

Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade /março de 2022

Plano Previdencial CV



Cenário Econômico

Durante o mês de março o mercado global foi marcado pelas incertezas frente aos conflitos entre Rússia e Ucrânia, alta dos juros nos EUA e novo surto de Covid-19 na China. O preço da cesta média de commodities subiu durante o mês, e na última quinzena encerrou com uma alta moderada de 7,59%.

No Brasil, mesmo com mais um mês de forte alta da inflação, tivemos o fechamento nos ativos de risco e renda fixa de forma positiva em relação ao início do mês. Além disso indicativos apontam que o mercado Brasileiro está próximo do fim do ciclo de alta da taxa de juros, e mesmo com a queda do dólar o país permanece atrativo para investidores estrangeiros que movimentam o mercado cambial.

Resultados das Estratégias de Investimentos

Renda Fixa (Fundos Exclusivos)

O Plano apresentou um resultado de 1,48% no mês de março, sendo superior a Taxa SELIC do período em 160%, que fechou em 0,92%. O bom desempenho é ocasionado pelas alocações em Títulos Públicos (NTN-B), títulos privados (Debêntures), além dos rendimentos dos fundos exclusivos Darwin Liquidez e Caixa.

Renda Variável (Fundo Exclusivo)

Após as tensões entre Ucrânia e Rússia, que permanecem em conflito, o Dólar caiu 7,81% no mês de março e o banco central dos Estados Unidos aumentou sua taxa de juros. Diante destes desdobramentos no cenário global os preços das commodities elevaram rapidamente, e o Brasil que possui grandes empresas petrolíferas, mineradoras e do setor agro fechou o mês com o Ibovespa alcançando 6,06%.

Operações com Participantes

No consolidado do segmento o mês apresentou uma rentabilidade de 1,48%, abaixo do seu índice de referência (IPCA+9,25% a.a.) que apresentou 1,76%. 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.

Em decorrência deste cenário o Fundo Exclusivo de Renda Variável da Desban teve sua rentabilidade positiva em 3,5% no mês de março, um dos motivos pela alta não ter sido tão grande quanto a do bolsa brasileira é o fato do fundo exclusivo possuir ativos internacionais na carteira, que são atrelados ao dólar e acabaram puxando a rentabilidade para baixo em relação ao Ibovespa.

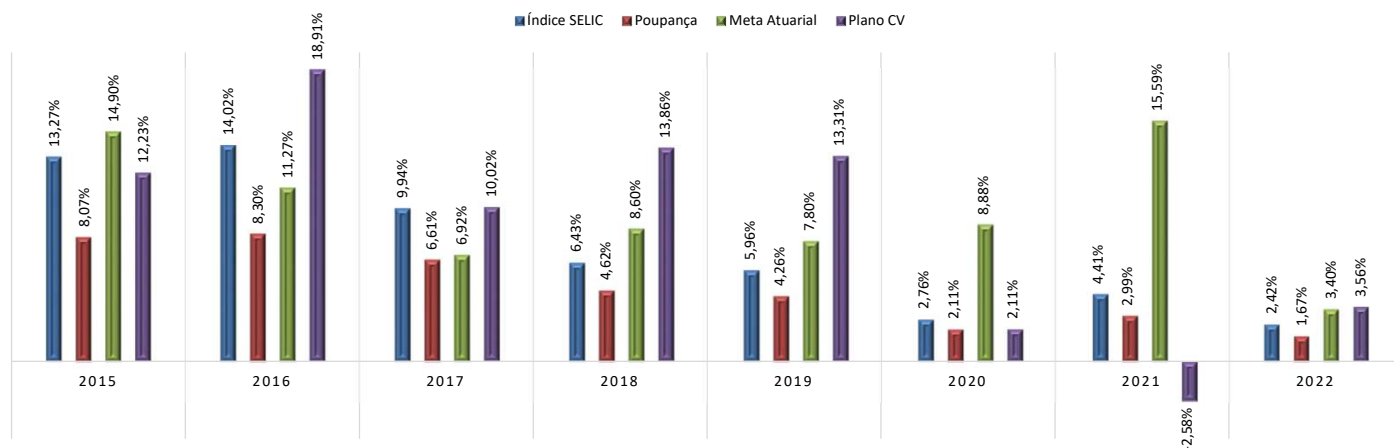
Resaltamos que a Desban junto com seus gestores realiza uma gestão ativa e prudencial, com foco no longo prazo.

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 0,46%. A outra parte é composta pelo Fundo Exclusivo de Multimercados que no mês apresentou retorno positivo de 1,55%.

A estratégia de investimentos estruturados apresentou uma rentabilidade consolidada no mês foi positiva em 1,43%. 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

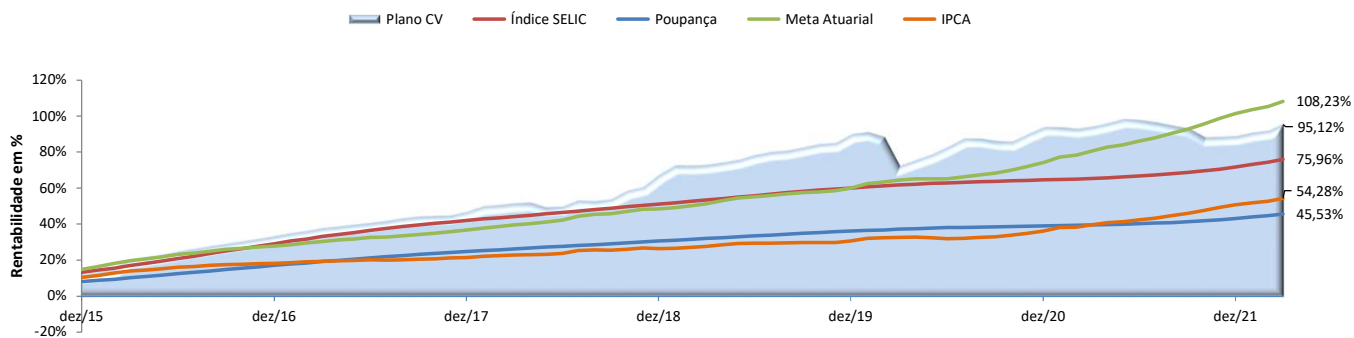


Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade /março de 2022

Plano Previdencial CV



Rentabilidade Acumulada



Rentabilidade Acumulada por Segmento

Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses
Renda Fixa	1,48	2,86	5,17	8,28
Renda Variável	3,50	5,30	-5,74	48,43
Estruturados	1,43	4,06	-5,05	1,91
Exterior	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-
Operações com Participantes	1,48	4,96	23,91	45,49
Plano CV	1,93	3,56	0,81	13,39
Meta Atuarial	1,37	3,40	15,39	26,70
IBX	5,96	14,89	2,79	66,70

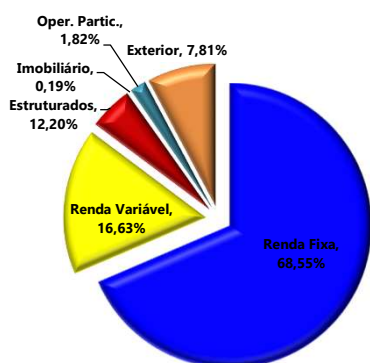
Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Plano (%)	Meta Atuarial*	% da Meta
Mês atual	1,93	1,37	141,00
No Ano	3,56	3,40	104,65
Últimos 12 meses	0,81	15,39	5,27
Últimos 24 meses	13,39	26,70	50,15
Últimos 36 meses	13,00	37,54	34,64
Últimos 48 meses	28,77	49,15	58,54
Últimos 60 meses	41,57	59,68	69,66
Desde Jan/2015	95,12	108,23	87,89

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*

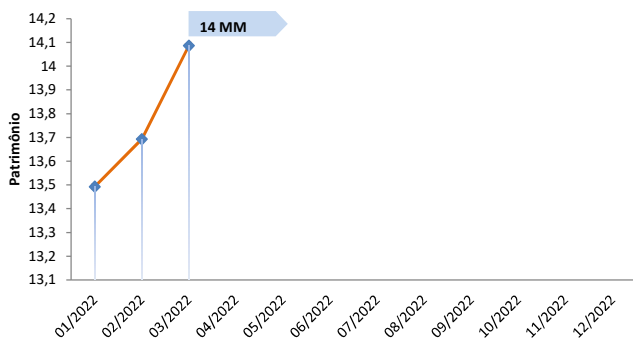


Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
FIDC Saneago	20.283,57	0,14%	1,70%	4,76%
NTN-B	2.521.274,21	17,90%	2,41%	3,71%
Darwin Liquidez FIC FIM CP	4.914.774,26	34,89%	0,93%	2,55%
Darwin Caixa FIC FIM CP	1.912.226,29	13,58%	1,82%	2,94%
Darwin Seleção FIC FIA	3.398.602,53	24,13%	3,50%	5,30%
Darwin Evolução FIC FIM	941.966,80	6,69%	1,55%	2,10%
Kinea Multiestrategia FIP	102.234,38	0,73%	0,53%	29,46%
Patria Real State III	27.664,83	0,20%	0,21%	3,26%
FIP Malbec	-	0,00%	0,00%	0,00%
Oper. Participantes	247.353,78	1,76%	1,48%	4,96%
Total Plano	14.086.380,65	100%	1,93%	3,56%

* 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

