



Informativo de Rentabilidade

janeiro de 2025

Plano Setorial

Prevsoft

 DESBAN

Nosso futuro,
fazemos hoje!



Cenário Econômico



No Brasil o Copom optou pela elevação de 1% da taxa de juros, alcançando 13,25% ao ano. A decisão foi motivada pela persistência da desancoragem das expectativas de inflação, pelas pressões no mercado de trabalho e pelo cenário externo, que se manteve incerto e desafiador. Em relação aos próximos passos, o Comitê manteve a indicação de que uma nova alta de 1% deve se mostrar apropriada caso a economia evolua em linha com o esperado.



Os dados econômicos vêm dando suporte a essa postura de cautela. As últimas divulgações para o IPCA no Boletim Focus continuam superando as projeções anteriores, com aceleração tanto dos componentes voláteis, em particular alimentação, quanto daqueles mais sensíveis ao mercado de trabalho que permanece robusto.



Nos Estados Unidos, dados fortes do mercado de trabalho diminuíram as expectativas por mais afrouxamento por parte do FED e reduziram o apetite para ativos de risco no início do mês. O Fed tem demonstrado preocupação com a recente moderação no processo de desinflação e com os eventuais efeitos inflacionários das políticas tarifárias e de imigração defendidas pelo Presidente eleito Donald Trump.

Na Europa o Banco Central reduziu a taxa de juros em 0,25%, para 2,75% ao ano, conforme esperado. No comunicado da decisão, a autoridade monetária afirmou que o processo de desinflação está bem encaminhado e que a inflação deve retornar à meta de 2% no decorrer deste ano.

Na China, o PIB do 4T24 surpreendeu as expectativas e mostrou melhora da atividade doméstica no fim do ano, impulsionado pelo programa de subsídio a consumo de eletrodomésticos e veículos. Do lado do mercado imobiliário, os dados refletiram a estabilização gradual de preços e de vendas, com métricas de construção ainda deprimidas.

**Resultados das Estratégias de Investimentos****| Renda Fixa**

No mês de janeiro o segmento retornou 1,05%, acima da Selic/CDI que rendeu 1,01%. O fundo Darwin Liquidez, que possui 63% de participação no segmento, obteve rentabilidade de 1,06%. O Fundo Itaú Soberano apresentou rentabilidade de 1,03%. No ano o segmento obteve 104% do Selic/CDI.

**| Renda Variável**

Após 4 meses consecutivos de queda, a bolsa recuperou em janeiro, subindo 4,86%, o vazio de notícias em função do recesso político e a entrada de fluxo estrangeiro foram os principais responsáveis pela performance. O fundo exclusivo de renda variável da Desban, Darwin Seleção apresentou retorno de 5,48%, acima do seu benchmark. No ano o fundo acumula 113% do Ibovespa.

**Plano Setorial (Prevsoft)**

A cota do Plano Setorial (Prevsoft) no mês foi de 1,00%, acima do seu índice de referência que foi de 0,85%. Em 12 meses a cota do plano acumula retorno de 10,49% contra 9,02% do seu índice de referência.



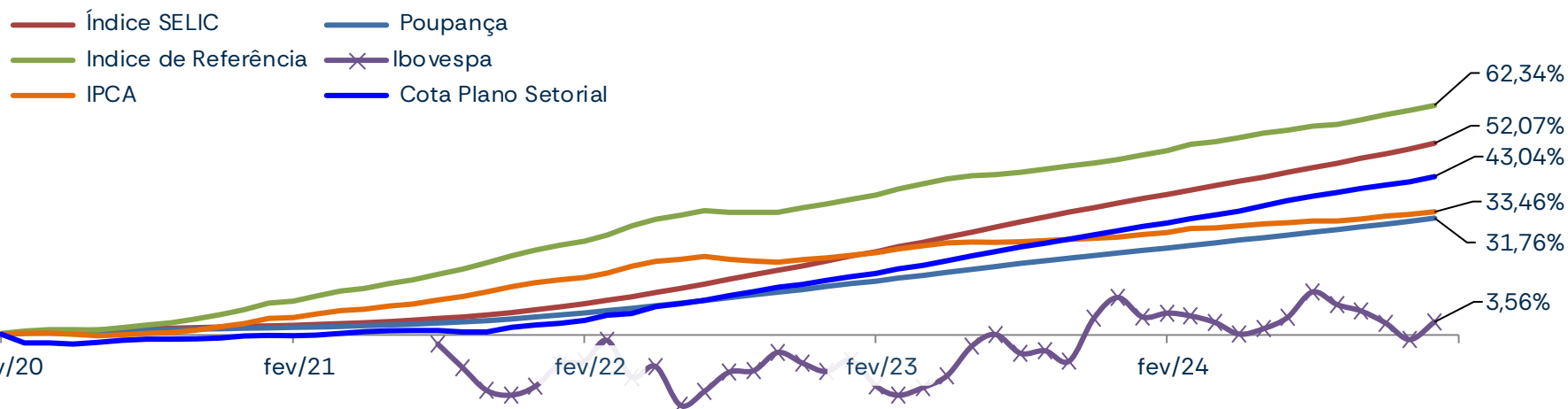
Rentabilidade Acumulada



Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	desde Fev/2020
Renda Fixa	1,05	1,05	11,33	25,89	42,01	49,19	48,73	48,73
Renda Variável	5,48	5,48	-5,26	5,28	5,16			-8,49
Cota Plano Setorial	1,00	1,00	10,49	23,43	38,58	38,58	43,04	43,04
Indicadores								
Índice de Referência	0,85	0,85	9,02	18,63	30,51	49,40	62,34	62,34
Ibovespa	4,86	4,86	-1,27	11,20	12,48			3,56
IBX	4,92	4,92	-0,80	10,98	11,82			1,60
IPCA defasado 1 mês	0,52	0,52	4,83	9,68	16,02	27,69	33,46	33,46
Selic	1,01	1,01	10,92	25,20	41,23	48,32	52,07	52,07

Rentabilidade Acumulada

Comparativo - Plano x Meta / Indicadores de mercado



Comparativo - Plano x Meta (%)

	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	desde fev/2020
Cota Plano	1,00	1,00	10,49	23,43	38,58	38,58	43,04	43,04
Índice de Referência	0,85	0,85	9,02	18,63	30,51	-	-	62,34
% do Índice	118,15	118,15	116,25	125,78	126,46	49,40	62,34	69,04

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.; Índice de Referência em 2025: IPCA+4,00%a.a.



Composição dos investimentos

Por Ativos



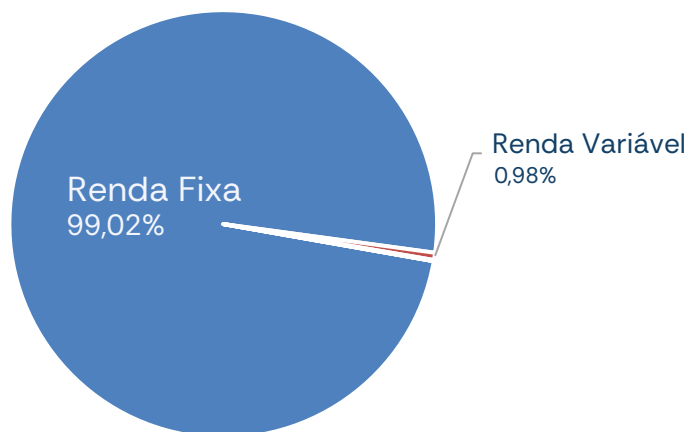
Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum.
Renda Fixa	30.862,50	98,94%	1,05%	1,05%
Darwin Liquidez FIC FIM CP	19.755,97	63,33%	1,06%	1,06%
Itaú Soberano	11.106,53	35,60%	1,03%	1,03%
Renda Variável	344,77	1,11%	5,48%	5,48%
Darwin Seleção FIC FIM RV	344,77	1,11%	5,48%	5,48%
Provisão	(5,97)	-0,02%		-
Provisão p/ Perdas/Contas a Pagar	(5,97)	-0,02%		-
Total Plano	31.194,31	100,00%	1,11%	1,11%



janeiro de 2025

Composição dos investimentos

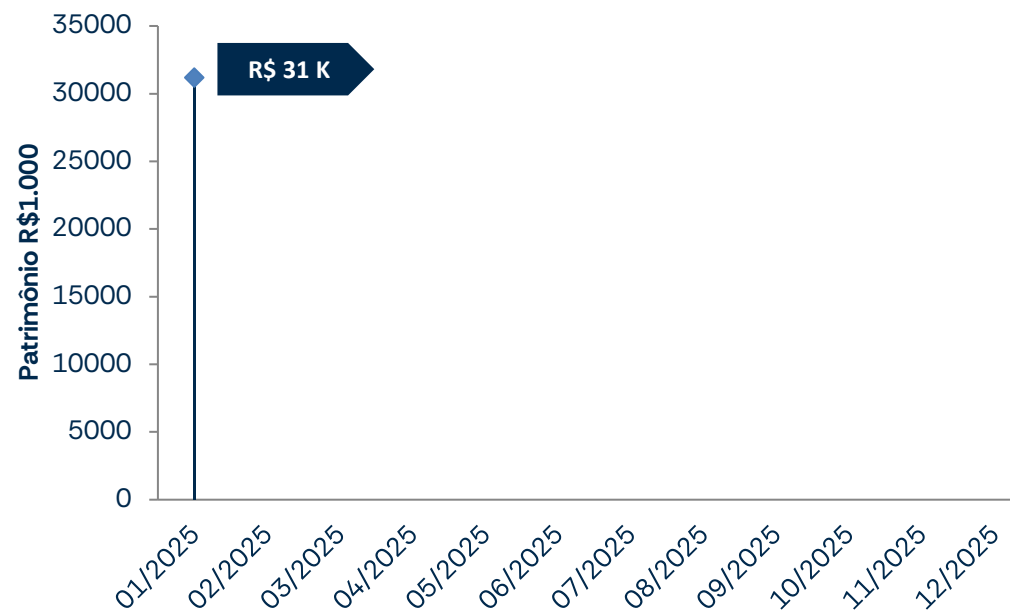
Por Segmento



■ Renda Fixa ■ Renda Variável

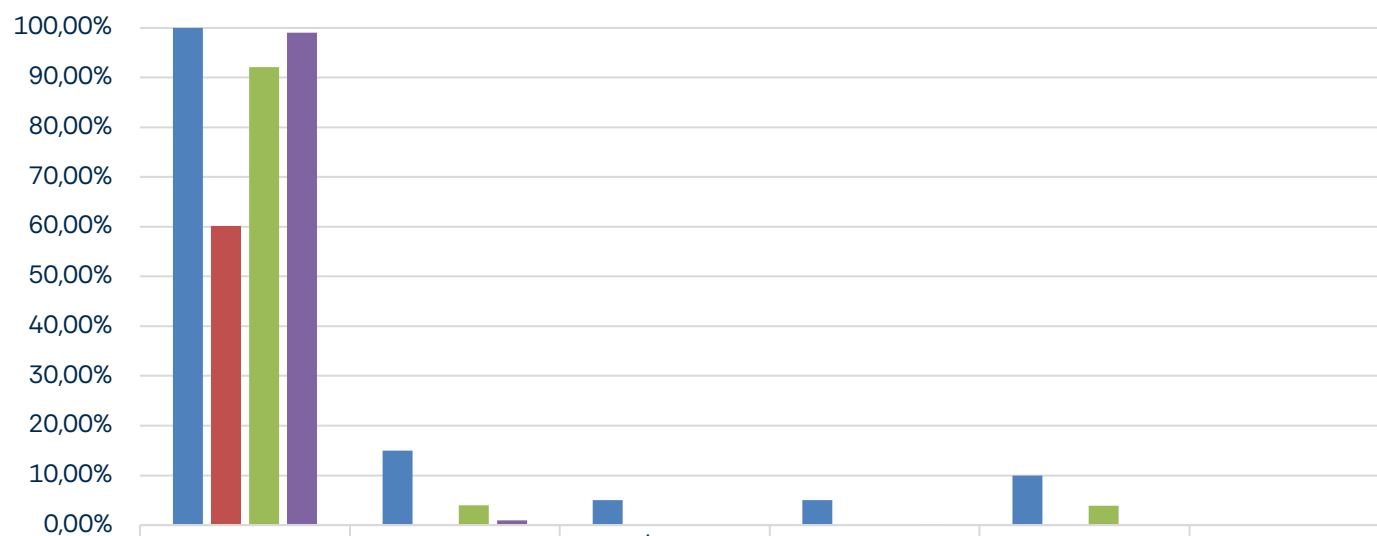
* Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.

Evolução dos Investimentos do Plano no Ano





Limites de Alocação por Segmento de Aplicação - PI/2025



	Renda Fixa	Renda Variável	Inv. Estruturados	Imobiliário	Exterior	Empréstimos
Superior	100,00%	15,00%	5,00%	5,00%	10,00%	0,00%
Inferior	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Alocação Alvo	92,06%	4,00%	0,00%	0,00%	3,94%	0,00%
Alcançado	99,02%	0,98%	0,00%	0,10%	0,00%	0,00%



**Nosso futuro,
fazemos hoje!**

