

# Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / julho de 2021

## Plano Previdencial CV



### Cenário Econômico

No início do segundo semestre o processo de imunização segue avançando, em especial nas economias centrais, o que impulsionou os indicadores de mobilidade para níveis próximos aos pré-Covid. Com isso, segue a perspectiva de retomada econômica, favorecendo as Bolsas globais.

No Brasil apesar do ambiente externo positivo, julho foi um mês difícil para os ativos brasileiros, em grande parte explicado pelo risco fiscal e o avanço das eleições de 2022. No quadro sanitário, o ritmo de vacinação se manteve elevado ao longo do mês com uma parcela considerável do grupo de risco já totalmente imunizado.

### Resultados das Estratégias de Investimentos

#### Renda Fixa (Fundos Exclusivos)

A rentabilidade do segmento no consolidado no mês foi abaixo da Selic, apresentando um resultado de 0,31%, justificado pelo comportamento da inflação e dos juros, movimento esse que resultou na desvalorização dos títulos públicos.

#### Renda Variável (Fundo Exclusivo)

No mês de julho o IBOVESPA teve uma queda de 3,94%, já o Fundo de Renda Variável Exclusivo da Desban encerrou o mês com uma performance negativa de 2,59%, defendendo parcialmente um movimento forte de queda com relação ao Ibovespa. Ressaltamos que a Desban junto com seus gestores realizam uma gestão ativa e prudential, com foco no longo prazo.

#### Operações com Participantes

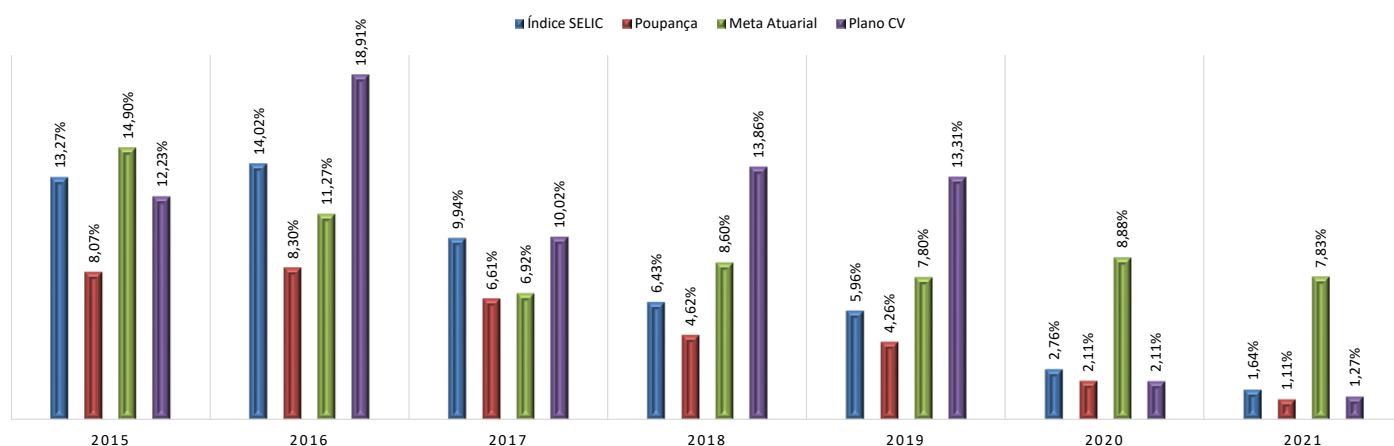
No consolidado do segmento o mês apresentou uma rentabilidade de 1,69% acima do seu índice de referência (IPCA+9,25% a.a.) que apresentou 1,27%.

#### 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 de 0,31%. A outra parte é composta pelo Fundo Exclusivo de Multimercados que no mês apresentou retorno negativo de 0,26%.

Dessa forma, a estratégia apresentou no mês uma rentabilidade consolidada negativa de 0,18%. 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

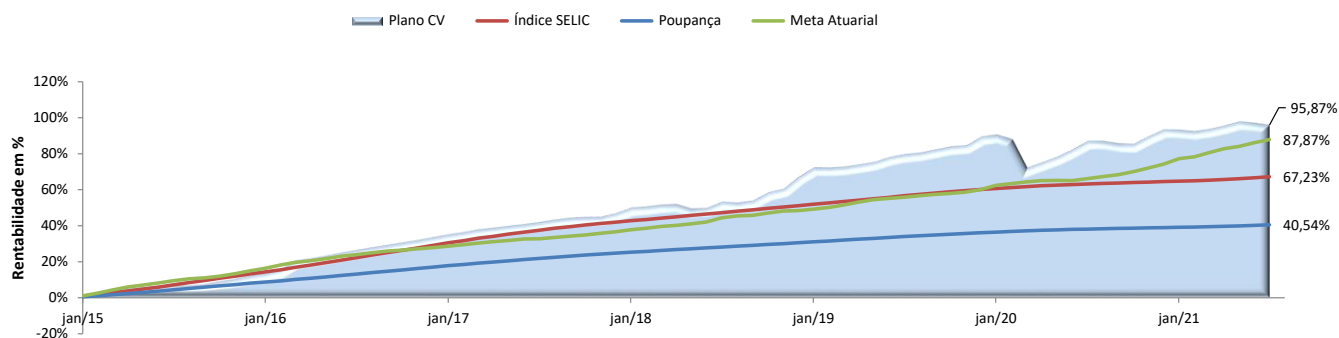


# Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / julho de 2021

## Plano Previdencial CV



### Rentabilidade Acumulada



### Rentabilidade Acumulada por Segmento

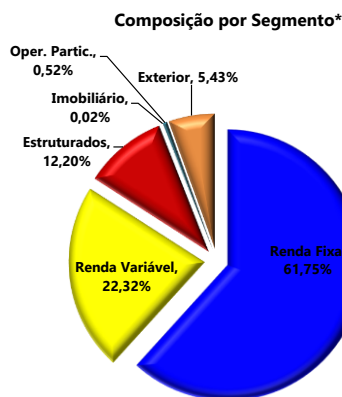
Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses
Renda Fixa	0,31	0,99	2,37	4,89
Renda Variável	-2,59	3,39	14,64	25,03
Estruturados	-0,18	-2,06	-0,36	1,59
Exterior	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-
Operações com Participantes	1,69	13,18	20,86	36,28
<b>Plano CV</b>	<b>-0,61</b>	<b>1,27</b>	<b>4,76</b>	<b>9,03</b>
<b>Meta Atuarial</b>	<b>0,89</b>	<b>7,83</b>	<b>13,09</b>	<b>20,56</b>
<b>IBX</b>	<b>-3,99</b>	<b>4,47</b>	<b>20,73</b>	<b>23,34</b>

### Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Plano (%)	Meta Atuarial*	% da Meta
Mês atual	-0,61	0,89	-68,11
No Ano	1,27	7,83	16,21
Últimos 12 meses	4,76	13,09	36,34
Últimos 24 meses	9,03	20,56	43,92
Últimos 36 meses	27,86	30,08	92,62
Últimos 48 meses	38,08	41,52	91,69
Últimos 60 meses	55,00	51,60	106,59
Desde Jan/2015	95,87	87,87	109,11

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

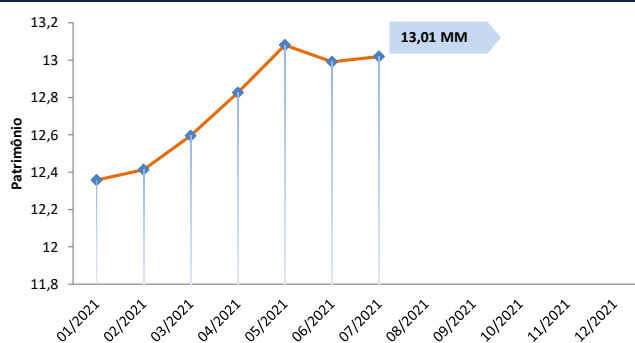


### Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
FIDC Saneago	38.178,64	0,29%	1,43%	8,89%
ETF - IMAB11	1.076.569,02	8,27%	0,64%	0,45%
ETF - IMBB11	1.093.841,20	8,40%	-0,09%	-1,10%
Darwin Liquidez FIC FIM CP	3.386.849,69	26,02%	0,40%	1,40%
Darwin Caixa FIC FIM CP	1.806.921,26	13,88%	0,18%	2,32%
Darwin Seleção FIC FIA	3.754.425,21	28,84%	-2,59%	3,39%
Darwin Evolução FIC FIM	1.550.259,13	11,91%	-0,26%	2,60%
Kinea Multiestrategia FIP	92.870,64	0,71%	-1,05%	30,63%
Patria Real State III	34.259,77	0,26%	0,36%	3,14%
FIP Malbec	118.212,10	0,91%	1,40%	-45,50%
Oper. Participantes	66.343,30	0,51%	1,69%	13,18%
<b>Total Plano</b>	<b>13.018.729,96</b>	<b>100%</b>	<b>-0,61%</b>	<b>1,27%</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/2021

