Resultado dos Investimentos
Informativo de Rentabilidade / novembro de 2020

Plano Instituído Desban - (Plano Família AFBDMG)

DESBAN
Fundação BDMG de Seguridade Social

Cenário Econômico

As notícias promissoras das vacinas que estão na fase final de testes foram a marca de novembro. Apesar da piora na evolução da pandemia nos EUA e na Europa, a combinação de dois fatores foi determinante na melhora da confiança dos investidores: 1) as indicações científicas de que as principais vacinas em fase final de testes apresentam eficácia entre 65% a 95% contra o COVID-19, superando assim as expectativas e, 2) a situação de ampla liquidez internacional criada com as respostas de políticas fiscais e monetárias sincronizadas na maior parte dos países.

O resultado das eleições americanas trouxe entusiamo inicial. Com vitória do democrata Joe Biden, espera-se maior previsibilidade na política externa americana, bem como reversão de determinadas desregulamentações que foram realizadas no governo Trump. As primeiras indicações para os principais cargos da nova administração, como a da ex-presidente do FED Janet Yellen para o Tesouro, são sinais positivos de moderação do presidente eleito.

No Brasil, os mercados também tiveram ganhos relevantes, em linha com o cenário global. No âmbito econômico local, um dos principais assuntos continuou sendo o comportamento da inflação, que novamente surpreendeu o mercado com uma maior difusão entre seus componentes, incluindo maiores altas de preços no setor de serviços. Essa aceleração na margem tem levado a revisões altistas nas expectativas de inflação do mercado para o horizonte relevante de política monetária, que já se aproximam da meta.

No cenário político, o resultado do segundo turno das eleições municipais apontou para uma vitória dos partidos de centro. Com a passagem do evento, a discussão política deverá migrar para a agenda pós-pandemia, com o congresso retomando pautas que foram postas em segundo plano, como por exemplo, a PEC Emergencial.

Fonte: BNP Paribas / Icatu Vanguarda / Bahia Asset

Resultados das Estratégias de Investimentos

Renda Fixa

O mês de novembro foi positivo para o mercado de Renda Fixa, as quedas nas taxas do DI futuros e das NTN-B's foram modestas, mas o carregamento positivo ajudou na melhoria dos retornos desses ativos. No consolidado do segmento o mês apresentou uma rentabilidade de 0,74% e no acumulado do ano apresentou um retorno de 1,42%.

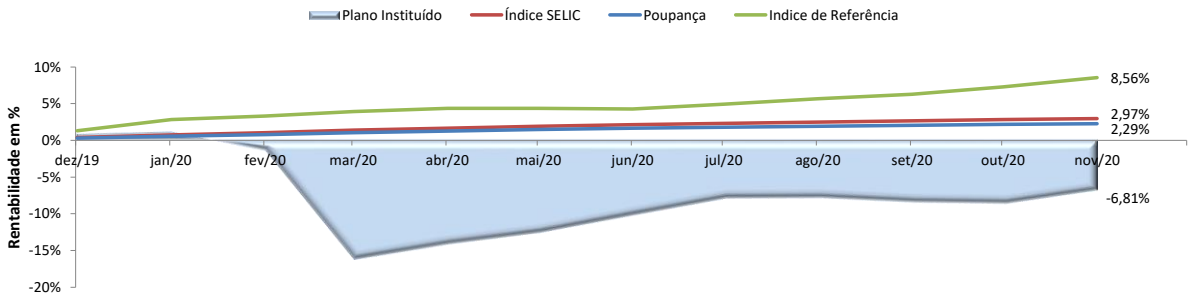
Renda Variável

No mês de novembro o Ibovespa registrou uma alta de 15,90% e no acumulado -5,84% , sendo seu principal destaque a entrada do investidor estrangeiro na bolsa brasileira com 31,5 bilhões de reais. No consolidado do segmento o mês apresentou uma rentabilidade de 9,49% e no acumulado do ano apresentou um retorno de -3,25%, em recuperação das perdas ocorridas em março.

Estruturados

No mês de novembro o segmento apresentou retornos no consolidado de 1,49% e no acumulado do ano uma rentabilidade negativa de 4,07%. O resultado mensal foi influenciado pela boa perfomance dos mercados em geral. A carteira do segmento do plano é composta por um Fundo Exclusivo de Multimercados que teve como destaques de perfomance as estratégias Long Biased RV e Equity Hedge.

Rentabilidade Acumulada



Rentabilidade Acumulada por Segmento

Segmento	Mês Atual	6 meses	No Ano	12 meses
Renda Fixa	0,74	3,33	1,42	1,42
Renda Variável	9,49	25,03	-3,25	-3,25
Investimentos Estruturados	1,49	3,73	-4,07	-3,29
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Plano Instituído	**1,97**	**6,55**	**-7,56**	**-6,81**
Indice de Referência	**1,18**	**4,04**	**7,16**	**8,56**
IBX	**15,46**	**25,07**	**-5,18**	**1,72**

Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Plano (%)	Indice de Referência*	% da Meta
Mês atual	1,97	1,18	167,71
Últimos 3 meses	1,15	2,74	42,14
Últimos 6 meses	6,55	4,04	162,28
No Ano	-7,56	7,16	-105,69
Últimos 12 meses	-6,81	8,56	-79,54
Últimos 24 meses	-	-	-
Últimos 36 meses	-	-	-
Desde Jan/2015	-6,81	8,56	-79,54

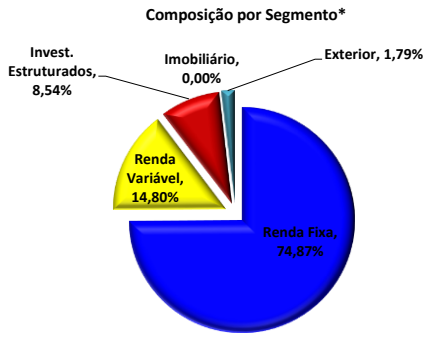
*Obs.: *Indice de Referência em 2020: IPCA+4,00%a.a..*

Resultado dos Investimentos
Informativo de Rentabilidade / novembro de 2020

Plano Instituído Desban - (Plano Família AFBDMG)

DESBAN
Fundação BDMG de Seguridade Social

Composição dos Investimentos

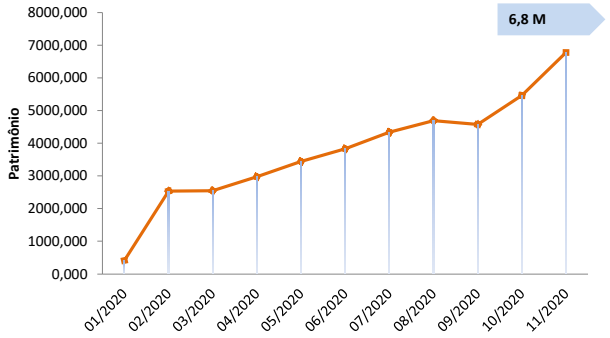


** Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.*

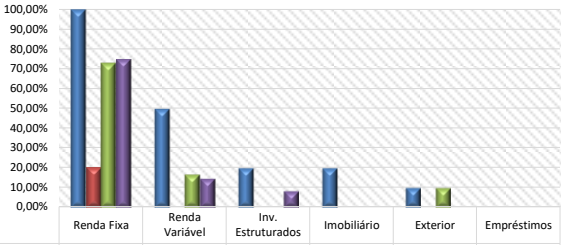
Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
Darwin Liquidez FIC FIM CP	927,95	13,69%	0,15%	-1,15%
Darwin Caixa FIC FIM CP	3.285,13	48,47%	0,74%	1,42%
Darwin Seleção FIC FIA	1.036,19	15,29%	9,49%	-3,25%
Darwin Evolução FIC FIM	1.527,74	22,54%	1,49%	-4,07%
Total Plano	**6.777,01**	**100,00%**	**1,97%**	**-7,56%**

Evolução dos Investimentos do Plano no Ano



Limites de Alocação por Segmento de Aplicação - PI/2020



	Renda Fixa	Renda Variável	Inv. Estruturados	Imobiliário	Exterior	Empréstimos
Superior	100,00%	50,00%	20,00%	20,00%	10,00%	0,00%
Inferior	20,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Alocação	73,12%	16,88%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%
Alcançado	74,87%	14,80%	8,54%	0,00%	0,00%	0,00%