



# INFORMATIVO MENSAL DE RENTABILIDADE

## PLANO HPE

CNPB: 1996.0026-19

CNPJ: 48.306.920/0001-69

SETEMBRO | 2023

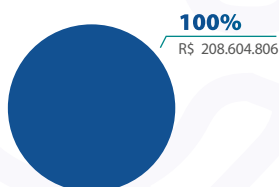
## SUPER CONSERVADOR

Este perfil tem um portfólio majoritariamente investido em renda fixa e uma pequena parcela em multimercados, com reduzido nível de risco, privilegiando, em grande medida a preservação do valor investido. É destinado aos participantes com baixa tolerância a risco e recomendado para aqueles que estão próximos a requerer a aposentadoria ou em gozo de benefício.

RENTABILIDADE DA CARTEIRA	ACUMULADO							
	MÊS	ANO	12M	24M	36M	48M	60M	120M
<b>Rentabilidade Nominal</b>	0,89%	7,81%	11,13%	23,62%	28,07%	34,18%	48,50%	156,82%
<b>Rentabilidade Real acima do IPCA</b>	0,63%	4,16%	5,64%	9,67%	3,05%	4,69%	12,60%	43,30%
<b>Em percentual do CDI</b>	92%	78,67%	82,85%	91,63%	94,98%	100,13%	113,97%	111,66%

ÍNDICES DE REFERÊNCIA (%)	ACUMULADO							
	MÊS	ANO	12M	24M	36M	48M	60M	120M
<b>IPCA</b>	0,26%	3,50%	5,19%	12,73%	24,28%	28,17%	31,88%	79,21%
<b>CDI</b>	0,97%	9,92%	13,43%	25,78%	29,55%	34,14%	42,55%	140,45%
<b>Ibovespa</b>	0,71%	6,22%	5,93%	5,03%	23,21%	11,30%	46,92%	122,67%

### DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO

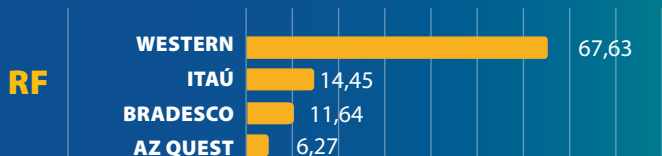


**TOTAL:**  
R\$ **208.604.806**

■ Renda Fixa  
■ Estruturado

RESOLUÇÃO CMN Nº 4.994		POLÍTICA DE INVESTIMENTOS APROVADA PARA 2023		
Segmentos	Limite	Mín.	Máx.	Alvo
<b>Renda Fixa</b>	100%	95%	100%	<b>97,5%</b>
<b>Renda Variável</b>	70%	0%	0%	<b>0,0%</b>
<b>Estruturado</b>	20%	0%	5%	<b>2,5%</b>
<b>Exterior</b>	10%	0%	0%	<b>0,0%</b>

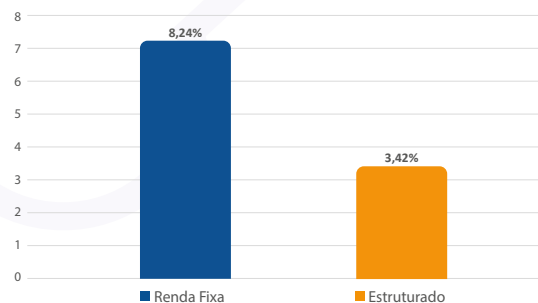
### DIVERSIFICAÇÃO DE GESTORES (%)



### QUADRO ESTATÍSTICO 120 MESES

<b>Menor retorno mensal • março 2020</b>	-2,07%
<b>Maior retorno mensal • julho 2020</b>	3,32%
<b>Menor retorno anual • 2013</b>	-0,29%
<b>Maior retorno anual • 2016</b>	15,34%
<b>Meses positivos</b>	90% / 108
<b>Meses negativos</b>	10% / 12

### RESULTADO POR SEGMENTO EM 2023



\*\*\* Estruturado rentabilidade até agosto/2023



**Aviso:** A composição de cada carteira de investimentos, será aplicada conforme diretrizes estabelecidas pela política de investimentos aprovada pelo Conselho Deliberativo anualmente, observada a legislação vigente aplicável.

BNY Mellon DTVM – Responsável pela Administração Fiduciária – CNPJ sob nº 02.201.501/0001-61  
 BNY Mellon Banco S.A – Custódia Centralizada – CNPJ sob nº 42.272.526/0001-7

**Importante ressaltar que rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros.**

**Taxa Administrativa:** O Plano tem uma Taxa Administrativa: 0,41% a.a. – Plano com Média e Mediana abaixo do Mercado.  
 Fonte: Previc 2021.

A Value Prev é uma Entidade de Previdência Complementar Fechada sem fins lucrativos.

Toda legislação relacionada ao segmento de previdência complementar está disponível no site da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc). [www.previc.gov.br](http://www.previc.gov.br)



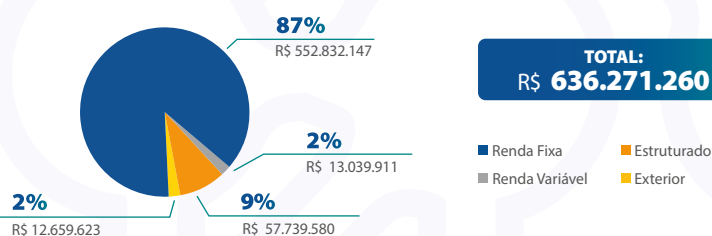
## CONSERVADOR

Este perfil tem um portfólio balanceado entre diferentes segmentos e busca obter retorno com um pouco mais de risco. Investe em renda fixa, multimercados, exterior e uma baixa alocação em renda variável. É destinado aos participantes com horizonte de médio prazo que tem alguma tolerância a risco, e que planejam requerer a aposentadoria num horizonte próximo ou mesmo para aqueles em gozo de benefício, mas que suportam alguma volatilidade.

RENTABILIDADE DA CARTEIRA	ACUMULADO							
	MÊS	ANO	12M	24M	36M	48M	60M	120M
<b>Rentabilidade Nominal</b>	0,75%	7,89%	10,55%	20,49%	28,89%	34,99%	62,09%	185,05%
<b>Rentabilidade Real acima do IPCA</b>	0,49%	4,24%	5,09%	6,89%	3,71%	5,32%	22,91%	59,06%
<b>Em percentual do CDI</b>	77,54%	79,50%	78,51%	79,48%	97,75%	102,49%	145,92%	131,76%

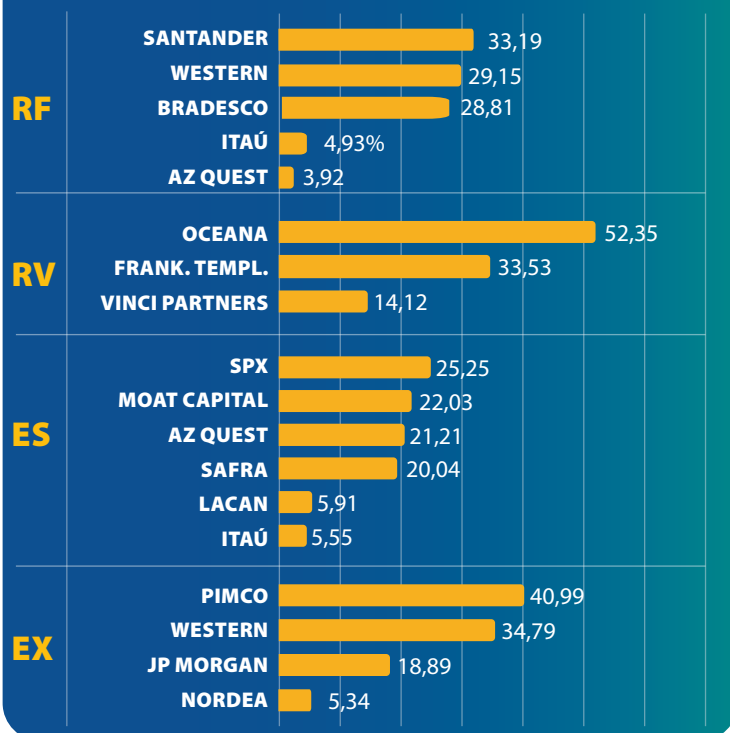
ÍNDICES DE REFERÊNCIA (%)	ACUMULADO							
	MÊS	ANO	12M	24M	36M	48M	60M	120M
<b>IPCA</b>	0,26%	3,50%	5,19%	12,73%	24,28%	28,17%	31,88%	79,21%
<b>CDI</b>	0,97%	9,92%	13,43%	25,78%	29,55%	34,14%	42,55%	140,45%
<b>Ibovespa</b>	0,71%	6,22%	5,93%	5,03%	23,21%	11,30%	46,92%	122,67%

### DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO



Segmentos	Limite	POLÍTICA DE INVESTIMENTOS APROVADA PARA 2023		
		Mín.	Máx.	Alvo
<b>Renda Fixa</b>	100%	80%	100%	89,5%
<b>Renda Variável</b>	70%	0%	5%	2,0%
<b>Estruturado</b>	20%	0%	11%	6,5%
<b>Exterior</b>	10%	0%	4%	2,0%

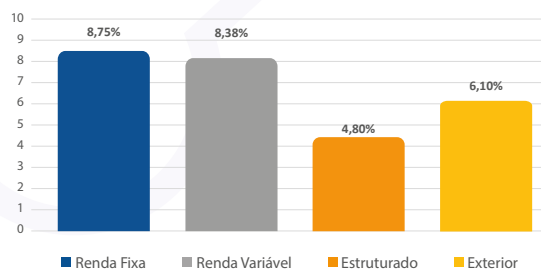
### DIVERSIFICAÇÃO DE GESTORES (%)



### QUADRO ESTATÍSTICO 120 MESES

<b>Menor retorno mensal • março 2020</b>	-6,74%
<b>Maior retorno mensal • julho 2020</b>	4,96%
<b>Menor retorno anual • 2013</b>	-4,19%
<b>Maior retorno anual • 2016</b>	24,53%
<b>Meses positivos</b>	78% 93
<b>Meses negativos</b>	23% 27

### RESULTADO POR SEGMENTO EM 2023



**Aviso:** A composição de cada carteira de investimentos, será aplicada conforme diretrizes estabelecidas pela política de investimentos aprovada pelo Conselho Deliberativo anualmente, observada a legislação vigente aplicável.

BNY Mellon DTVM – Responsável pela Administração Fiduciária – CNPJ sob nº 02.201.501/0001-61  
 BNY Mellon Banco S.A – Custódia Centralizada – CNPJ sob nº 42.272.526/0001-7

**Importante ressaltar que rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros.**

**Taxa Administrativa:** O Plano tem uma Taxa Administrativa: 0,41% a.a. – Plano com Média e Mediana abaixo do Mercado. Fonte: Previc 2021.

A Value Prev é uma Entidade de Previdência Complementar Fechada sem fins lucrativos.

Toda legislação relacionada ao segmento de previdência complementar está disponível no site da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc). [www.preciv.gov.br](http://www.preciv.gov.br)



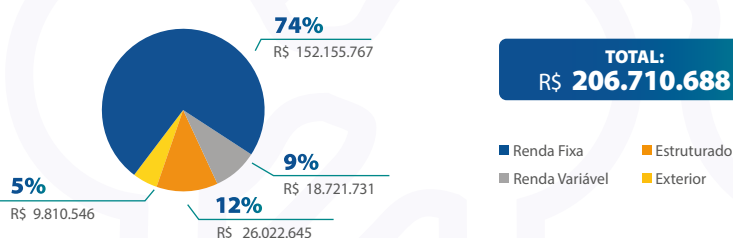
## MODERADO

Este perfil tem um portfólio balanceado entre diferentes segmentos e busca obter retorno com um nível médio de risco. Investe em renda fixa, multimercados, exterior e uma média alocação em renda variável. É destinado aos participantes com horizonte de médio e longo prazo que tem tolerância a risco para suportar volatilidade em busca de um maior retorno.

RENTABILIDADE DA CARTEIRA	ACUMULADO							
	MÊS	ANO	12M	24M	36M	48M	60M	120M
<b>Rentabilidade Nominal</b>	0,53%	7,30%	9,14%	17,99%	29,55%	35,57%	63,12%	178,55%
<b>Rentabilidade Real acima do IPCA</b>	0,27%	3,68%	3,76%	4,67%	4,24%	5,77%	23,68%	55,43%
<b>Em percentual do CDI</b>	54,90%	73,61%	68,07%	69,79%	99,97%	104,18%	148,33%	127,13%

ÍNDICES DE REFERÊNCIA (%)	ACUMULADO							
	MÊS	ANO	12M	24M	36M	48M	60M	120M
<b>IPCA</b>	0,26%	3,50%	5,19%	12,73%	24,28%	28,17%	31,88%	79,21%
<b>CDI</b>	0,97%	9,92%	13,43%	25,78%	29,55%	34,14%	42,55%	140,45%
<b>Ibovespa</b>	0,71%	6,22%	5,93%	5,03%	23,21%	11,30%	46,92%	122,67%

### DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO



Segmentos	Limite	POLÍTICA DE INVESTIMENTOS APROVADA PARA 2023		
		Mín.	Máx.	Alvo
<b>Renda Fixa</b>	100%	67%	94%	<b>80,0%</b>
<b>Renda Variável</b>	70%	6%	11%	<b>8,5%</b>
<b>Estruturado</b>	20%	0%	14%	<b>7,0%</b>
<b>Exterior</b>	10%	0%	9%	<b>4,5%</b>

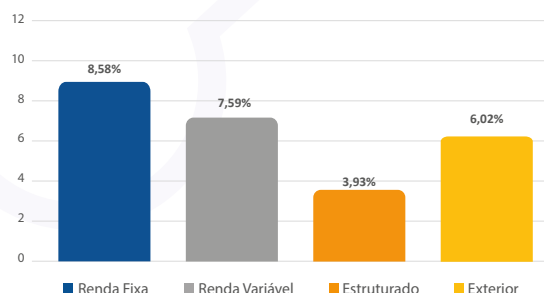
### DIVERSIFICAÇÃO DE GESTORES (%)

<b>RF</b>	SANTANDER	26,52
	WESTERN	25,79
	BRADESCO	25,49
	ITAÚ	16,48
	AZ QUEST	5,72
<b>RV</b>	FRANK. TEMPL.	52,37
	OCEANA	35,52
	VINCI PARTNERS	12,11
<b>ES</b>	SPX	28,69
	SAFRA	23,26
	AZ QUEST	22,22
	LACAN	11,88
	MOAT CAPITAL	7,93
<b>EX</b>	ITAÚ	6,02
	PIMCO	41,32
	WESTERN	39,07
	JP MORGAN	14,34
	NORDEA	5,26

### QUADRO ESTATÍSTICO 120 MESES

<b>Menor retorno mensal • março 2020</b>	-10,45%
<b>Maior retorno mensal • julho 2020</b>	5,80%
<b>Menor retorno anual • 2013</b>	-4,25%
<b>Maior retorno anual • 2016</b>	24,48%
<b>Meses positivos</b>	72% 86
<b>Meses negativos</b>	28% 34

### RESULTADO POR SEGMENTO EM 2023



**Aviso:** A composição de cada carteira de investimentos, será aplicada conforme diretrizes estabelecidas pela política de investimentos aprovada pelo Conselho Deliberativo anualmente, observada a legislação vigente aplicável.

BNY Mellon DTVM – Responsável pela Administração Fiduciária – CNPJ sob nº 02.201.501/0001-61  
 BNY Mellon Banco S.A. – Custódia Centralizada – CNPJ sob nº 42.272.526/0001-7

**Importante ressaltar que rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros.**

**Taxa Administrativa:** O Plano tem uma Taxa Administrativa: 0,41% a.a. – Plano com Média e Mediana abaixo do Mercado.

Fonte: Previc 2021.

A Value Prev é uma Entidade de Previdência Complementar Fechada sem fins lucrativos.

Toda legislação relacionada ao segmento de previdência complementar está disponível no site da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc). [www.preciv.gov.br](http://www.preciv.gov.br)



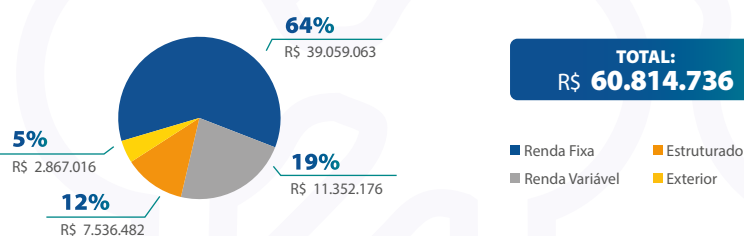
## AGRESSIVO

Este perfil tem um portfólio balanceado entre diferentes segmentos e busca obter retorno com um nível alto de risco. Investe em renda fixa, multimercados, exterior e uma alta alocação em renda variável. É destinado aos participantes com horizonte de longo prazo que tem alta tolerância a risco para suportar muita volatilidade em busca de um maior retorno.

RENTABILIDADE DA CARTEIRA	ACUMULADO							
	MÊS	ANO	12M	24M	36M	48M	60M	120M
<b>Rentabilidade Nominal</b>	0,47%	6,86%	8,00%	15,12%	26,07%	29,67%	56,39%	155,04%
<b>Rentabilidade Real acima do IPCA</b>	0,21%	3,25%	2,67%	2,12%	1,44%	1,17%	18,58%	42,31%
<b>Em percentual do CDI</b>	48,14%	69,15%	59,58%	58,64%	88,21%	86,91%	132,52%	110,39%

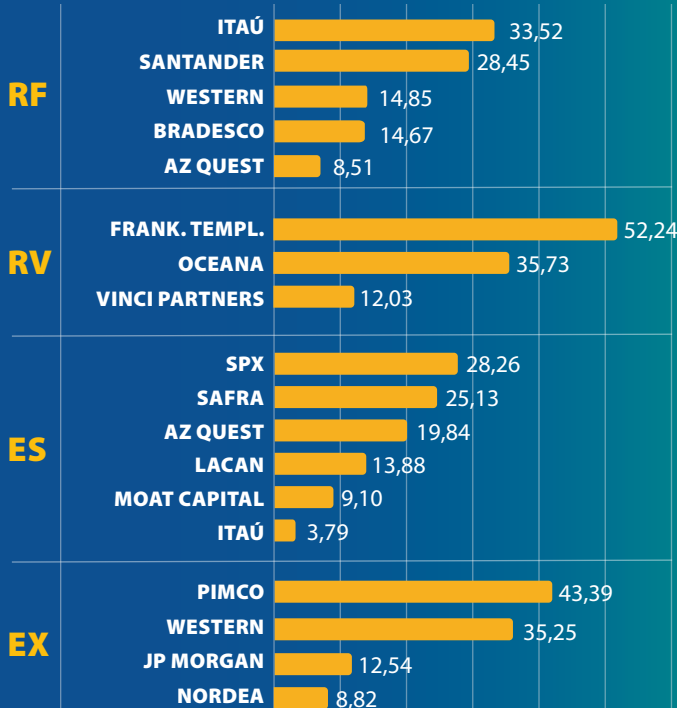
ÍNDICES DE REFERÊNCIA (%)	ACUMULADO							
	MÊS	ANO	12M	24M	36M	48M	60M	120M
<b>IPCA</b>	0,26%	3,50%	5,19%	12,73%	24,28%	28,17%	31,88%	79,21%
<b>CDI</b>	0,97%	9,92%	13,43%	25,78%	29,55%	34,14%	42,55%	140,45%
<b>Ibovespa</b>	0,71%	6,22%	5,93%	5,03%	23,21%	11,30%	46,92%	122,67%

### DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO



Segmentos	Limite	POLÍTICA DE INVESTIMENTOS APROVADA PARA 2023		
		Mín.	Máx.	Alvo
<b>Renda Fixa</b>	100%	55%	83%	68,5%
<b>Renda Variável</b>	70%	12%	23%	17,5%
<b>Estruturado</b>	20%	5%	14%	9,5%
<b>Exterior</b>	10%	0%	9%	4,5%

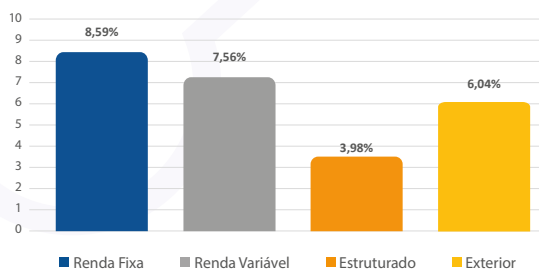
### DIVERSIFICAÇÃO DE GESTORES (%)



### QUADRO ESTATÍSTICO 120 MESES

<b>Menor retorno mensal • março 2020</b>	-14,19%
<b>Maior retorno mensal • março 2016</b>	6,86%
<b>Menor retorno anual • 2013</b>	-4,24%
<b>Maior retorno anual • 2016</b>	23,53%
<b>Meses positivos</b>	64%   77
<b>Meses negativos</b>	36%   43

### RESULTADO POR SEGMENTO EM 2023



**Aviso:** A composição de cada carteira de investimentos, será aplicada conforme diretrizes estabelecidas pela política de investimentos aprovada pelo Conselho Deliberativo anualmente, observada a legislação vigente aplicável.

BNY Mellon DTVM – Responsável pela Administração Fiduciária – CNPJ sob nº 02.201.501/0001-61  
 BNY Mellon Banco S.A – Custódia Centralizada – CNPJ sob nº 42.272.526/0001-7

**Importante ressaltar que rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros.**

**Taxa Administrativa:** O Plano tem uma Taxa Administrativa: 0,41% a.a. – Plano com Média e Mediana abaixo do Mercado.  
 Fonte: Previc 2021.

A Value Prev é uma Entidade de Previdência Complementar Fechada sem fins lucrativos.

Toda legislação relacionada ao segmento de previdência complementar está disponível no site da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc). [www.previc.gov.br](http://www.previc.gov.br)



Toda legislação relacionada ao segmento de previdência complementar está disponível no site da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc).

---

[www.previc.gov.br](http://www.previc.gov.br)

Value Prev Sociedade Previdenciária. Al. Rio Negro, 750 • Alphaville  
CEP 06454-00 • Barueri/SP

[www.valueprev.com.br](http://www.valueprev.com.br)

