

Informe de Rentabilidade

Plano Setorial Prevssoft

agosto de 2024

Cenário Econômico

Em agosto o mercado brasileiro se destacou globalmente com alta acentuada na bolsa, impulsionada pelo capital estrangeiro e a perspectiva de queda de juros nos EUA em setembro. A atividade econômica acelerou no primeiro semestre com resultados altistas do PIB do 2º trimestre de 2024 com destaque para o setor de consumo.

No campo monetário o Copom descarta ajustes agressivos e sinaliza um ajuste gradual na Selic, necessário devido à aceleração econômica e à construção de credibilidade do mandato do novo presidente do Banco Central do Brasil. A inflação está controlada nos núcleos, mas enfrenta pressões climáticas e tributárias.

O Projeto de Lei Orçamentária para 2025 mantém características similares às de 2024, subestimando despesas obrigatórias relevantes e superestimando receitas. O governo segue tentando ajustar as contas públicas por meio do aumento de arrecadação, entretanto, os gastos permanecem altos e o congresso e a economia se opõe ao aumento.

O cenário econômico global foi caracterizado pela continuidade nas expectativas de queda de juros nos Estados Unidos, impulsionada pelos dados do Payroll de julho, que revelaram uma alta inesperada na taxa de desemprego e sinais de fraqueza na atividade econômica. Com isso, os membros do FOMC (Comitê de Política Monetária do Banco Central Americano) indicaram o início de um ciclo de cortes de juros, expressando maior preocupação com a desaceleração econômica do que com uma possível nova alta da inflação.

O mercado global também enfrentou volatilidade, alimentada pelos dados negativos do mercado de trabalho americano e pelas decisões de política monetária do Banco Central do Japão. No Japão, pressões inflacionárias se intensificaram, principalmente devido ao aumento dos salários – algo inédito desde a década de 1990. Como resposta, o Banco Central japonês que já havia elevado os juros indicou que novos aumentos poderão ocorrer, o que pode gerar mais volatilidade no cenário global.

Resultados das Estratégias de Investimentos

Renda Fixa

Em agosto os fundos de crédito captaram massivamente, e empresas de maior confiança emitiram debêntures bilaterais com grandes bancos gerando um aumento do fluxo de entrada e diminuição das taxas. No mês o segmento retornou 0,91%, acima da Selic/CDI que rendeu 0,87%. O fundo Darwin Líquidez obteve rentabilidade de 0,93% e representa 64% do segmento. Já o fundo Itau Soberano obteve 0,87% e representa os 36% restantes. No ano o segmento acumula 7,56% frente a 7,10% do Selic/CDI.

Renda Variável

O mercado brasileiro se destacou globalmente com alta acentuada na bolsa, impulsionada pelo capital estrangeiro e pela perspectiva de queda de juros nos EUA em setembro. O Índice Ibovespa fechou o mês com alta de 6,54% e uma retomada do resultado positivo anual com o acumulado de 1,36% em 2024.

O Fundo de renda variável da Desban, Darwin Seleção, teve alta de 5,18% abaixo do seu benchmark e ainda não apresentou resultado positivo no ano, apresentando a rentabilidade de -1,39% no acumulado.

Plano Setorial (Prevsoft)

A cota do Plano Setorial (Prevsoft) no mês foi de 0,87%, acima do seu índice de referência que foi de 0,71%. No ano o plano acumula 7,32% contra 6,19% do seu índice de referência.

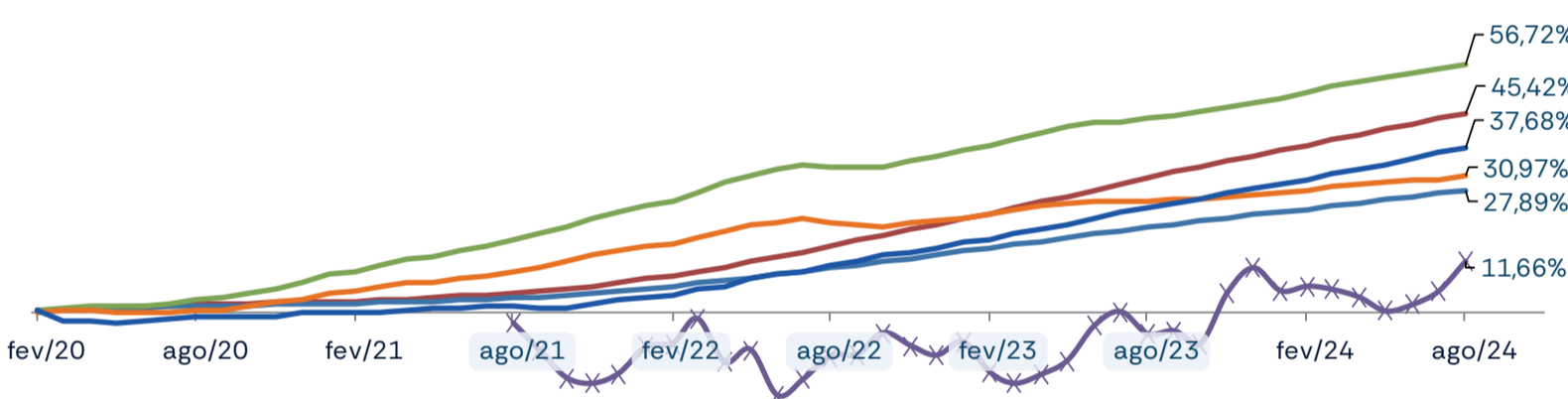
Rentabilidade Acumulada

Por Segmento (%)

Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	desde Fev/2020
Renda Fixa	0,91	7,56	11,80	26,56	39,84	44,08	-	41,77
Renda Variável	5,18	-1,39	9,62	16,98	2,42	-	-	-0,91
Cota Plano Setorial	0,87	7,32	11,12	24,39	35,98	35,98	-	37,68
Indicadores								
Índice de Referência	0,71	6,19	8,68	17,54	34,55	52,51	-	56,72
Ibovespa	6,54	1,36	17,51	24,18	14,50	-	-	11,66
IBX	6,60	1,79	18,00	22,90	12,85	-	-	9,17
IPCA	0,38	3,45	4,50	8,67	19,61	30,37	-	30,97
Selic	0,87	7,10	11,21	26,28	39,17	42,94	-	45,42

Comparativo - Plano X Meta/Indicadores de mercado

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



Comparativo - Cota Plano x Meta Atuarial (%)

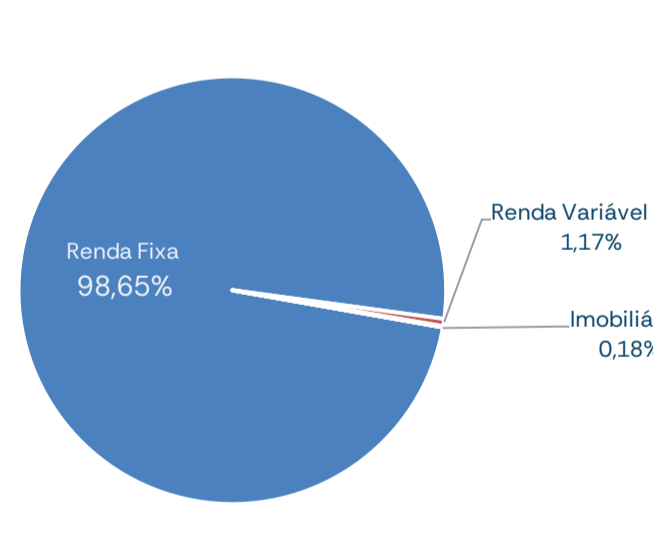
	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	desde fev/2020
Cota Plano Setorial	0,87	7,32	11,12	24,39	35,98	35,98	-	37,68
Índice de Referência	0,71	6,19	8,68	17,54	34,55	-	-	56,72
% do Índice	123,21	118,18	128,18	139,05	104,14	52,51	-	66,42

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

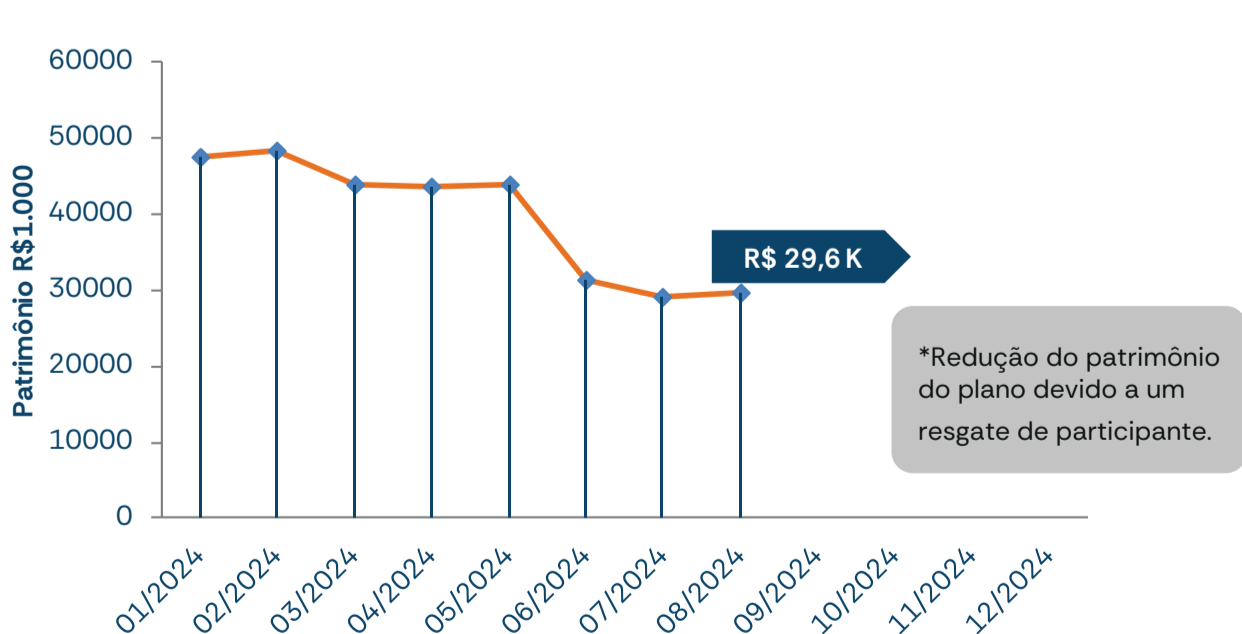
Por Ativos



Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum.
Darwin Líquidez FIC FIM CP	18.782,22	63,49%	0,93%	7,85%
Darwin Seleção FIC FIM RV	373,33	1,26%	5,18%	-1,39%
Itau Soberano	10.445,29	35,31%	0,87%	7,05%
Provisão p/ Perdas/Contas a Pagar	(19,56)	-0,07%	-	-
Total Plano	29.581,28	100,00%	0,98%	7,57%

* Os dados informados da composição por segmento contemplam 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/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 Alvo	90,00%	4,00%	0,00%	0,00%	6,00%	0,00%
Alcançado	98,65%	1,17%	0,00%	0,10%	0,00%	0,00%