.

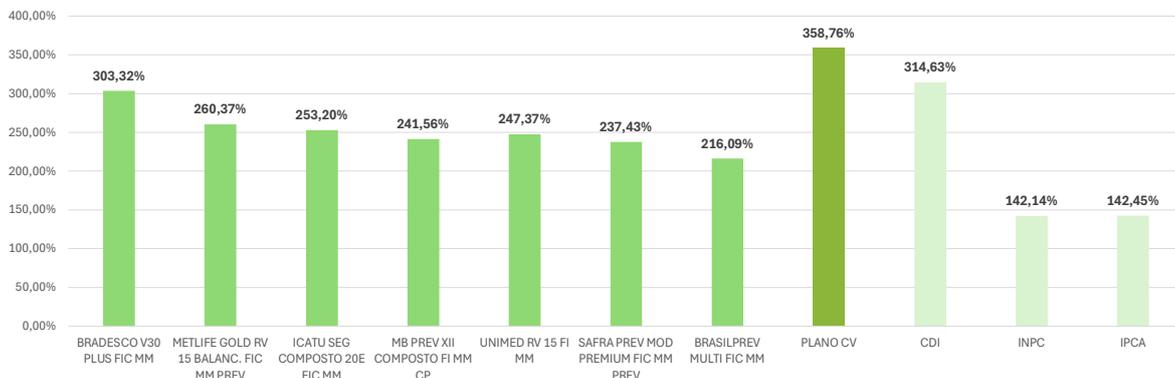
### Comentário sobre Plano CV Prevdata II:

O Plano CV Prevdata II superou a meta estabelecida com rentabilidade de 1,69%, que corresponde a 497% da meta atuarial no mês. A redução da pressão sobre os ativos de risco no cenário doméstico foi um dos fatores que contribuíram positivamente para o resultado, especialmente nos segmentos de investimentos estruturados e renda variável. Mesmo no segmento de renda fixa, houve retorno significativo, devido a marcação a mercado que no mês foi favorável à carteira do plano. Todas as classes de ativos obtiveram retorno positivo, com exceção do segmento exterior, que obteve retorno negativo, porém ainda acima da meta de referência estabelecida para o mesmo. Antecipamos um cenário desafiador para 2025 comparativamente a um ano anterior. Porém, com capacidade de aproveitar as oportunidades e superar a meta atuarial conforme visto no ano de 2023.

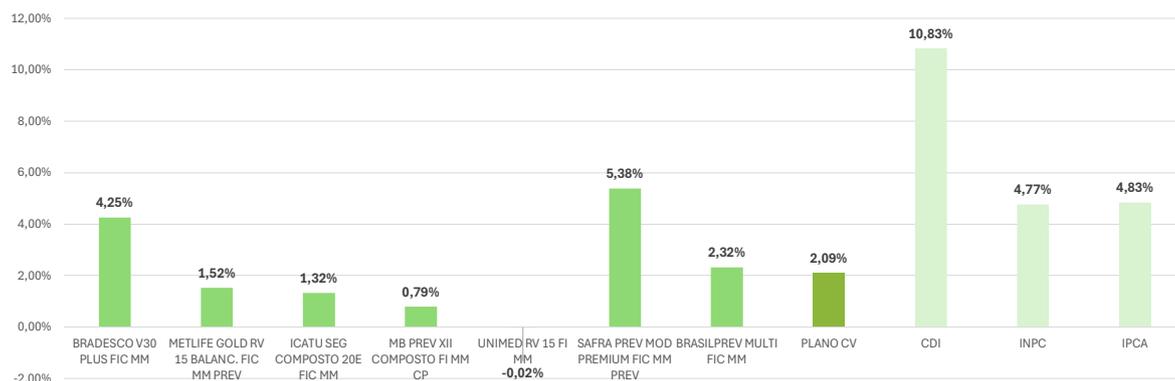
## POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

Aderente a Resolução CMN nº 4.994 de 24 de março de 2022 e na Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023 e ao Estatuto da Entidade.

### COMPARATIVO RENTABILIDADE - PLANO X EAPCs - HISTÓRICO DESDE 2009



### COMPARATIVO RENTABILIDADE - PLANO X EAPCs - ANO 2024



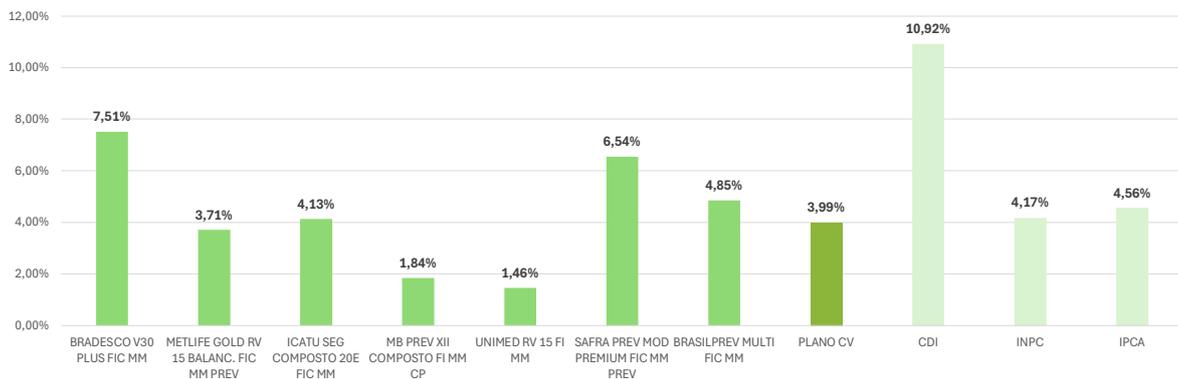
Os gráficos, acima e abaixo, apresentam a seleção dos 5 melhores fundos abertos do mercado de PGBL com perfil próximo ao do plano gerido pela Prevdato. A que pese isso, cabe destacar que os planos PGBLs se assemelham a estrutura de planos CDs por não terem parcela de benefícios de risco em sua estrutura, bem como, o Plano CV-Prevdato II possuir a perspectiva de poder ser revertido em benefício vitalício.

## GESTÃO DOS INVESTIMENTOS:

A gestão dos recursos da PREVDATA é realizada de duas formas:

- 1- Aquisição de Títulos Públicos Federais, feita internamente pela equipe da Coordenação de Investimentos a partir de um Dealears selecionado pelo Banco Central.
- 2- Aquisição de Cotas de Fundos Mútuos por seleção feita a partir de ferramenta de mercado.

### COMPARATIVO RENTABILIDADE - PLANO X EAPCs - 12 MESES



Em caso de dúvida procure o escritório da PREVDATA ou envie um e-mail para: [faleconosco@prevdata.org.br](mailto:faleconosco@prevdata.org.br)  
Visite nosso site: <http://www.prevdata.org.br>

Sociedade de Previdência Complementar da Dataprev - Prevdato  
Endereço: Av. Rio Branco, 108 - 13º andar - Rio de Janeiro - RJ  
Telefone: (21) 2112-7676