

Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / maio de 2021

Plano Previdencial CV



Cenário Econômico

No mês de maio seguimos com a tendência de recuperação das economias ao redor do mundo, embora tenham apresentado retornos menores devido a inflação. A geração de empregos abaixo das expectativas nos Estados Unidos é um ponto de destaque no mercado de trabalho americano, entretanto as empresas retomam suas atividades e buscam funcionários novamente, impactando a economia positivamente.

No Brasil tivemos dados bastante favoráveis de crescimento no 1º trimestre com uma alta de 1,2% no período e as projeções continuam otimistas mesmo com a continuidade da pandemia, beneficiando a bolsa brasileira. Os gestores da Desban estimam que até setembro toda a população adulta deverá ter tomado a primeira dose de vacina e que isso poderá gerar impactos ainda mais positivos para a economia. Apenas, como ponto de atenção temos a inflação, que em alguns setores segue em aceleração e como medida de contenção o Banco Central decidiu novamente elevar a taxa básica de Juros (SELIC) em 0,75%.

Resultados das Estratégias de Investimentos

Renda Fixa (Fundos Exclusivos)

A Renda Fixa da DESBAN é composta por fundos de Investimentos. A rentabilidade do segmento no consolidado no mês foi acima da Selic, apresentando excelente resultado de 0,48% contra a Selic de 0,27%, ou seja, 178% da Selic.

Renda Variável (Fundo Exclusivo)

O Ibovespa, principal índice de ações brasileiro, fechou o mês de maio com uma valorização positiva influenciada pelos resultados otimistas da economia. O desempenho do segmento de renda variável da Desban, obteve um retorno de 2,75%, favorecido pelo cenário positivo para o mercado de ações no Brasil e no exterior. Ressaltamos que a Desban junto com seus gestores realizam uma gestão ativa e buscam compor sua carteira com produtos que envolvem a tomada de risco da maneira mais diversificada e prudencial possível.

Operações com Participantes

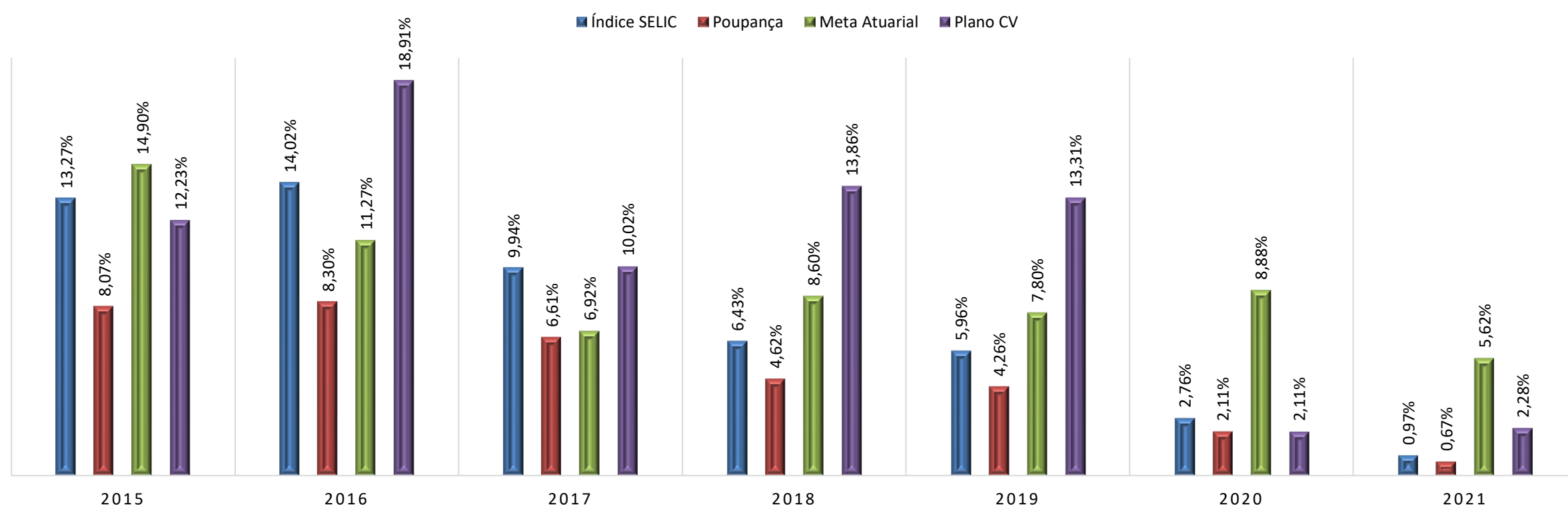
No consolidado do segmento o mês apresentou uma rentabilidade de 1,54% acima do seu índice de referência (IPCA+9,25% a.a.) que apresentou 1,06%.

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 um retorno de 0,48%. A outra parte é composta pelo Fundo Exclusivo de Multimercados que no mês apresentou retorno de 0,61% contra a Selic de 0,27% ou 226% da Selic, devido principalmente a diversificação nas estratégias do Fundo.

Dessa forma, a estratégia apresentou no mês uma rentabilidade consolidada de 0,59%. 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

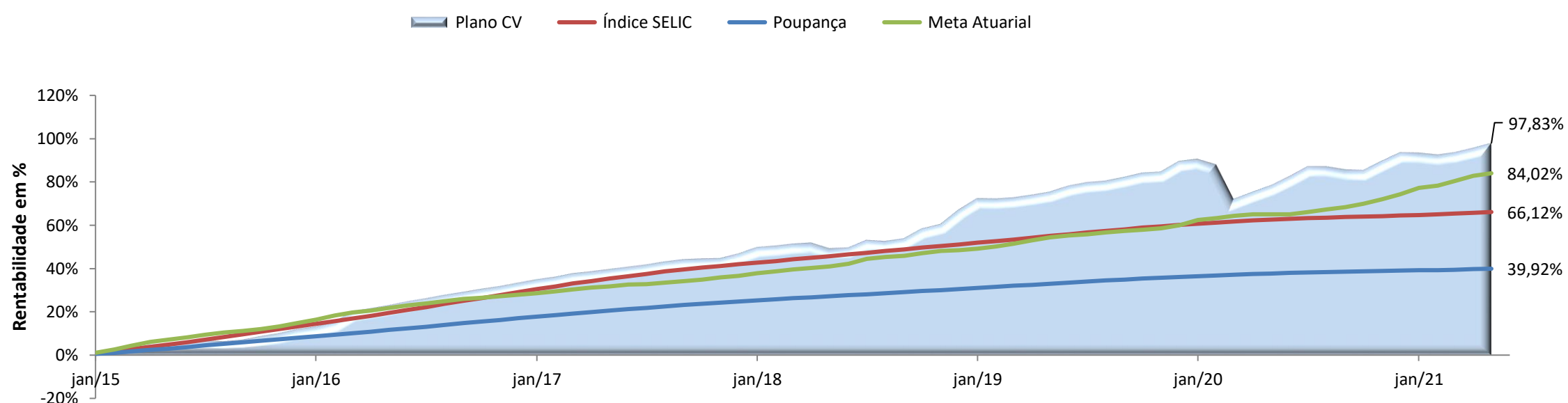


Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / maio de 2021

Plano Previdencial CV



Rentabilidade Acumulada



Rentabilidade Acumulada por Segmento

Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses
Renda Fixa	0,48	1,35	3,90	6,39
Renda Variável	2,75	5,20	40,15	35,64
Estruturados	0,59	0,23	4,36	6,36
Exterior	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-
Operações com Participantes	1,54	10,13	18,87	35,83
Plano CV	1,17	2,28	10,95	12,79
Meta Atuarial	0,67	5,62	11,44	19,11
IBX	5,92	8,14	47,63	34,45

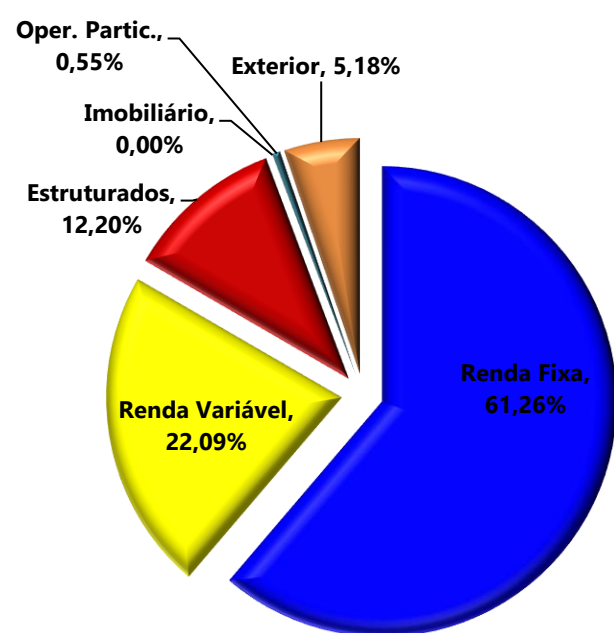
Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Plano (%)	Meta Atuarial*	% da Meta
Mês atual	1,17	0,67	174,66
No Ano	2,28	5,62	40,56
Últimos 12 meses	10,95	11,44	95,73
Últimos 24 meses	12,79	19,11	66,95
Últimos 36 meses	32,41	30,47	106,38
Últimos 48 meses	41,52	39,64	104,73
Últimos 60 meses	60,59	51,16	118,43
Desde Jan/2015	97,83	84,02	116,43

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.

Composição dos Investimentos

Composição por Segmento*

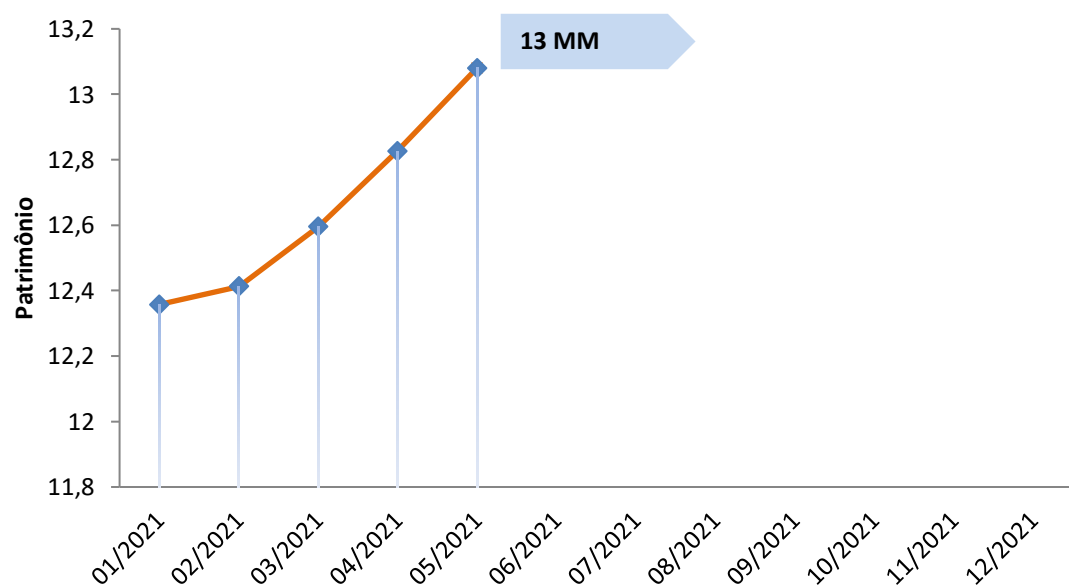


Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
FIDC Saneago	42.645,91	0,33%	1,29%	5,89%
ETF - IMAB11	3.245.636,94	24,81%	0,34%	2,10%
Soberano Simples FIC Itaú	-	0,00%	0,00%	0,00%
Darwin Liquidez FIC FIM CP	2.271.217,02	17,36%	0,38%	0,67%
Darwin Caixa FIC FIM CP	1.798.939,71	13,75%	0,59%	1,87%
Darwin Seleção FIC FIA	3.820.059,65	29,20%	2,75%	5,20%
Darwin Evolução FIC FIM	1.538.553,13	11,76%	0,61%	1,82%
Kinea Multiestrategia FIP	88.465,41	0,68%	-0,62%	31,42%
Patria Real State III	33.000,49	0,25%	-0,33%	-0,65%
FIP Malbec	172.602,21	1,32%	1,21%	-20,42%
Oper. Participantes	69.345,27	0,53%	1,54%	10,13%
Total Plano	13.080.465,74	100%	1,17%	2,28%

* 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/2021

