

INFORMAÇÕES PLANO BD I

COMENTÁRIO MENSAL GESTÃO

Patrimônio Líquido (R\$) 114.786.994

Número de participantes

Ativos 9
Assistidos 136
Totais 145

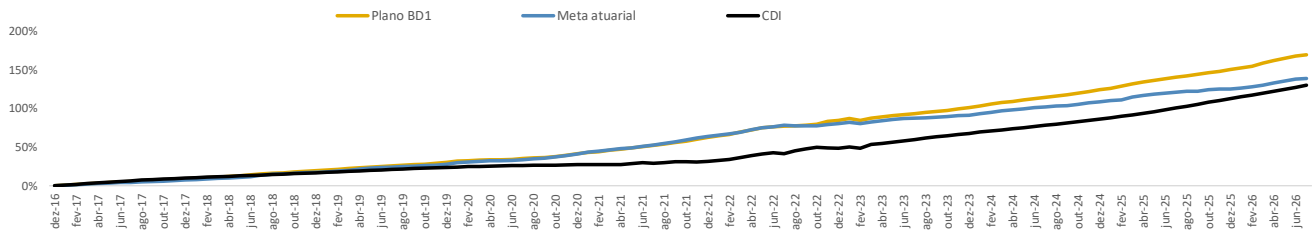
No cenário internacional de julho, a retomada das tensões entre EUA e Irã voltou a elevar as incertezas sobre a inflação e a atividade econômica global, especialmente pelos possíveis impactos sobre os preços de energia. Nos EUA, o Federal Reserve manteve os Fed Funds entre 3,50% e 3,75%, adotando uma postura cautelosa diante da inflação ainda elevada e dos efeitos dos choques de oferta. Nesse ambiente, as bolsas internacionais apresentaram desempenho misto, com o S&P 500 recuando 0,06%, enquanto o MSCI EAFE avançou 1,98% e o MSCI Emerging Markets caiu 3,03%, refletindo as incertezas geopolíticas e monetárias e a evolução dos resultados corporativos.

No cenário doméstico, a melhora da inflação corrente e a expectativa de continuidade do processo de flexibilização monetária contribuíram para a recuperação dos ativos brasileiros. Apesar das incertezas externas e das expectativas de inflação ainda acima da meta, o Ibovespa avançou 3,47% em julho, encerrando uma sequência de quatro meses consecutivos de queda e acumulando alta de 10,47% no ano. O movimento refletiu a melhora do fluxo para os ativos locais e representou uma recuperação relevante dos mercados brasileiros, embora a trajetória dos juros ainda permanecesse condicionada à evolução da inflação, da atividade econômica e dos riscos externos.

RENTABILIDADE BRUTA

Ano		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acum. Ano	% CDI
2026	Plano	0,91%	0,85%	1,61%	1,28%	1,13%	1,00%	0,69%						7,71%	94,67%
	Meta atuarial	0,54%	0,72%	0,89%	1,24%	1,14%	0,98%	0,47%						6,13%	75,21%
	CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%						8,14%	-
2025	Plano	0,88%	1,12%	1,29%	1,06%	0,95%	0,77%	0,95%	0,63%	0,84%	0,94%	0,65%	0,9%	11,56%	1144,83%
	Meta atuarial	0,81%	0,33%	1,81%	0,84%	0,81%	0,68%	0,56%	0,54%	0,12%	0,85%	0,36%	0,36%	8,34%	826,53%
	CDI	1,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,01%	-
2024	Plano	1,03%	1,00%	1,10%	0,63%	0,93%	0,83%	0,86%	0,73%	0,74%	1,05%	0,87%	1,10%	11,43%	105,08%
	Meta atuarial	0,88%	0,90%	1,14%	0,52%	0,70%	0,79%	0,58%	0,59%	0,19%	0,81%	0,94%	0,66%	9,03%	83,09%
	CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	0,79%	0,93%	10,87%	-
2023	Plano	1,15%	0,95%	1,41%	0,93%	1,03%	0,57%	0,62%	0,79%	0,79%	0,66%	0,85%	1,02%	11,31%	100,11%
	Meta atuarial	1,02%	0,79%	1,10%	0,97%	0,86%	0,69%	0,23%	0,24%	0,53%	0,44%	0,45%	0,43%	8,01%	70,83%
	CDI	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	11,30%	-

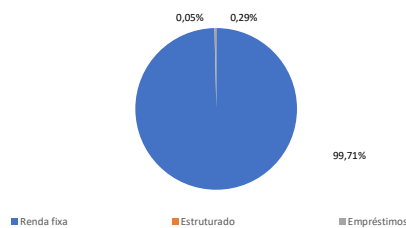
RENTABILIDADE



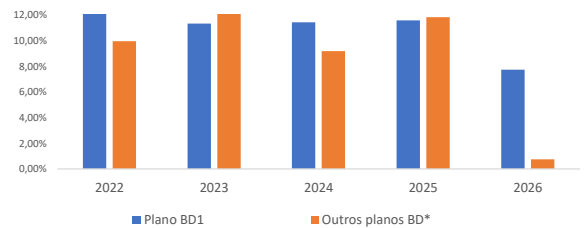
1 - Meta atuarial é rentabilidade mínima para garantir o pagamento dos benefícios no longo prazo.

2 - CDI é a rentabilidade de referência do mercado

ALOCÇÃO POR SEGMENTO



INDÚSTRIA X INFRAPREV



*Representa uma amostra de Planos de Benefício BD compilados pela Consultoria Aditus.