

Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade /maio de 2022

Plano Previdencial CV



Cenário Econômico

O mês de maio continuou apresentando cenários inflacionários nas principais economias e desaceleração da atividade global que estão diretamente correlacionados às durações da estratégia Covid-Zero na China e da Guerra entre Rússia e Ucrânia. Nos EUA, O Federal Reserve -FED, banco central norte-americano, subiu os juros em 0,50% e sinalizou novas altas para as próximas reuniões.

No Brasil, a inflação ao consumidor mantém-se persistente, o IPCA de abril foi de 1,06%, acumulando 12,13% em 12 meses. No campo político, o foco dos mercados foi o Projeto Lei Complementar - PLP 18/2022, que segue agora para votação no Senado após sua aprovação na Câmara e que visa estabelecer um teto para o ICMS sobre combustíveis, energia elétrica e telecomunicações.

Resultados das Estratégias de Investimentos

Renda Fixa (Fundos Exclusivos)

O segmento apresentou um resultado de 0,97% no mês, abaixo da Taxa SELIC que fechou em 1,03%. As alocações em títulos públicos (NTN-B) foram impactadas pelo cenário de incertezas fiscais persistentes, que refletiram no preço do ativo. Já o retorno dos fundos exclusivos Darwin Liquidez e Caixa superaram a Selic no mês, apresentando 1,11% e 1,08%, respectivamente.

Operações com Participantes

No consolidado do segmento no mês a rentabilidade foi de 2,67%, acima do seu índice de referência (IPCA+9,25% a.a.) que apresentou 1,81%.

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.

Renda Variável (Fundo Exclusivo)

Após um começo de mês negativo, o Ibovespa encerrou maio em alta de 3,22%. O fluxo de capital estrangeiro foi negativo no mês, assim como no mês passado, mas os últimos dias do mês foram de forte entrada compradora de estrangeiros na bolsa, o que contribuiu para o resultado positivo no período.

Fundo Exclusivo de Renda Variável da Desban teve sua rentabilidade positiva em 0,59% no mês e desde o seu início apresenta retorno acumulado de 3,20%.

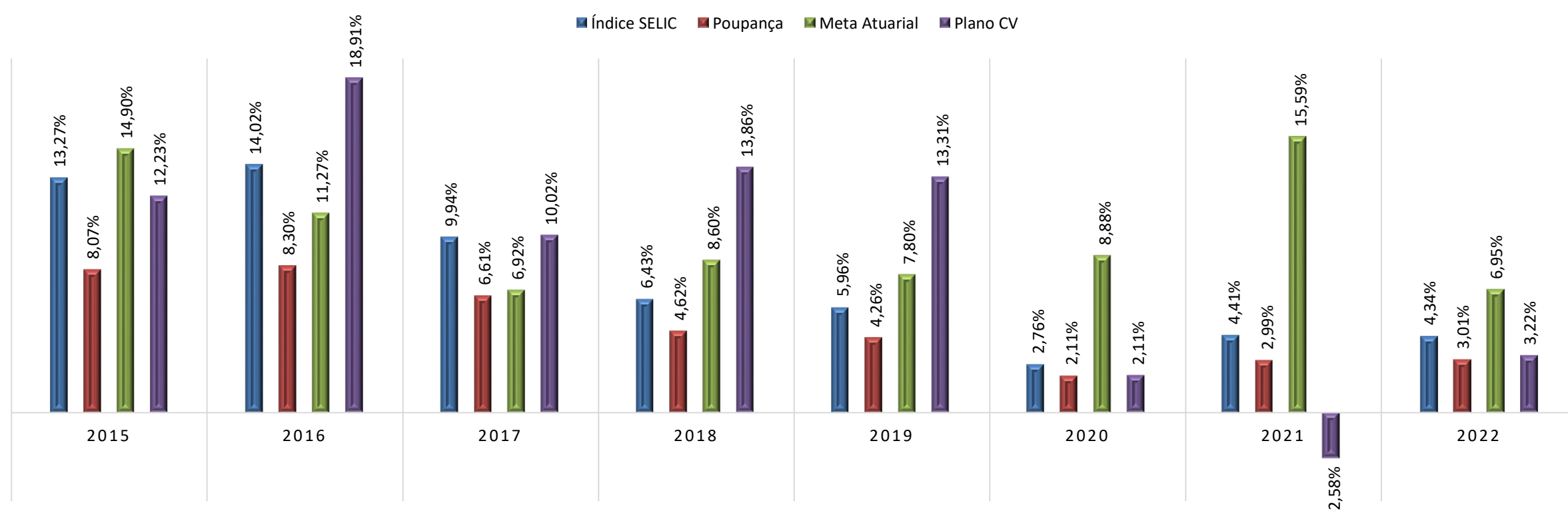
O Fundo investe, conforme estratégia do gestor em Renda Variável Brasil e em Renda Variável Global (ativos atrelados ao dólar). Ressaltamos que a Desban junto com seus gestores realiza uma gestão ativa e prudential, com foco no longo prazo.

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 negativo de 1,43%. A outra parte é composta pelo Fundo Exclusivo de Multimercados que no mês apresentou retorno negativo de 1,28%.

A estratégia de investimentos estruturados apresentou uma rentabilidade consolidada no mês foi negativa de 1,33%. 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

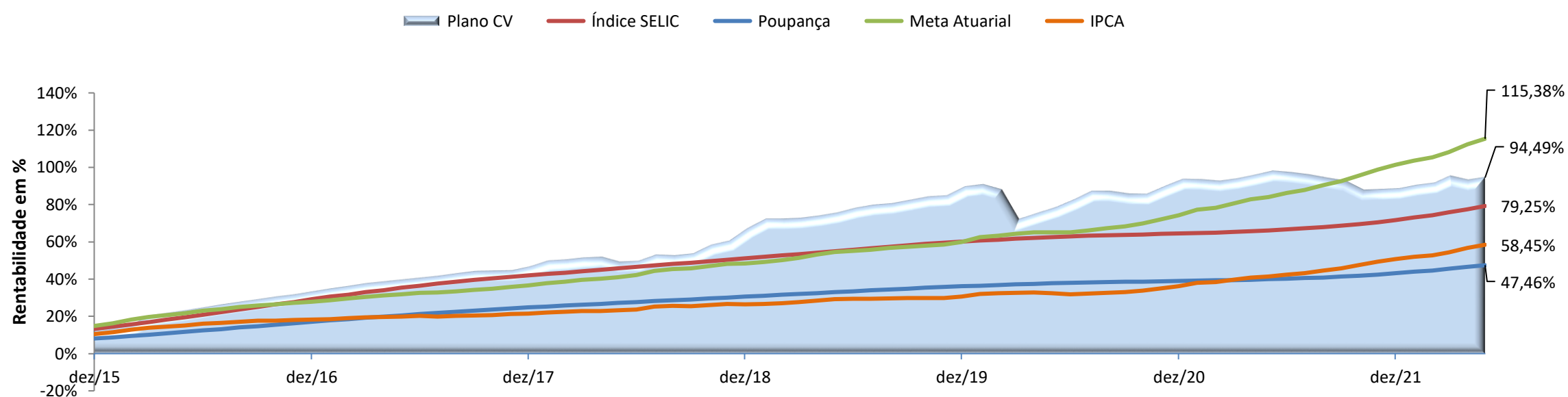


Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade /maio de 2022

Plano Previdencial CV



Rentabilidade Acumulada



Rentabilidade Acumulada por Segmento

Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses
Renda Fixa	0,97	5,08	6,39	10,54
Renda Variável	0,59	-2,59	-17,70	15,35
Estruturados	-1,33	3,12	-5,58	-1,47
Exterior	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-
Operações com Participantes	2,67	10,00	25,71	49,43
Plano CV	0,75	3,22	-1,69	9,08
Meta Atuarial	1,42	6,95	17,04	30,43
IBX	3,23	6,61	-12,43	29,27

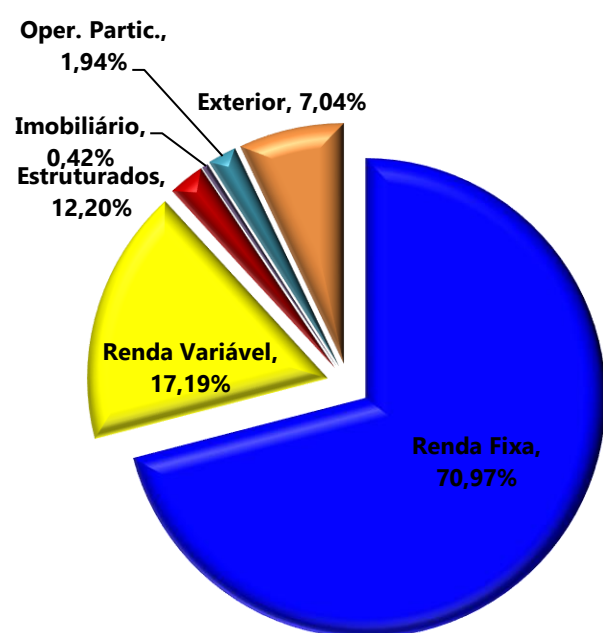
Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Plano (%)	Meta Atuarial*	% da Meta
Mês atual	0,75	1,42	52,53
No Ano	3,22	6,95	46,35
Últimos 12 meses	-1,69	17,04	-9,90
Últimos 24 meses	9,08	30,43	29,83
Últimos 36 meses	10,89	39,41	27,63
Últimos 48 meses	30,18	52,70	57,26
Últimos 60 meses	39,13	63,44	61,68
Desde Jan/2015	94,49	115,38	81,89

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*

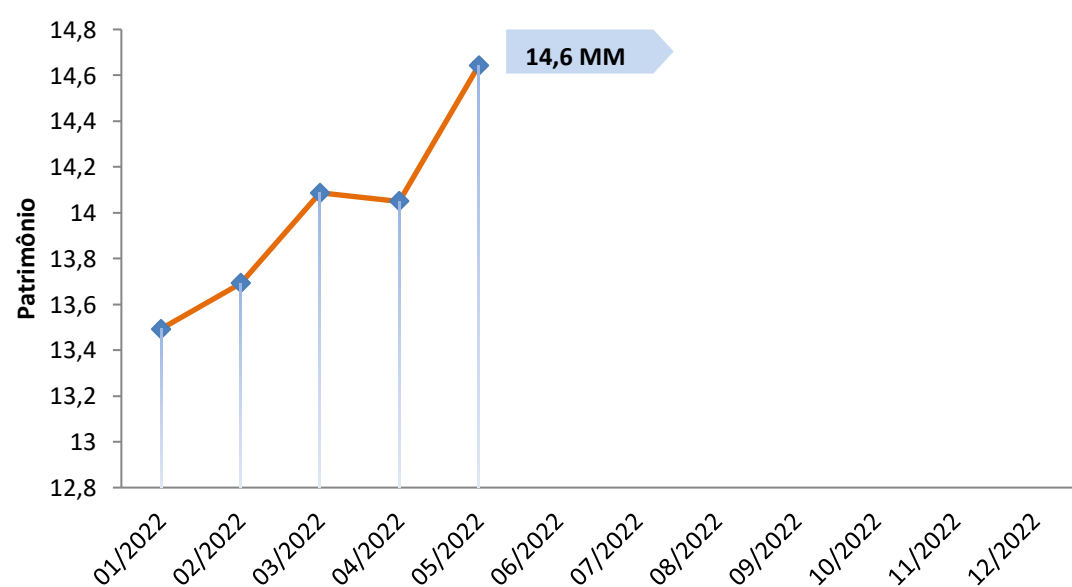


Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
FIDC Saneago	15.774,55	0,11%	1,82%	8,23%
NTN-B	3.195.780,63	21,82%	0,66%	6,47%
Darwin Liquidez FIC FIM CP	5.125.198,19	35,00%	1,11%	4,53%
Darwin Caixa FIC FIM CP	1.948.670,39	13,31%	1,08%	4,90%
Darwin Seleção FIC FIA	3.143.902,90	21,47%	0,59%	-2,59%
Darwin Evolução FIC FIM	820.043,07	5,60%	-1,28%	1,56%
Kinea Multiestrategia FIP	101.262,74	0,69%	0,05%	28,23%
Patria Real State III	24.316,09	0,17%	-7,15%	-9,24%
FIP Malbec	-	0,00%	0,00%	0,00%
Oper. Participantes	268.407,97	1,83%	2,67%	10,00%
Total Plano	14.643.356,53	100,00%	0,75%	3,22%

* 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

