

Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / setembro de 2021

Plano Previdencial CV



Cenário Econômico

No geral, o cenário econômico mundial tem se mostrado favorável, mas, no Brasil, a crise política gera instabilidade e atrasa a aprovação de pautas econômicas importantes, como as reformas administrativa, tributária e privatizações. Além disso, a crescente inflação tem impactado negativamente os mercados, especialmente os de renda variável e títulos públicos.

Quanto aos títulos públicos, tivemos impactos negativos devido às dúvidas relacionadas à inflação e do crescimento econômico com suas consequências.

Com relação ao cenário externo, a economia Americana aparenta não precisar de mais estímulos e a inflação global não dá sinais de redução. Houve um aumento dos juros que ocasionou o movimento de migração de ações de empresas de crescimento para empresas de valor.

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 e no mundo.

Resultados das Estratégias de Investimentos

Renda Fixa (Fundos Exclusivos)

A rentabilidade do segmento consolidado superou a Selic, apresentando um resultado de 0,47%, enquanto a Selic fechou em 0,44% no mês. O bom resultado deste segmento foi puxado pelos dois fundos exclusivos do plano.

Renda Variável (Fundo Exclusivo)

O Ibovespa em setembro encerrou em queda de 6,57%. Dentre os fatores que levaram a esse desempenho podemos citar o aumento do risco de uma crise no mercado imobiliário iniciado na China.

O Fundo de Renda Variável Exclusivo da Desban encerrou o mês com uma performance negativa de 4,02%, 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

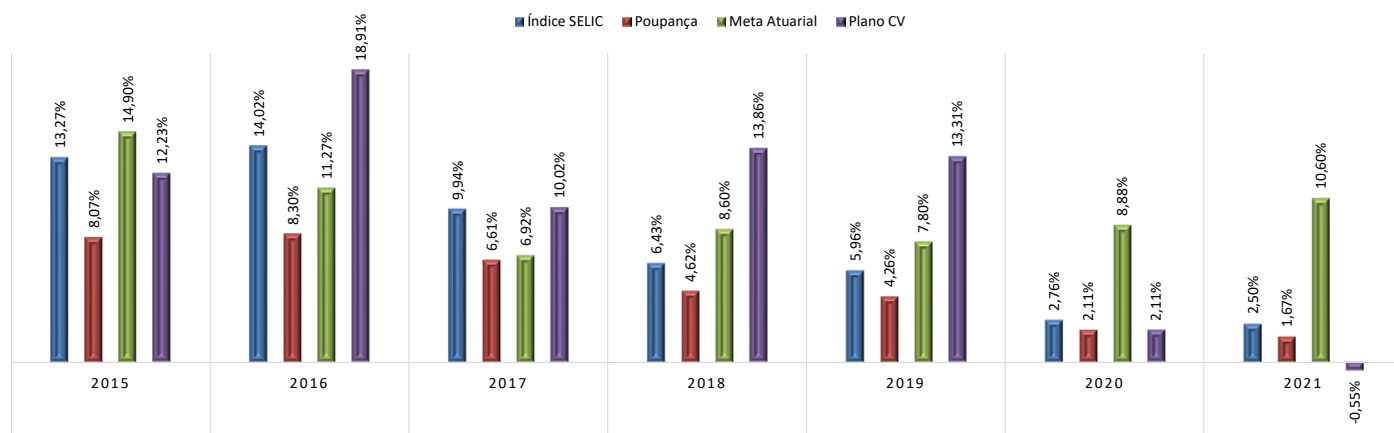
No consolidado do segmento o mês apresentou uma rentabilidade de 2,92% acima do seu índice de referência (IPCA+9,25% a.a.) que apresentou 1,62%.

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 2,99%. A outra parte é composta pelo Fundo Exclusivo de Multimercados que no mês apresentou retorno de 0,10%.

A estratégia apresentou no mês uma rentabilidade consolidada negativa de 0,23%, 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

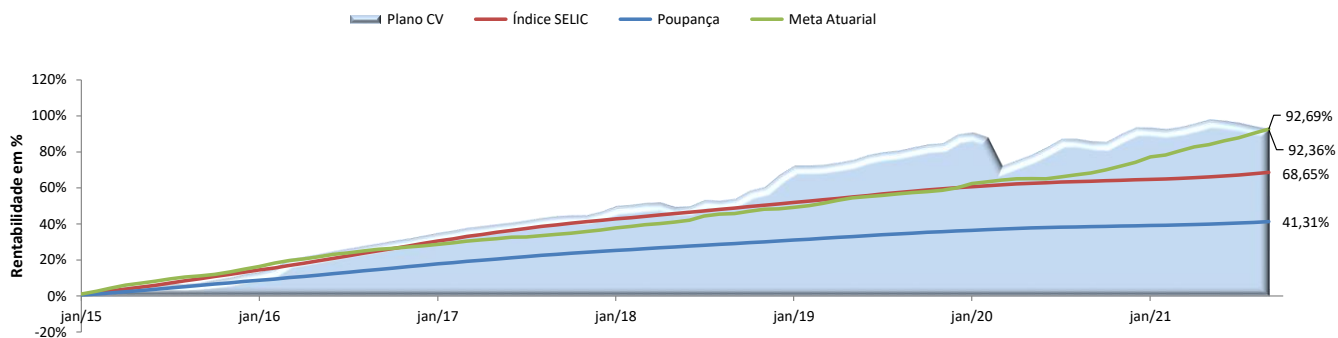


Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / setembro de 2021

Plano Previdencial CV



Rentabilidade Acumulada



Rentabilidade Acumulada por Segmento

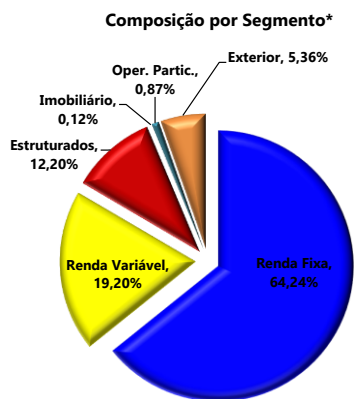
Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses
Renda Fixa	0,47	1,46	2,53	4,26
Renda Variável	-4,02	-2,80	12,13	13,79
Estruturados	-0,23	-4,76	-2,08	-2,05
Exterior	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-
Operações com Participantes	2,92	18,13	23,47	39,57
Plano CV	-0,87	-0,55	3,63	5,55
Meta Atuarial	1,23	10,60	14,48	22,41
IBX	-6,99	-5,99	17,82	7,71

Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Plano (%)	Meta Atuarial*	% da Meta
Mês atual	-0,87	1,23	-71,08
No Ano	-0,55	10,60	-5,18
Últimos 12 meses	3,63	14,48	25,09
Últimos 24 meses	5,55	22,41	24,77
Últimos 36 meses	25,05	32,15	77,90
Últimos 48 meses	33,27	43,60	76,30
Últimos 60 meses	48,87	53,01	92,20
Desde Jan/2015	92,36	92,69	99,64

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

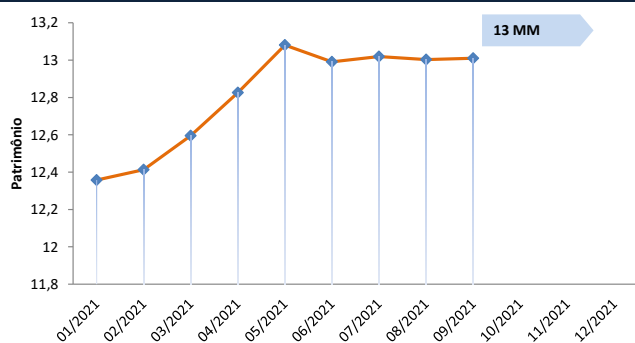


Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
FIDC Saneago	33.707,42	0,26%	1,51%	12,21%
ETF - IMAB11	1.069.628,58	8,22%	0,49%	-0,19%
ETF - IMBB11	1.083.463,20	8,33%	-0,22%	-2,04%
Darwin Liquidez FIC FIM CP	3.609.621,25	27,74%	0,50%	2,38%
Darwin Caixa FIC FIM CP	1.824.503,03	14,02%	0,77%	3,32%
Darwin Seleção FIC FIA	3.529.552,75	27,13%	-4,02%	-2,80%
Darwin Evolução FIC FIM	1.565.170,38	12,03%	0,10%	3,58%
Kinea Multiestrategia FIP	90.984,98	0,70%	-1,09%	27,97%
Patria Real State III	28.943,53	0,22%	-16,53%	-12,87%
FIP Malbec	61.058,87	0,47%	1,95%	-71,85%
Oper. Participantes	113.426,96	0,87%	2,92%	18,02%
Total Plano	13.010.060,95	100%	-0,87%	-0,55%

* 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

