

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.

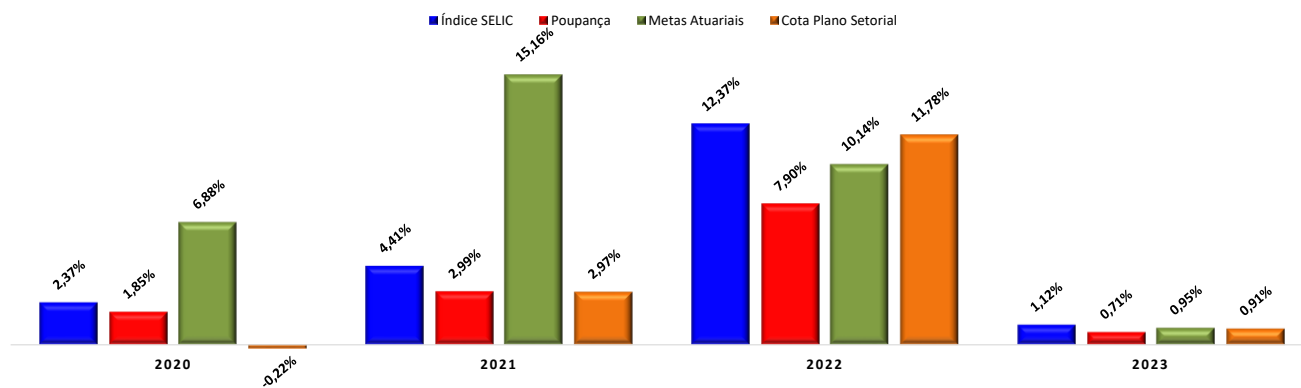
Renda Variável (Fundo Exclusivo)

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.

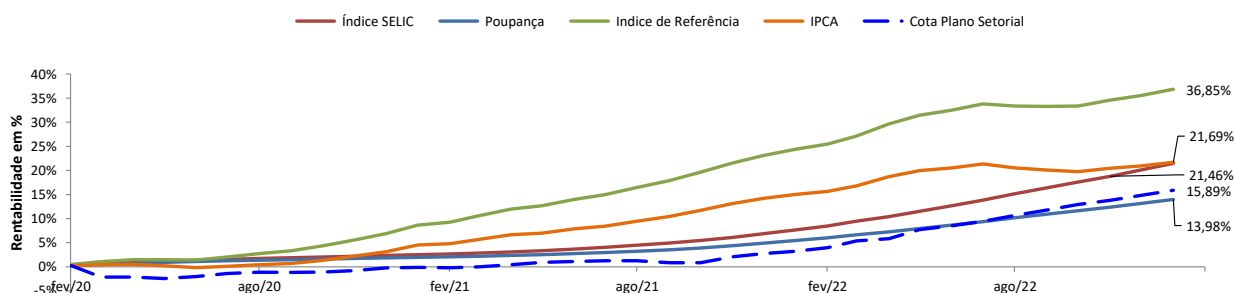
No Brasil ocorreu a fraude contábil nas lojas Americanas. O evento teve repercussões para além do próprio papel.

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	-	-	-	-
Cota Plano Setorial	0,91	0,91	12,27	16,02
Índice de Referência	0,95	0,95	10,02	25,94
IBX	3,51	3,51	0,75	-

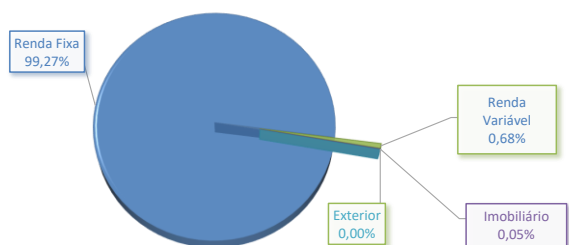
Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

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*

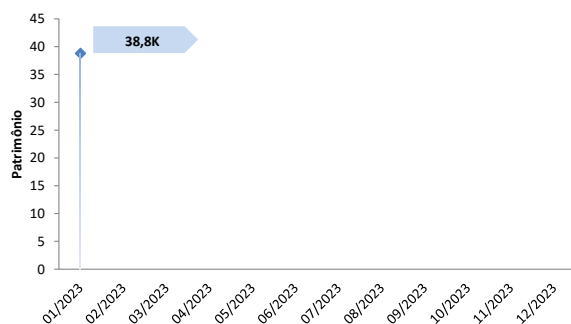


* Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.

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%
Total Plano	38.785,89	100,01%	0,99%	0,99%

Evolução dos Investimentos do Plano no Ano



Limites de Alocação por Segmento de Aplicação - PI/2023

