



Plano setorial Prevsoft

junho de 2024

Cenário Econômico



O mês de junho no Brasil foi marcado por um respiro econômico depois de turbulências dos últimos meses. A atividade econômica surpreendeu positivamente com a última leitura do PIB e os dados de desemprego em queda, dentre os setores responsáveis pela boa performance destacam-se a agropecuária e serviços.

O Copom manteve a taxa Selic em 10,50% visando uma estabilização da meta de inflação não apenas com foco no período de 2024, mas também para o final de 2025. Importante ressaltar que o governo alterou o cálculo da meta inflacionária que inicia em janeiro de 2025. Mensalmente será apurado o IPCA no período de 12 meses, a meta será considerada descumprida caso em uma janela de 6 meses o resultado ultrapassar a faixa de tolerância. A alteração permite análises e decisões mais assertivas para o ajuste da meta.

Os Estados Unidos será palco das eleições presidenciais no 2º semestre de 2024, a primeira rodada de debates em junho gerou dúvidas sobre a permanência de Joe Biden, atual presidente, na disputa eleitoral. No mês, a economia americana desacelera gradualmente, mas a inflação mostra sinais positivos com leituras favoráveis de consumo e produção americano. O Federal Reserve manteve a taxa de juros inalterada, elevou projeções de inflação e indicou um corte de juros para 2024, reconhecendo progresso modesto na inflação e forte geração de empregos.

Na Europa, a economia mostra fraqueza no setor de serviços e manufatura abaixo das expectativas. Os dados recentes de inflação continuam mostrando um alívio gradual, mas em relação a serviços permanece lenta a queda. O BCE iniciou o afrouxamento monetário com um corte de 25 bps, mas adota postura conservadora nas futuras decisões. Na China, a atividade econômica desacelera e o mercado imobiliário piora, apesar das medidas de estímulo.

Resultados das Estratégias de Investimentos

Renda Fixa (Fundos)

No mês o segmento retornou 0,83% acima da Selic/CDI que rendeu 0,79%. O fundo Darwin Liquidez obteve rentabilidade de 0,84% e representa 59% do segmento. Já o fundo Itau Soberano obteve 0,79% e representa os 41% restantes. No ano o segmento acumula 5,52% frente a 5,22% do CDI/Selic.

Renda Variável

No mês de junho, após 3 meses negativos, o índice Ibovespa rendeu 1,48%. A estabilização da taxa Selic e a expectativa em cima da economia norte americana trouxe novamente o discurso de que a bolsa brasileira está barata e muito descontada, no entanto ainda não chama atenção do capital estrangeiro pela sua volatilidade. Ademais, os indicadores econômicos do mês apresentaram resultados promissores para os investidores. O Fundo de renda variável da Desban, Darwin Seleção, teve rentabilidade de 1,17%. No acumulado do ano o Fundo fechou com desvalorização de 9,53%, abaixo do seu benchmark que desvalorizou 7,66%.

Plano Setorial (Prevsoft)

A cota do Plano Setorial (Prevsoft) no mês foi de 1,11%, acima do seu índice de referência que foi de 0,79%. No ano o plano acumula 5,3% contra 4,88% do seu índice de referência.

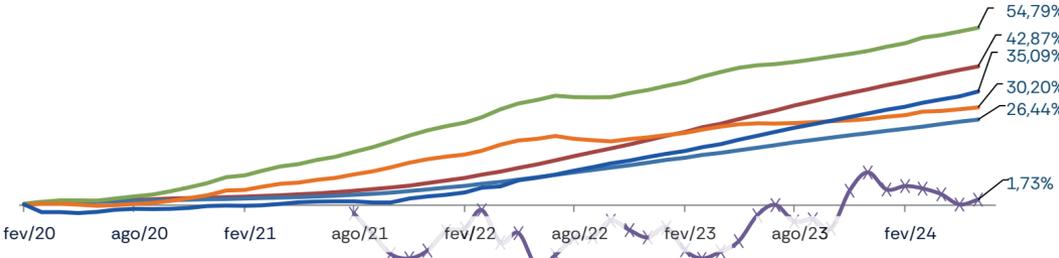
Rentabilidade Acumulada

Por Segmento (%)

Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	desde Fev/2020
Renda Fixa	0,83	5,52	12,17	26,72	37,81	42,64	-	39,50
Renda Variável	1,17	-9,53	-1,08	19,38			-	-9,09
Cota Plano Setorial	1,11	5,30	11,22	24,47	33,59	33,59	-	35,09
Indicadores								
Índice de Referência	0,79	4,88	8,08	16,83	35,80	52,61	-	54,79
Ibovespa	1,48	-7,66	4,93	25,74			-	1,73
IBX	1,51	-7,20	5,59	24,17			-	-0,46
IPCA	0,46	2,84	3,93	8,02	20,69	30,41	-	30,20
Selic	0,79	5,22	11,69	26,82	37,80	40,94	-	42,87

Comparativo - Plano X Meta/Indicadores de mercado

- Índice SELIC
- Índice de Referência
- IPCA
- Poupança
- Ibovespa
- Cota Plano Setorial



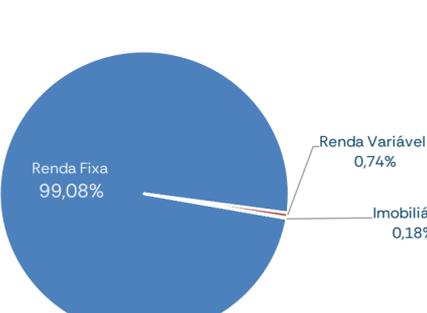
Comparativo - Cota Plano x Meta Atuarial (%)

	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	desde fev/2020
Cota Plano Setorial	1,11	5,30	11,22	24,47	33,59	33,59	-	35,09
Índice de Referência	0,79	4,88	8,08	16,83	35,80	-	-	54,79
% do Índice	141,30	108,54	138,77	145,38	93,81	52,61	-	64,04

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.; Índice de Referência em 2024: IPCA+4,00%a.a.

Composição dos Investimentos

Por Segmento



■ Renda Fixa ■ Renda Variável ■ Imobiliário ■ Exterior

* Os dados informados do Relatório de Compliance por fechamento do mês anterior da Consultoria Auditus.
* O Plano Instituído possui posição no segmento imobiliário indiretamente através do Fundo Exclusivo de crédito Darwin Liquidez.

Por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum.
Darwin Liquidez FIC FIM CP	18.311,10	58,63%	0,84%	5,71%
Darwin Seleção FIC FIM RV	342,51	1,10%	1,17%	-9,53%
Itau Soberano	12.618,90	40,40%	0,79%	5,19%
Provisão p/ Perdas/Contas a Pagar	(4141)	-0,13%	-	-
Total Plano	31.231,10	100,00%	0,81%	5,37%

Evolução dos Investimentos do Plano no Ano



Limites de Alocação por Segmento de Aplicação - PI/2024

	Renda Fixa	Renda Variável	Inv. Estruturados	Imobiliário	Exterior	Empréstimos
Superior	100,00%	20,00%	5,00%	5,00%	10,00%	0,00%
Inferior	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Alocação	75,00%	15,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%
Alcançado	99,08%	0,74%	0,00%	0,10%	0,00%	0,00%