boletim de **INVESTIMENTOS**
EDIÇÃO 26

Vexty

RENTABILIDADE junho/2025

do seu plano de previdência

Confira!

DESTAQUES DO CONTEXTO ECONÔMICO E IMPACTOS NOS PERFIS DE INVESTIMENTOS DO PLANO VEXTY

No contexto doméstico, constantes tensões entre o governo e o Congresso têm sido presenciadas. A mais recente foi a decisão do Executivo de aumentar de forma inesperada, os impostos sobre operações financeiras (IOF), gerando uma reação contrária dos parlamentares, que derrubaram o decreto, representando uma derrota importante para o governo. Essa reviravolta, conforme comentado no Boletim do mês passado, sem entrar no mérito da constitucionalidade da medida proposta, em nada contribui para a estratégia do governo de buscar o equilíbrio fiscal, que continua sendo um dos principais pontos de preocupação do mercado financeiro, já que não há sinalização de cortes de despesas por parte do Executivo.

Na área econômica, o Comitê de Política Monetária (Copom) voltou a elevar a taxa básica de juros (Selic), desta vez para 15% ao ano, e indicou que ela deve permanecer elevada por um período prolongado (o mercado projeta até meados do primeiro trimestre de 2026), como forma de conter a inflação.

No cenário internacional, os conflitos no Oriente Médio foram temporariamente reduzidos após uma intervenção dos Estados Unidos no Irã. Enquanto isso, os dados da economia norte-americana mostram que as tarifas comerciais têm tido pouco impacto, tanto na inflação quanto na atividade econômica. As condições externas, especialmente a desvalorização continua do dólar, continuam favorecendo os países emergentes e contribuindo para o bom desempenho dos ativos brasileiros.

Nesse ambiente, assim como aconteceu em maio, 9 das 10 Classes de Ativos geridas pela Vexty apresentaram desempenho positivo no mês, com destaque para Renda Fixa Global com Hedge, Renda Fixa Juro Real Longa e Renda Variável. A única exceção foi a Classe Global, que registrou desvalorização no período. Com isso, os Perfis de Investimento de longo prazo — mais moderados e arrojados —, que possuem maior exposição a ativos globais (via Classe Global), tiveram parte do impacto positivo das alocações em Renda Fixa Juro Real Longa e em Renda Variável atenuado. Vale destacar que essas alocações também ajudaram a medida que os Perfis se tornam mais voltados para o longo prazo. O desempenho dos Perfis e dos indicadores de mercado pode ser observado na tabela a seguir:

Perfil de Investimentos* Plano Vexty

	Jun/2025	Acumulado/2025
Ultraconservador	1,03%	6,01%
Conservador	1,02%	6,05%
2025	1,04%	5,98%
2030	1,03%	6,26%
2035	0,99%	6,29%
2040	0,96%	6,56%
2045	0,91%	6,62%
2050	0,92%	7,01%
2055	0,95%	7,47%
2060	0,98%	8,03%
2065	0,96%	8,34%

Indicadores de mercado

Jun/2025	Acumulado/2025	
0,50%	3,00%	Poupança**
0,24%	2,99%	IPCA
1,10%	6,42%	CDI
1,33%	15,44%	Ibovespa
1,16%	6,38%	IFMM-A***
-4,41%	-11,87%	Var. Dólar/Real
5,09%	6,20%	S&P 500 USD****

* Rentabilidade Líquida dos Perfis após a dedução das despesas de custeio da Entidade e da gestão dos investimentos e o resultado dos Empréstimos aos Participantes e Assistidos.
** Expectativas considerando as projeções para junho/25.
*** Índice do BTG que apura o retorno de fundos multimercado.
**** Índice do mercado acionário dos EUA.

Assim como nos meses anteriores, a alocação na Classe Renda Variável (fundos de ações no Brasil) obteve desempenho positivo em junho, com alta de 1,80%, cerca de 0,5 p.p. acima do Ibovespa), resultado da gestão ativa adotada nesse segmento. A gestão ativa envolve a análise constante do mercado por parte dos gestores contratados e a tomada de decisões estratégicas para compor a carteira de ações no Brasil, buscando maximizar a relação entre retorno e risco — ao contrário da gestão passiva, que apenas replica um índice de referência.

As Classes Renda Fixa Soberana (títulos públicos pós-fixados) e Renda Fixa Curto Prazo (títulos públicos pós-fixados e uma parcela em crédito privado) continuam apresentando desempenhos consistentes (1,09% e 1,10%, respectivamente, contra 1,10% do CDI no mês de junho), atendendo aos objetivos dos Perfis Ultraconservador e Conservador de preservação do patrimônio e baixa volatilidade, conforme previsto na Política de Investimento do Plano Vexty. O desempenho do Perfil Conservador foi parcialmente contido em junho, assim como em maio, devido à sua alocação na Classe Renda Fixa Juro Real Curta (títulos públicos indexados à inflação com vencimentos de até 5 anos), que tem como referência o índice IMA-B 5, da Anbima, e registrou valorização de 0,44% no mês — abaixo do CDI no mesmo período, mas em linha com seu benchmark. Por outro lado, a alocação deste Perfil na Classe Renda Fixa Global com Hedge teve o excelente desempenho de 2,39% no mês, compensando parcialmente o resultado inferior da Classe Renda Fixa Juro Real Curta.

Este boletim apresenta os principais eventos que influenciaram o desempenho das alocações dos investimentos do Plano Vexty. Seu objetivo principal é proporcionar uma comunicação clara e objetiva aos Participantes e Assistidos, oportunizando a compreensão sobre como os investimentos afetam, mês a mês, seu patrimônio previdenciário acumulado ao longo de sua trajetória. Para saber mais sobre a composição de cada Perfil de Investimento e em que tipo de investimento as Classes de Ativos aplicam, acesse o site da Vexty: www.vexty.com.br.

Em breve você receberá mais informações. Fique atento e participe!

- Fica a Dica -

No Plano Vexty, você decide como seu patrimônio será investido, de acordo com seus objetivos de vida e carreira. Para ajudar nessa jornada, oferecemos diferentes Perfis de Investimento, pensados para atender às necessidades de cada fase da sua vida.

Mas o que são esses Perfis?

Perfis de Investimento são combinações de diferentes tipos de aplicações financeiras, com níveis variados de risco e retorno. Eles são montados com base em Classes de Ativos, que são grupos de investimentos com características semelhantes — como renda fixa, ações, entre outros. Isso facilita a gestão e o acompanhamento dos resultados.

Na Vexty, você encontra dois tipos principais de Perfis:

Perfis Risco-Alvo – como o Ultraconservador e o Conservador (antes chamado de Curto Prazo), que mantêm um nível de risco fixo ao longo do tempo. São ideais para quem busca mais segurança e estabilidade.

Perfis Data-Alvo – pensados para quem quer planejar o futuro com mais autonomia, eles ajustam o nível de risco conforme o tempo passa, acompanhando o seu momento de vida e se tornando mais conservadores à medida que a data-alvo se aproxima.

Esses Perfis são geridos por especialistas e contam com acesso a produtos exclusivos, muitas vezes indisponíveis para investidores individuais. A Vexty sugere o Perfil mais adequado para você, mas a escolha final é sua. Por isso, é importante refletir com cuidado: o Perfil que você escolher vai influenciar diretamente na formação do seu patrimônio para o futuro, especialmente na aposentadoria. Escolha com consciência, pensando no seu objetivo e no tempo que pretende deixar o dinheiro investido. Estamos aqui para ajudar você a construir um futuro mais tranquilo e seguro. Conte conosco!

Estar sempre informado(a) sobre os seus investimentos.
Vexty. Com certeza.

Vexty