

Plano Instituído

Família AFBDMG

Janeiro de 2023

Cenário Econômico

Durante o primeiro mês do ano as economias pelo mundo tiveram resultados positivos em relação ao fechamento de 2022. O mercado americano, passou por um momento de respiro, a inflação começa a estabilizar e não afeta o crescimento de maneira significativa da economia.

Na Europa, o "inverno quente" reduziu a necessidade por gás para aquecimento e afastou os temores de escassez do combustível.

Na China, a dinâmica de reabertura pós-Covid Zero tem levado a maior otimismo em relação ao prospecto da economia em 2023. O ano novo chinês teve ampla movimentação de pessoas por todo o país, sinalizando um grande nível de demanda reprimida.

O Brasil não deixou de surfar nessa melhora no ambiente global. No entanto, essa evolução foi comparativamente tímida e, em grande parte, contida por questões próprias do país. O ruído político em relação à política econômica do novo governo segue muito elevado. O pacote de medidas anunciadas para aumentar as receitas é insuficiente para manter o déficit controlado, ainda que seja uma boa sinalização. O mercado segue em compasso de espera pelo novo arcabouço fiscal, que deve ser proposto até abril, e será fundamental para mostrar o compromisso do governo com a sustentabilidade da dívida.

Além da ansiedade em relação à política fiscal (que não é nova), a política monetária voltou a ser um destaque. Sugestões de membros do novo governo, e do próprio presidente, para rever a meta de inflação – além de críticas abertas quanto ao nível de juros e independência do Banco Central.

Resultados das Estratégias de Investimentos

Renda Fixa (Fundos Exclusivos)

O segmento de Renda Fixa no mês apresentou retorno de 0,66%, enquanto a Selic obteve 1,12%. O Fundo Darwin Liquidez sofreu com os efeitos da marcação a mercado após o evento das Lojas Americanas e teve performance abaixo da Selic. Já o ETF-B5P211 (que reflete o IMA-B5) e o Fundo Darwin Caixa tiveram sua rentabilidade acima da taxa de juros do país.

Exterior (Fundo Exclusivo)

O Fundo Exclusivo Darwin Evolução FIC FIM IE classificado no segmento de investimentos no exterior compra cotas de fundos com foco principal nos Hedge Funds e fundos alternativos Offshore, no mês apresentou rentabilidade de 2,17%.

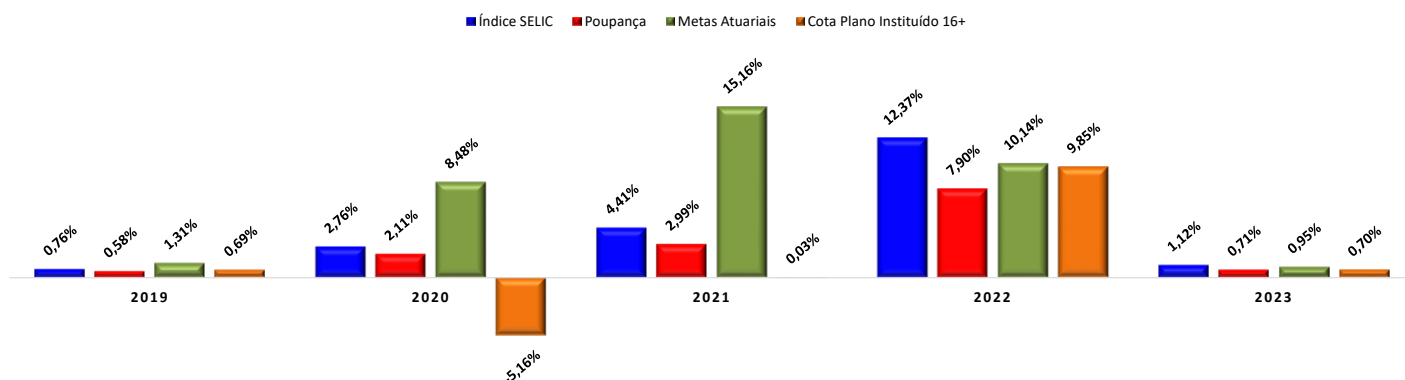
Renda Variável (Fundo Exclusivo)

Em janeiro o Ibovespa abriu o ano ganhando 3,37% de seu valor. As bolsas globais passaram por altas significativas neste mês: +6.2% no S&P 500 e +9.8% no EuroStoxx.

No Brasil ocorreu a fraude contábil nas Lojas Americanas. O evento teve repercussões para além do próprio papel.

O Fundo Exclusivo de Renda Variável da Desban teve sua rentabilidade positiva no mês em 3,43% superando o Ibovespa. Ressaltamos que a Desban junto com seus gestores realiza uma gestão ativa e prudencial, com foco no longo prazo.

Rentabilidade Ano a Ano (nos últimos 3,2 anos)





RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

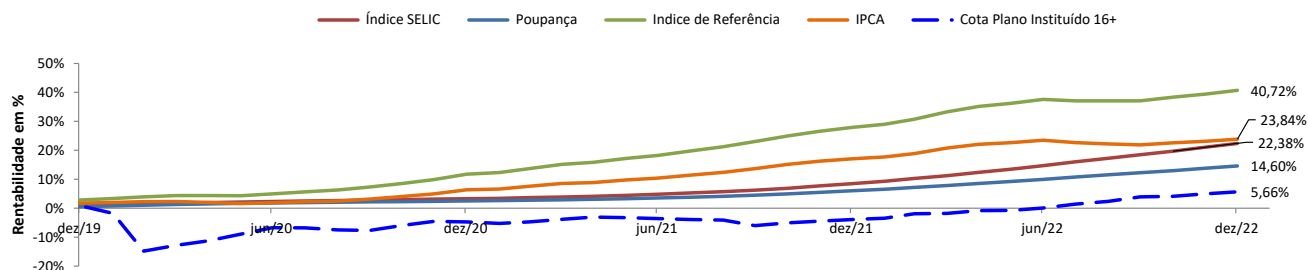
Plano Instituído

Família AFBDMG

Janeiro de 2023

45 anos
DESBAN

Rentabilidade Acumulada



Rentabilidade Acumulada por Segmento

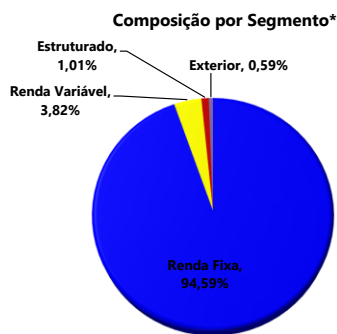
Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses
Renda Fixa	0,66	0,66	11,79	15,74
Renda Variável	3,43	3,43	-0,11	-8,11
Estruturado	-	0,00	-0,10	4,14
Exterior	2,17	2,17	8,14	8,14
Imobiliário	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Cota Plano Instituído 16+	0,70	0,70	9,98	10,92
Índice de Referência	0,95	0,95	10,02	25,94
IBX	3,51	3,51	0,75	-1,38

Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Cota Plano (%)	Índice de Referência*	% da Meta
Mês atual	0,70	0,95	73,46
Últimos 3 meses	1,65	2,63	62,77
Últimos 6 meses	5,56	2,27	244,94
No Ano	0,70	0,95	73,46
Últimos 12 meses	9,98	10,02	99,65
Últimos 24 meses	10,92	25,94	42,09
Últimos 36 meses	4,79	36,85	12,99
Desde Dez/2019	5,66	40,72	13,90

Obs.: *Índice de Referência em 2020: IPCA+4,00%a.a.; Índice de Referência em 2021: IPCA+4,00%a.a.; Índice de Referência em 2022: IPCA+4,00%a.a.; Índice de Referência em 2023: IPCA+4,00%a.a..

Composição dos Investimentos

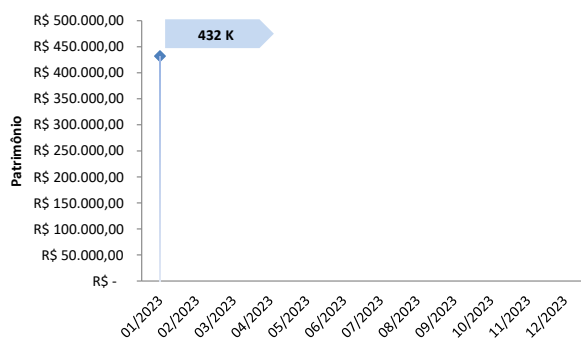


* Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.

Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
Darwin Liquidez FIC FIM CP	382.264,77	88,50%	0,78%	0,78%
Darwin Caixa FIC FIM CP	712,82	0,17%	8,58%	8,58%
Darwin Seleção FIC FIA	20.426,65	4,73%	3,43%	3,43%
Darwin Evolução FIC FIM	2.470,76	0,57%	2,17%	2,17%
ETF IMA B5	26.075,38	6,04%	1,55%	1,55%
Total Plano	431.950,38	100,00%	0,78%	0,78%

Evolução dos Investimentos do Plano no Ano



Limites de Alocação por Segmento de Aplicação - PI/2023

