



# Plano setorial Prevsoft

maio de 2024

## Cenário Econômico

O mês de maio foi marcado no Brasil pelas chuvas no Rio Grande do Sul, sendo que ainda não é possível estipular o tamanho dos impactos econômicos gerado com a tragédia, no entanto já é perceptível os impactos na produção de arroz visto que o estado representa 70% da produção do país, além da expectativa do aumento de fluxo de crédito bancário para reerguer os municípios e empresas afetadas diretamente. Concomitante a isso, a reunião do COPOM de maio reduziu a taxa Selic a 10,50%, dos 9 integrantes os quatro indicados pelo atual governo decidiram por manter o ritmo de 50 bps na taxa de juros, enquanto os outros 5 membros votaram pela desaceleração de 25 bps.

O mercado interpretou negativamente a decisão que pode indicar uma interferência política no Bacen. Por decisão do Presidente do Brasil, o CEO da Petrobrás foi destituído de seu cargo tendo Magda Chambriard como substituta. A companhia representa uma parcela significativa do índice Ibovespa que encerrou o mês com queda de 3,04%, justificado pelo cenário doméstico apresentado e uma forte alta do dólar. O CDI teve rendimento de 0,83% e o IMA-B rendeu 1,33%.

O ambiente macroeconômico nos EUA apresentou melhora em maio, com o mercado atribuindo uma maior probabilidade de o Banco Central Americano (Fed) realizar corte na taxa de juros no final do ano. Diversos fatores colaboraram para esse movimento: uma melhora nos dados de inflação ao consumidor, dados de atividade enfraquecendo e uma postura mais branda dos diretores do Fed. Após uma deterioração no primeiro trimestre, a inflação ao consumidor dos EUA mostrou progresso desinflacionário. O PIB do primeiro trimestre revelou um consumo crescendo em ritmo menor, afetado por menor demanda por bens duráveis.

Na Europa, dados de inflação piores que o esperado no Reino Unido e na Zona do Euro, impulsionados por serviços, sugerem que o BCE pode discutir um orçamento de corte mais restrito em junho.

Na China, nos primeiros meses de 2024 o crescimento da economia foi moderado. Apesar de desafios estruturais, o enfrentamento tem sido menos problemático do que anteriormente julgado, considerando os estímulos do Governo na economia.

## Resultados das Estratégias de Investimentos

### Renda Fixa (Fundos)

No mês o segmento retornou 0,86% acima da Selic/CDI que rendeu 0,83%. O fundo Darwin Liqueidez obteve rentabilidade de 0,87% e representa 71% do segmento. Já o fundo Itau Soberano obteve 0,82% e representa os 29% restantes. No ano o segmento acumula 4,66% frente a 4,40% do CDI/Selic.

### Renda Variável

No mês de maio o índice Ibovespa performou negativamente pelo terceiro mês consecutivo (-3,04%), isso mostrou como o cenário doméstico é fortemente influenciado pela dinâmica da política monetária Norte Americana e pelo preço do dólar. A troca do CEO da Petrobrás e com as NTN-Bs pagando 6% de prêmio acima da inflação fez com que os investidores locais repensassem onde alocar seus recursos. O Fundo de renda variável da Desban, Darwin Seleção, teve rentabilidade negativa de 3,35%. No acumulado do ano o Fundo fechou com desvalorização de 10,58%, abaixo do seu benchmark que desvalorizou 9,01%.

### Plano Setorial (Prevsoft)

A cota do Plano Setorial (Prevsoft) no mês foi de 0,72%, acima do seu índice de referência que foi de 0,71%. No ano o plano acumula 4,13% contra 4,06% do seu índice de referência.

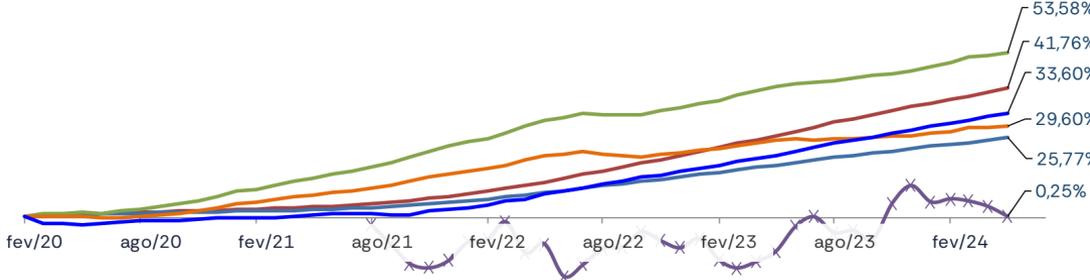
## Rentabilidade Acumulada

### Por Segmento (%)

Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	desde Fev/2020
Renda Fixa	0,86	4,66	12,46	26,83	37,05	42,09	-	38,36
Renda Variável	-3,35	-10,58	5,87	8,83			-	-10,14
Cota Plano Setorial	0,72	4,13	11,15	24,02	32,37	32,37	-	33,60
<b>Indicadores</b>								
Índice de Referência	0,71	4,06	7,84	16,84	36,31	51,34	-	53,58
Ibovespa	-3,04	-9,01	12,70	9,65			-	0,25
IBX	-3,18	-8,57	13,24	8,19			-	-1,94
IPCA	0,38	2,37	3,69	8,03	21,13	29,32	-	29,60
Selic	0,83	4,40	12,00	27,10	37,14	40,13	-	41,76

## Comparativo - Plano X Meta/Indicadores de mercado

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



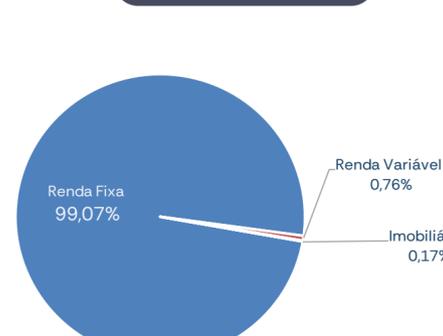
## Comparativo - Cota Plano x Meta Atuarial (%)

	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	desde fev/2020
Cota Plano Setorial	0,72	4,13	11,15	24,02	32,37	32,37	-	33,60
Índice de Referência	0,71	4,06	7,84	16,84	36,31	-	-	53,58
% do Índice	102,08	101,90	142,28	142,63	89,16	51,34	-	62,71

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



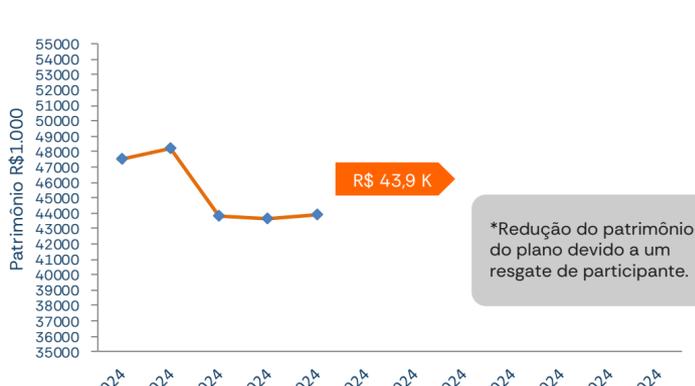
### Por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum.
Darwin Liqueidez FIC FIM CP	31074,09	70,73%	0,87%	4,82%
Darwin Seleção FIC FIM RV	338,55	0,77%	-3,35%	-10,58%
Itau Soberano	12.559,84	28,59%	0,82%	4,36%
Provisão p/ Perdas/Contas a Pagar	(36,29)	-0,08%	-	-
<b>Total Plano</b>	<b>43.936,19</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,82%</b>	<b>4,52%</b>

\* Os dados informados do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Auditada.

\* O Plano Instituído possui posição no segmento imobiliário indiretamente através do Fundo Exclusivo de crédito Darwin Liqueidez.

## Evolução dos Investimentos do Plano no Ano



\*Redução do patrimônio do plano devido a um resgate de participante.

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

