



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 apresenada, 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



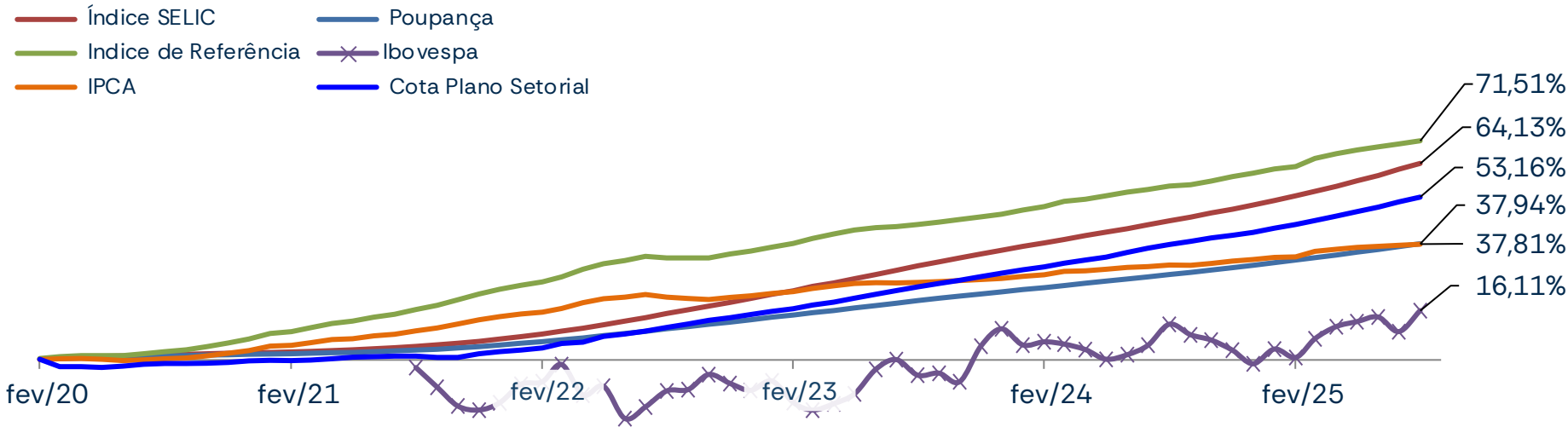
| Segmento             | Mês Atual | No Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses | desde<br>Fev/2020 |
|----------------------|-----------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|-------------------|
| Renda Fixa           | 1,14      | 9,92   | 12,85    | 26,16    | 42,82    | 57,81    | 62,60    | 60,47             |
| Renda Variável *     | 0,00      | 11,86  | 3,24     | 13,18    | 20,77    | -        | -        | 2,31              |
| Cota Plano Setorial  | 1,03      | 8,85   | 11,25    | 23,62    | 38,38    | 51,27    | 54,88    | 53,16             |
| <b>Indicadores</b>   |           |        |          |          |          |          |          |                   |
| Índice de Referência | 0,59      | 7,31   | 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



### 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      | 8,85   | 11,25    | 23,62    | 38,38    | 51,27    | 54,88    | 53,16          |
| Índice de Referência | 0,59      | 7,31   | 9,43     | 18,93    | 28,63    | -        | -        | 71,51          |
| % do Índice          | 175,43    | 121,01 | 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

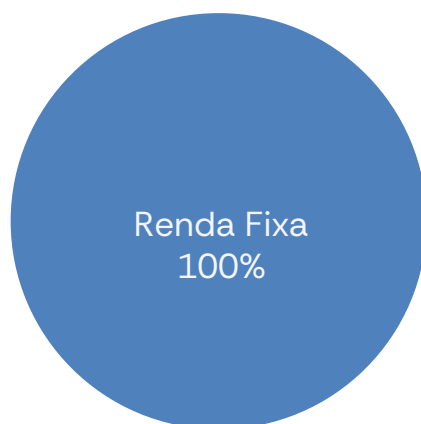
Por Ativos



| 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>  |

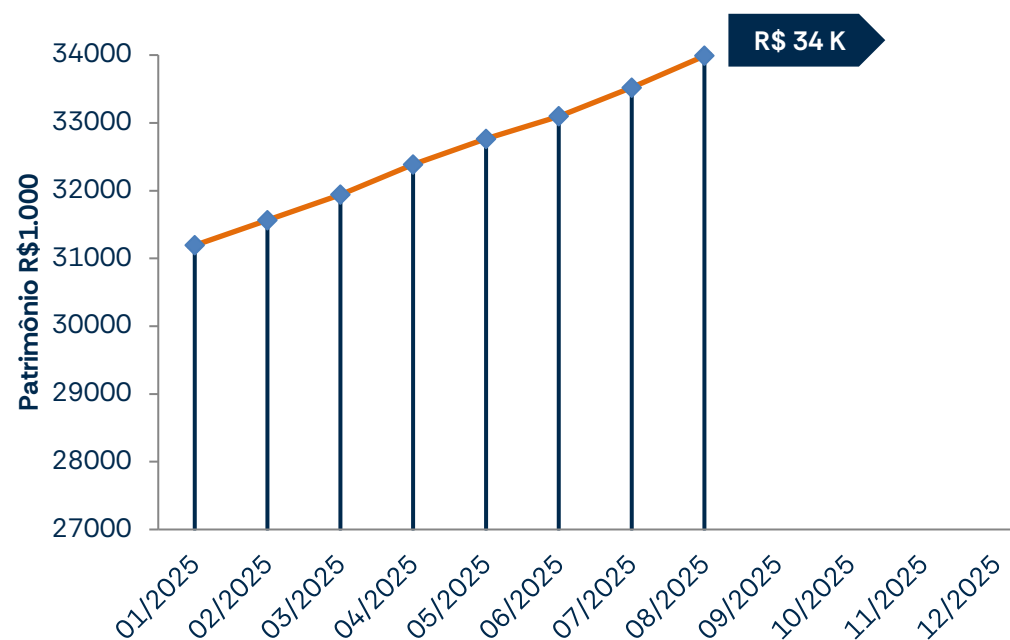
## Composição dos investimentos

### Por Segmento



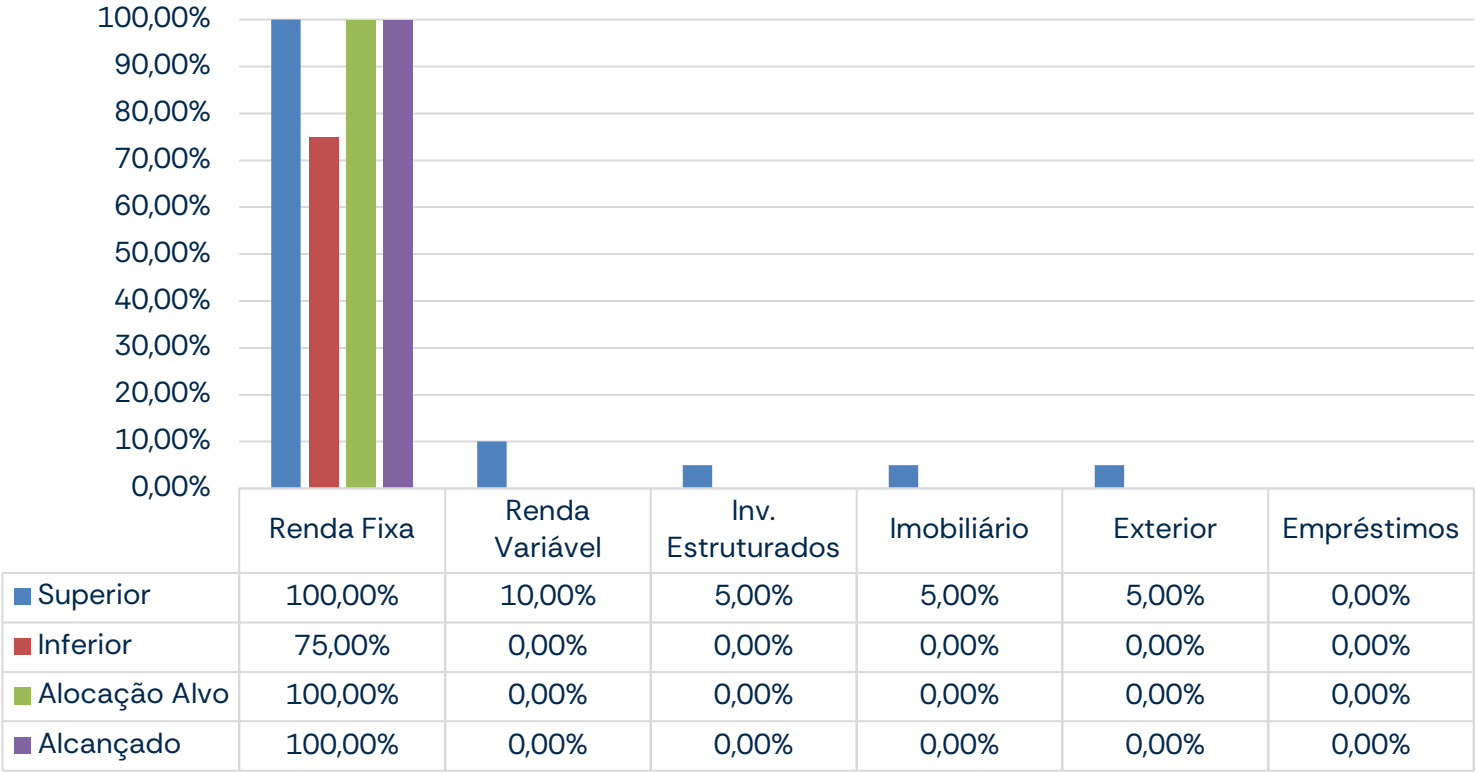
\* Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.

## Evolução dos Investimentos do Plano no Ano





Limites de Alocação por Segmento de Aplicação - PI/2025







**Nosso futuro,  
fazemos hoje!**

