

Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade /setembro de 2022

Plano Previdencial CV



Cenário Econômico

O mês de setembro foi de elevada volatilidade e uma série de eventos impactaram o mercado, entre eles: 1) O banco central americano reforçou o discurso contracionista para combater a inflação; 2) Um plano fiscal de estímulos a economia agressivo por parte do Reino Unido em um cenário com inflação ainda em patamares elevados; 3) Agravamento da crise geopolítica na Europa frente a convocação de mais soldados por parte do governo russo e novas ameaças aos membros da OTAN; 4) Novos surtos de COVID na China forçando o governo a fazer novos lockdowns.

No Brasil, a bolsa e os ativos de renda fixa se mostraram resilientes mesmo diante de um cenário externo desafiador. O primeiro turno das eleições teve resultados mais apertados entre os dois candidatos mais votados, bem diferente do que foi mostrado pelas pesquisas eleitorais, levando a decisão para o segundo turno e indicando uma eleição mais competitiva.

Resultados das Estratégias de Investimentos

Renda Fixa (Fundos Exclusivos)

O segmento de Renda Fixa no mês de setembro apresentou retorno de 0,91% abaixo da Taxa SELIC que fechou em 1,07%. Contribuíram para o desempenho positivo os fundos exclusivos Darwin Liquidez e Caixa com retorno de 1,11% cada. Já a carteira própria de títulos públicos obteve retorno positivo de 0,11%, dado que são corrigidos pelo IPCA que foi negativo no mês. A alocação no ETF B5P211 (que reflete o IMA-B5) retornou 0,55% no mês.

Operações com Participantes

No consolidado do segmento o mês apresentou uma rentabilidade de 0,24%, abaixo do seu índice de referência (IPCA+9,25% a.a.) que apresentou 0,38%.

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.

Estruturado (FIP's)

A carteira do segmento de estruturado do Plano Previdencial CV é composta por dois FIP's - Fundos de Investimento em Participações, que no mês apresentou retorno negativo de 1,42%.

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 (Fundo Exclusivo)

Em setembro o mercado local apresentou boa resiliência se considerarmos o que tem acontecido nos globais. O Ibovespa fechou praticamente estável com valorização de 0,47%, comparando com o S&P 500 que caiu 9,34% em dólares e de perdas substanciais nos principais índices de ações da Europa e Japão.

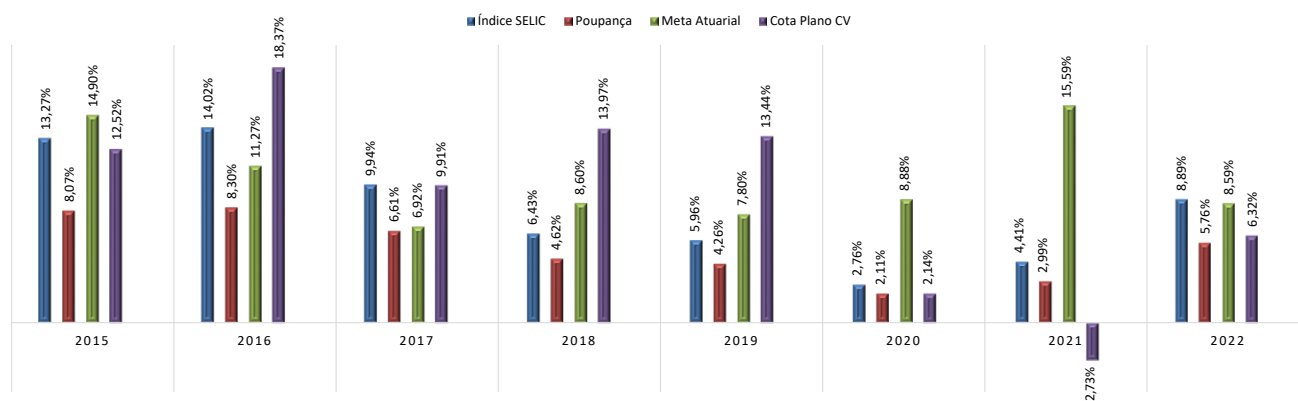
O Fundo Exclusivo de Renda Variável da Desban teve sua rentabilidade positiva em 0,12%. Desde o seu início acumula retorno de 6,00% contra 5,95% do Ibovespa no mesmo período. O Fundo investe, conforme estratégia do gestor em Renda Variável Brasil e em Renda Variável Global (ativos atrelados ao dólar). Ressaltamos que a Desban junto com seus gestores realiza uma gestão ativa e prudential, 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 setembro apresentou rentabilidade de negativa de 1,63% e no ano acumula um retorno de 1,52%.

Rentabilidade Ano a Ano

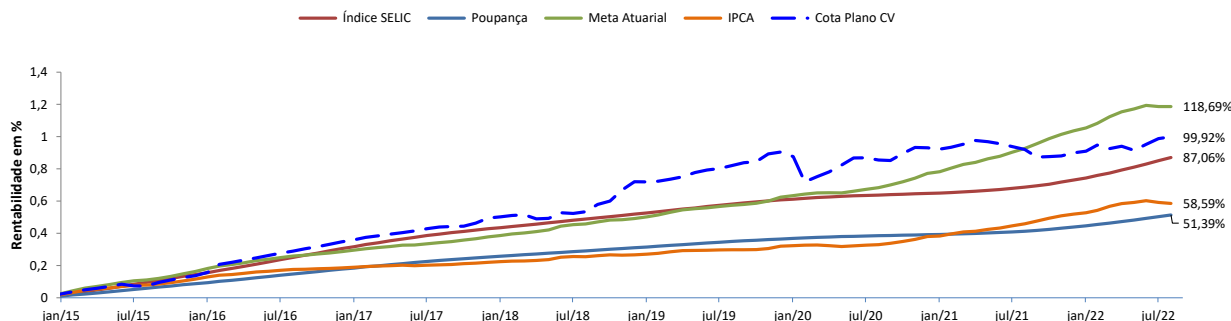


Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade /setembro de 2022

Plano Previdencial CV



Rentabilidade Acumulada



Rentabilidade Acumulada por Segmento

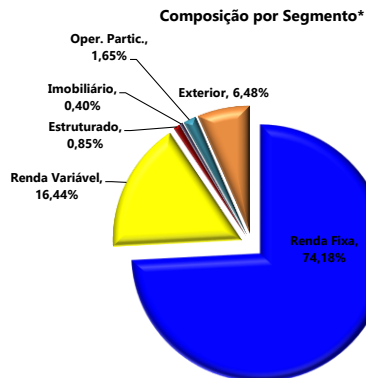
Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses
Renda Fixa	0,91	8,68	9,93	12,71
Renda Variável	0,12	0,05	-8,51	2,59
Estruturado	-1,42	1,00	-2,68	-4,70
Exterior	-1,63	1,52	-	-
Imobiliário	-	-	-	-
Operações com Participantes	0,24	15,95	23,66	52,53
Cota Plano CV	0,58	6,32	4,10	7,78
Meta Atuarial	0,00	8,59	13,49	29,93
IBX	-0,05	4,43	-1,33	16,26

Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Cota Plano (%)	Meta Atuarial*	% da Meta
Mês atual	0,58	0,00	-
No Ano	6,32	8,59	73,51
Últimos 12 meses	4,10	13,49	30,36
Últimos 24 meses	7,78	29,93	25,99
Últimos 36 meses	9,82	38,93	25,24
Últimos 48 meses	30,33	49,98	60,68
Últimos 60 meses	38,87	62,97	61,73
Desde Jan/2015	99,92	118,69	84,19

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.; Meta Atuarial em 2022: IPCA+4,38%a.a.

Composição dos Investimentos

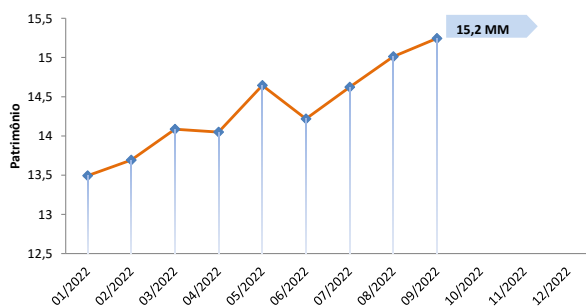


* Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.

Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
FIDC Saneago	6.763,13	0,04%	1,39%	15,28%
ETF - B5P211	2.648.800,00	17,38%	0,55%	0,19%
NTN-B	601.539,74	3,95%	0,11%	8,40%
Darwin Liquidez FIC FIM CP	5.651.546,91	37,07%	1,11%	9,24%
Darwin Caixa FIC FIM CP	2.006.048,85	13,16%	1,11%	7,99%
Darwin Seleção FIC FIA	3.229.280,25	21,18%	0,12%	0,05%
Darwin Evolução FIC FIM IE	737.315,51	4,84%	-1,63%	1,59%
Kinea Multiestrategia FIP	106.641,01	0,70%	-0,28%	29,03%
Patria Real State III	19.421,27	0,13%	-7,24%	-27,51%
FIP Malbec	-	-	-	-
Oper. Participantes	236.683,82	1,55%	0,24%	15,95%
Total Plano	15.244.040,49	100,00%	0,58%	6,40%

Evolução dos Investimentos do Plano no Ano



Limites de Alocação por Segmento de Aplicação - PI/2022

