

INFORMAÇÕES PLANO BD II

COMENTÁRIO MENSAL GESTÃO

Patrimônio Líquido (R\$) 18.336.835

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.

Número de participantes

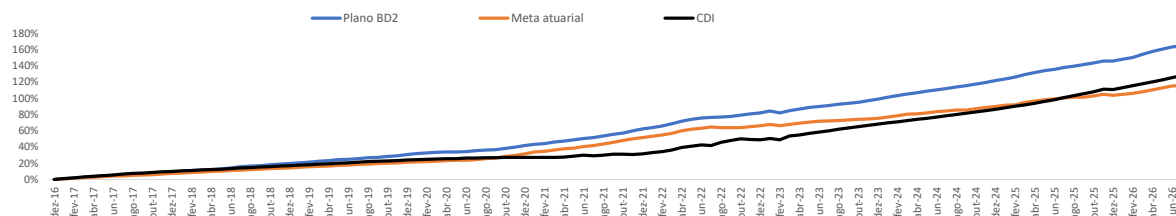
Ativos 0
Assistidos 19
Totais 19

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

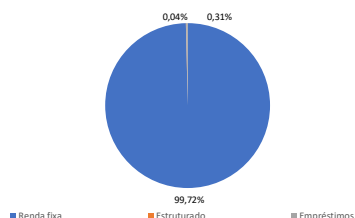
Ano		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acum. Ano	% CDI
2026	Plano	0,92%	0,87%	1,60%	1,30%	1,12%	0,98%	0,69%						7,72%	94,80%
	Meta atuarial	0,52%	0,70%	0,87%	1,22%	1,12%	0,96%	0,45%						5,98%	73,39%
	CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%						8,14%	-
2025	Plano	0,93%	1,12%	1,31%	1,09%	0,94%	0,76%	0,93%	0,65%	0,83%	0,93%	0,65%	0,9%	11,61%	1150,30%
	Meta atuarial	0,75%	0,27%	1,75%	0,78%	0,75%	0,62%	0,50%	0,48%	0,06%	0,79%	0,30%	0,30%	7,62%	754,30%
	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%	-	-
2024	Plano	1,03%	1,00%	1,06%	0,64%	0,95%	0,81%	0,89%	0,74%	0,72%	1,05%	0,85%	1,05%	11,34%	104,27%
	Meta atuarial	0,82%	0,84%	1,08%	0,46%	0,64%	0,73%	0,52%	0,53%	0,13%	0,75%	0,88%	0,60%	8,30%	76,34%
	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	1,17%	0,98%	1,46%	0,96%	1,07%	0,60%	0,64%	0,80%	0,76%	0,66%	0,88%	1,10%	11,66%	103,14%
	Meta atuarial	0,96%	0,73%	1,04%	0,91%	0,80%	0,63%	0,17%	0,18%	0,47%	0,38%	0,39%	0,37%	7,28%	64,40%
	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

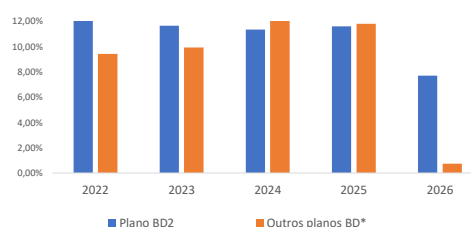


1 - Meta atuarial é rentabilidade mínima para garantir o pagamento dos benefícios no longo prazo.
2 - CDI é a rentabilidade de referência do mercado

ALOCÇÃO POR SEGMENTO



INDÚSTRIA X INFRAPREV



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