

Cenário Econômico

O Banco Central do Brasil manteve a taxa Selic em 13,75% ao ano. O Copom enfatizou que acompanhará com especial atenção os desenvolvimentos futuros da política fiscal e, em particular, seus efeitos nos preços de ativos e expectativas de inflação.

A prévia da inflação atingiu variação acumulada em 12 meses de 5,6%, abaixo do registrado no período anterior (5,9%). Apesar da melhora o patamar atual ainda não é compatível com as metas de inflação, reforçando a necessidade de manutenção do atual grau de aperto monetário.

Nos EUA a ata da reunião de fevereiro, na qual o Fed elevou a taxa de juros em 25 pb, para o intervalo entre 4,5% e 4,75% a.a., revelou visão consensual a respeito da dinâmica pressionada da inflação e do mercado de trabalho muito apertado.

O Banco Central Europeu (BCE) avançou no processo de normalização da política monetária, anunciando uma alta de 50 pb da taxa de juros. Com isso, a taxa de juro aplicável às operações de refinanciamento e as taxas de juro aplicáveis à facilidade permanente de liquidez e de depósito subiram para, respectivamente, 3,00%, 3,25% e 2,50%.

Na China os dados indicam uma recuperação da economia, com a expectativa de crescimento de 5,5% em 12 meses, facilitado por medidas de estímulo do governo.

Aqui no Brasil, a discussão sobre as novas regras fiscais, revisão da meta de inflação e surpresas inflacionárias ditaram o tom do comportamento dos ativos. As taxas dos ativos pré-fixados de curto prazo caíram, ao contrário dos ativos com vencimento de médio e longo prazos que tiveram suas taxas elevadas.

Resultados das Estratégias de Investimentos

Renda Fixa (Fundos Exclusivos)

O segmento de Renda Fixa no mês apresentou retorno de 0,81%, enquanto a taxa Selic obteve 0,92%. O Fundo Darwin Liquidez sofreu com os efeitos da marcação a mercado após o evento das Lojas Americanas e teve performance abaixo da Selic. Já o ETF-B5P211 (que reflete o IMA-B5) apresentou retorno de 1,47% superando a Selic.

Exterior (Fundo Exclusivo)

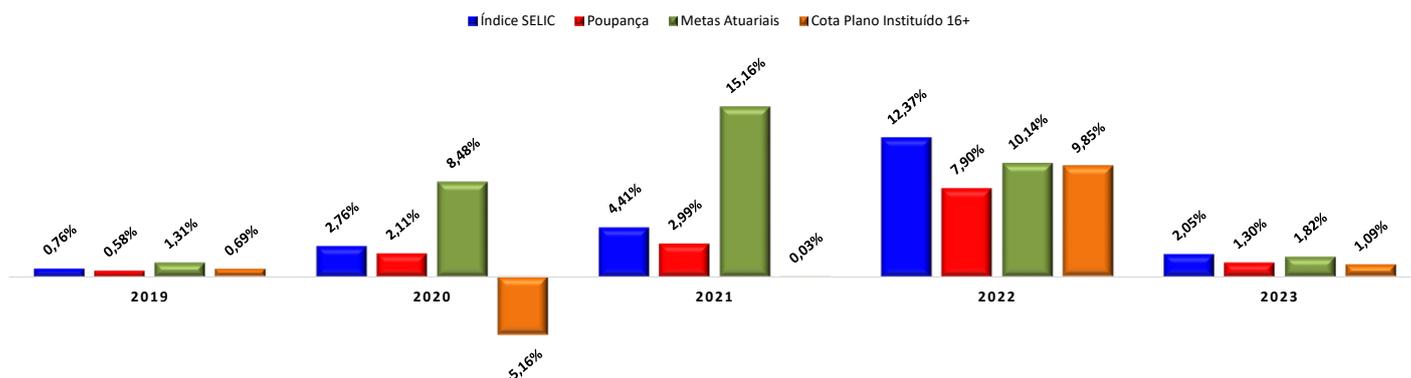
O Fundo Exclusivo Darwin Evolução FIC FIM IE classificado no segmento de investimentos no exterior compra cotas de fundos com foco principal nos Hedge Funds e fundos alternativos Offshore, no mês apresentou rentabilidade de 0,16%. No ano apresenta retorno de 2,34%, inferior ao seu benchmark que acumula alta de 3,42% no ano.

Renda Variável (Fundo Exclusivo)

O Ibovespa apresentou retorno negativo de 7,49% no mês, conseqüentemente, no ano o retorno também ficou negativo em 4,38%. Nos EUA o índice S&P 500 teve resultado negativo de 2,61%.

O Fundo Exclusivo de Renda Variável da Desban teve rentabilidade no mês negativa de 6,97%. Ressaltamos que a Desban junto com seus gestores realiza uma gestão ativa e prudential, com foco no longo prazo.

Rentabilidade Ano a Ano (nos últimos 3,2 anos)





RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

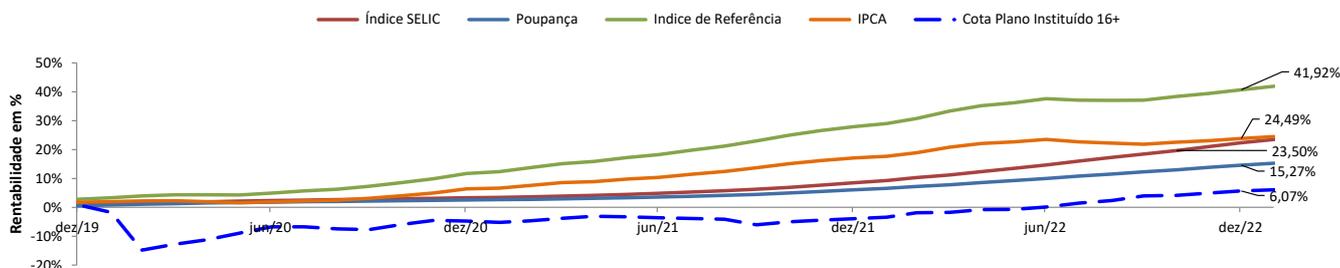
Plano Instituído

Família AFBDMG

Fevereiro de 2023



Rentabilidade Acumulada



Rentabilidade Acumulada por Segmento

Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses
Renda Fixa	0,81	1,48	11,89	16,57
Renda Variável	-6,97	-3,77	-6,22	-12,95
Estruturado	-	0,00	-0,47	3,64
Exterior	0,16	2,34	8,32	8,32
Imobiliário	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Cota Plano Instituído 16+	0,39	1,09	9,85	11,91
Índice de Referência	0,86	1,82	10,01	26,35
IBX	-7,59	-4,34	-8,23	-5,60

Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Cota Plano (%)	Índice de Referência*	% da Meta
Mês atual	0,39	0,86	45,25
Últimos 3 meses	1,87	2,57	72,67
Últimos 6 meses	4,59	3,51	130,54
No Ano	1,09	1,82	59,94
Últimos 12 meses	9,85	10,01	98,44
Últimos 24 meses	11,91	26,35	45,20
Últimos 36 meses	7,99	37,35	21,39
Desde Dez/2019	6,07	41,92	14,48

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

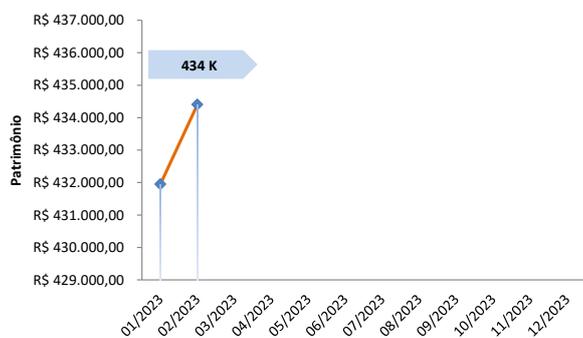


* Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.

Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
Darwin Liquidez FIC FIM CP	386.629,18	88,97%	0,77%	1,56%
Darwin Seleção FIC FIA	19.003,80	4,37%	-6,97%	-3,77%
Darwin Evolução FIC FIM	2.474,66	0,57%	0,16%	2,34%
ETF IMA B5	26.459,48	6,09%	1,47%	3,04%
Total Plano	434.567,12	100,00%	0,45%	1,22%

Evolução dos Investimentos do Plano no Ano



Limites de Alocação por Segmento de Aplicação - PI/2023

