



# Plano setorial Prevssoft

maio de 2023

## Cenário Econômico

No mercado doméstico os ativos brasileiros - com destaque para a bolsa e a curva de juros - tiveram boa performance no mês de maio em meio à aprovação da proposta do arcabouço fiscal na Câmara. O Produto Interno Bruto (PIB) cresceu 1,9% nos primeiros três meses de 2023 em relação ao trimestre anterior, resultado de uma alta expressiva na Agropecuária (21,6%). É a maior alta do segmento desde o quarto trimestre de 1996. Segundo o IBGE, o resultado é explicado principalmente pelo aumento da produção da soja, principal lavoura de grãos do país, que concentra 70% da safra no primeiro trimestre e deve fechar este ano com recorde. Já a inflação vem mostrando melhora mais consistente, em especial, nas componentes de bens industriais e alimentação, tendo em vista a normalização das cadeias globais, a apreciação cambial e a queda nos preços de commodities.

A importante redução dos receios com a saúde dos bancos nos EUA e Europa, dados relativamente robustos da economia americana e o elevado entusiasmo com as empresas de alta tecnologia a partir do avanço da inteligência artificial impulsionaram os mercados americanos. Com relação aos juros, ainda não está claro se o ciclo de alta foi encerrado pelo FED, mesmo com o acordo entre democratas e republicanos para elevar o teto da dívida pública americana no curto prazo (até 1/1/25), o que trouxe alívio para mercados, que vinham preocupados com a possibilidade de um "calote" - um cenário que provocaria estresse significativo aos ativos financeiros. Na China, a recuperação da economia se mostrou mais fraco do que o previsto. A produção industrial e a atividade varejista decepcionaram recentemente, e o setor imobiliário que é o principal impulsionador do crescimento doméstico nos últimos anos continua fraco.

## Resultados das Estratégias de Investimentos

### Renda Fixa

O segmento de Renda Fixa no mês de maio obteve retorno de 1,14% performando acima da Selic que foi de 1,12%. A indústria de fundos de investimentos teve no mês um sinal de melhora, onde o volume elevado de resgates que vinham sendo solicitados diminuiu de maneira considerável, e, com isso, a necessidade de venda de créditos no mercado secundário diminuiu, impactando de maneira positiva e diminuindo a volatilidade e abertura de spreads de créditos. Com isso, os Fundos Darwin Liquidez e Itaú Soberano apresentaram a mesma rentabilidade de 1,14%, o que representa 101,6% do CDI/Selic.

### Renda Variável (Fundo Exclusivo)

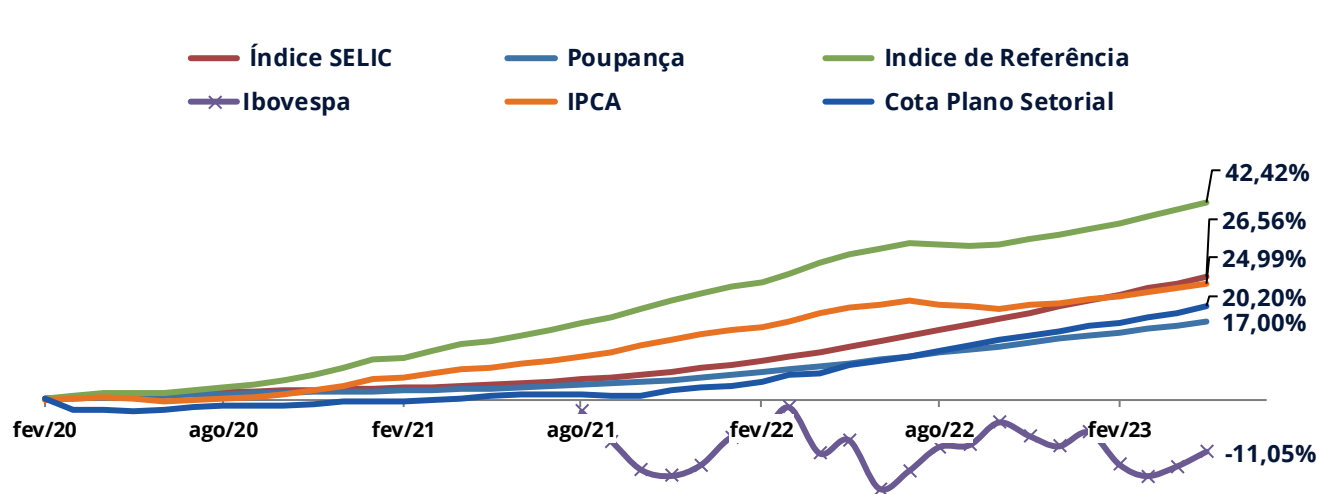
O Ibovespa fechou o mês de maio em alta de 3,74% aos 108.335 pontos, com um volume financeiro de R\$ 34 bi. Foi o segundo mês de retomada da bolsa que havia subido 2,50% em abril, após perdas de 2,91% e 7,49%, respectivamente, em março e fevereiro. No ano, o índice ainda está negativo em 1,28%. Nas bolsas americanas, o índice S&P 500 rendeu 0,25%, o Dow Jones foi negativo em 3,50% e o Nasdaq apresentou retorno de 5,80% com destaque para as empresas que têm relação com a Inteligência Artificial. O Fundo Exclusivo de Renda Variável da Desban teve sua rentabilidade positiva em 6,20% acima do Ibovespa, equivalente a 166% desse índice. No ano o fundo apresenta retorno de 1,00% contra o Ibovespa negativo em 1,28%.

## Rentabilidade Acumulada

### Por Segmento (%)

Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	desde Fev/2020
Renda Fixa	1,14	5,15	12,78	21,86	26,34	-	-	23,02
Renda Variável	6,20	0,99	2,80	-	-	-	-	-
Estruturado	-	-	-	-	-	-	-	-
Exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cota Plano Setorial	1,11	4,66	11,58	19,09	23,19	-	-	20,20
<b>Indicadores</b>								
Índice de Referência	0,94	5,06	8,35	26,40	40,34	-	-	42,42
Ibovespa	3,74	-1,28	-2,71	-	-	-	-	-
IPCA	0,61	3,35	4,18	16,82	24,72	-	-	24,99
Selic	1,12	5,37	13,48	22,45	25,11	-	-	26,56

## Comparativo - Cota Plano x Meta/Indicadores de mercado



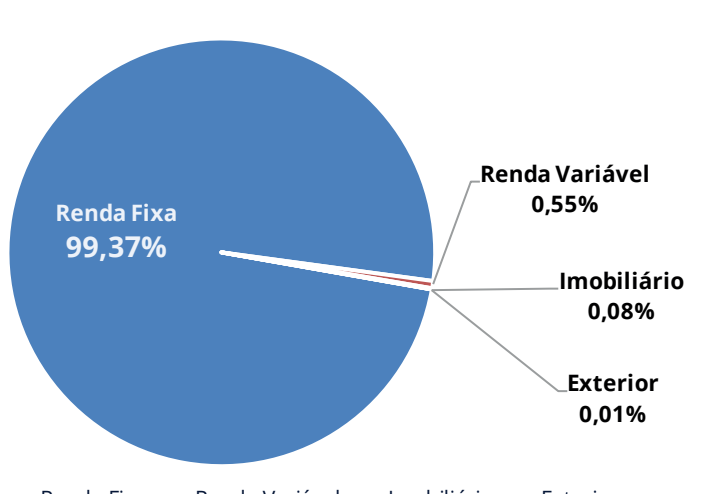
## Comparativo - Cota Plano x Índice de Referência (%)

	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	desde fev/2020
Cota Plano Setorial	1,11	4,66	11,58	19,09	23,19	-	-	20,20
Índice de Referência	0,94	5,06	8,35	26,40	40,34	-	-	42,42
% do Índice	118,29	92,16	138,67	72,32	57,47	-	-	47,62

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

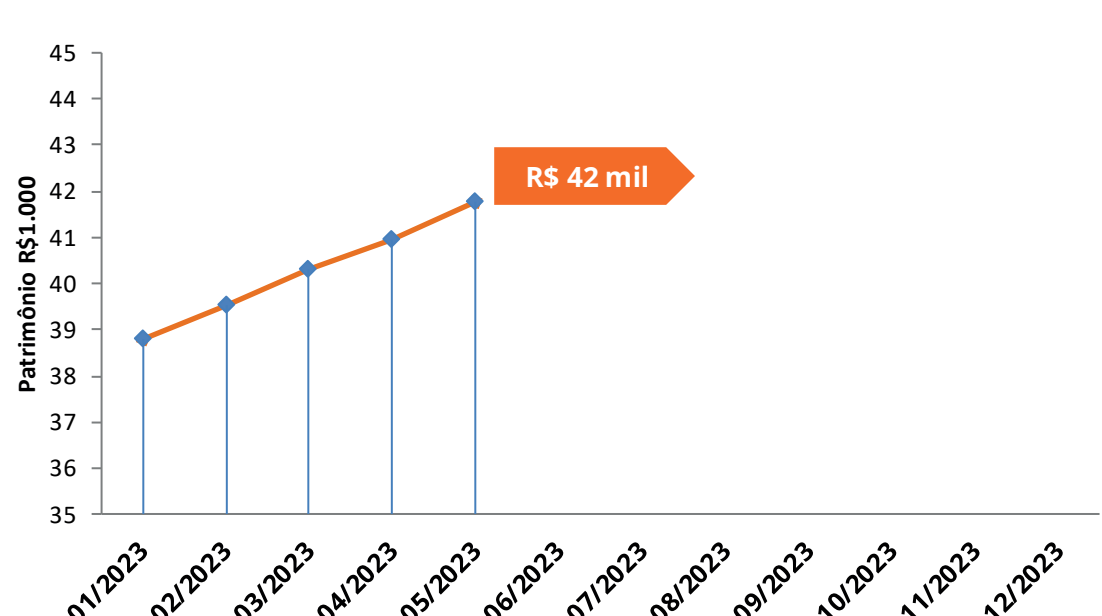


### Por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
Darwin Liquidez FIC FIM CP	7.503,92	17,96%	1,14%	4,52%
Darwin Seleção FIC FIA	319,77	0,77%	6,20%	0,99%
Itaú Soberano	33.972,66	81,30%	1,14%	5,34%
<b>Total Plano</b>	<b>41.789,35</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,19%</b>	<b>5,09%</b>

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

## 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	99,37%	0,55%	0,00%	0,10%	0,00%	0,00%