



# Perfis de Investimentos no PBB-CD



# Calendário das Lives



## **Fevereiro**

Entendendo as diferenças entre os Planos BD e CD

## **Março**

Conhecendo o PBB

## **Abril**

Sustentabilidade do PBB

## **Maio**

InFAPES

## **Junho**

Entendendo o Processo de Migração

## **Agosto**

Como será calculado o Crédito de Migração

## **Setembro**

Como funciona o novo Plano CD?

## **Outubro**

Investimentos no PBB-CD

## **Novembro**

Perfis de Investimentos no PBB-CD

# Mensagens da última Live

Estrutura, Governança e  
Trackrecord

O Papel dos Participantes

Construção dos Perfis

**Equipe**

**Governança**

**Resultados**

# Mensagens da última Live

Estrutura, Governança e  
Trackrecord

O Papel dos Participantes

Construção dos Perfis

**Ativos**

Tempo e volume  
de contribuições

**Assistidos**

Flexibilidade  
do benefício e sucessão  
patrimonial

**Flexibilidade vs. Assunção Risco**

# Mensagens da última Live

Estrutura, Governança e  
Trackrecord

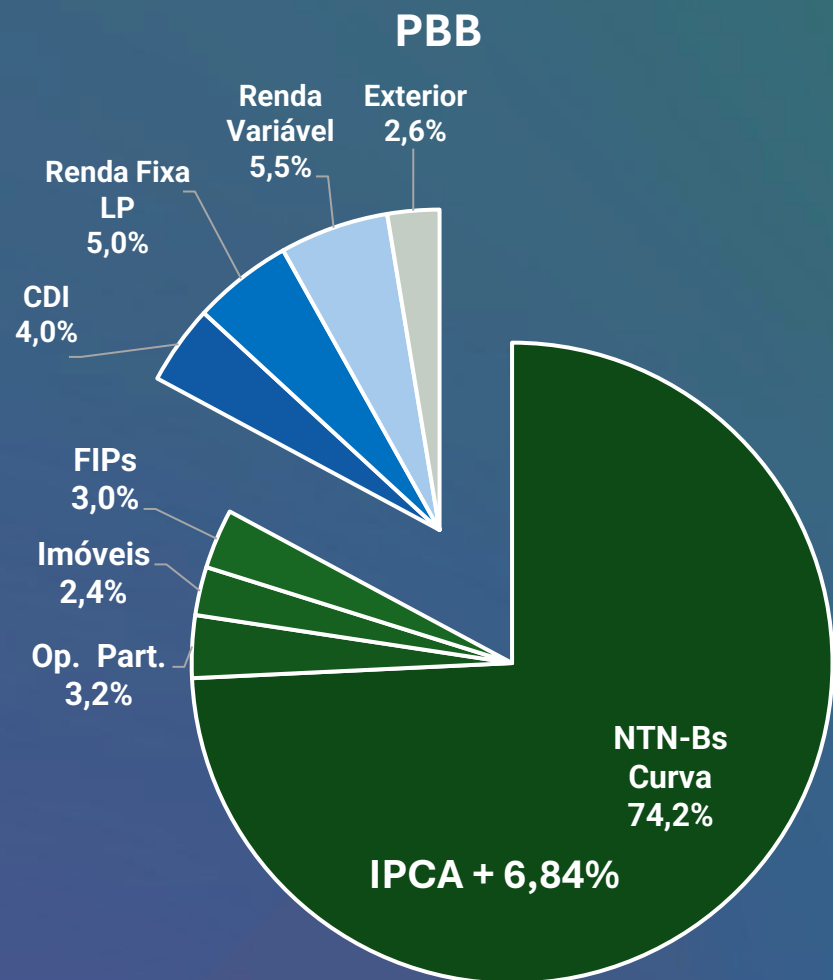
O Papel dos Participantes

Construção dos Perfis

**3 Perfis de Risco  
+  
Perfil FAPES**

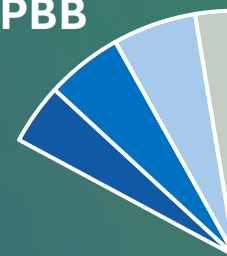
**PBB-CD não é base zero**

# Formação do PBB-CD não é base zero



Data base: 31/10/2025

**Ativos  
Líquidos  
do PBB**

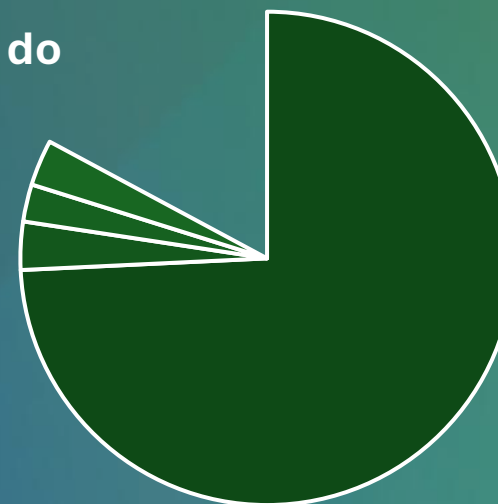


**Aporte do  
Patrocinador**



Gerenciável

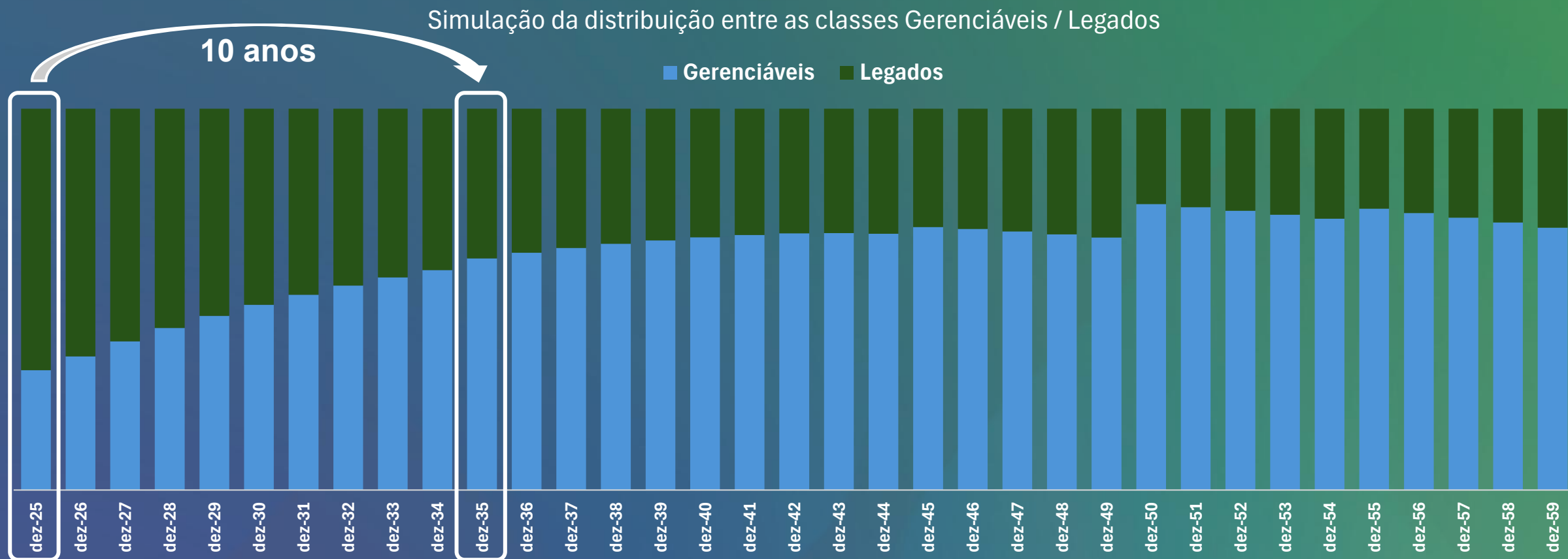
**Ativos  
Ilíquidos do  
PBB**



Legado



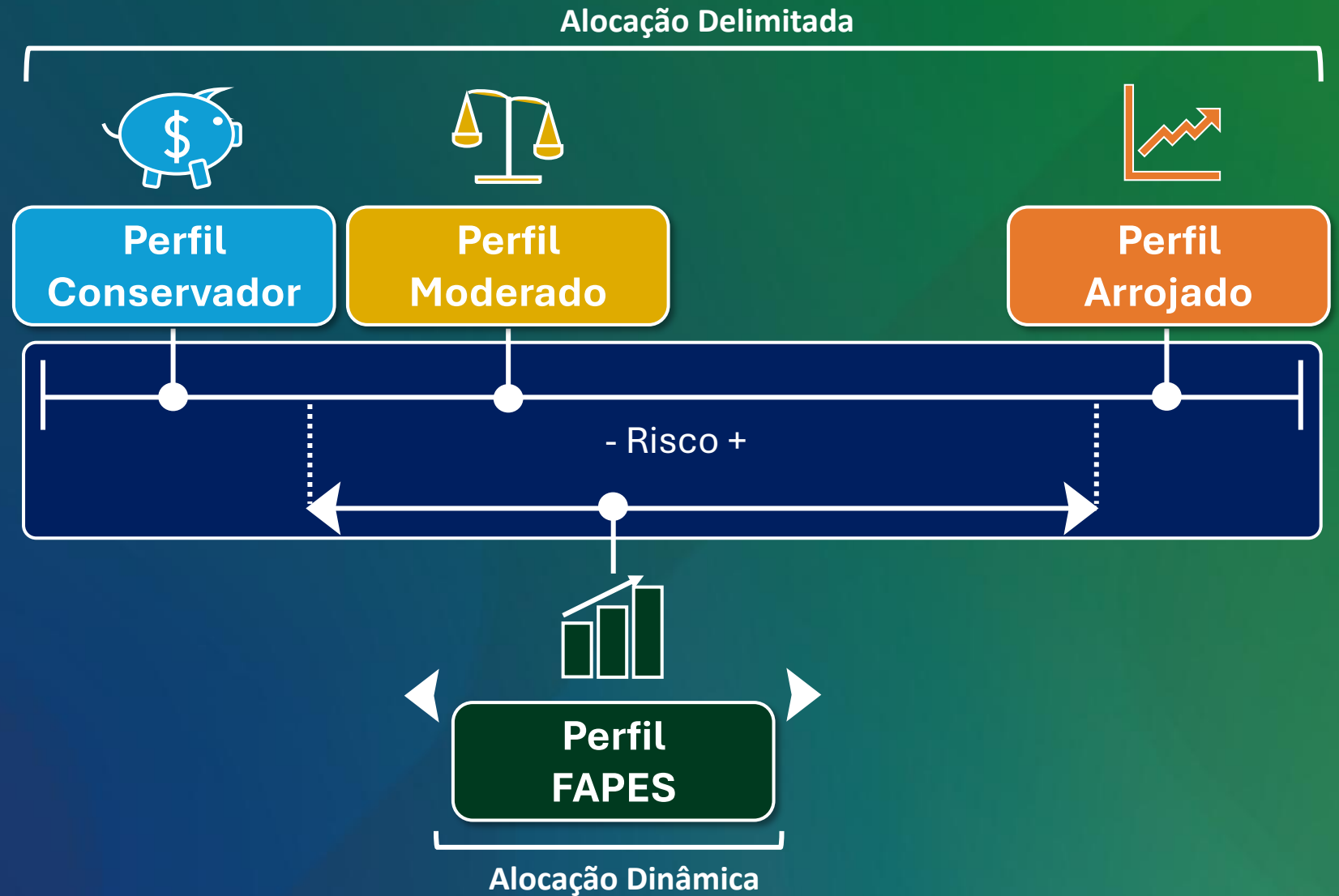
# Estimativa de evolução da carteira



\*Informação ilustrativa sobre a composição estimada da carteira, com base nas premissas atuais.



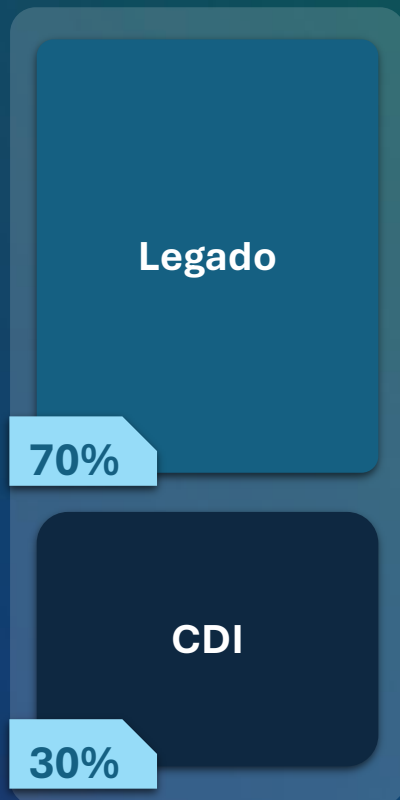
# Mandatos







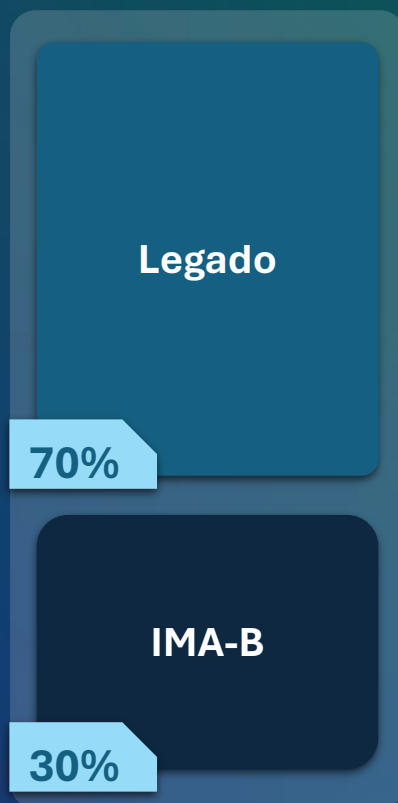
# Perfil Conservador



- Perfil de risco mais conservador em termos de volatilidade
- Horizonte de investimento



# Perfil Moderado



- Capacidade de suportar alguma volatilidade
- Horizonte de investimentos mais dilatado

# Índices de Mercado - 10 anos



— CDI

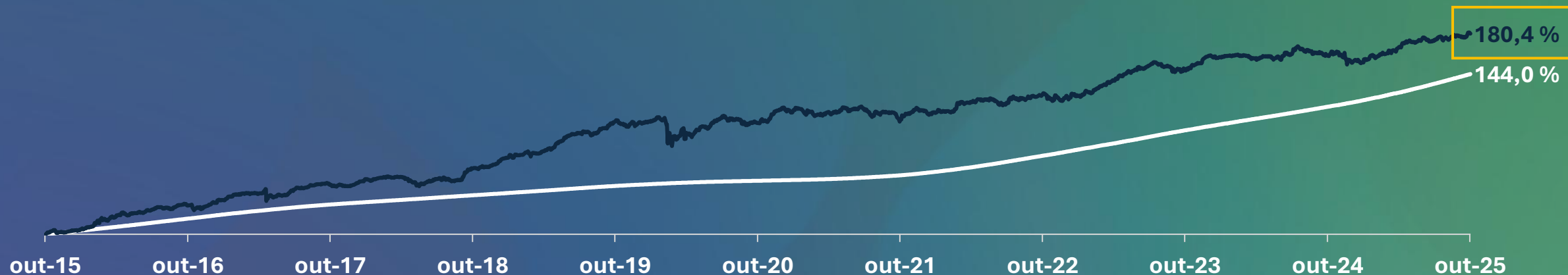
— IMA-B

R\$ 3 MM, contribuições mensais R\$ 6 mil, em 10 anos

CDI = R\$ 8,6 MM

IMA-B = R\$ 9,6 MM

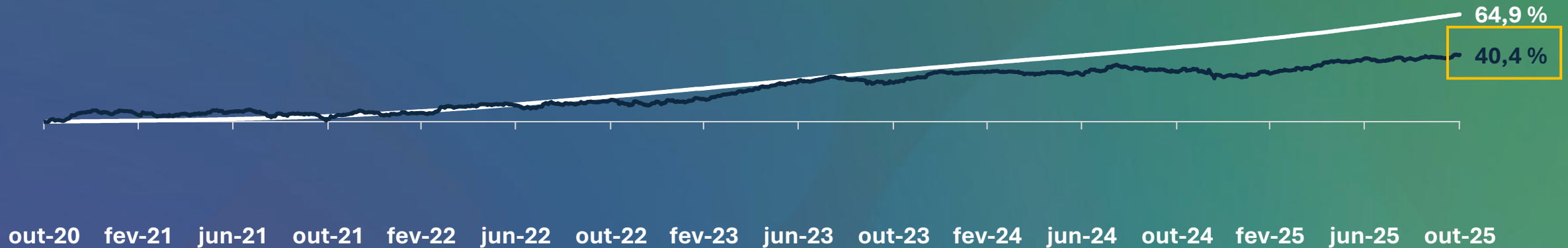
CDI +1,4% a.a.



# Índices de Mercado - 5 anos

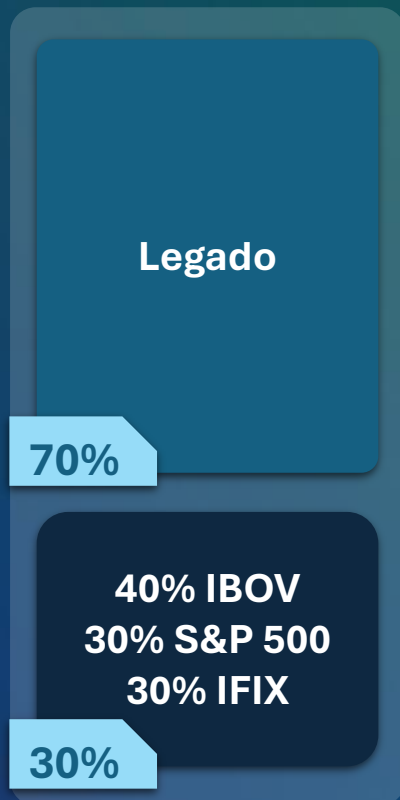


— CDI  
— IMA-B





# Perfil Arrojado



- Perfil de risco elevado
- Elevada capacidade de suportar volatilidade
- Participantes com horizonte de Investimentos ainda mais longo

# Índices de Mercado - 10 anos

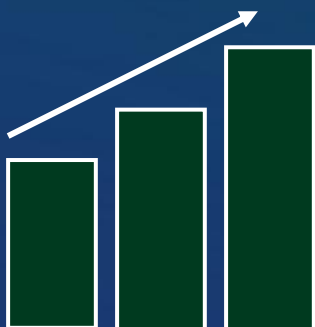


# Índices de Mercado - 5 anos





# Perfil FAPES



65% Legado

70%

CDI  
IMA-B  
IBOV  
S&P 500  
IFIX

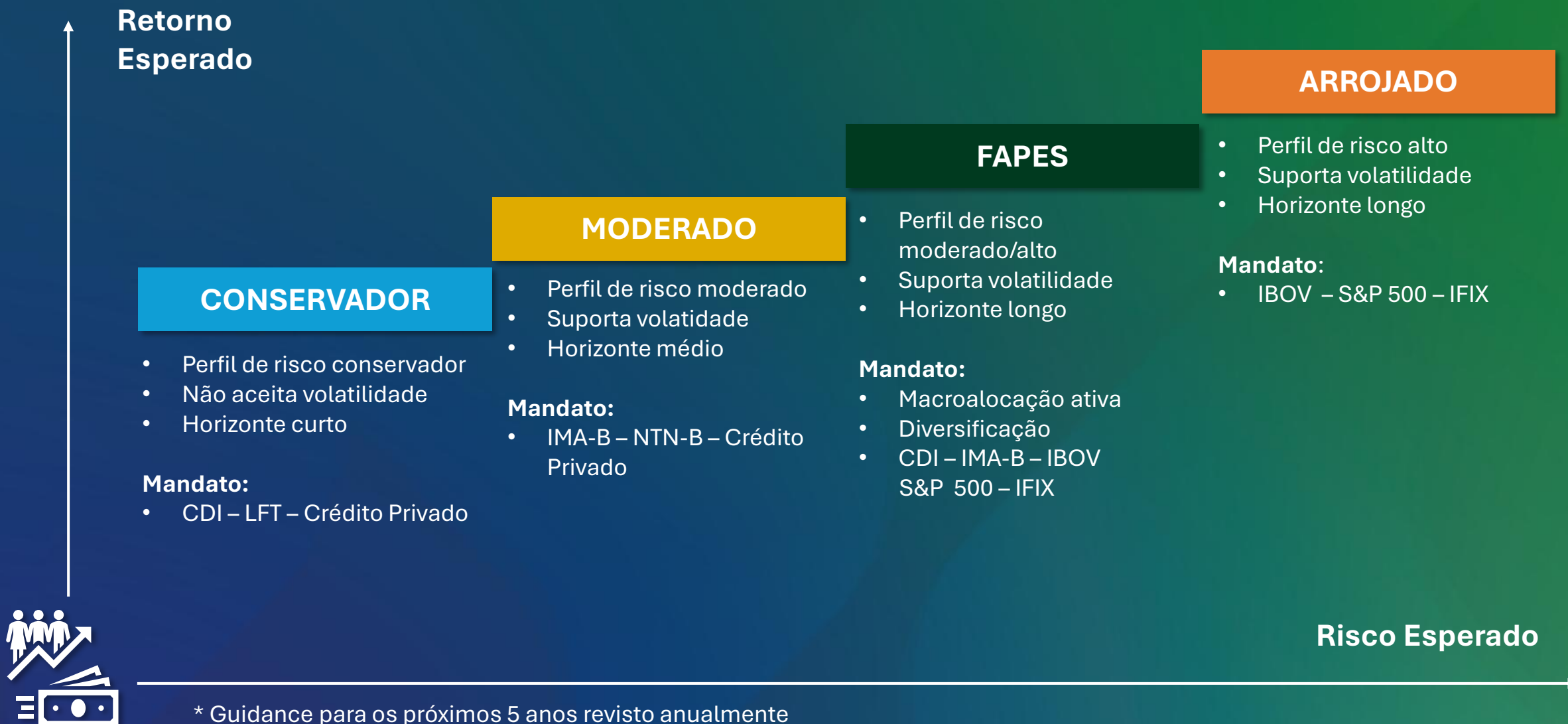
30%

- Perfil de risco moderado/alto
- Participantes com horizonte de investimento longo
- Macroalocação ativa - Ajuste do risco do portfólio em função do cenário.





# Risco x Retorno Esperado





# Mensagem Final

**Flexibilidade**

**Responsabilidade**

**Decisão Continuada**

**Gestão e Assessoramento FAPES**



 @fapes-bndes

 fapes.com.br

 (21) 99451-8883

 @fapes-bndes