

Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / agosto de 2021

Plano Previdencial CV



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 (Fundos Exclusivos)

A rentabilidade do segmento no consolidado no mês foi abaixo da Selic, apresentando um resultado de 0,0007%, justificado pelo movimento da inflação que vêm se mostrando mais persistente e que conseqüentemente, afeta a curva de juros gerando variações que alteram o desempenho da renda fixa.

Operações com Participantes

No consolidado do segmento o mês apresentou uma rentabilidade de 1,34% abaixo do seu índice de referência (IPCA+9,25% a.a.) que apresentou 1,71%.

Renda Variável (Fundo Exclusivo)

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.

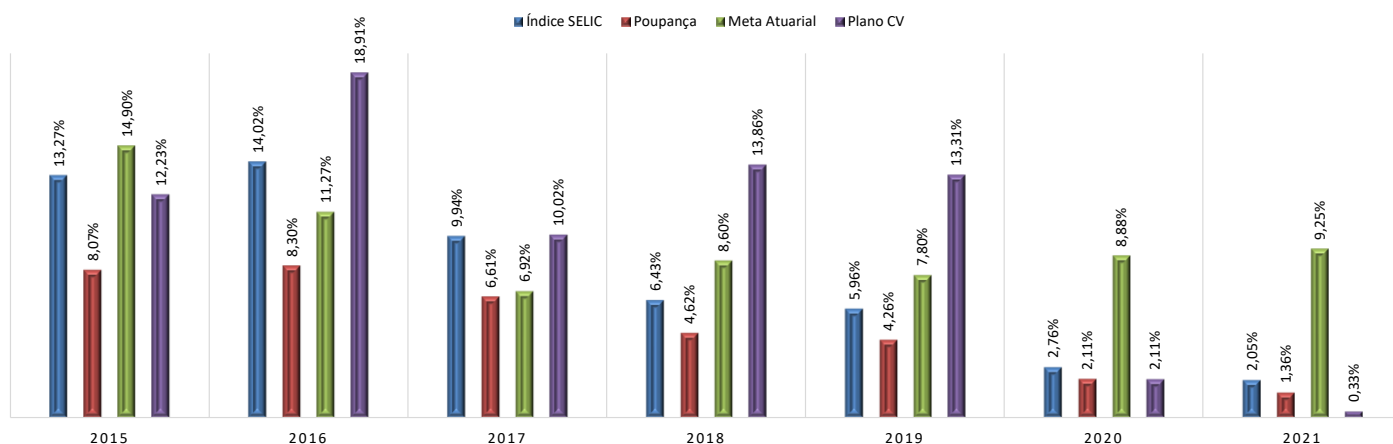
O Fundo de Renda Variável Exclusivo da Desban encerrou o mês com uma performance negativa de 2,05%, defendendo parcialmente o movimento de queda com relação ao Ibovespa, tendo assim um melhor desempenho que o índice de referência. Ressaltamos que a Desban junto com seus gestores realizam uma gestão ativa e prudencial, 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 23,96%, justificado pelo provisionamento para perda de 75% do FIP Malbec que a Deban é cotista. Cabe ressaltar que o FIP Malbec representa aproximadamente 0,46% 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 2,53%, 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.

Rentabilidade Ano a Ano

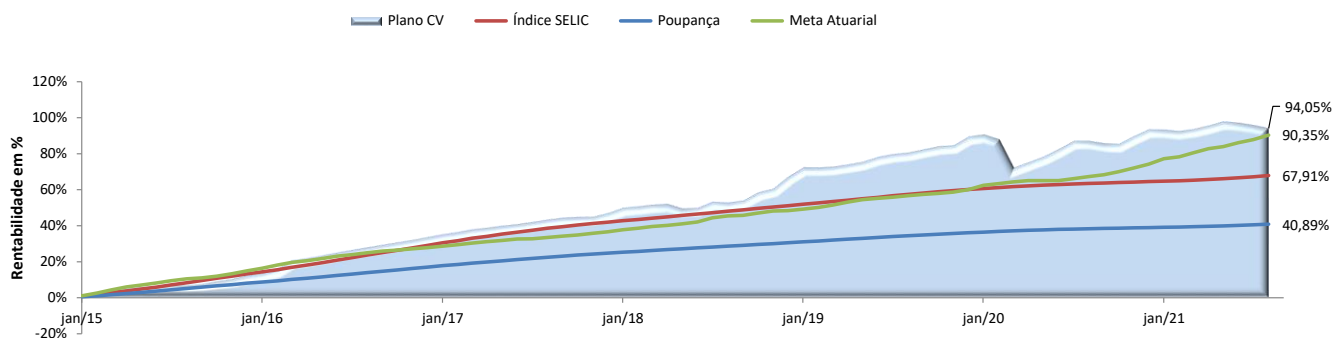


Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / agosto de 2021

Plano Previdencial CV



Rentabilidade Acumulada



Rentabilidade Acumulada por Segmento

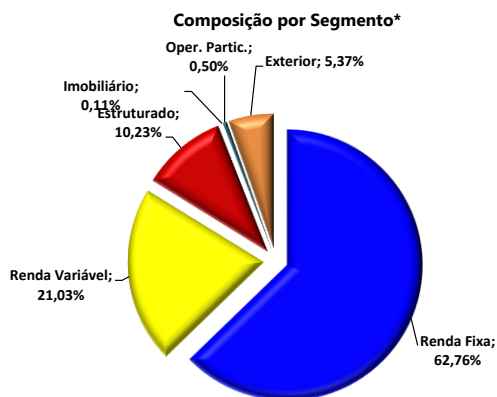
Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses
Renda Fixa	0,00	0,99	2,06	4,41
Renda Variável	-2,05	1,28	13,31	21,08
Estruturados	-2,53	-4,54	-2,94	-0,94
Exterior	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-
Operações com Participantes	1,41	14,78	21,42	37,02
Plano CV	-0,93	0,33	3,75	7,53
Meta Atuarial	1,32	9,25	13,77	21,49
IBX	-3,25	1,07	20,88	19,52

Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Plano (%)	Meta Atuarial*	% da Meta
Mês atual	-0,93	1,32	-70,23
No Ano	0,33	9,25	3,56
Últimos 12 meses	3,75	13,77	27,25
Últimos 24 meses	7,53	21,49	35,05
Últimos 36 meses	27,04	30,90	87,50
Últimos 48 meses	35,48	42,58	83,31
Últimos 60 meses	51,74	52,31	98,92
Desde Jan/2015	94,05	90,35	104,10

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

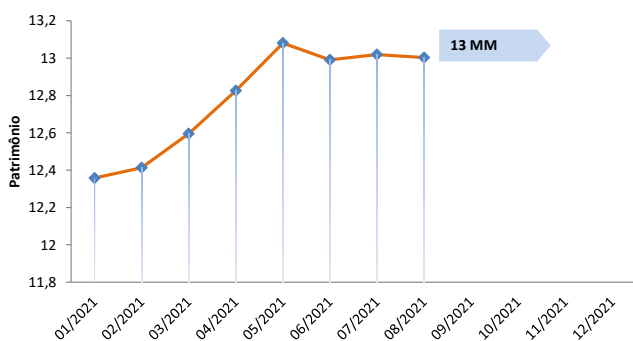


Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
FIDC Saneago	35.947,83	0,28%	1,52%	10,54%
ETF - IMAB11	1.064.423,25	8,19%	-1,13%	-0,68%
ETF - IMBB11	1.085.850,14	8,35%	-0,73%	-1,82%
Darwin Liquidez FIC FIM CP	3.513.272,80	27,02%	0,46%	1,87%
Darwin Caixa FIC FIM CP	1.810.593,34	13,93%	0,20%	2,53%
Darwin Seleção FIC FIA	3.677.465,42	28,28%	-2,05%	1,28%
Darwin Evolução FIC FIM	1.563.577,90	12,03%	0,86%	3,48%
Kinea Multiestrategia FIP	91.989,30	0,71%	-0,95%	29,39%
Patria Real State III	34.677,44	0,27%	1,22%	4,39%
FIP Malbec	59.891,17	0,46%	-49,34%	-72,39%
Oper. Participantes	64.766,52	0,50%	1,34%	14,69%
Total Plano	13.002.455,11	100%	-0,93%	0,33%

* 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

