valueprev®

Informativo Mensal de Rentabilidade

Plano HPE

CNPB: 1996.0026-19

CNPJ: 48.306.920/0001-69

SETEMBRO | 2026

valueprev

Informativo Mensal de Rentabilidade do Plano HPE

CNPB - 1996.0026-19

CARTEIRA 1 (C1 HPE)

Setembro | 2026

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

Rentabilidade da carteira (%)

	Mês	Ano	12m	24m	36m	48m	60m	120m	15 anos	20 anos
Rentabilidade Nominal	1,08%	10,20%	14,05%	28,61%	42,67%	58,55%	76,37%	156,77%	307,31%	597,93%
Rentabilidade Real acima do IPCA	0,26%	6,01%	9,05%	16,94%	24,22%	31,24%	36,24%	58,18%	77,56%	134,55%
Em percentual do CDI	100,21%	97,15%	97,11%	96,35%	96,87%	92,35%	94,07%	108,63%	100,02%	101,03%

Retorno real médio ao ano (%)

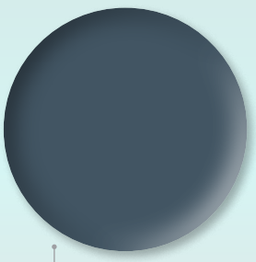
CÁLCULO DO RRMA			9,05%	8,14%	7,50%	7,03%	6,38%	4,69%	3,90%	4,35%

Índices de referência (%)

IPCA	0,82%	3,95%	4,58%	9,98%	14,85%	20,81%	29,46%	62,33%	129,39%	197,56%
CDI	1,08%	10,50%	14,47%	29,70%	44,05%	63,39%	81,19%	144,32%	307,24%	591,81%
Ibovespa	5,03%	15,65%	27,42%	41,35%	59,82%	69,31%	67,87%	219,17%	255,92%	409,57%

Distribuição por Segmento

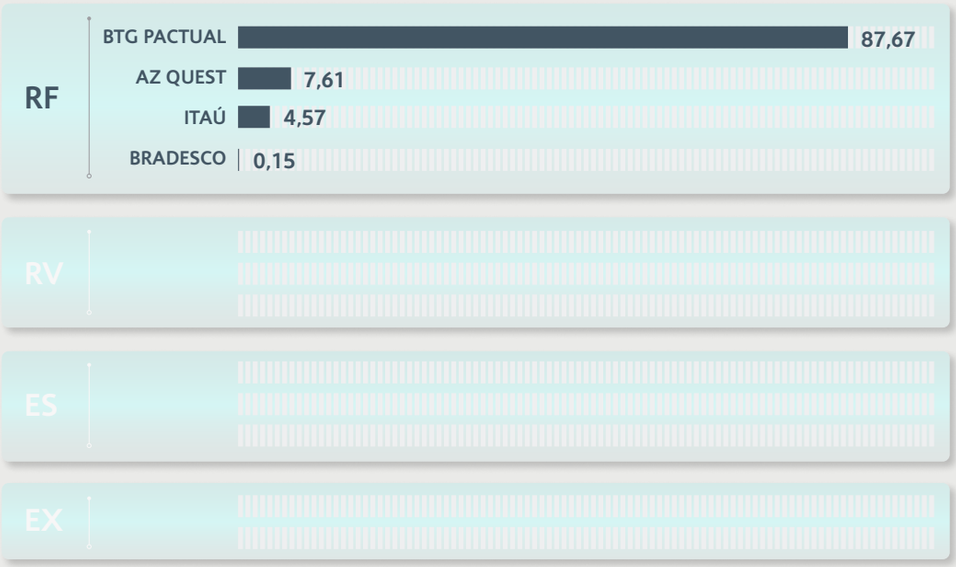
Total: R$ 346.060.243



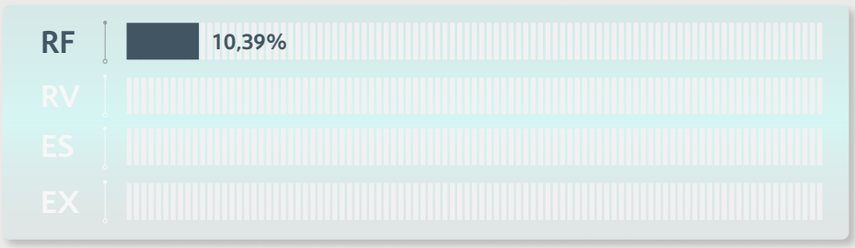
100%
R$ 346.060.243

Renda Fixa | Renda Variável | Estruturado | Exterior

Diversificação de Gestores (%)



Resultado por Segmento em 2026



Ações Americanas S.A. (Nota de esclarecimento página 6).

RISCO TOTAL ANUALIZADO 12 MESES | 0,09%

TERMÔMETRO DE RISCO

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%	0,00%
Estruturado	20%	0%	0%	0,00%
Exterior	10%	0%	0%	0,00%

* 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 dos últimos 120 meses

Menor retorno mensal • março 2020	-2,07%	
Maior retorno mensal • julho 2020	3,32%	
Menor retorno anual • 2021	2,54%	
Maior retorno anual • 2016	15,34%	
Meses Negativos	8%	9
Meses Positivos	92%	111

Aviso: A composição de cada carteira de investimentos, será aplicada conforme diretrizes estabelecidas pela politíca 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: 0,36% 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.

Selo de Autorregulação Governança Corporativa Processo Certificado

Selo de Autorregulação Governança de Investimentos Processo Certificado

valueprev

Informativo Mensal de Rentabilidade do Plano HPE

CNPB - 1996.0026-19

CARTEIRA 2 (C2 HPE)

Setembro | 2026

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 (%)

	Mês	Ano	12m	24m	36m	48m	60m	120m	15 anos	20 anos
Rentabilidade Nominal	1,07%	10,23%	14,04%	28,18%	42,15%	57,15%	71,29%	182,30%	373,54%	749,83%
Rentabilidade Real acima do IPCA	0,24%	6,04%	9,05%	16,54%	23,77%	30,08%	32,31%	73,90%	106,44%	185,60%
Em percentual do CDI	98,65%	97,48%	97,06%	94,89%	95,71%	90,14%	87,81%	126,31%	121,58%	126,70%

Retorno real médio ao ano (%)

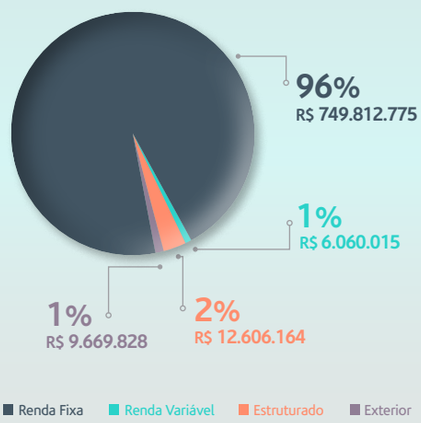
CÁLCULO DO RRMA			9,05%	7,96%	7,37%	6,80%	5,76%	5,69%	4,95%	5,39%

Índices de referência (%)

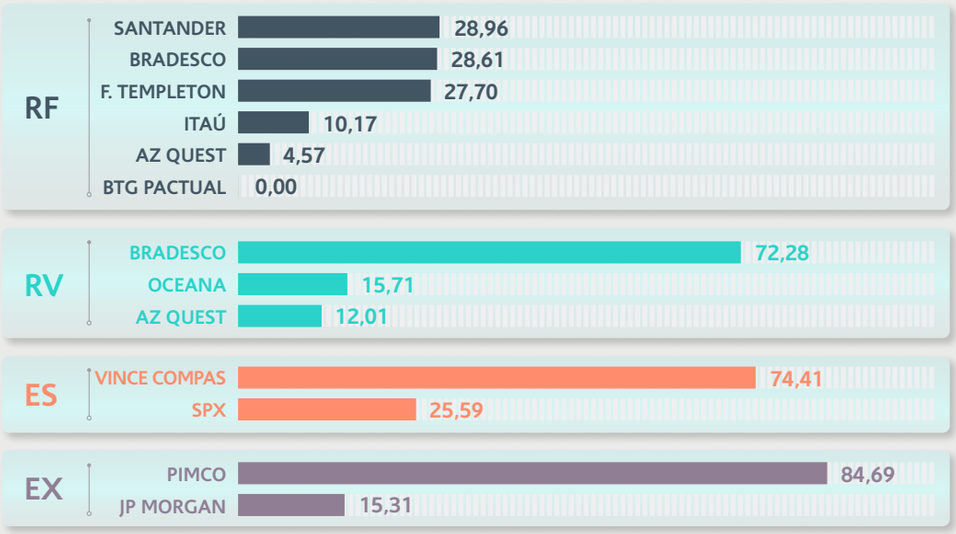
IPCA	0,82%	3,95%	4,58%	9,98%	14,85%	20,81%	29,46%	62,33%	129,39%	197,56%
CDI	1,08%	10,50%	14,47%	29,70%	44,05%	63,39%	81,19%	144,32%	307,24%	591,81%
Ibovespa	5,03%	15,65%	27,42%	41,35%	59,82%	69,31%	67,87%	219,17%	255,92%	409,57%

Distribuição por Segmento

Total: R$ 778.148.782



Diversificação de Gestores (%)



Resultado por Segmento em 2026

Resolução CMN nº 4.994 - Política de Investimentos Aprovada para 2026

Segmentos	Limite	Mín.	Máx.	Alvo
Renda Fixa	100%	74%	100%	87,40%
Renda Variável	70%	0%	5%	1,00%
Estruturado	20%	0%	10%	5,50%
Imobiliário	20%	0%	3%	1,60%
Exterior	10%	0%	9%	4,50%

Quadro Estatísticos da Carteira dos últimos 120 meses

Menor retorno mensal • março 2020	-6,74%	
Maior retorno mensal • julho 2020	4,96%	
Menor retorno anual • 2021	-1,87%	
Maior retorno anual • 2016	24,53%	
Meses Negativos	16%	19
Meses Positivos	84%	101

RISCO TOTAL ANUALIZADO 12 MESES | 0,35%

TERMÔMETRO DE RISCO

Aviso: A composição de cada carteira de investimentos, será aplicada conforme diretrizes estabelecidas pela politíca 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: 0,36% 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.

valueprev

Informativo Mensal de Rentabilidade do Plano HPE

CNPB - 1996.0026-19

CARTEIRA 3 (C3 HPE)

Setembro | 2026

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 (%)

	Mês	Ano	12m	24m	36m	48m	60m	120m	15 anos	20 anos
Rentabilidade Nominal	1,69%	10,35%	14,58%	27,79%	41,62%	54,57%	67,10%	187,20%	359,13%	694,01%
Rentabilidade Real acima do IPCA	0,86%	6,16%	9,56%	16,19%	23,31%	27,95%	29,07%	76,92%	100,16%	166,84%
Em percentual do CDI	156,54%	98,60%	100,73%	93,59%	94,49%	86,08%	82,65%	129,71%	116,89%	117,27%

Retorno real médio ao ano (%)

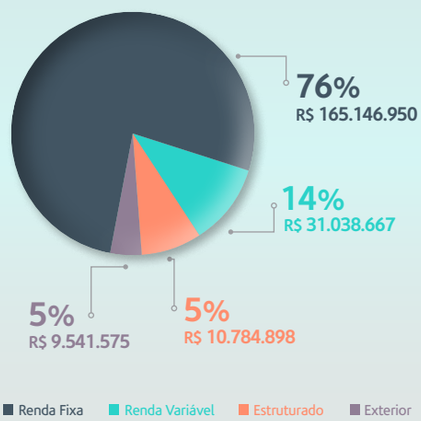
CÁLCULO DO RRMA			9,56%	7,79%	7,23%	6,35%	5,24%	5,87%	4,73%	5,03%

Índices de referência (%)

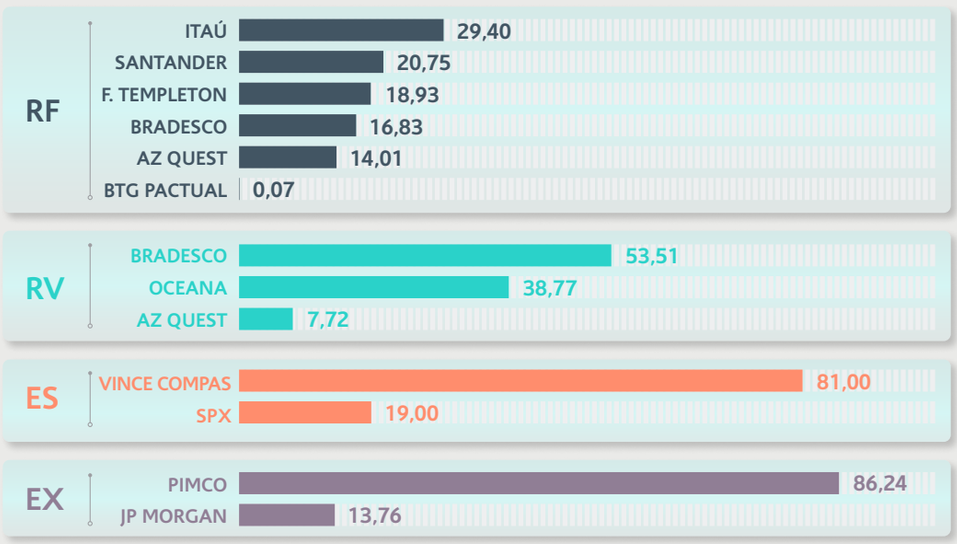
IPCA	0,82%	3,95%	4,58%	9,98%	14,85%	20,81%	29,46%	62,33%	129,39%	197,56%
CDI	1,08%	10,50%	14,47%	29,70%	44,05%	63,39%	81,19%	144,32%	307,24%	591,81%
Ibovespa	5,03%	15,65%	27,42%	41,35%	59,82%	69,31%	67,87%	219,17%	255,92%	409,57%

Distribuição por Segmento

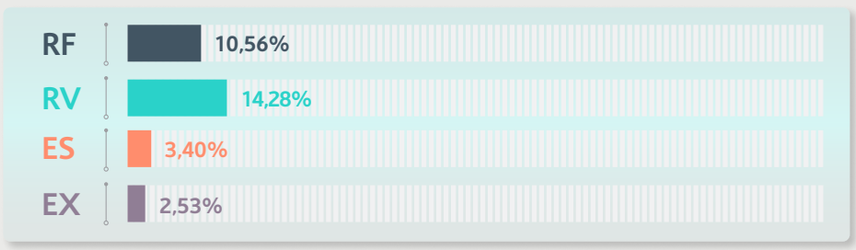
Total: R$ 216.512.089



Diversificação de Gestores (%)



Resultado por Segmento em 2026



Resolução CMN nº 4.994 - Política de Investimentos Aprovada para 2026

Segmentos	Limite	Mín.	Máx.	Alvo
Renda Fixa	100%	51%	94%	69,60%
Renda Variável	70%	8%	22%	15,00%
Estruturado	20%	0%	13%	4,90%
Imobiliário	20%	0%	4%	2,0%
Exterior	10%	0%	10%	8,50%

Quadro Estatísticos da Carteira dos últimos 120 meses

Menor retorno mensal • março 2020	-10,45%	
Maior retorno mensal • julho 2020	5,80%	
Menor retorno anual • 2021	2,14%	
Maior retorno anual • 2016	24,48%	
Meses Negativos	23%	28
Meses Positivos	77%	92

RISCO TOTAL ANUALIZADO 12 MESES | 2,76%

TERMÔMETRO DE RISCO

Aviso: A composição de cada carteira de investimentos, será aplicada conforme diretrizes estabelecidas pela politíca 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: 0,36% 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.

Selo de Autorregulação – Governança Corporativa – Processo Certificado
Selo de Autorregulação – Governança de Investimentos – Processo Certificado

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
Alamenda Rio Negro, 750 Alphaville
CEP 06454-00 • Barueri/SP
www.valueprev.com.br

Selo de Autorregulação Governança Corporativa Processo Certificado
Selo de Autorregulação Governança de Investimentos Processo Certificado