



RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

# Plano Instituído

Família AFBDMG

novembro de 2022



## Cenário Econômico

Em novembro tivemos os seguintes destaques no cenário internacional: 1) A decisão do banco central dos EUA, o Federal Reserve (Fed), de manter o ritmo de 0,75pp de alta da taxa de juros americana; 2) Tensões acerca da guerra na Ucrânia aumentaram com a queda de um míssil que matou duas pessoas na Polônia, país membro da OTAN; 3) Casos de Covid na China voltam a preocupar, mas autoridades do país decidiram por não aumentar restrições à mobilidade.

Já no Brasil os principais destaques foram: 1) Início da transição de governo e a reação do mercado pós-eleições; 2) A apresentação da PEC de Transição, que excepciona o Auxílio Brasil do teto de gastos, a indefinição da nova equipe econômica e o discurso do presidente eleito, em que não defende a estabilidade fiscal, geraram estresse nos ativos brasileiros que tiveram performance ruins no mês; 3) Varejo e serviços surpreenderam positivamente e o IPCA voltou a registrar inflação de 0,59%.

## Resultados das Estratégias de Investimentos

### Renda Fixa (Fundos Exclusivos)

O segmento de Renda Fixa no mês apresentou retorno de 0,66% abaixo da Taxa SELIC que retornou 1,02%. Contribuíram para o desempenho negativo o fundo exclusivo Darwin Caixa com retorno de 0,23% e a ETF-B5P211 (que reflete o IMA-B5) com retorno negativo de -0,70%.

### 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 apresentou rentabilidade de positiva de 1,82% e no ano acumula um retorno de 5,47%.

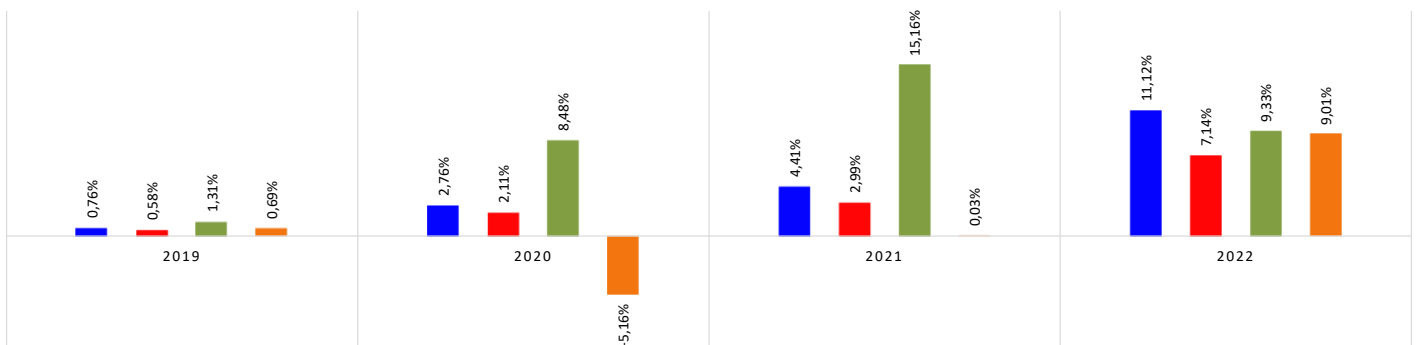
### Renda Variável (Fundo Exclusivo)

Novembro foi positivo pra a maioria dos mercados mundiais, exceto para a bolsa brasileira que foi exceção e fechou em queda de 3,06% devido às incertezas geradas pelo novo ambiente político. O S&P 500 subiu 5,4%, o DAX subiu 8,6% em euros. Com relação ao dólar, a moeda ganhou 0,67% frente ao real.

O Fundo Exclusivo de Renda Variável da Desban teve sua rentabilidade negativa em 6,27%. Desde o seu início acumula retorno de 7,37% contra 8,31% 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 prudencial, com foco no longo prazo.

## Rentabilidade Ano a Ano

■ Índice SELIC ■ Poupança ■ Metas Atuariais ■ Cota Plano Instituído 16+





RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

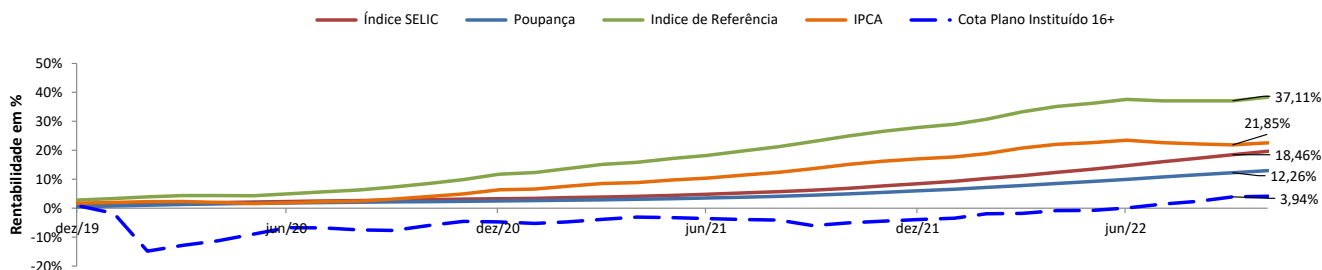
# Plano Instituído

Família AFBDMG

novembro de 2022



## Rentabilidade Acumulada



## Rentabilidade Acumulada por Segmento

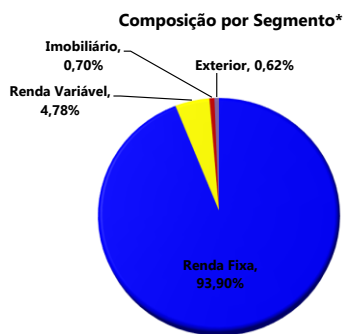
Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses
Renda Fixa	0,66	10,49	11,11	14,76
Renda Variável	-6,27	1,35	2,45	-4,01
Estruturado	-	0,07	1,59	5,41
Exterior	1,82	5,47	-	-
Imobiliário	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Cota Plano Instituído 16+</b>	<b>0,18</b>	<b>9,01</b>	<b>9,63</b>	<b>10,72</b>
<b>Índice de Referência</b>	<b>0,92</b>	<b>9,33</b>	<b>10,73</b>	<b>27,46</b>
<b>IBX</b>	<b>-3,11</b>	<b>6,82</b>	<b>10,17</b>	<b>3,57</b>

## Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Cota Plano (%)	Índice de Referência*	% da Meta
Mês atual	0,18	0,92	19,14
Últimos 3 meses	2,67	0,92	289,73
Últimos 6 meses	4,98	2,38	209,41
No Ano	9,01	9,33	96,60
Últimos 12 meses	9,63	10,73	89,80
Últimos 24 meses	10,72	27,46	39,05
Últimos 36 meses	-	-	-
Desde Dez/2019	4,13	38,37	10,76

Obs.: \*Índice de Referência em 2020: IPCA+4,00%a.a.; Índice de Referência em 2021: IPCA+4,00%a.a.; Índice de Referência em 2022: IPCA+4,00%a.a.

## Composição dos Investimentos

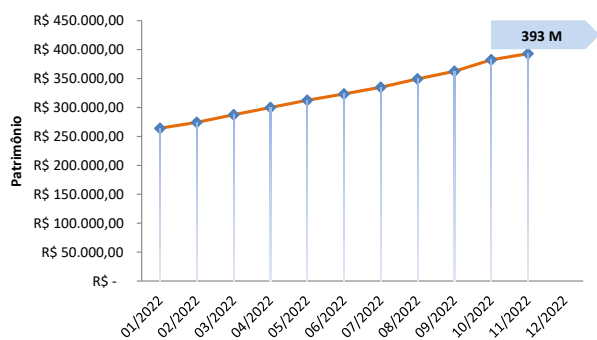


\* Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.

## Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
Darwin Liquidez FIC FIM CP	225.333,52	57,34%	1,06%	11,56%
Darwin Caixa FIC FIM CP	119.589,80	30,43%	0,23%	9,62%
Darwin Seleção FIC FIA	21.672,29	5,51%	-6,27%	1,35%
Darwin Evolução FIC FIM	981,05	0,25%	1,82%	-12,40%
ETF IMA B5	25.424,08	6,47%	-0,70%	7,82%
<b>Total Plano</b>	<b>393.000,74</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,25%</b>	<b>9,75%</b>

## Evolução dos Investimentos do Plano no Ano



## Limites de Alocação por Segmento de Aplicação - PI/2022

