

# Plano setorial Prevssoft

julho de 2023

## Cenário Econômico

No mercado local o mês foi marcado pela elevação da nota de crédito do país pela agência de classificação de risco Fitch, que informou que a elevação reflete a melhora nos indicadores de desempenho econômico e fiscal do país. Com isso, o país fica a dois degraus abaixo do grau de investimento. A taxa de desagrau apresentou relevante queda, atingindo cerca de 8%, o menor valor desde meados de 2015. A inflação tem se reduzido e a expectativa é de encerrar o ano próximo a 5%, conforme divulgado no Boletim Focus. O Ibovespa acompanhou a performance positiva dos mercados internacionais e encerrou o mês com alta de 3,3%, enquanto o Real apreciou 1,2% frente ao Dólar. Outro fato ocorrido no mês, foi a aprovação pela câmara do texto da reforma tributária, que possui como pilar uma alíquota única para todos os bens e serviços.

No cenário internacional tivemos os seguintes destaques: Nos EUA o número da inflação (CPI - Consumer Price Index) foi de apenas 0,18%, vindo abaixo do esperado, sendo favorecido pela moderação da inflação de serviços e a continuidade da baixa dos bens industrializados. O núcleo da inflação, que exclui alimentos e energia, ficou em 0,16%. Por outro lado, os números de atividade da economia continuam fortes, mostrando que a desaceleração tem sido bem suave até o momento, possibilitando ao FED subir a taxa em 25 pbs (basis points), para o patamar entre 5,25% e 5,50% ao ano. As taxas de juros de 2, 5 e 10 anos se estabilizaram, após dois meses de movimento de alta e a taxa dos títulos de 30 anos subiu, em movimento oposto aos demais vértices, o que pode significar alguma preocupação de natureza fiscal. Na China, a atividade econômica segue abaixo do esperado desde sua reabertura econômica, ainda ao final de 2022, principalmente no setor de construção civil que continuou decepcionando.

## Resultados das Estratégias de Investimentos

### Renda Fixa (Fundos)

O segmento de Renda Fixa no mês obteve retorno de 1,07% performando em 100% da Selic/CDI. Obsevamos que em relação aos títulos de crédito privado atrelados ao CDI, devido ao forte fechamento dos spreads, a performance foi muito positiva no mês. Esse movimento pôde ser percebido no Fundo Darwin Liquidez que obteve retorno de 1,15% ou 107% da Selic/CDI e representa cerca de 20% do segmento. Já o Fundo Referenciado DI Itaú Soberano alcançou 1,06%.

### Plano Setorial (Prevsoft)

No Plano Setorial (Prevsoft) no mês foi apurado a cota de 1,00% acima do seu índice de referência que foi de 0,25%, sendo o maior contribuidor para essa performance o segmento de renda variável. No acumulado as cotas do plano foi de 6,82% acima do seu índice de referência que fechou em 5,90%.

### Renda Variável

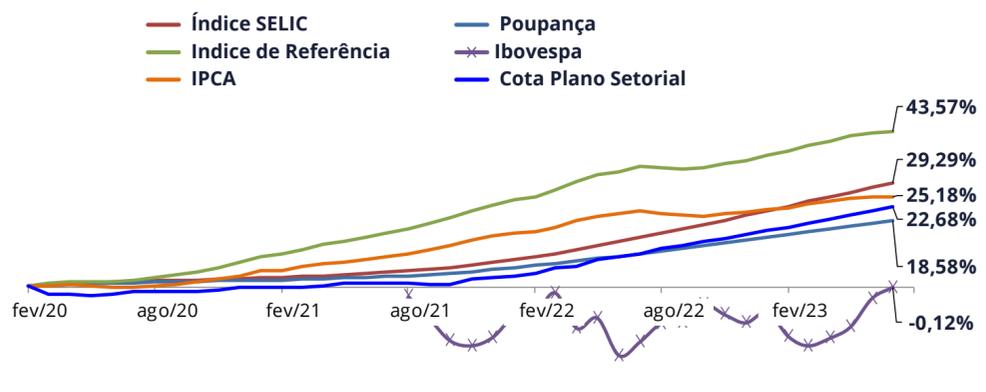
No segmento de renda variável, o Fundo Exclusivo da Desban no mês obteve retorno de 3,63% acima do Ibovespa em 0,36%, que fechou o mês em 3,27%. No ano o Fundo acumulou rentabilidade de 13,33% contra 11,13% do índice. Sua performance desde o seu início supera o Ibovespa em 109%.

## Rentabilidade Acumulada

### Por Segmento (%)

Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	desde Fev/2020
Renda Fixa	1,07	7,43	13,18	23,90	27,72	-	-	25,69
Renda Variável	3,63	13,33	18,21	-	-	-	-	-
Estruturado	-	-	-	-	-	-	-	-
Exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cota Plano Setorial	1,00	6,82	12,09	21,17	24,41	-	-	22,68
<b>Indicadores</b>								
Índice de Referência	0,25	5,90	7,29	24,86	40,67	-	-	43,57
Ibovespa	3,27	11,13	18,20	-	-	-	-	-
IPCA	-0,08	3,51	3,16	15,42	25,06	-	-	25,18
Selic	1,07	7,64	13,58	24,26	27,29	-	-	29,29

## Comparativo - Plano X Meta/Indicadores de mercado



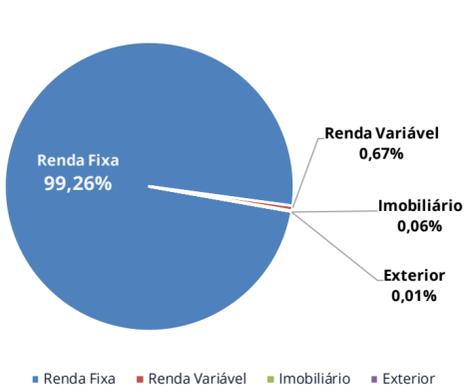
## Comparativo - Cota Plano x Meta Atuarial (%)

	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	desde fev/2020
<b>Cota Plano Setorial</b>	<b>1,00</b>	<b>6,82</b>	<b>12,09</b>	<b>21,17</b>	<b>24,41</b>	-	-	<b>22,68</b>
<b>Índice de Referência</b>	<b>0,25</b>	<b>5,90</b>	<b>7,29</b>	<b>24,86</b>	<b>40,67</b>	-	-	<b>43,57</b>
<b>% do Índice</b>	<b>405,89</b>	<b>115,55</b>	<b>165,88</b>	<b>85,14</b>	<b>60,02</b>	-	-	<b>52,06</b>

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

### Por Segmento

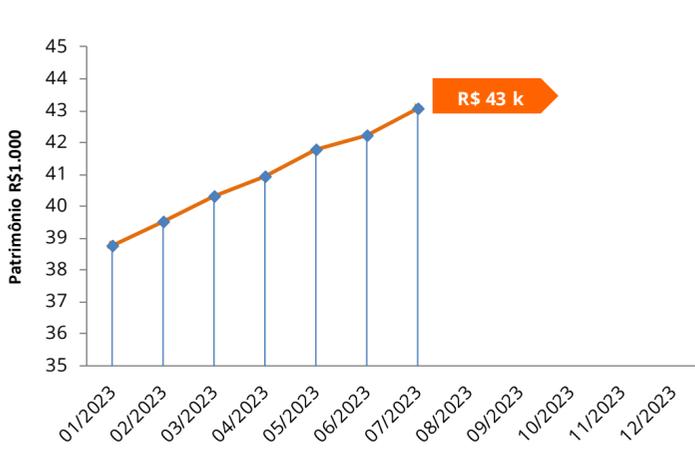


### Por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum.
Darwin Liquidez FIC FIM CP	8.379,57	19,46%	1,15%	6,87%
Darwin Seleção FIC FIA	358,81	0,83%	3,63%	13,33%
Itaú Soberano	34.322,53	79,72%	1,06%	7,60%
<b>Total Plano</b>	<b>43.053,91</b>	<b>100%</b>	<b>1,09%</b>	<b>7,46%</b>

\* Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.  
\* O Plano Instituído possui posição no segmento imobiliário indiretamente através do Fundo Exclusivo de crédito Darwin Liquidez.

## Evolução dos Investimentos do Plano no Ano



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

	Renda Fixa	Renda Variável	Inv. Estruturados	Imobiliário	Exterior	Empréstimos
Superior	100,00%	20,00%	20,00%	20,00%	10,00%	0,00%
Inferior	20,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Alocação	75,00%	15,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%
Alcançado	99,26%	0,67%	0,00%	0,10%	0,00%	0,00%