



Informativo de Rentabilidade

agosto de 2025

Plano Setorial

# Prevsoft

 DESBAN

Nosso futuro,  
fazemos hoje!



## Cenário Econômico



No Brasil, as tarifas de importação aplicadas pelos EUA entraram em vigor. Como forma de amenizar as consequências da medida, o governo anunciou um plano de contingência – com parte do valor fora da meta fiscal e estreitou cooperação com China e Rússia, dificultando o diálogo com os norte-americanos, além de ter rejeitado acordos sobre big techs e minerais críticos.



O PIB no 2º trimestre foi divulgado mostrando crescimento de 0,37%, frente ao crescimento de 1,31% no primeiro trimestre.



O IPCA de agosto foi de -0,11%, ligeiramente superior ao consenso de mercado. Essa deflação no mês deve-se principalmente pelo comportamento dos preços dos alimentos e energia. No acumulado do ano a inflação oficial acumula alta de 3,15% e nos últimos 12 meses de 5,13%. Apesar da redução apreenhada, o núcleo da inflação de serviços voltou a apresentar dado anualizado acima da meta. Com isso, a expectativa é de que o Copom ainda não inicie o ciclo de corte na taxa Selic.



Nos EUA, o relatório de emprego mostrou uma revisão significativa para baixo da geração de emprego dos últimos meses, o que acarretou na mudança do discurso de Jerome Powell em Jackson Hole, sinalizando que o Fed – Federal Reserve poderá retomar do ciclo de cortes de juros na próxima reunião de setembro. Em relação a inflação americana, ela mostrou aceleração nos preços de serviços, ao contrário do esperado pelo mercado.

Na Europa, o destaque são as repercussões dos encontros de Trump. O líder americano realizou reuniões separadas com Zelenski e Putin, tentando intermediar um acordo para encerrar a guerra da Ucrânia. No entanto, as negociações permanecem em um impasse. Os europeus mantêm seu apoio aos ucranianos e têm aumentado seus investimentos bélicos.

Na China, a Evergrande foi retirada da Bolsa de Hong Kong após fracasso na reestruturação da empresa, que já foi a maior do setor imobiliário chinês. Em relação às tarifas de exportações, apesar da queda das vendas para os Estados Unidos, o país tem conseguido escoar sua produção para outros destinos, sustentando uma balança comercial forte.



## Resultados das Estratégias de Investimentos



### | Renda Fixa (Fundos)

O segmento de renda fixa obteve rentabilidade de 1,14% abaixo da Selic/CDI que rendeu 1,16%. O fundo de crédito Darwin Liquidez performou no mês em 1,13% e o fundo de títulos públicos Itaú Soberano obteve rentabilidade de 1,15%. No ano o segmento acumula retorno de 9,03% contra 9,02% da Selic/CDI, seu índice de referência.



### Plano Setorial (Prevsoft)

A cota do Plano Setorial (Prevsoft) no mês foi de 1,03%, acima do seu índice de referência que foi de 0,59%. No ano a cota do plano acumula retorno de 8,15% contra 6,55% do seu índice de referência.



**Rentabilidade Acumulada**



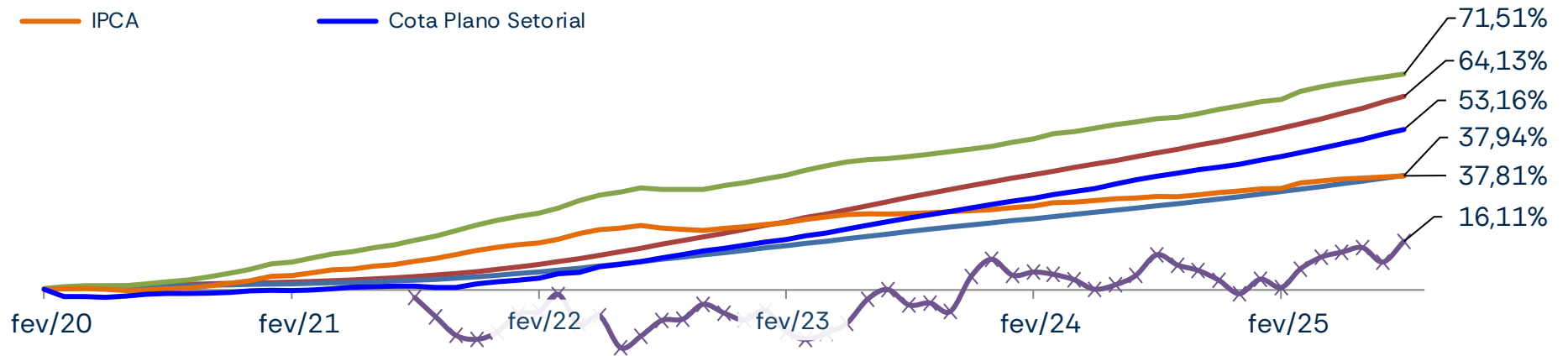
Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	desde Fev/2020
Renda Fixa	1,14	9,03	12,85	26,16	42,82	57,81	62,60	60,47
Renda Variável *	0,00	17,93	3,24	13,18	20,77	-	-	2,31
Cota Plano Setorial	1,03	8,15	11,25	23,62	38,38	51,27	54,88	53,16
<b>Indicadores</b>								
Índice de Referência	0,59	6,55	9,43	18,93	28,63	47,24	66,90	71,51
Ibovespa	6,28	12,54	3,98	22,19	29,13	-	-	16,11
Sofr+US\$+3%	-2,55	-5,28	3,40	-	-	-	-	27,78
IPCA defasado 1 mês	0,26	4,20	5,23	9,96	14,35	25,86	37,18	37,81
Selic	1,16	10,03	12,87	25,52	42,53	57,08	61,34	64,13

\* 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
- x 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	1,03	8,15	11,25	23,62	38,38	51,27	54,88	53,16
Índice de Referência	0,59	6,55	9,43	18,93	28,63	-	-	71,51
% do Índice	175,43	124,55	119,22	124,78	134,06	47,24	66,90	74,34

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

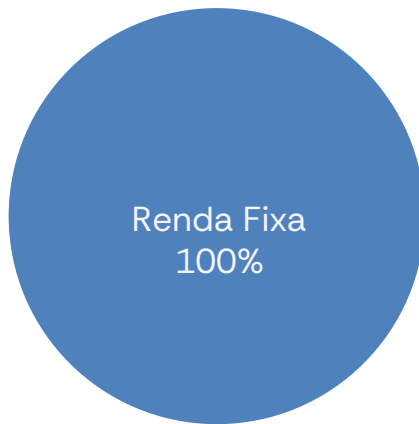
Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum.
<b>Renda Fixa</b>	<b>33.998,19</b>	<b>100,02%</b>	<b>1,14%</b>	<b>9,03%</b>
Darwin Liquidez FIC FIM CP	21.203,08	62,38%	1,13%	9,06%
Itaú Soberano	12.795,11	37,64%	1,15%	8,97%
<b>Venda Variável</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>17,93%</b>
Darwin Seleção FIC FIA	-	0,00%	0,00%	17,93%
<b>Provisão</b>	<b>(7,84)</b>	<b>-0,02%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Provisão p/ Perdas/Contas a Pagar	(7,84)	-0,02%	-	-
<b>Total Plano</b>	<b>33.990,35</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,13%</b>	<b>9,19%</b>





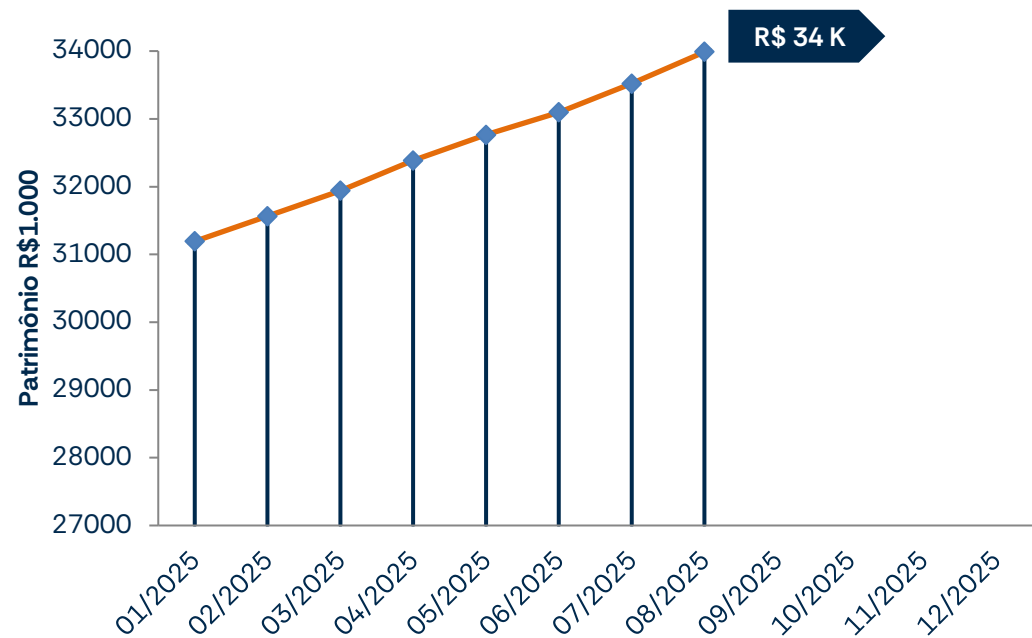
## Composição dos investimentos

### Por Segmento



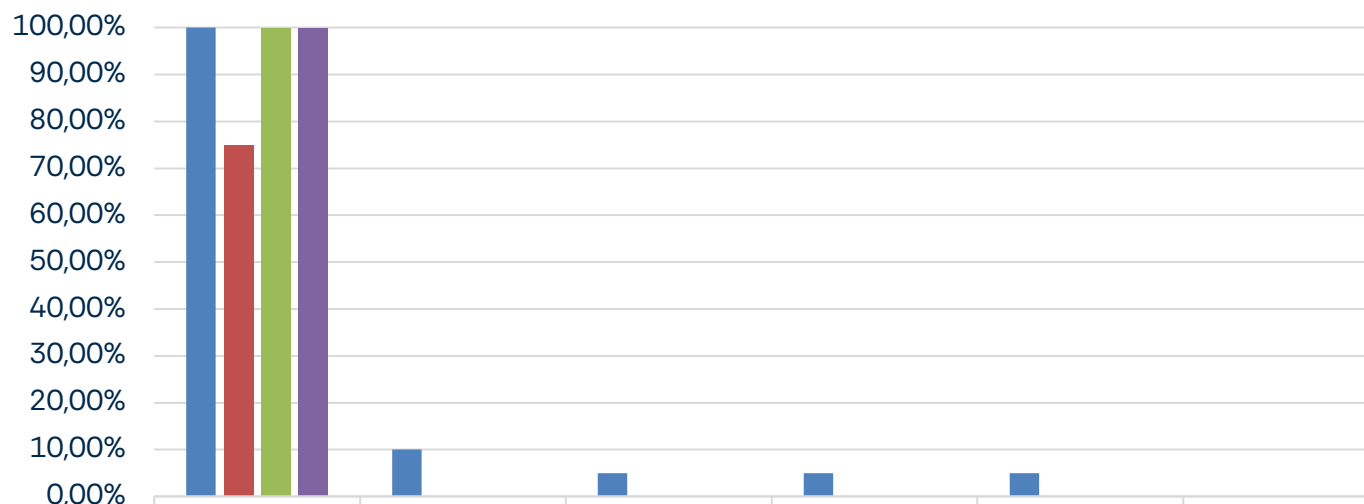
\* Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.

## 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!**

