

# Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / agosto de 2021

## Plano Previdencial BD



### Cenário Econômico

Os dados globais de atividade mostraram certa queda em agosto o que está relacionado ao avanço da variante delta, a questões fiscais ao redor do mundo e certa desaceleração da economia da China.

Nos EUA, a inflação segue em patamar elevado devido a itens relacionados à reabertura da economia.

Cabe ressaltar que o monitoramento do cenário econômico global é de grande importância pois afeta diretamente em muitas vezes o desempenho da conjuntura brasileira.

No Brasil, os desdobramentos políticos e as discussões sobre o fiscal geraram impacto nos ativos locais. Observou-se grande aumento da tensão entre o Executivo e o Judiciário.

No ambiente econômico, os dados de inflação continuaram a surpreender as expectativas do mercado, com o agravamento da crise energética e a elevação das bandeiras tarifárias à frente.

Quanto à pandemia, o ritmo de vacinação seguiu em patamar elevado no mês e os números de casos e mortes continuaram a cair de forma disseminada pelo país.

### Resultados das Estratégias de Investimentos

#### Renda Fixa

A rentabilidade do segmento no consolidado no mês foi acima da Selic, apresentando um resultado de 0,95%, ou seja, 232% da Selic, cujo contribuidores para o desempenho foram os fundos exclusivos e a carteira própria de títulos públicos.

#### 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 8,35%, justificado pelo provisionamento para perda de 75% do FIP Malbec que a Deban é cotista. Cabe ressaltar que o FIP Malbec representa aproximadamente 0,60% 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 0,86%.

Dessa forma, a estratégia apresentou no mês uma rentabilidade consolidada negativa de 2,58%, devido ao desempenho da parcela formada pelos FIP's - Fundos de Investimento em Participações. 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

O Ibovespa em agosto encerrou em queda de 2,48%. Dentre os fatores que levaram a esse desempenho podemos citar o aumento do risco associado à crise hídrica, a alta da inflação que diminui o orçamento das famílias brasileiras e prejudica a retomada do consumo.

O Fundo de Renda Variável Exclusivo da Desban encerrou o mês com uma performance negativa de 2,05%, defendendo parcialmente o movimento de queda com relação ao Ibovespa, tendo assim um melhor desempenho que o índice de referência. Ressaltamos que a Desban junto com seus gestores realizam uma gestão ativa e prudential, com foco no longo prazo.

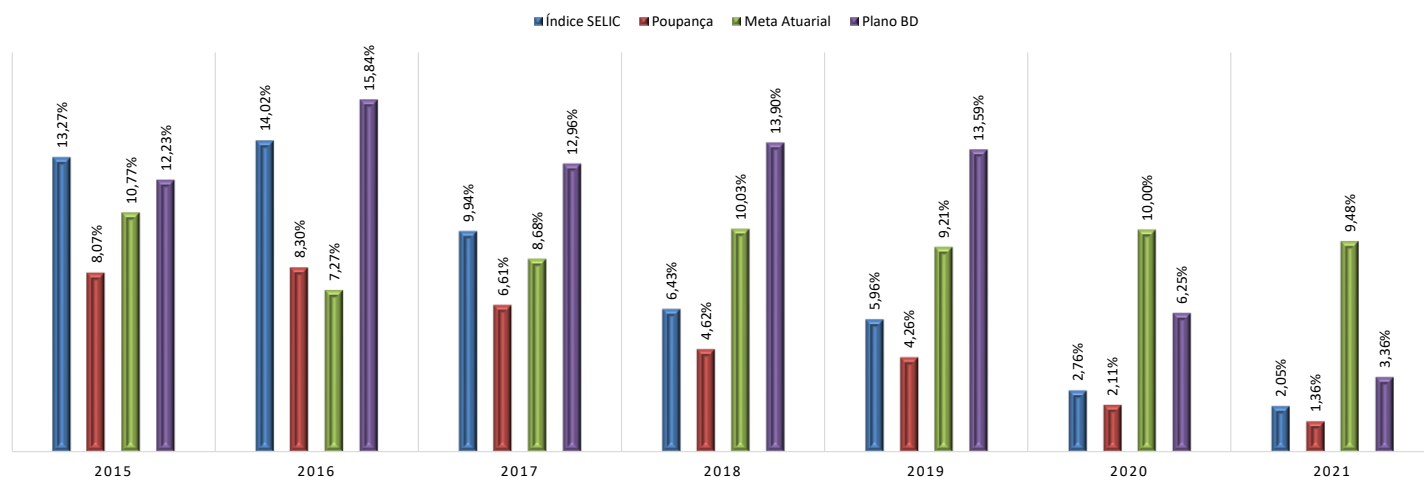
#### Operações com Participantes

No consolidado do segmento o mês apresentou uma rentabilidade de 1,25% abaixo do seu índice de referência (IPCA+9,25% a.a.) que apresentou retorno de 1,71%.

#### Imobiliário

No consolidado do segmento no mês apresentou uma rentabilidade de 0,40% e no ano apresentou um resultado positivo de 3,55%. Atualmente a DESBAN possui em sua carteira 500 vagas no Estacionamento do LifeParking do Ed. Life Center.

### Rentabilidade Ano a Ano

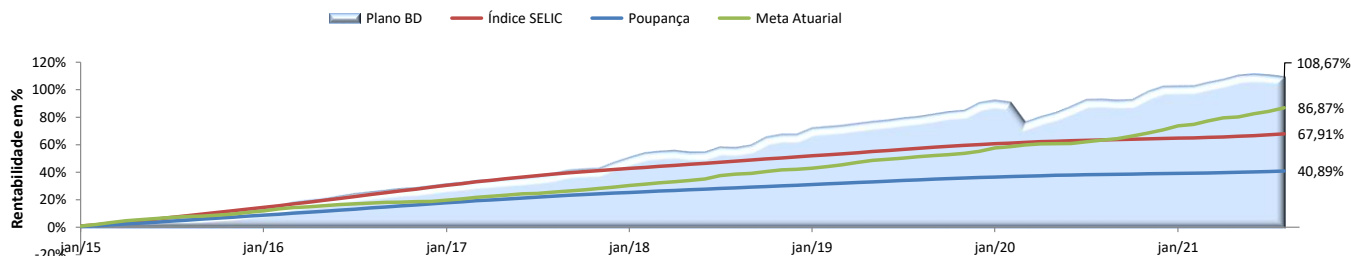


# Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / agosto de 2021

## Plano Previdencial BD



### Rentabilidade Acumulada



### Rentabilidade Acumulada por Segmento

| Segmento                    | Mês Atual    | No Ano      | 12 meses     | 24 meses     |
|-----------------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
| Renda Fixa                  | 0,95         | 8,23        | 12,99        | 20,50        |
| Renda Variável              | -2,05        | 1,28        | 13,31        | 21,08        |
| Estruturados                | -2,58        | -5,04       | -4,29        | 2,27         |
| Exterior                    | -            | -           | -            | -            |
| Imobiliário                 | 0,40         | 4,01        | -13,86       | -13,89       |
| Operações com Participantes | 1,25         | 13,37       | 20,51        | 36,49        |
| <b>Plano BD</b>             | <b>-0,66</b> | <b>3,36</b> | <b>8,42</b>  | <b>15,92</b> |
| <b>Meta Atuarial</b>        | <b>1,41</b>  | <b>9,48</b> | <b>14,40</b> | <b>23,54</b> |
| <b>IBX</b>                  | <b>-3,25</b> | <b>1,07</b> | <b>20,88</b> | <b>19,52</b> |

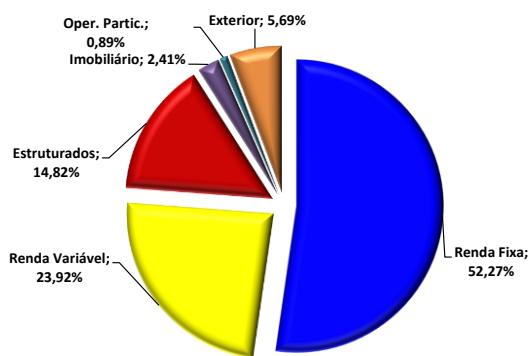
### Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

| Período          | Plano (%) | Meta Atuarial* | % da Meta |
|------------------|-----------|----------------|-----------|
| Mês atual        | -0,66     | 1,41           | -46,55    |
| No Ano           | 3,36      | 9,48           | 35,46     |
| Últimos 12 meses | 8,42      | 14,40          | 58,46     |
| Últimos 24 meses | 15,92     | 23,54          | 67,61     |
| Últimos 36 meses | 32,36     | 34,76          | 93,08     |
| Últimos 48 meses | 50,36     | 48,90          | 102,98    |
| Últimos 60 meses | 66,09     | 58,93          | 112,16    |
| Desde Jan/2015   | 108,67    | 86,87          | 125,09    |

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\*

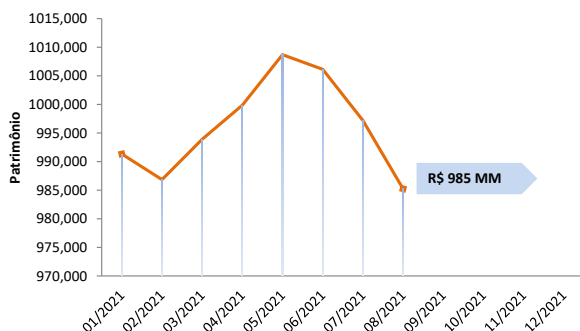


\* Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.

#### Composição Carteira por Ativos

| Ativos                     | Valor                 | % PL           | Rent. Mês     | Rent. Acum. Ano |
|----------------------------|-----------------------|----------------|---------------|-----------------|
| NTN-B                      | 349.793.617,97        | 35,50%         | 1,37%         | 10,22%          |
| Debênture                  | 6.245.465,79          | 0,63%          | -9,67%        | 27,91%          |
| FIDC Saneago               | 1.677.565,47          | 0,17%          | 1,52%         | 10,54%          |
| Darwin Liquidez FIC FIM CP | 8.021.849,09          | 0,81%          | 0,46%         | 1,87%           |
| Darwin Caixa FIC FIM CP    | 93.577.737,66         | 9,50%          | 0,20%         | 2,53%           |
| Darwin Seleção FIC FIA     | 316.996.306,61        | 32,17%         | -2,05%        | 1,28%           |
| Darwin Evolução FIC FIM    | 114.793.984,86        | 11,65%         | 0,86%         | 3,48%           |
| FIP Lacan Florestal        | 9.131.328,80          | 0,93%          | -0,08%        | 4,22%           |
| Kinea FIP Multiestratégia  | 9.106.981,44          | 0,92%          | -0,95%        | 29,39%          |
| FIP Patria Real State II   | 1.109.470,19          | 0,11%          | 3,54%         | -0,11%          |
| FIP Patria Real State III  | 3.436.188,83          | 0,35%          | 1,22%         | 4,49%           |
| FIP BTG Infraestrutura     | 6.265.772,79          | 0,64%          | -0,11%        | 15,29%          |
| P2 Brasil Infra. FIQ FIP   | 13.417.476,37         | 1,36%          | 0,38%         | 11,92%          |
| FIP Minas Gerais           | 10.826.216,12         | 1,10%          | 0,49%         | -11,42%         |
| FIP Malbec                 | 5.898.539,55          | 0,60%          | -49,34%       | -72,39%         |
| FIQ FIP Neo Mezanino III   | 2.908.840,03          | 0,30%          | 0,03%         | 27,38%          |
| Oper. Participantes        | 8.722.894,91          | 0,89%          | 1,25%         | 13,37%          |
| Imóveis                    | 23.334.929,74         | 2,37%          | 0,40%         | 3,97%           |
| <b>Total Plano</b>         | <b>985.265.166,22</b> | <b>100,00%</b> | <b>-0,65%</b> | <b>3,36%</b>    |

### Evolução dos Investimentos do Plano no Ano



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

