



Informativo de Rentabilidade

julho de 2025

Plano Setorial

Prevsoft

 DESBAN

Nosso futuro,
fazemos hoje!



Cenário Econômico



No dia 09 de julho o governo Trump anunciou tarifas de 50% sobre produtos importados do Brasil. Em sequência, concedeu isenções para cerca de 42% deles, minimizando impactos econômicos. Além disso, os EUA impuseram sanções ao Ministro do STF Alexandre de Moraes, baseando-se na Lei Magnitsky, criando um atrito diplomático, o que gerou uma mudança abrupta no sentimento dos investidores, e acarretou na saída de capital estrangeiro, desvalorização do real e queda nos principais índices de ações.



A inflação manteve os sinais de melhora com o IPCA projetado para o ano já se aproximando de 5,00%. Nesse contexto, na reunião de julho o Comitê de Política Monetária do Banco Central (Copom) decidiu pela manutenção da taxa Selic em 15,00%. No comunicado da decisão o Copom afirmou que encerrou o atual ciclo de altas de juros, comunicando cautela diante das tarifas impostas ao Brasil e da incerteza de política econômica nos EUA, e evitou sinalizar qualquer afrouxamento da política monetária no curto prazo.



Os dados dos EUA mostraram uma atividade econômica resiliente e uma inflação em ascensão por conta do efeito das tarifas, o que levou o Federal Reserve (Fed) a manter a taxa de juros básica no intervalo 4,25%-4,50%. O presidente do Fed, Jerome Powell, passou a mensagem de que uma eventual queda de juros não estava no horizonte próximo. Esses fatos explicam o comportamento da curva de juros e a retomada da força do Dólar que teve ganho no mês em 2,66%.

Na zona do Euro, o BCE interrompeu o ciclo de cortes na taxa de juros com um discurso levemente mais duro, aguardando os efeitos das tarifas impostas pelos EUA na economia, embora reconhecendo os progressos da inflação na meta mesmo com a economia performando em linha ou melhor que as expectativas.

A China divulgou um crescimento do PIB de 5,20% no segundo trimestre, levemente acima das previsões do mercado, apesar do impacto das tarifas dos EUA. Entretanto, o crescimento chinês representa uma desaceleração com relação à performance do trimestre anterior, e a economia chinesa segue contando com um consumo privado fraco, mantendo vivo o risco de deflação e destacando a importância da demanda externa para a sua produção industrial que segue em forte crescimento.



Resultados das Estratégias de Investimentos



| Renda Fixa (Fundos)

O segmento de renda fixa obteve rentabilidade de 1,28% em linha com a Selic/CDI. O fundo de crédito Darwin Liquidez performou no mês em 1,28% e o fundo de títulos públicos Itaú Soberano obteve rentabilidade de 1,27%. No ano o segmento acumulou retorno 7,80% contra 7,77% da Selic/CDI, seu índice de referência.



Plano Setorial (Prevsoft)

A cota do Plano Setorial (Prevsoft) no mês foi de 1,15%, acima do seu índice de referência que foi de 0,57%. No ano a cota do plano acumula retorno de 7,05% contra 5,92% do seu índice de referência.



Rentabilidade Acumulada



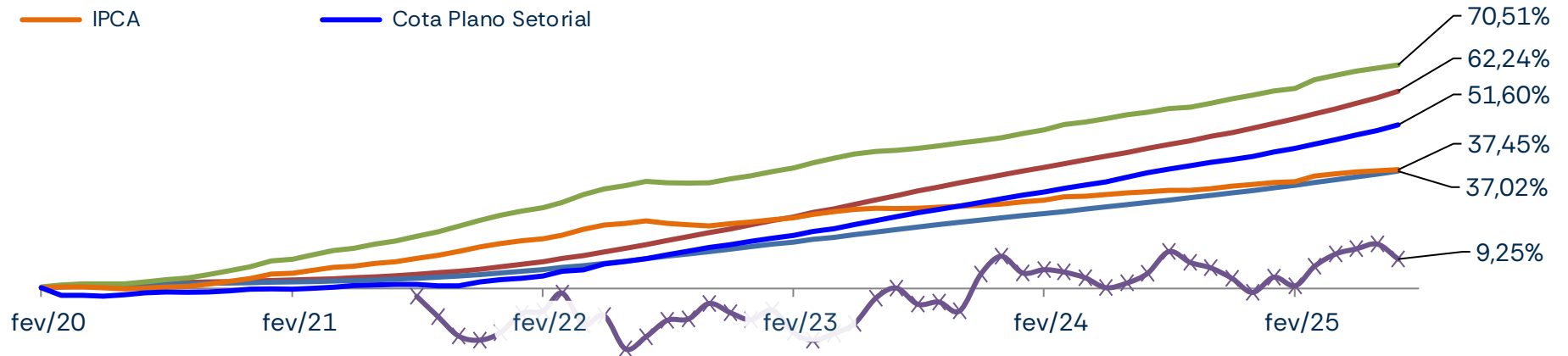
| Segmento | Mês Atual | No Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses | desde Fev/2020 |
|----------------------|-----------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|-------------------|
| Renda Fixa | 1,28 | 7,80 | 12,59 | 26,22 | 42,86 | 56,40 | 61,22 | 58,66 |
| Renda Variável * | 0,00 | 17,93 | 8,59 | 7,42 | 26,98 | - | - | 2,31 |
| Cota Plano Setorial | 1,15 | 7,05 | 11,07 | 23,57 | 38,51 | 49,73 | 53,74 | 51,60 |
| Indicadores | | | | | | | | |
| Índice de Referência | 0,57 | 5,92 | 9,57 | 18,77 | 27,42 | 48,29 | 67,07 | 70,51 |
| Ibovespa | -4,17 | 10,63 | 4,25 | 9,13 | 28,99 | - | - | 9,25 |
| Sofr+US\$+3% | 3,32 | -5,59 | 6,75 | - | - | - | - | 31,13 |
| IPCA defasado 1 mês | 0,24 | 3,53 | 5,35 | 9,80 | 13,28 | 26,74 | 37,68 | 37,45 |
| Selic | 1,28 | 7,77 | 12,54 | 25,49 | 42,53 | 55,93 | 60,05 | 62,24 |

* A partir de jul/25 o plano não possuía mais investimentos no segmento de renda variável.

Rentabilidade Acumulada

Comparativo – Plano x Meta / Indicadores de mercado

- Índice SELIC
- Índice de Referência
- IPCA
- Poupança
- Ibovespa
- Cota Plano Setorial



Comparativo – Plano x Meta (%)

| | Mês Atual | No Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses | desde fev/2020 |
|----------------------|-----------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------------|
| Cota Plano | 1,15 | 7,05 | 11,07 | 23,57 | 38,51 | 49,73 | 53,74 | 51,60 |
| Índice de Referência | 0,57 | 5,92 | 9,57 | 18,77 | 27,42 | - | - | 70,51 |
| % do Índice | 201,56 | 119,00 | 115,76 | 125,62 | 140,45 | 48,29 | 67,07 | 73,18 |

Obs.: *Índice de Referência em 2020: IPCA+4,00%a.a.; Índice de Referência em 2021: IPCA+4,00%a.a.; Índice de Referência em 2022: IPCA+4,00%a.a.; Índice de Referência em 2023: IPCA+4,00%a.a.; Índice de Referência em 2024: IPCA+4,00%a.a.; Índice de Referência em 2025: IPCA+4,00%a.a..



Composição dos investimentos

Por Ativos

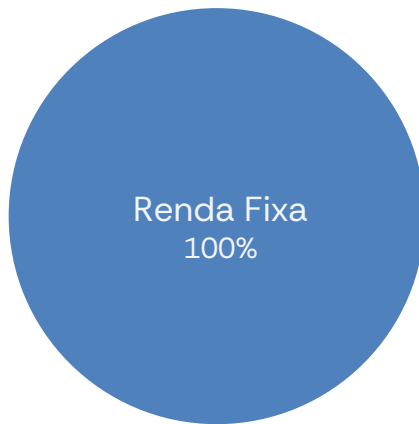
| Ativos | Valor | % PL | Rent. Mês | Rent. Acum. Ano |
|-----------------------------------|------------------|----------------|--------------|-----------------|
| Renda Fixa | 33.525,20 | 100,02% | 1,28% | 7,80% |
| Darwin Liquidez FIC FIM CP | 20.976,00 | 62,58% | 1,28% | 7,84% |
| Itaú Soberano | 12.549,20 | 37,44% | 1,27% | 7,73% |
| Venda Variável | - | 0,00% | 0,16% | 17,93% |
| Darwin Seleção FIC FIA | - | 0,00% | 0,16% | 17,93% |
| Provisão | (21,48) | -0,06% | - | - |
| Provisão p/ Perdas/Contas a Pagar | (21,48) | -0,06% | - | - |
| Total Plano | 33.519,55 | 100,00% | 1,28% | 7,96% |





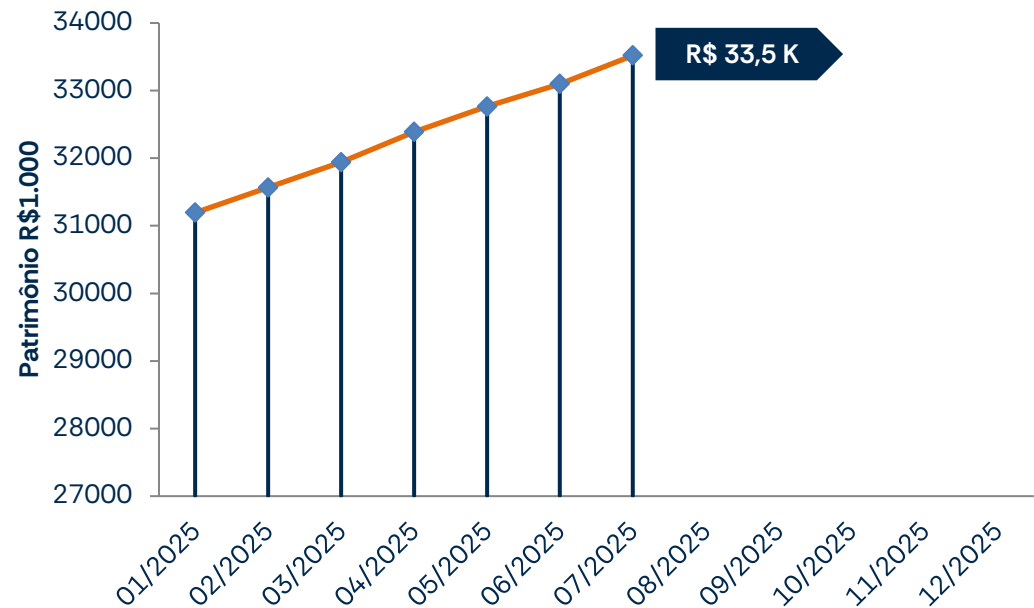
Composição dos investimentos

Por Segmento



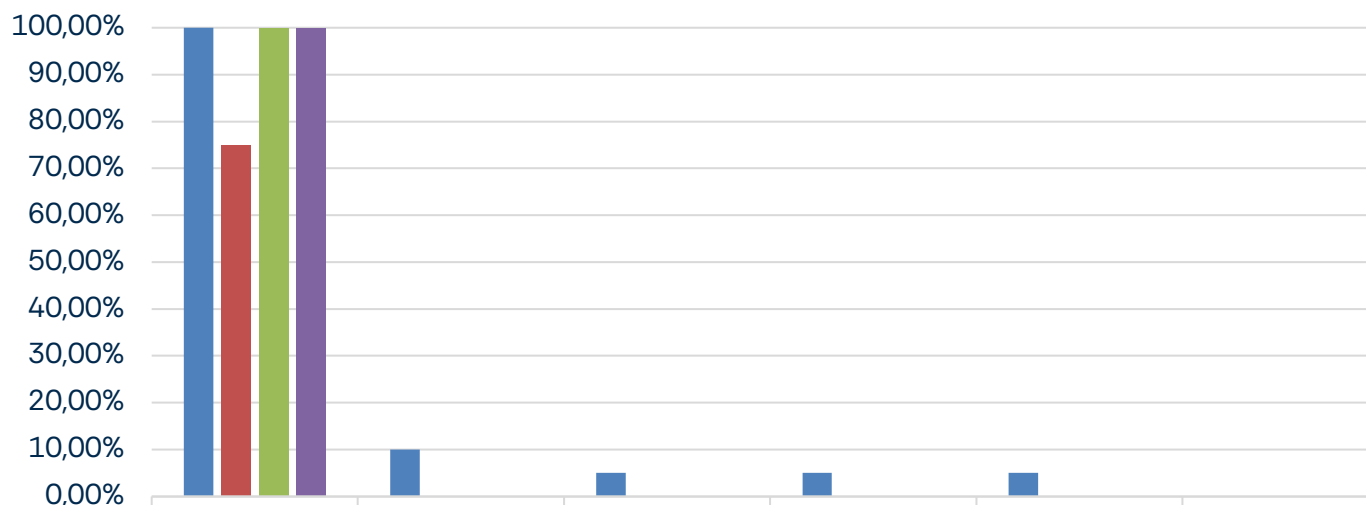
* Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.

Evolução dos Investimentos do Plano no Ano





Limites de Alocação por Segmento de Aplicação - PI/2025



| | Renda Fixa | Renda Variável | Inv. Estruturados | Imobiliário | Exterior | Empréstimos |
|-----------------|------------|----------------|-------------------|-------------|----------|-------------|
| ■ Superior | 100,00% | 10,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 0,00% |
| ■ Inferior | 75,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| ■ Alocação Alvo | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| ■ Alcançado | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

 DESBAN

**Nosso futuro,
fazemos hoje!**

