



# 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**

**Assistidos**

Tempo e volume de contribuições

Flexibilidade do benefício e sucessão patrimonial

**Flexibilidade vs. Assunção Risco**

# Mensagens da última Live

Estrutura, Governança e  
Trackrecord

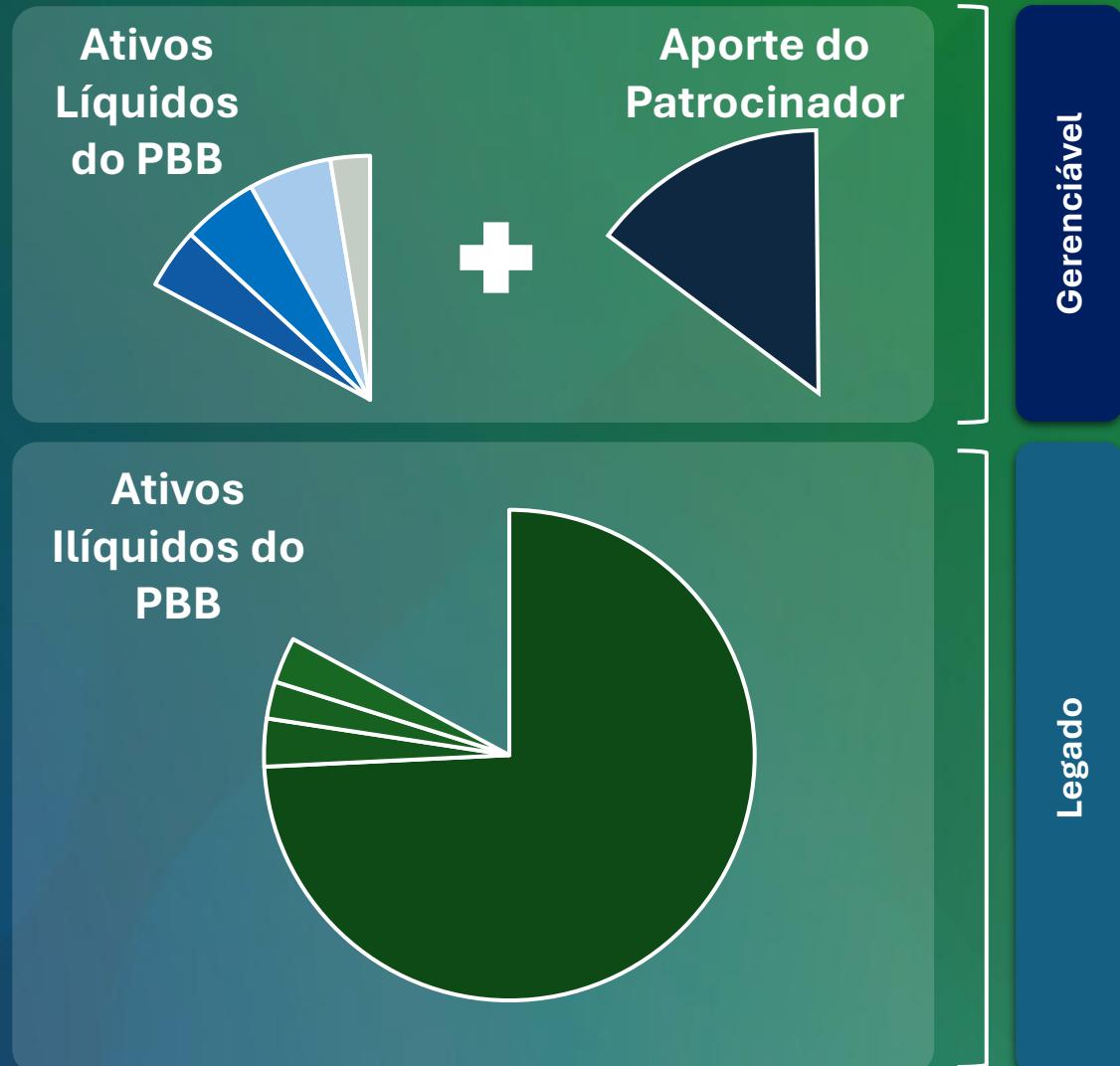
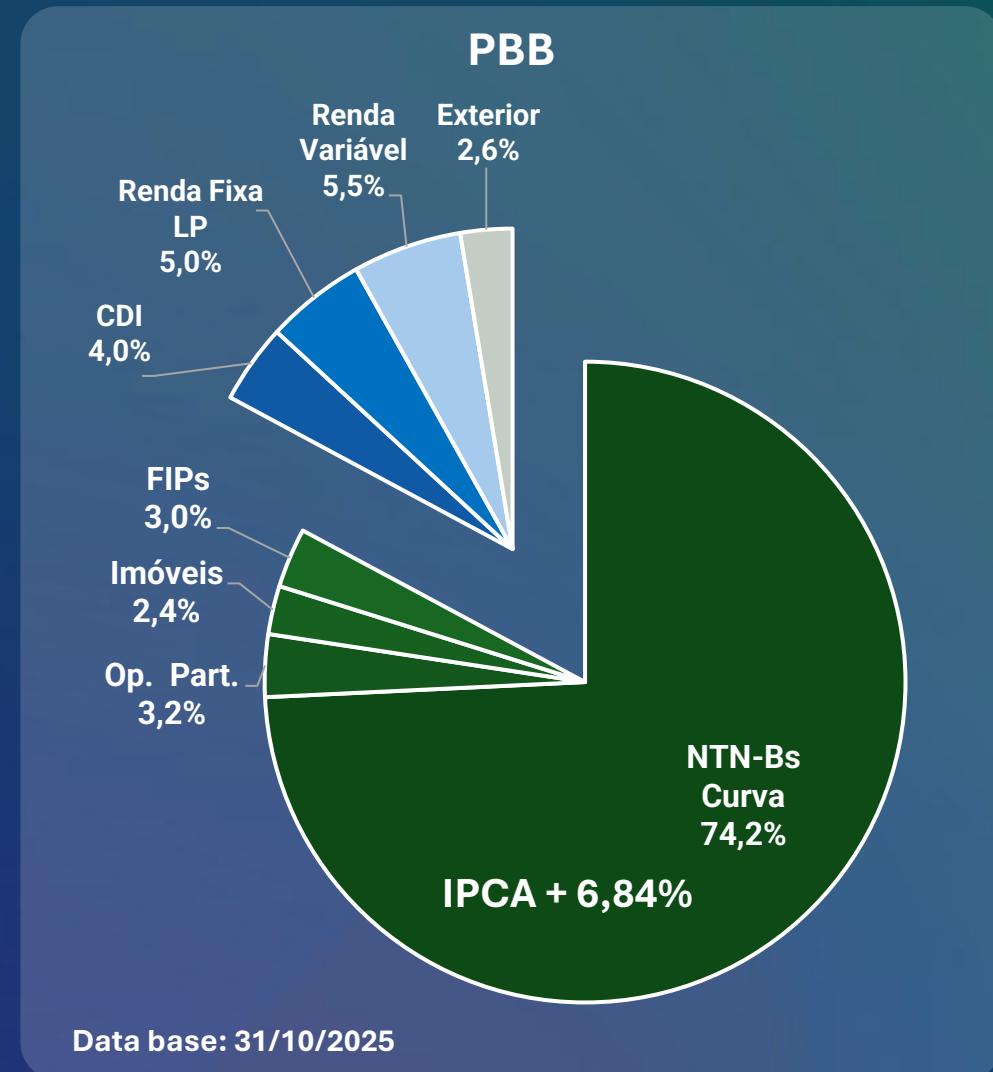
O Papel dos Participantes

Construção dos Perfis

**3 Perfis de Risco**  
+  
**Perfil FAPES**

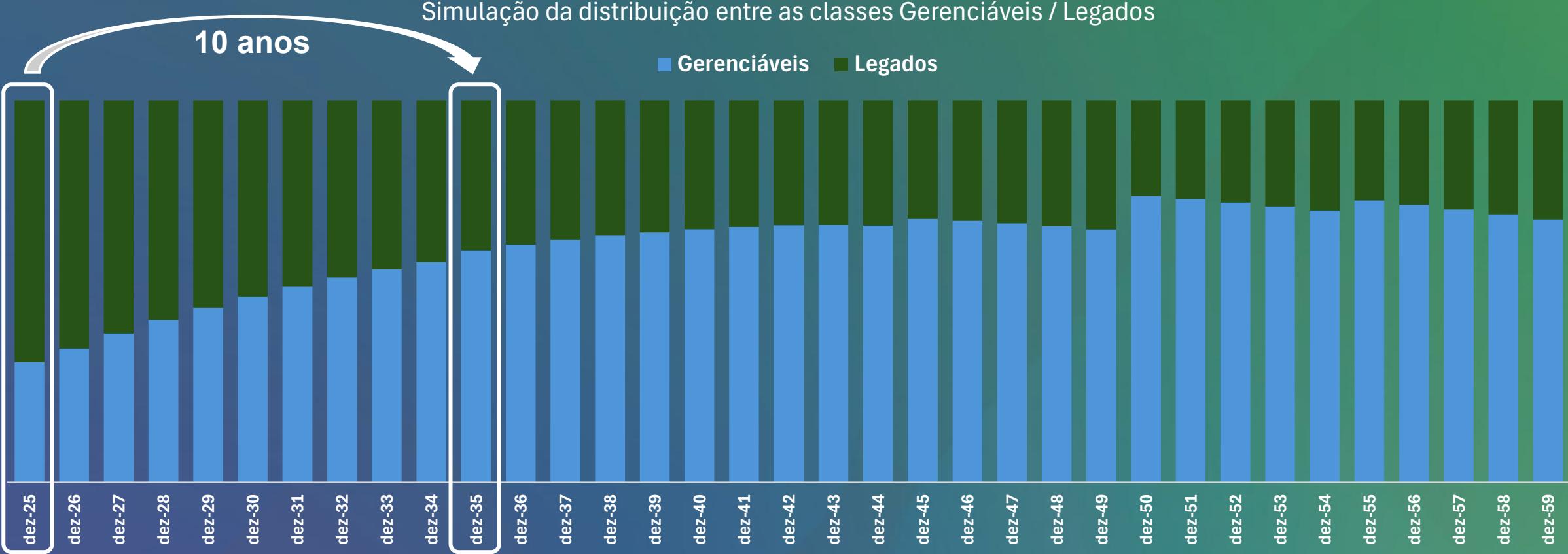
**PBB-CD não é base zero**

# Formação do PBB-CD não é base zero



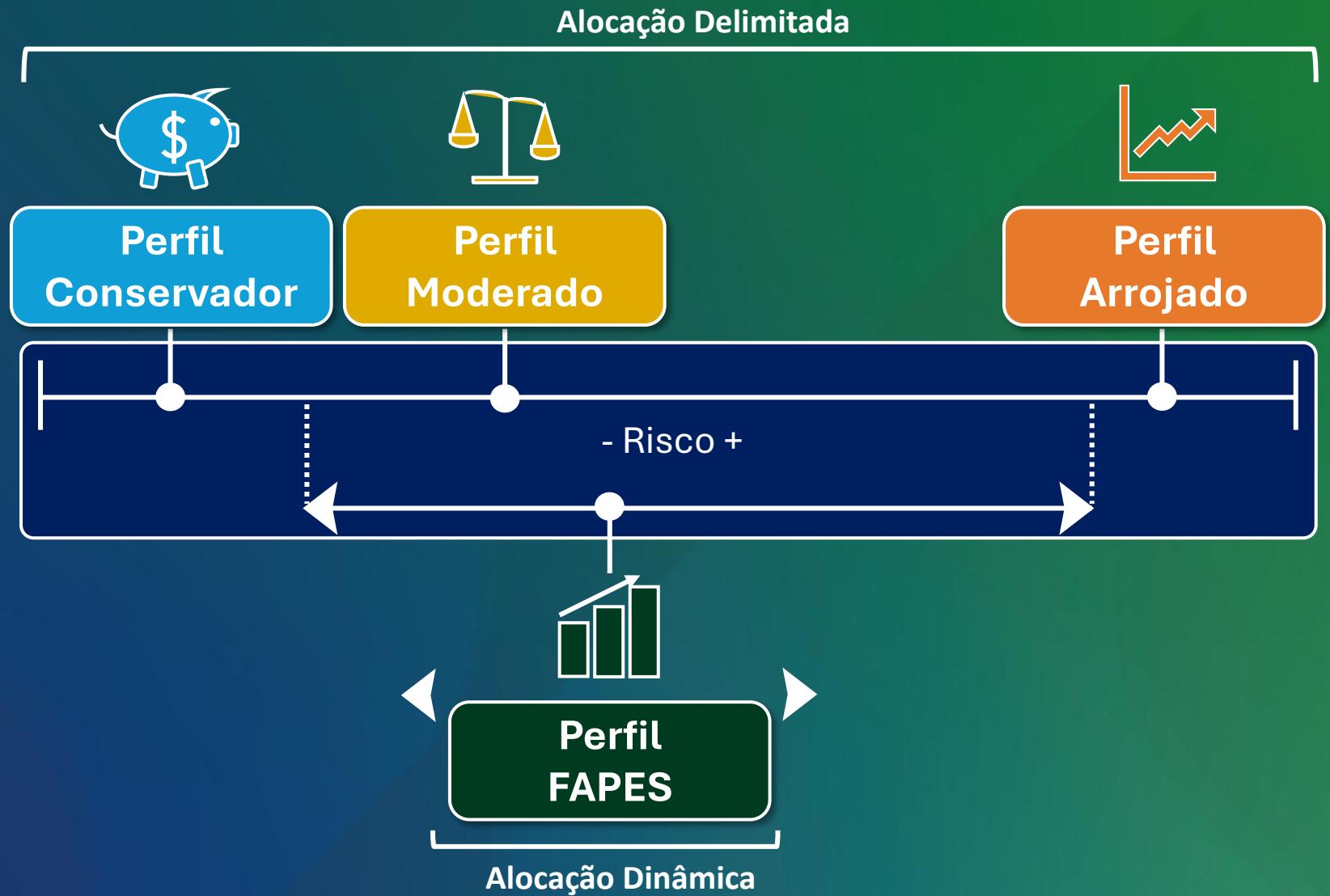


# Estimativa de evolução da carteira



\*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**

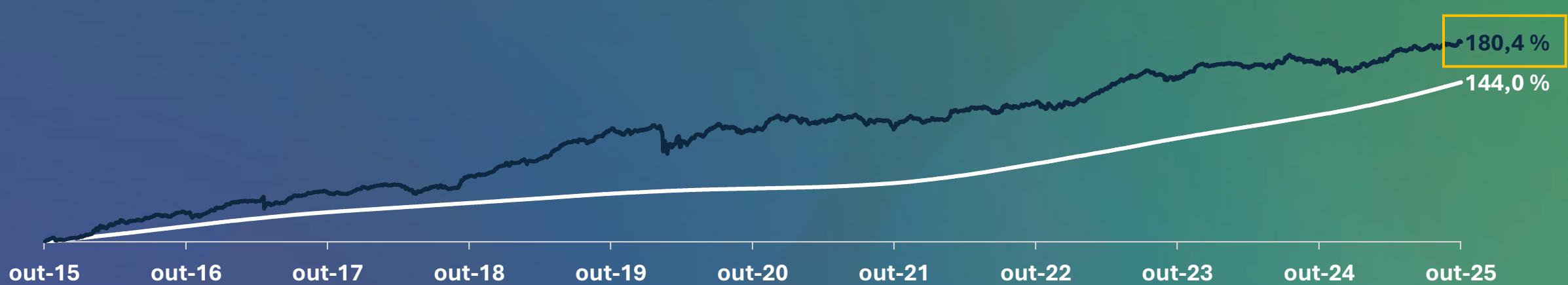


# Índices de Mercado - 10 anos

— 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





# Perfil Arrojado



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



# Índices de Mercado - 10 anos



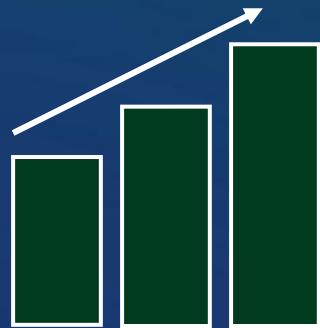


# Índices de Mercado - 5 anos





# Perfil FAPES



- **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



Retorno  
Esperado

## MODERADO

### CONSERVADOR

- Perfil de risco conservador
- Não aceita volatilidade
- Horizonte curto

**Mandato:**

- CDI – LFT – Crédito Privado

## FAPES

- Perfil de risco moderado/alto
- Suporta volatilidade
- Horizonte longo

**Mandato:**

- Macroalocação ativa
- Diversificação
- CDI – IMA-B – IBOV  
S&P 500 – IFIX

## ARROJADO

- Perfil de risco alto
- Suporta volatilidade
- Horizonte longo

**Mandato:**

- IBOV – S&P 500 – IFIX

Risco Esperado



\* Guidance para os próximos 5 anos revisto anualmente



# Mensagem Final

**Flexibilidade**

**Responsabilidade**

**Decisão Continuada**

**Gestão e Assessoramento FAPES**



# FAPES



@fapes-bndes



fapes.com.br



(21) 99451-8883



@fapes-bndes

