

Plano setorial Prevssoft

novembro de 2023

Cenário Econômico

No mês de novembro, a marca de 12,5% do Ibovespa foi destaque, alcançando o maior avanço mensal desde 2020. Parte significativa desse progresso foi impulsionada pelos investidores estrangeiros, resultando em uma entrada líquida recorde de capital de R\$ 21 bilhões.

Embora a maior parte desse movimento tenha sido influenciada pelo aumento do apetite ao risco em nível global, algumas notícias positivas também contribuíram localmente. Apesar das discussões contínuas sobre a questão fiscal, o governo optou por manter, por enquanto, a meta de déficit zero em 2024, uma decisão que melhora a percepção de risco fiscal a curto prazo. Paralelamente, o governo está enfatizando o aumento de receitas, uma estratégia favorável para o resultado fiscal, embora possa ter impactos variados em diferentes setores e empresas.

Impulsionado por uma expectativa de desaceleração econômica suave e indícios de que, nas principais economias desenvolvidas, os bancos centrais dão sinais que o período de aumento das taxas de juros ficou para trás, o Estados Unidos teve o mês mais positivo para o índice global de investimentos desde 2008.

O EUA teve novembro marcado pela resiliência econômica, evidenciada pelo crescimento revisado do PIB do terceiro trimestre atingindo 5,2% de crescimento anualizado, queda na inflação para 3,2% e a diminuição dos rendimentos dos títulos do governo americano de 10 anos, de mais de 5% ao ano para cerca de 4,3% ao ano.

Na Europa, os impactos dos problemas na China e na guerra na Ucrânia tornaram-se mais evidentes, apontando sinais de possível recessão e inflação mais baixa.

Resultados das Estratégias de Investimentos

Renda Fixa (Fundos)

O segmento de Renda Fixa no mês de novembro obteve retorno de 0,95%, ou seja, 103% da Selic/CDI. O Fundo Darwin Líquidez Renda Fixa de Crédito Privado, obteve 0,99% acima da Selic/CDI, seu benchmark, em 0,07%. Já o Fundo Itaú Soberano obteve 0,90% em novembro, ligeiramente abaixo da Selic.

Renda Variável

O Ibovespa, índice da bolsa de valores brasileira fechou o mês de novembro em forte alta de 12,54% aos 127.331 pontos. O índice obteve a maior alta de 2023 e superou os 125 mil pontos, essa marca não era alcançada desde julho de 2021. O fundo de renda variável da Desban, Darwin Seleção, obteve uma rentabilidade de 10,57% no mês a maior de 2023. No ano o fundo apresenta retorno de 13,69% inferior ao seu benchmark o IBX que rendeu 14,97%.

Plano Setorial (Prevsoft)

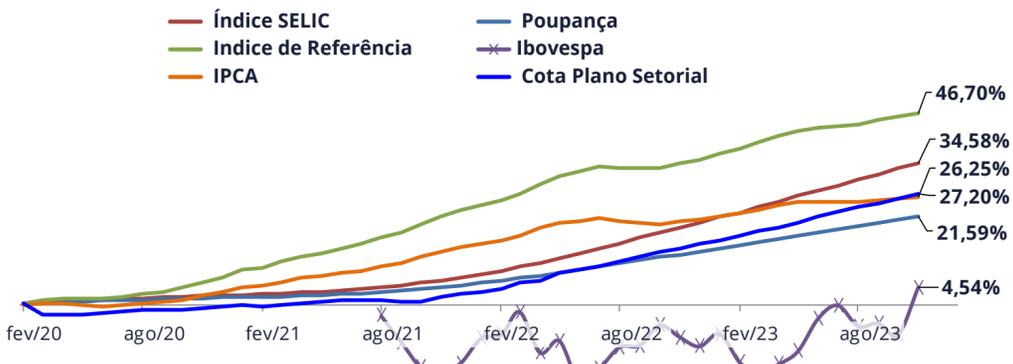
A cota do Plano Setorial (Prevsoft) no mês foi de 0,92%, acima do seu índice de referência que foi de 0,57%, sendo o maior contribuidor para essa performance o segmento de renda variável. No acumulado do ano a cota do plano obteve retorno de 10,76%, acima do seu índice de referência que fechou em 8,21%.

Rentabilidade Acumulada

Por Segmento (%)

Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	desde Fev/2020
Renda Fixa	0,95	11,96	13,13	26,56	32,31	-	-	31,00
Renda Variável	10,57	13,69	11,21	13,74	-	-	-	-
Cota Plano Setorial	0,92	10,76	11,79	24,60	28,21	-	-	27,20
Indicadores								
Índice de Referência	0,57	8,21	9,01	20,71	38,95	-	-	46,70
Ibovespa	12,54	16,04	13,20	24,94	-	-	-	4,54
IPCA	0,24	4,39	4,82	11,60	23,51	-	-	26,25
Selic	0,92	12,04	13,30	26,87	31,67	-	-	34,58

Comparativo - Plano X Meta/Indicadores de mercado



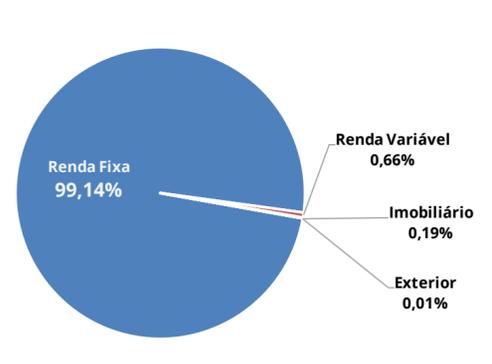
Comparativo - Cota Plano x Meta Atuarial (%)

	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	desde fev/2020
Cota Plano Setorial	0,92	10,76	11,79	24,60	28,21	-	-	27,20
Índice de Referência	0,57	8,21	9,01	20,71	38,95	-	-	46,70
% do Índice	161,21	131,01	130,88	118,80	72,42	-	-	58,25

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

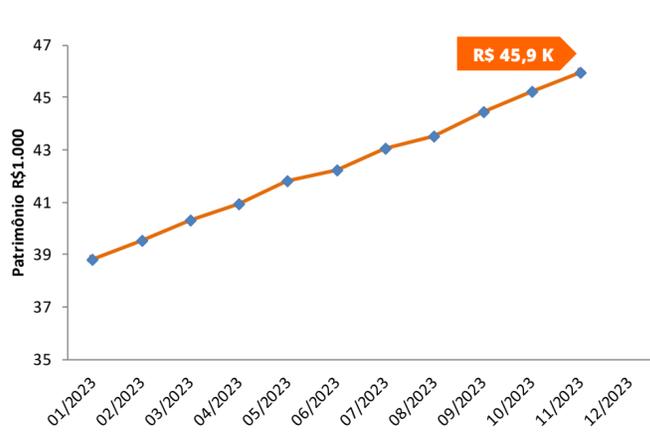


Por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum.
Darwin Líquidez FIC FIM CP	27.693,99	60,27%	0,99%	11,53%
Darwin Seleção FIC FIM RV	359,95	0,78%	10,57%	13,69%
Itaú Soberano	17.926,97	39,01%	0,90%	11,96%
Provisão p/ Perdas/Contas a Pagar	(31,68)	-0,07%	-	-
Total Plano	45.949,23	100,00%	1,02%	11,90%

* 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 Líquidez.

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	99,14%	0,66%	0,00%	0,10%	0,00%	0,00%