

# Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / junho de 2021

## Plano Previdencial BD



### Cenário Econômico

Chegamos à metade de 2021 com um cenário de crescimento mundial bastante positivo, impulsionado pela ampla reabertura econômica e fortes estímulos fiscais e monetários. Quanto à pandemia, a disseminação da variante Delta pelo mundo tem gerado preocupação devido à sua alta transmissibilidade.

No Brasil com a melhora na situação fiscal, os avanços das reformas, o maior crescimento econômico e a vacinação avançando levam a construção de ambiente local otimista. Por outro lado, como pontos de atenção e para serem monitorados temos os desdobramentos dos riscos políticos vindos da CPI da Covid, a crise hídrica e a inflação.

### Resultados das Estratégias de Investimentos

#### Renda Fixa

A Renda Fixa da DESBAN é composta em sua maior parte por fundos de Investimentos e por títulos públicos. A rentabilidade do segmento no consolidado no mês foi acima da Selic, apresentando excelente resultado de 1,01% contra a Selic de 0,31%, ou seja, 326% da Selic.

#### 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 7,10 %, justificado pelo provisionamento para perda de 50% do FIP Malbec que a Deban é cotista. Cabe ressaltar que o FIP Malbec representa aproximadamente 1,14% do patrimônio do plano. Adicionalmente, a partir de 2021 a Desban passou a reconhecer a redução ao valor recuperável desse ativo com base no art. 19 da Instrução PREVIC nº 31/2020 e está junto aos demais cotistas em processo arbitral para pagamento do valor provisionado. A outra parte é composta pelo Fundo Exclusivo de Multimercados que no mês apresentou retorno de 1,03% contra a Selic de 0,31% ou 332% da Selic, devido principalmente a diversificação nas estratégias do Fundo.

Dessa forma, a estratégia apresentou no mês uma rentabilidade consolidada negativa de 2,16%. 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

No mês de junho o mercado de ações brasileiro mostrou estabilidade. Com isso, o Ibovespa apresentou uma alta de apenas 0,46%. O Fundo de Renda Variável Exclusivo da Desban encerrou o mês com uma performance de 0,90%, o que significa 196% do Ibovespa. 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.

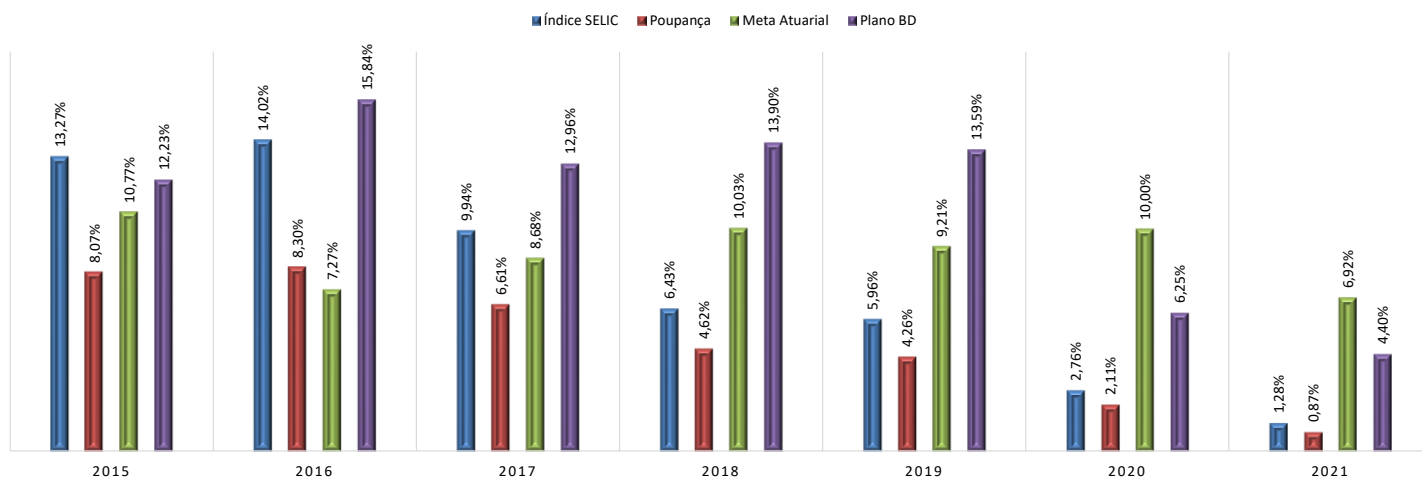
#### Operações com Participantes

No consolidado do segmento o mês apresentou uma rentabilidade de 1,09% abaixo do seu índice de referência (IPCA+9,25% a.a.) que apresentou retorno de 1,58%.

#### Imobiliário

No consolidado do segmento no mês apresentou uma rentabilidade de 1,21% e no ano apresentou um resultado positivo de 3,14%. Atualmente a DESBAN possui em sua carteira 500 vagas no Estacionamento do LifeParking do Ed. Life Center.

### Rentabilidade Ano a Ano

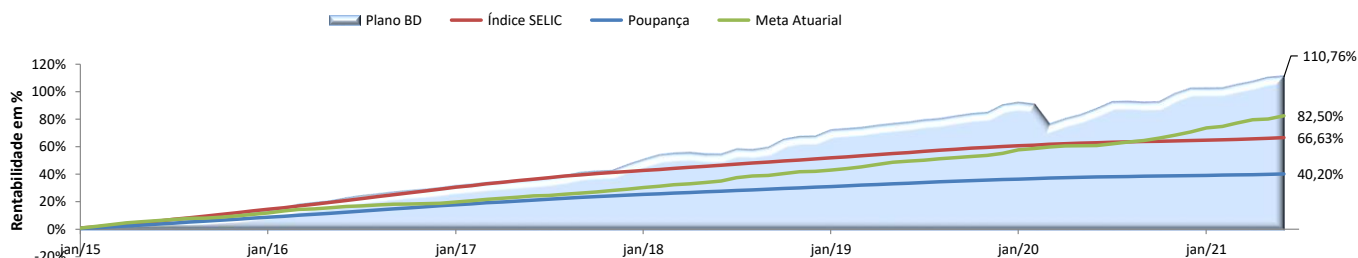


# Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / junho de 2021

## Plano Previdencial BD



### Rentabilidade Acumulada



### Rentabilidade Acumulada por Segmento

Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses
Renda Fixa	1,01	6,08	12,58	19,62
Renda Variável	0,90	6,15	28,23	30,77
Estruturados	-2,16	-2,37	-0,81	5,33
Exterior	-	-	-	-
Imobiliário	1,21	3,18	-15,74	-14,04
Operações com Participantes	1,09	10,16	18,95	34,98
<b>Plano BD</b>	<b>0,39</b>	<b>4,40</b>	<b>12,52</b>	<b>18,73</b>
<b>Meta Atuarial</b>	<b>1,28</b>	<b>6,92</b>	<b>13,46</b>	<b>22,10</b>
<b>IBX</b>	<b>0,63</b>	<b>8,82</b>	<b>36,33</b>	<b>29,97</b>

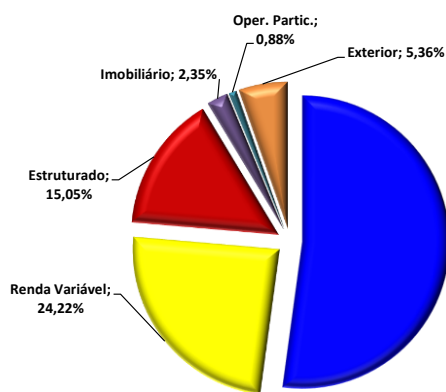
### Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Plano (%)	Meta Atuarial*	% da Meta
Mês atual	0,39	1,28	30,56
No Ano	4,40	6,92	63,58
Últimos 12 meses	12,52	13,46	93,00
Últimos 24 meses	18,73	22,10	84,77
Últimos 36 meses	36,49	35,06	104,08
Últimos 48 meses	54,67	46,86	116,66
Últimos 60 meses	71,76	56,63	126,72
Desde Jan/2015	110,76	82,50	134,26

Obs: \*Meta Atuarial em 2016: IPCA+5,72%a.a.; Meta Atuarial em 2017: IPCA+5,72%a.a.; Meta Atuarial em 2018: IPCA+5,75%a.a.; Meta Atuarial em 2019: IPCA+5,75%a.a.; Meta Atuarial em 2020: IPCA+5,45%a.a.; Meta Atuarial em 2021: IPCA+5,45%a.a.

### Composição dos Investimentos

#### Composição por Segmento\*

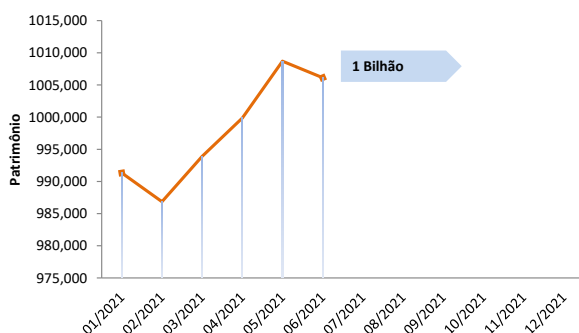


\* Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.

#### Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
NTN-B	349.616.174,40	34,75%	1,27%	7,41%
Debênture	6.434.029,11	0,64%	0,42%	31,77%
FIDC Saneago	1.886.365,91	0,19%	1,38%	7,35%
Darwin Liquidez FIC FIM CP	10.390.274,05	1,03%	0,33%	1,00%
Darwin Caixa FIC FIM CP	100.712.126,61	10,01%	0,27%	2,14%
Darwin Seleção FIC FIA	322.776.542,22	32,08%	0,90%	6,15%
Darwin Evolução FIC FIM	114.115.850,77	11,34%	1,03%	2,87%
FIP Lacan Florestal	9.145.001,63	0,91%	-0,07%	4,37%
Kinea FIP Multiestratégia	9.292.174,22	0,92%	0,45%	32,02%
FIP Patria Real State II	1.068.034,12	0,11%	-7,12%	-3,84%
FIP Patria Real State III	3.382.544,62	0,34%	3,44%	2,86%
FIP BTG Infraestrutura	6.279.826,04	0,62%	-0,11%	15,54%
P2 Brasil Infra. FIQ FIP	13.326.402,90	1,32%	1,98%	11,16%
FIP Minas Gerais	10.875.304,48	1,08%	0,34%	-11,02%
FIP Malbec	11.481.443,09	1,14%	-32,46%	-46,25%
FIQ FIP Neo Mezanino III	2.912.098,63	0,29%	-0,12%	27,53%
Oper. Participantes	8.754.288,32	0,87%	1,09%	10,16%
Imóveis	23.672.503,85	2,35%	1,21%	3,14%
<b>Total Plano</b>	<b>1.006.120.984,97</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,39%</b>	<b>4,40%</b>

### Evolução dos Investimentos do Plano no Ano



### Limites de Alocação por Segmento de Aplicação - PI/2021

