

Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade /Julho de 2022

Plano Previdencial BD



Cenário Econômico

No mês de julho destacamos: (i) a crise energética na Europa - o racionamento de energia decorrentes dos fluxos de gás da Rússia para a Europa, além da seca contribuíram para a piora do quadro; (ii) crise no mercado imobiliário chinês - a queda dos preços dos imóveis, o enfraquecimento da demanda de compradores e a crise de inadimplência das incorporadoras são os contribuidores para esse cenário.

No Brasil, o mês foi marcado por uma melhora marginal sobre o preço dos ativos brasileiros, em decorrência do alívio temporário nos mercados internacionais.

A deterioração do quadro fiscal e as indicações dos candidatos a presidente colocaram pressão no mercado de juros e câmbio. O futuro da política fiscal é chave para a sustentabilidade do crescimento econômico. Apesar da melhora da arrecadação, a dívida pública segue elevada.

Resultados das Estratégias de Investimentos

Renda Fixa

O segmento de Renda Fixa no mês de julho apresentou retorno de 0,38% abaixo da Taxa SELIC que fechou em 1,03%. Contribuíram para o desempenho positivo o fundo exclusivo Darwin Liquidez com retorno de 1,05% e a carteira própria de títulos públicos 0,50%. Já o fundo Darwin Caixa teve retorno de 0,17%.

Estruturado (FIP's)

A carteira do segmento de estruturado do Plano Previdencial CV é composta por nove FIP's - Fundos de Investimento em Participações, que no mês apresentou retorno positivo de 0,32% e no ano 4,71%.

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.

Imobiliário

No consolidado do segmento no mês apresentou uma rentabilidade de 0,38%. Atualmente a DESBAN possui em sua carteira 500 vagas no Estacionamento do LifeParking do Ed. Life Center.

Renda Variável (Fundo Exclusivo)

No Brasil o Ibovespa registrou alta no mês de 4,69%, recuperando o patamar de 100 mil pontos, seguindo a direção dos mercados globais, embora com muito menos ímpeto que as bolsas americanas que apreciaram cerca de 10%.

O Fundo Exclusivo de Renda Variável da Desban teve sua rentabilidade positiva em 5,79%. Desde o seu início acumula positivamente em 0,70% contra o Ibovespa negativo em 0,67%. 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 prudencial, com foco no longo prazo.

Exterior (Fundo Exclusivo)

A DESBAN possui um Fundo Exclusivo que anteriormente comprava cotas de estratégias de multimercados, crédito e exterior. Com o desfazimento das cotas dos fundos de multimercados e crédito e, conseqüente alteração do regulamento, o Fundo Exclusivo Darwin Evolução FIC FIM IE ficou classificado no segmento de investimentos no exterior onde compra cotas de fundos com foco principal nos Hedge Funds e fundos alternativos Offshore.

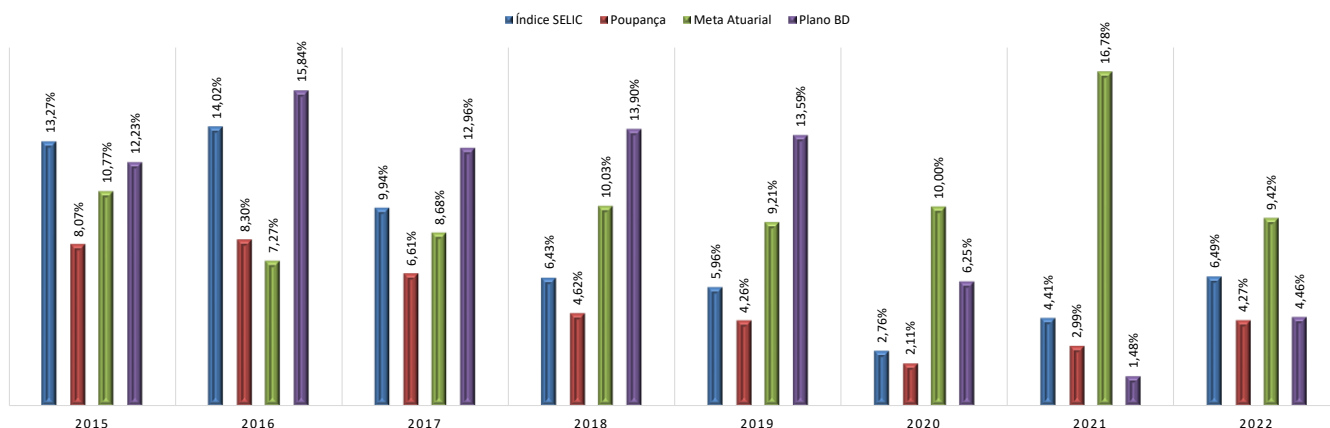
O Fundo no mês de julho apresentou rentabilidade de 3,43% contra uma Selic de 1,03%, ou seja, 333% da Selic.

Operações com Participantes

No mês o segmento apresentou uma rentabilidade de 2,82% acima do seu índice de referência (IPCA+9,25% a.a.) que apresentou 1,41%.

A DESBAN informa que essa estratégia possui foco em longo prazo e, portanto, a consistência de retorno positivo tende a ser vista com o passar do tempo.

Rentabilidade Ano a Ano

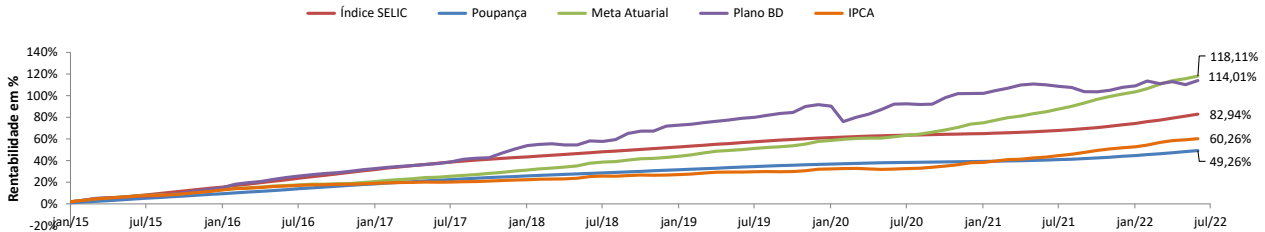


Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade /julho de 2022

Plano Previdencial BD



Rentabilidade Acumulada



Rentabilidade Acumulada por Segmento

Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses
Renda Fixa	0,38	8,45	15,32	30,05
Renda Variável	5,79	-4,95	-18,29	-6,33
Estruturado	0,32	4,71	-1,74	-3,18
Exterior	3,43	3,43	-	-
Imobiliário	0,38	3,15	6,37	-10,21
Operações com Participantes	2,82	15,44	25,47	50,97
Plano BD	1,80	4,46	1,89	11,36
Meta Atuarial	1,09	9,42	17,80	34,60
IBX	4,40	-1,57	-16,32	1,03

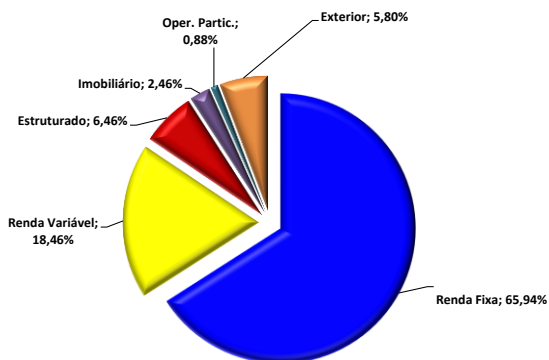
Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Plano (%)	Meta Atuarial*	% da Meta
Mês atual	1,80	1,09	164,47
No Ano	4,46	9,42	47,32
Últimos 12 meses	1,89	17,80	10,61
Últimos 24 meses	11,36	34,60	32,85
Últimos 36 meses	19,54	45,17	43,25
Últimos 48 meses	35,37	58,62	60,33
Últimos 60 meses	55,87	75,10	74,39
Desde Jan/2015	114,01	118,11	96,53

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.; Meta Atuarial em 2022: IPCA+5,16%a.a.

Composição dos Investimentos

Composição por Segmento*

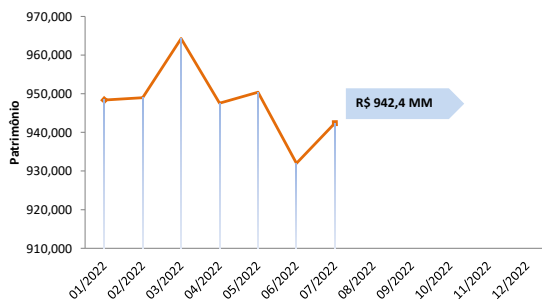


* Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.

Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
NTN-B	508.812.666,49	53,99%	0,50%	9,21%
Debênture	3.972.153,77	0,42%	-13,17%	-22,32%
FIDC Saneago	525.597,80	0,06%	1,66%	11,84%
Darwin Liquidez FIC FIM CP	20.405.724,50	2,17%	1,05%	6,71%
Darwin Caixa FIC FIM CP	57.140.082,70	6,06%	0,17%	5,50%
Darwin Seleção FIC FIA	236.538.612,01	25,10%	5,79%	-4,95%
Darwin Evolução FIC FIM	30.523.186,89	3,24%	3,43%	3,50%
FIP Lacan Florestal	8.265.705,59	0,88%	-0,08%	12,51%
Kinea FIP Multiestratégia	10.495.278,41	1,11%	0,64%	28,27%
FIP Patria Real State II	759.087,91	0,08%	-0,99%	-21,62%
FIP Patria Real State III	2.060.904,17	0,22%	-1,60%	-22,37%
FIP BTG Infraestrutura	779.365,38	0,08%	0,34%	-19,24%
P2 Brasil Infra. FIQ FIP	17.727.953,70	1,88%	0,06%	17,35%
FIP Minas Gerais	10.148.582,08	1,08%	1,49%	-8,75%
FIP Malbec	-	-	-	-
FIQ FIP Neo Mezanino III	3.949.053,08	0,42%	-0,10%	0,82%
Oper. Participantes	8.097.622,50	0,86%	2,82%	15,44%
Imóveis	22.187.899,39	2,35%	0,38%	3,15%
Total Plano	942.389.476,37	100,00%	1,80%	4,46%

Evolução dos Investimentos do Plano no Ano



Limites de Alocação por Segmento de Aplicação - PI/2022

