

# Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / fevereiro de 2022

## Plano Previdencial CV



### Cenário Econômico

Fevereiro foi um mês de grande volatilidade nos mercados globais devido ao início da guerra entre Rússia e Ucrânia, que trouxe um novo choque no preço das commodities e incertezas para economia em geral. Os bancos centrais de países desenvolvidos continuaram sinalizando aperto das condições financeiras para combater a escalada da inflação.

No Brasil, os riscos de desabastecimento de petróleo, gás natural, fertilizantes e grãos como trigo, levaram a alta recorde nos preços das commodities, alimentando as pressões inflacionárias. Esse aumento dos preços das commodities são fatores positivos nos lucros das empresas, o que ajudou a bolsa e a valorização do real.

### Resultados das Estratégias de Investimentos

#### Renda Fixa (Fundos Exclusivos)

A rentabilidade do segmento no consolidado apresentou um resultado positivo de 0,90% conta uma Selic de 0,75%, ou seja, o segmento ficou 120% acima do índice. O resultado se deu principalmente pela rentabilidade dos títulos públicos (NTN-B) e dos fundos exclusivos da Desban Darwin Liquidez e Darwin Caixa.

#### Operações com Participantes

No consolidado do segmento o mês apresentou uma rentabilidade de 1,67%, acima do seu índice de referência (IPCA+9,25% a.a.) que apresentou 1,28%.

#### Renda Variável (Fundo Exclusivo)

O Ibovespa apresentou ganho de 0,89% no mês de fevereiro e já supera a bolsa americana em mais de 15% no ano (S&P caiu 3,1% em fevereiro). A invasão da Ucrânia pela Rússia foi o principal influenciador, com forte impacto nas commodities, principalmente sobre o petróleo que apresentou alta de 11,5% no período.

O Fundo de Renda Variável Exclusivo da Desban encerrou o mês com uma performance negativa de 0,90%, onde os fundos de Renda Variável Global foram impactados pela desvalorização do dólar.

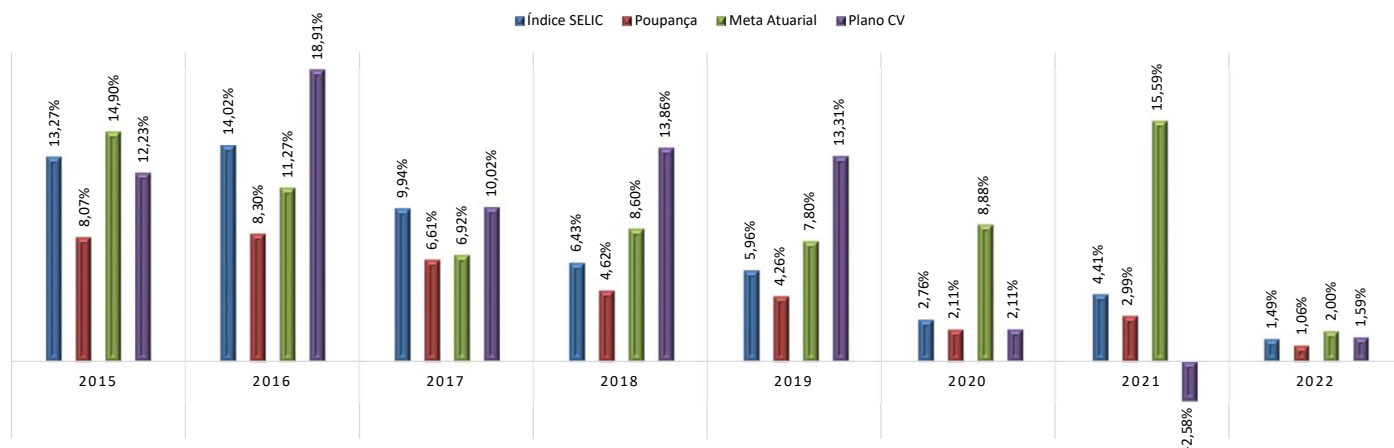
Resaltamos que a Desban junto com seus gestores realiza uma gestão ativa e prudencial, com foco no longo prazo.

#### Estruturados (FIP's e Multimercado)

A carteira do segmento de investimentos estruturados da DESBAN é composta parte por FIP's - Fundos de Investimento em Participações que apresentaram no consolidado do mês um retorno positivo de 19,17%. A outra parte é composta pelo Fundo Exclusivo de Multimercados que no mês apresentou retorno positivo de 0,37%.

A estratégia de investimentos estruturados apresentou uma rentabilidade consolidada no mês foi positiva em 2,19%. A DESBAN informa que essas estratégias possuem foco em longo prazo e, portanto, a consistência de retorno positivo tende a ser vista com o passar do tempo.

### Rentabilidade Ano a Ano

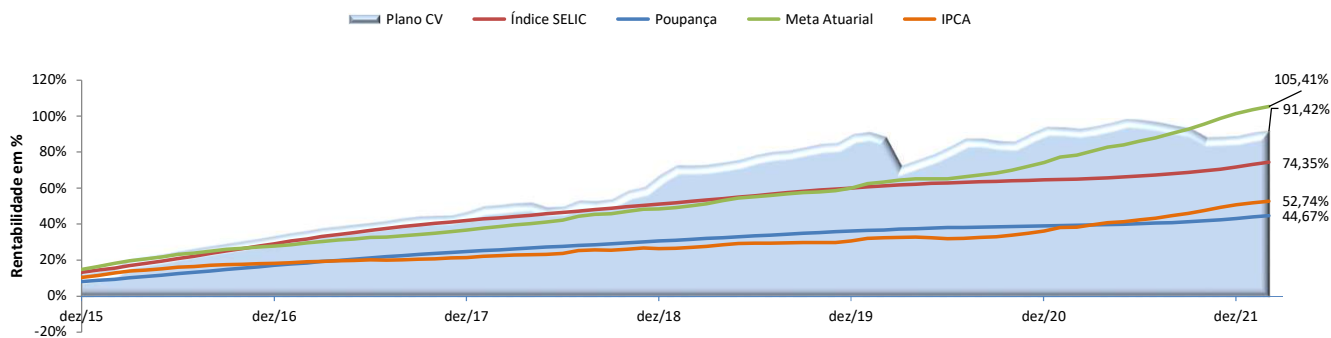


# Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade /fevereiro de 2022

## Plano Previdencial CV



### Rentabilidade Acumulada



### Rentabilidade Acumulada por Segmento

Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses
Renda Fixa	0,90	1,36	3,76	4,91
Renda Variável	-0,90	1,73	-7,18	0,19
Estruturados	2,19	2,59	-6,55	-6,80
Exterior	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-
Operações com Participantes	1,67	3,43	23,25	44,90
<b>Plano CV</b>	<b>0,58</b>	<b>1,59</b>	<b>-0,52</b>	<b>1,91</b>
<b>Meta Atuarial</b>	<b>0,90</b>	<b>2,00</b>	<b>15,21</b>	<b>25,74</b>
<b>IBX</b>	<b>1,46</b>	<b>8,43</b>	<b>2,87</b>	<b>9,99</b>

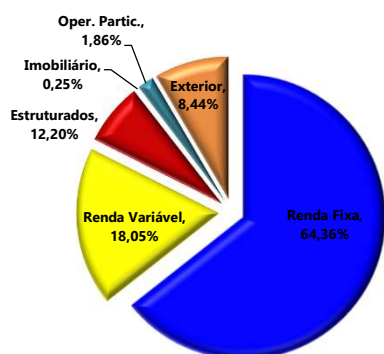
### Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Plano (%)	Meta Atuarial*	% da Meta
Mês atual	0,58	0,90	64,86
No Ano	1,59	2,00	79,63
Últimos 12 meses	-0,52	15,21	-3,43
Últimos 24 meses	1,91	25,74	7,43
Últimos 36 meses	11,12	36,75	30,25
Últimos 48 meses	27,08	48,13	56,26
Últimos 60 meses	40,41	58,55	69,02
Desde Jan/2015	91,42	105,41	86,73

Obs.: \*Meta Atuarial em 2016: IPCA+4,00%a.a.; Meta Atuarial em 2017: IPCA+4,00%a.a.; Meta Atuarial em 2018: IPCA+4,38%a.a.; Meta Atuarial em 2019: IPCA+4,38%a.a.; Meta Atuarial em 2020: IPCA+4,38%a.a.; Meta Atuarial em 2021: IPCA+4,38%a.a.; Meta Atuarial em 2022: IPCA+4,38%a.a.

### Composição dos Investimentos

#### Composição por Segmento\*

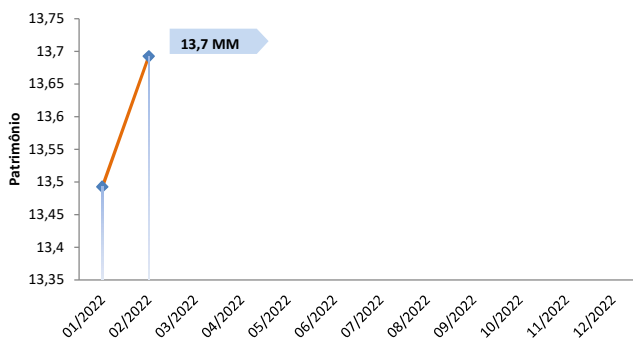


#### Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
FIDC Saneago	22.482,09	0,16%	1,49%	3,01%
NTN-B	2.063.027,40	15,07%	1,14%	1,27%
Darwin Liquidez FIC FIM CP	4.890.322,24	35,72%	0,79%	1,61%
Darwin Caixa FIC FIM CP	1.878.018,28	13,72%	0,90%	1,10%
Darwin Seleção FIC FIA	3.283.530,23	23,98%	-0,90%	1,73%
Darwin Evolução FIC FIM	1.176.227,72	8,59%	0,37%	0,54%
Kinea Multiestrategia FIP	101.693,28	0,74%	23,69%	28,78%
Patria Real State III	27.607,81	0,20%	2,51%	3,05%
FIP Malbec	-	0,00%	0,00%	0,00%
Oper. Participantes	249.418,70	1,82%	1,67%	3,43%
<b>Total Plano</b>	<b>13.692.327,75</b>	<b>100%</b>	<b>0,58%</b>	<b>1,59%</b>

\* 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/2022

