



Informativo Mensal de Rentabilidade

Plano +VALOR
valueprev para todos

CNPB: 2020.0017-56

CNPJ: 48.307.743/0001-35

AGOSTO | 2026

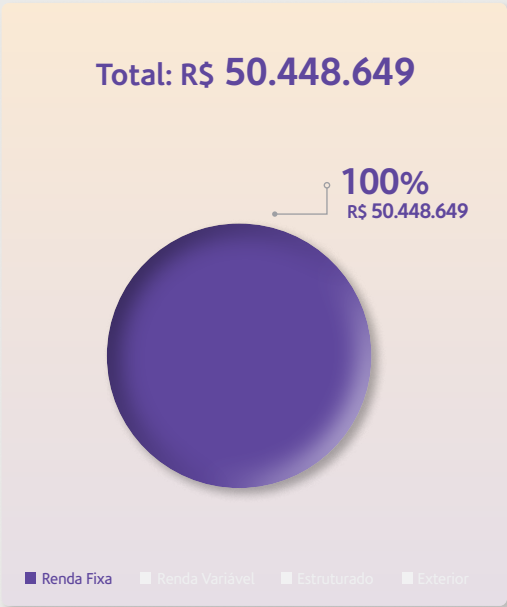
Podem participar desse plano os participantes de qualquer plano administrado pela Value Prev, seus familiares até 4º grau, bem como, qualquer pessoa física com vínculo ao Regime Geral de Previdência Social-RGPS.

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (%)									
	Mês	Ano	12m	24m	36m	48m	60m	Desde Novembro/2020	120m
Rentabilidade Nominal	1,06%	8,88%	13,98%	27,95%	41,43%	56,86%	69,57%	79,47%	-
Rentabilidade Real acima do IPCA	1,39%	5,60%	9,36%	16,78%	23,83%	31,29%	30,54%	27,86%	-
Em percentual do CDI	97,63%	95,27%	95,55%	95,14%	94,39%	89,71%	86,93%	94,24%	-

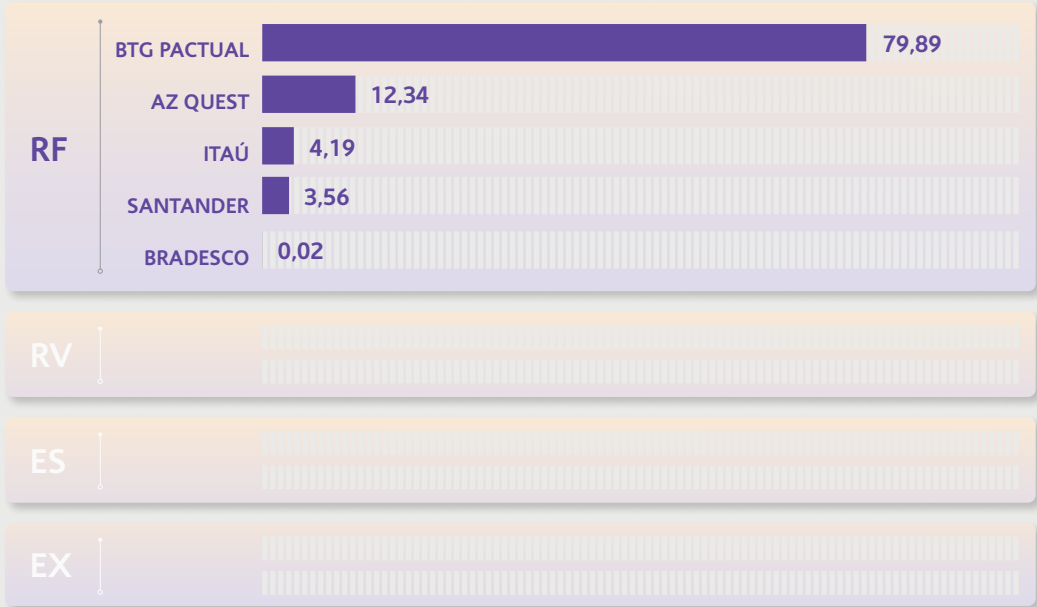
RETORNO REAL MÉDIO AO ANO (%)									
CÁLCULO DO RRMA			9,36%	8,06%	7,38%	7,04%	5,48%	4,30%	-

ÍNDICES DE REFERÊNCIA (%)									
IPCA	-0,32%	3,11%	4,22%	9,57%	14,21%	19,47%	29,90%	40,37%	-
CDI	1,09%	9,32%	14,63%	29,38%	43,89%	63,38%	80,04%	84,33%	-
Ibovespa	-0,33%	10,11%	25,44%	30,43%	53,25%	61,96%	49,33%	88,81%	-

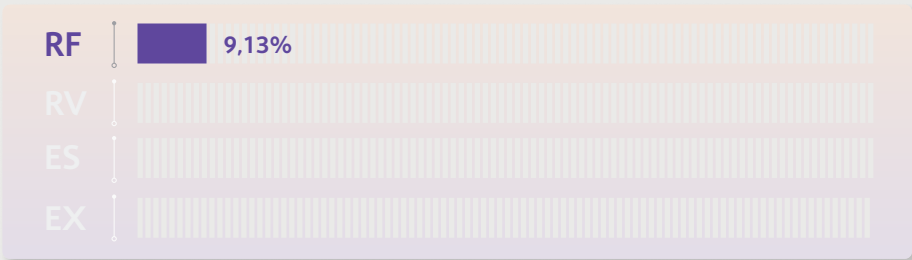
DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO



DIVERSIFICAÇÃO DE GESTORES (%)



RESULTADO POR SEGMENTO EM 2026



Ações Americanas S.A. (Nota de esclarecimento página 4).



RESOLUÇÃO CMN Nº 4.994 - POLÍTICA DE INVESTIMENTOS APROVADA PARA 2026				
Segmentos	Limite	Mín.	Máx.	Alvo
Renda Fixa	100%	95%	100%	100,0%
Renda Variável*	70%	0%	0,10%	0,0%
Estruturado	20%	0%	0%	0,0%
Exterior	10%	0%	0%	0,0%

* Limite de renda variável destinado exclusivamente ao acordo de recuperação judicial da empresa Americanas S.A.. As ações de Americanas S.A. representam 0,01% do perfil.

QUADRO ESTATÍSTICOS DA CARTEIRA - PLANO INSTITUÍDO EM 10/2020	
Menor retorno mensal • janeiro 2021	-0,71%
Maior retorno mensal • dezembro 2020	3,03%
Menor retorno anual • 2021	1,53%
Maior retorno anual • 2023	11,63%
Meses positivos	91% 64
Meses negativos	9% 6

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 42.272.526/0001-70.

IMPORTANTE RESSALTAR QUE RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS.

Taxa Administrativa: O Plano tem uma Taxa Administrativa: 0,48% a.a. – Plano com Média e Mediana abaixo do Mercado. Fonte: Previc 2023.
A Value Prev é uma Entidade de Previdência Complementar Fechada sem fins lucrativos.



Podem participar desse plano os participantes de qualquer plano administrado pela Value Prev, seus familiares até 4º grau, bem como, qualquer pessoa física com vínculo ao Regime Geral de Previdência Social-RGPS.

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (%)

	Mês	Ano	12m	24m	36m	48m	60m	Desde Novembro/2020	120m
Rentabilidade Nominal	1,11%	8,86%	13,98%	27,43%	41,33%	56,75%	69,45%	79,34%	-
Rentabilidade Real acima do IPCA	1,43%	5,58%	9,36%	16,30%	23,74%	31,20%	30,45%	27,77%	-
Em percentual do CDI	101,46%	95,06%	95,59%	93,38%	94,16%	89,54%	86,78%	94,09%	-

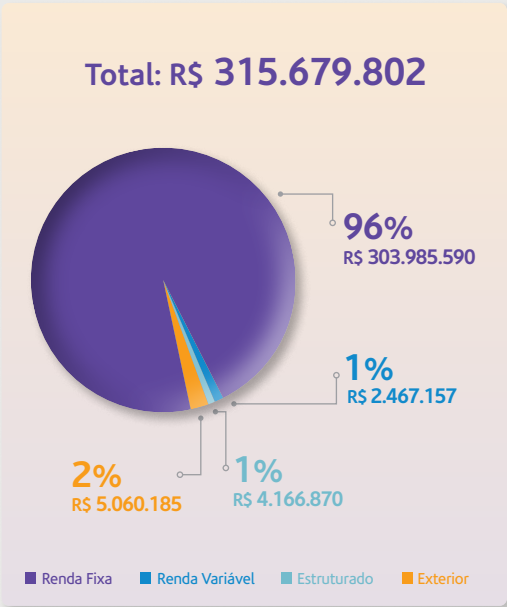
RETORNO REAL MÉDIO AO ANO (%)

CÁLCULO DO RRMA			9,36%	7,84%	7,36%	7,02%	5,46%	4,29%	-
-----------------	--	--	-------	-------	-------	-------	-------	-------	---

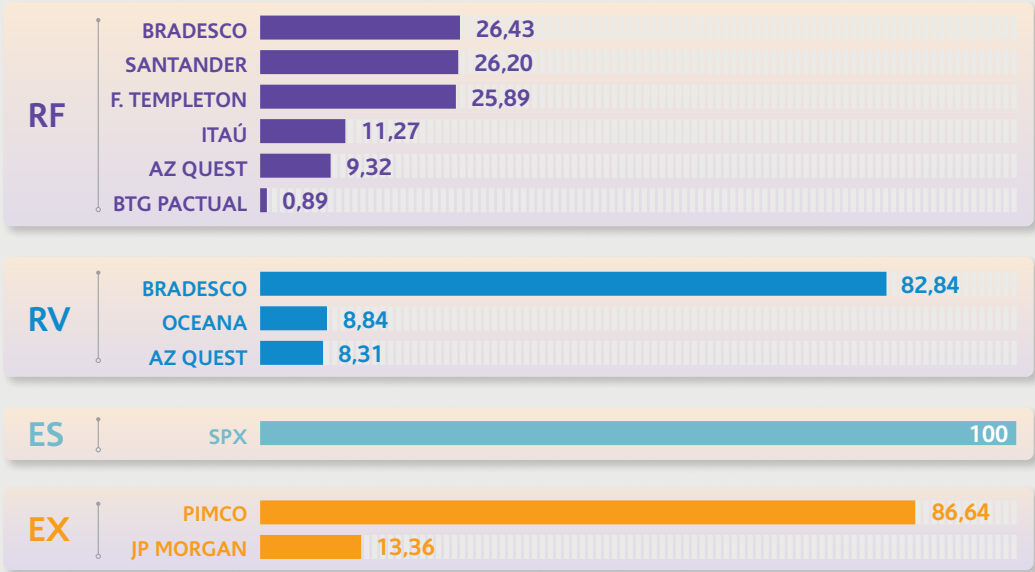
ÍNDICES DE REFERÊNCIA (%)

IPCA	-0,32%	3,11%	4,22%	9,57%	14,21%	19,47%	29,90%	40,37%	-
CDI	1,09%	9,32%	14,63%	29,38%	43,89%	63,38%	80,04%	84,33%	-
Ibovespa	-0,33%	10,11%	25,44%	30,43%	53,25%	61,96%	49,33%	88,81%	-

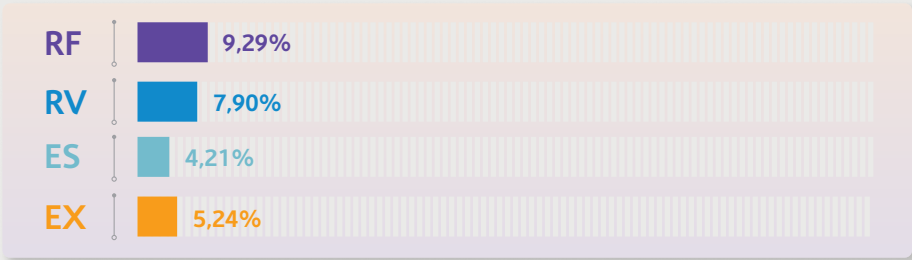
DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO



DIVERSIFICAÇÃO DE GESTORES (%)



RESULTADO POR SEGMENTO EM 2026



RESOLUÇÃO CMN Nº 4.994 - POLÍTICA DE INVESTIMENTOS APROVADA PARA 2026				
Segmentos	Límite	Mín.	Máx.	Alvo
Renda Fixa	100%	74%	100%	87,9%
Renda Variável	70%	0%	5%	1,0%
Estruturado	20%	0%	10%	5,0%
Imobiliário	20%	0%	3%	1,6%
Exterior	10%	0%	8%	4,5%

QUADRO ESTATÍSTICOS DA CARTEIRA - PLANO INSTITUIDO EM 10/2020		
Menor retorno mensal • janeiro 2021	-0,71%	
Maior retorno mensal • dezembro 2020	3,03%	
Menor retorno anual • 2021	1,53%	
Maior retorno anual • 2023	11,63%	
Meses positivos	91%	64
Meses negativos	9%	6

RISCO TOTAL ANUALIZADO 12 MESES

0,41%

TERMÔMETRO DE RISCO

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 42.272.526/0001-70.

IMPORTANTE RESSALTAR QUE RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS.

Taxa Administrativa: O Plano tem uma Taxa Administrativa: 0,48% a.a. – Plano com Média e Mediana abaixo do Mercado. Fonte: Previc 2023. A Value Prev é uma Entidade de Previdência Complementar Fechada sem fins lucrativos.



GLOSSÁRIO

Rentabilidade nominal	Rentabilidade obtida pelo participante, líquida de todas as despesas.
Rentabilidade Real acima do IPCA	Rentabilidade acima da inflação, normalmente chama pelo mercado de ganho real. Quando positiva, significa o seu investimento não só manteve o seu poder de compra, como também o aumentou.
Em percentual do CDI	Quando acima de 100%, significa que o seu investimento rendeu mais do que a taxa de Certificado de Depósito Interbancário.
CDI	Representa a taxa de juros básica de investimentos no Brasil. Trata-se da taxa média para empréstimos diários negociados entre instituições financeiras através de um instrumento denominado Certificado de Depósito Interbancário.
Política de Investimentos	Documento aprovado anualmente que determina as diretrizes, responsabilidades e os limites de alocação do patrimônio de cada Perfil do Plano.
Cota	As cotas dos Perfis de Investimento do Plano correspondem às frações apuradas entre o patrimônio líquido, diariamente atualizado pela sua rentabilidade, e a quantidade de cotas detida por cada perfil, que permitem apurar a participação individual de cada participante em quantidade de cotas no patrimônio total do plano de benefícios, de acordo com o seu perfil de investimento.
Risco total anualizado 12 meses	Quanto o valor de um ativo pode variar em um período de tempo - para cima ou para baixo.
Renda Fixa "RF"	São investimentos que pagam, em períodos definidos, uma certa remuneração, que pode ser determinada no momento da aplicação ou no momento do resgate.
Renda Variável "RV"	São investimentos cuja remuneração ou retorno do capital não pode ser dimensionado no momento da aplicação, podendo variar positivamente ou negativamente, de acordo com as expectativas do mercado.
Estruturado "ES"	Denominados de investimentos alternativos, reúnem os fundos de investimento - em participações, em ações negociadas no mercado de acesso, imobiliários, florestal e multimercado - que possuem características próprias, dentre as quais a possibilidade de realizar operações fora dos segmentos de renda fixa e renda variável.
Exterior "EX"	São aqueles compostos pelos ativos cujo risco predominante está associado ao desempenho de ativos emitidos no exterior.
Resultado por segmento	É o desempenho obtido pelo conjunto de ativos que compõem o segmento.
Termômetro de risco	É uma ferramenta que ajuda os investidores a avaliar o nível de risco de um determinado investimento. Ele funciona como uma escala que classifica os investimentos de acordo com o seu potencial de retorno e o seu grau de risco.
Selo de Autorregulação em Investimentos	Esta outorga chancela, por meio de acurado processo de verificação, os indicativos do compromisso assumido por ocasião da adesão ao Código de Autorregulação de Investimentos, que representa um compromisso formal e público de adoção dos princípios e obrigações por meio das práticas relacionadas aos processos de investimentos. Para saber mais acesse: https://www.abrapp.org.br/autorregulacao/governanca-de-investimentos/
Resolução CMN Nº 4.994	Resolução do Conselho Monetário Nacional, que dispõe sobre as diretrizes de aplicação dos recursos garantidores dos planos administrados pelas entidades fechadas de previdência complementar.
Retorno Real Médio ao Ano (RRMA)	É a taxa de retorno anualizada de um investimento, ajustada pela inflação.

NOTA DE ESCLARECIMENTO

No mês julho de 2024, a Entidade recebeu da Central Depositária da B3 os ativos correspondentes ao Plano de Recuperação Judicial da Americanas S.A. conforme previsto no plano, a composição dos ativos recebidos incluiu recursos em dinheiro, ações e debêntures.

Os fundos exclusivos de renda fixa da Value Prev que receberam as novas ações e debêntures foram:

- Fundo Investimento Multimercado Value Prev CMA I – CNPJ 13.910.764/0001-66;
- FI Renda Fixa Crédito Privado Value Prev CMA III – CNPJ 14.356.961/0001-48;
- FI Renda Fixa Crédito Privado Value Prev SC III – CNPJ 14.359.654/0001-10.

Em decorrência dessa alocação em ações em fundos de renda fixa, que eram debenturistas de Americanas em janeiro/2023, A CVM expediu Ofício nº 81/2023/CVM/SIN, esclarecendo que será considerado qualquer desenquadramento relacionado aos limites de composição e diversificação previstos nas regras de regulação e autorregulação, advindos do exercício das alternativas contidas do Plano de Recuperação Judicial da Americanas como desenquadramentos de natureza passiva.

Como consequência do recebimento desses ativos provenientes do Plano de Recuperação Judicial, os perfis de investimento com alocação exclusivamente em renda fixa, passaram a ter exposição em renda variável à partir do dia 29 de julho, exclusivamente em relação as ações de Americanas.

Os gestores buscarão o melhor momento para a venda dessas ações tendo em vista o "lock-up" previsto.

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

www.previc.gov.br

Value Prev Sociedade Previdenciária
Alameda Rio Negro, 750 Alphaville
CEP 06454-00 • Barueri/SP
www.valueprev.com.br

