

# Plano Setorial

PREVSOFT

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)

O segmento de Renda Fixa no mês apresentou retorno de 0,98%, contra 1,12% da Selic. O fundo Darwin Liquidez contribuiu para o desempenho abaixo do índice, fechando em 0,57%, uma vez que ele sofreu com os efeitos da marcação a mercado após o evento das Lojas Americanas.

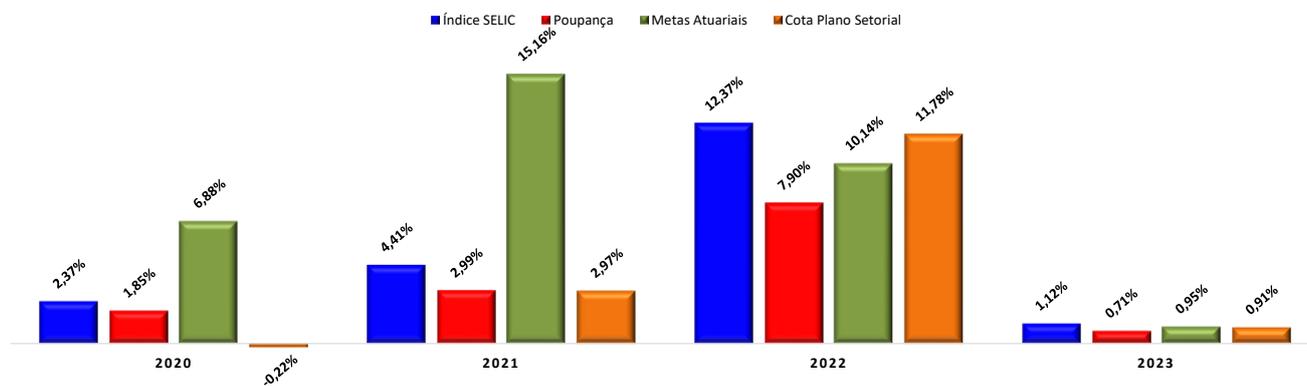
### Renda Variável (Fundo Exclusivo)

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.

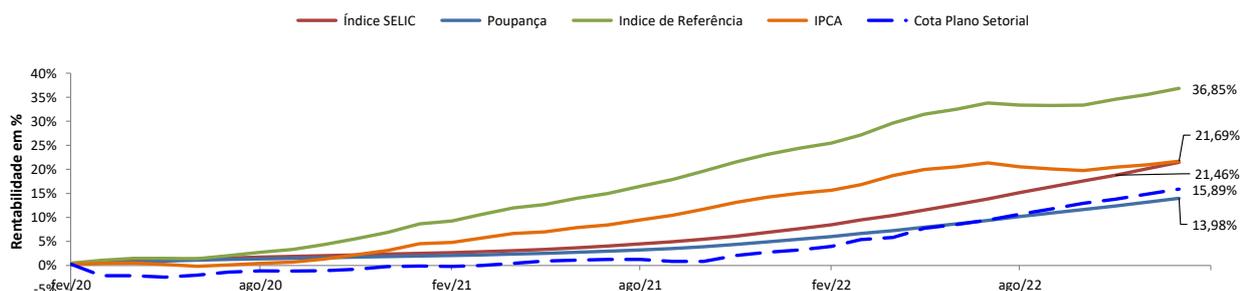
No Brasil ocorreu a fraude contábil nas lojas Americanas. O evento teve repercussões para além do próprio papel.

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 prudential, com foco no longo prazo.

## Rentabilidade Ano a Ano (nos últimos 03 anos)



## Rentabilidade Acumulada



# Plano Setorial

PREVSOFT

Janeiro de 2023



## Rentabilidade Acumulada por Segmento

| Segmento                    | Mês Atual   | No Ano      | 12 meses     | 24 meses     |
|-----------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| Renda Fixa                  | 0,98        | 0,98        | 12,81        | 18,51        |
| Renda Variável              | 3,43        | 3,43        | -0,11        | -            |
| Estruturado                 | -           | -           | -            | -            |
| Exterior                    | -           | -           | -            | -            |
| Imobiliário                 | -           | -           | -            | -            |
| Operações com Participantes | -           | -           | -            | -            |
| <b>Cota Plano Setorial</b>  | <b>0,91</b> | <b>0,91</b> | <b>12,27</b> | <b>16,02</b> |
| <b>Índice de Referência</b> | <b>0,95</b> | <b>0,95</b> | <b>10,02</b> | <b>25,94</b> |
| <b>IBX</b>                  | <b>3,51</b> | <b>3,51</b> | <b>0,75</b>  | -            |

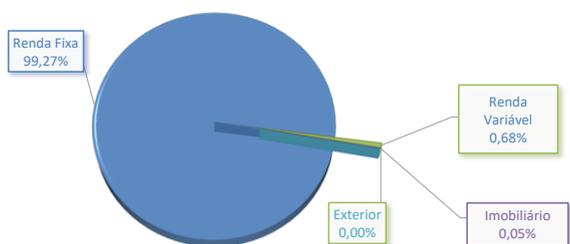
## Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

| Período          | Cota Plano (%) | Índice de Referência* | % da Meta |
|------------------|----------------|-----------------------|-----------|
| Mês atual        | 0,91           | 0,95                  | 95,66     |
| Últimos 3 meses  | 2,60           | 2,63                  | 98,78     |
| Últimos 6 meses  | 5,88           | 2,27                  | 259,34    |
| No Ano           | 0,91           | 0,95                  | 95,66     |
| Últimos 12 meses | 12,27          | 10,02                 | 122,55    |
| Últimos 24 meses | 16,02          | 25,94                 | 61,76     |
| Últimos 36 meses | -              | -                     | -         |
| Desde Fev/2020   | 15,89          | 36,85                 | 43,12     |

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

### Composição por Segmento\*

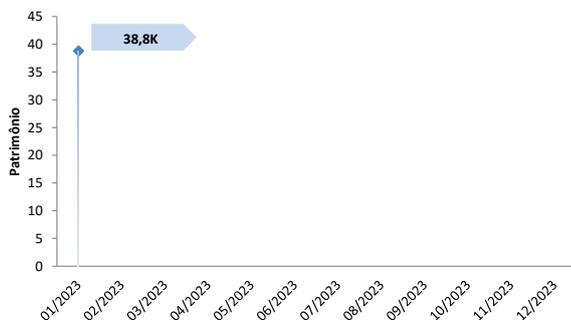


\* Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.

### Composição Carteira por Ativos

| Ativos                     | Valor            | % PL           | Rent. Mês    | Rent. Acum. Ano |
|----------------------------|------------------|----------------|--------------|-----------------|
| Darwin Caixa FIC FIM CP    | 33,67            | 0,09%          | 8,58%        | 8,58%           |
| Darwin Liquidez FIC FIM CP | 5.960,11         | 15,37%         | 0,57%        | 0,57%           |
| Darwin Seleção FIC FIA     | 327,48           | 0,84%          | 3,43%        | 3,43%           |
| Itau Soberano              | 32.469,75        | 83,72%         | 1,12%        | 1,12%           |
| <b>Total Plano</b>         | <b>38.785,89</b> | <b>100,01%</b> | <b>0,99%</b> | <b>0,99%</b>    |

## Evolução dos Investimentos do Plano no Ano



## Limites de Alocação por Segmento de Aplicação - PI/2023

