Resultado dos Investimentos
Informativo de Rentabilidade / janeiro de 2022

Plano Previdencial BD

Cenário Econômico

Em Janeiro, houve a permanência da alta inflação e da baixa ociosidade no mercado de trabalho no cenário americano, o que ocasionou uma condução da política monetária com aumento da taxa de juros.

Cabe ressaltar que os próximos passos irão depender da evolução dos dados no decorrer do ano de 2022.

No Brasil, a inflação ao consumidor segue persistente e em patamar maior do que o observado no mundo desenvolvido. Em 2021, enquanto nos EUA e na União Europeia a inflação foi na ordem de 7% e 5%, respectivamente, o IPCA brasileiro atingiu 10%.

Devemos ficar atentos ao longo de 2022 nos seguintes pontos: (i) trajetória da inflação corrente e postura do Banco Central; (ii) perspectivas e movimentos eleitorais; (iii) desenvolvimento do quadro sanitário com a chegada da variante Ômicron e possível pressão por mais gastos; (iv) gastos fiscais para aumentar a chances de ganho eleitoral que podem aumentar a necessidade do ajuste fiscal futuro.

Resultados das Estratégias de Investimentos

Renda Fixa

A rentabilidade do segmento no consolidado no mês foi acima da Selic, apresentando um resultado de 1,04%, contra uma Selic de 0,73%, ou seja, 142,5% da Selic, cuja contribuição para o desempenho foram os fundos exclusivos Darwin Caixa e Liquidez alem da carteira própria de títulos públicos.

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 positivo de 0,80%. A outra parte é composta pelo Fundo Exclusivo de Multimercados que no mês apresentou retorno positivo de 1,52%.

A estratégia de investimentos estruturados apresentou uma rentabilidade consolidada no mês positiva de 0,47%. 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

No Brasil, o IBOVESPA apresentou performance positiva, subindo 6,98%, frente a uma queda de 5% da bolsa americana (S&P500). Houve um fluxo estrangeiro relevante de entrada na bolsa brasileira, reduzindo parcialmente o prêmio de risco embutido nos ativos.

O Fundo de Renda Variável Exclusivo da Desban encerrou o mês com uma performance positiva de 2,66%.

O Fundo desde o seu início superou o Ibovespa, apresentando uma rentabilidade de 8,76% contra 7,98% do índice. Ressaltamos que a Desban junto com seus gestores realiza uma gestão ativa e prudencial, com foco no longo prazo.

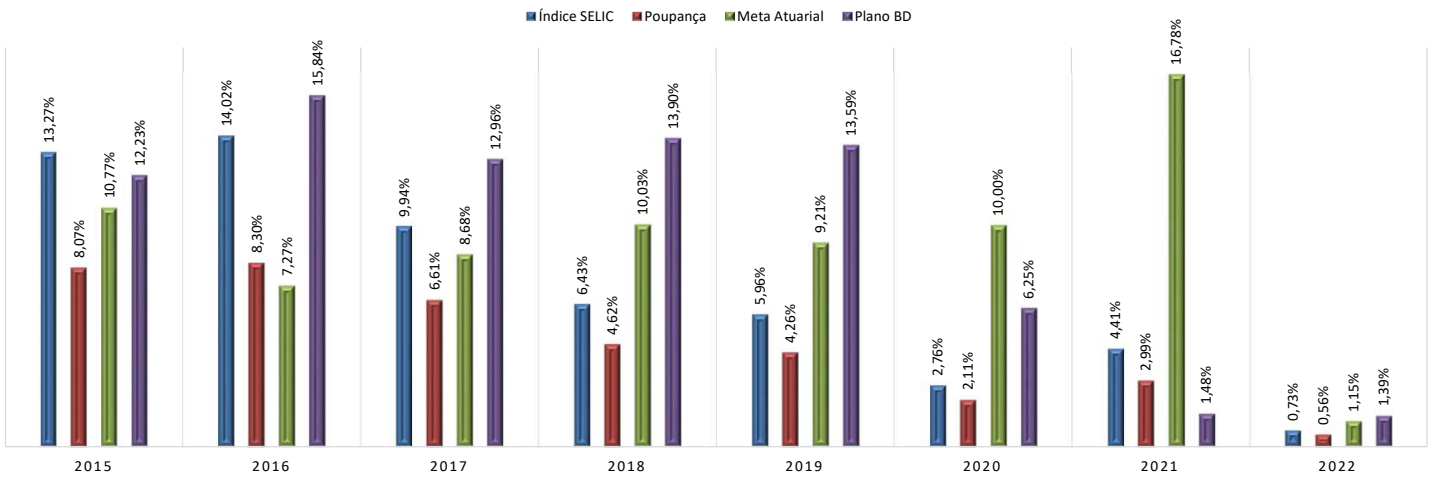
Operações com Participantes

No consolidado do segmento o mês apresentou uma rentabilidade de 2,11% acima do seu índice de referência (IPCA+9,25% a.a.) que apresentou 1,48%.

Imobiliário

No consolidado do segmento no mês apresentou uma rentabilidade de 0,47% e nos 12 meses apresentou um resultado positivo de 6,83%. No mês de dezembro foi registrado a reavaliação das 500 vagas no Estacionamento do LifeParking do Ed. Life Center, cuja variação foi de 1,02%.

Rentabilidade Ano a Ano

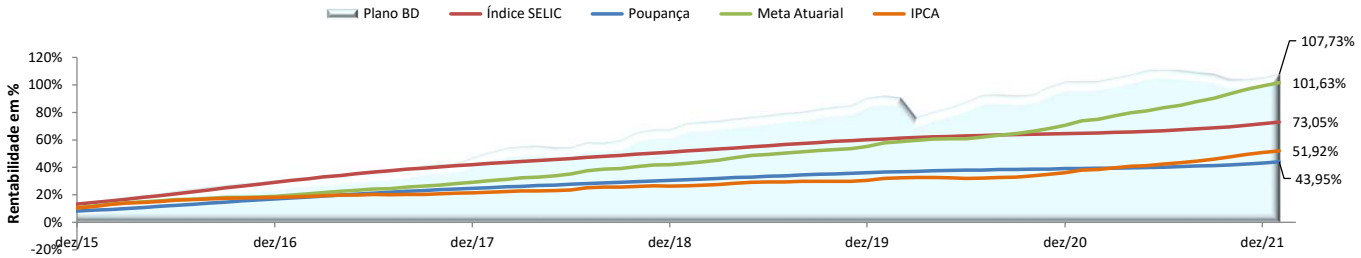


Resultado dos Investimentos
Informativo de Rentabilidade / janeiro de 2022

Plano Previdencial BD

DESBAN
Fundação BDMG de Seguridade Social

Rentabilidade Acumulada



Rentabilidade Acumulada por Segmento

Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses
Renda Fixa	1,04	1,04	13,91	23,48
Renda Variável	2,66	2,66	-8,01	-6,10
Estruturados	0,47	0,47	-6,67	-5,21
Exterior	-	-	-	-
Imobiliário	0,47	0,47	6,83	-12,71
Operações com Participantes	2,11	2,11	21,82	41,96
Plano BD	**1,39**	**1,39**	**2,82**	**8,32**
Meta Atuarial	**1,15**	**1,15**	**16,03**	**27,86**
IBX	**6,87**	**6,87**	**-2,11**	**-0,50**

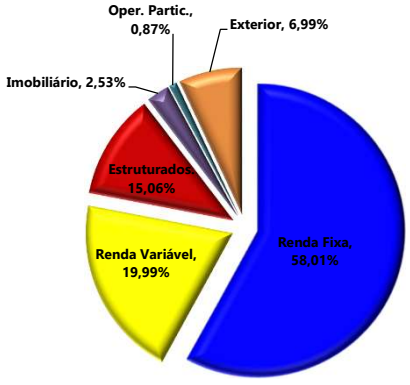
Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Plano (%)	Meta Atuarial*	% da Meta
Mês atual	1,39	1,15	120,64
No Ano	1,39	1,15	120,64
Últimos 12 meses	2,82	16,03	17,59
Últimos 24 meses	8,32	27,86	29,88
Últimos 36 meses	20,85	41,00	50,86
Últimos 48 meses	37,93	54,68	69,36
Últimos 60 meses	57,98	68,35	84,83
Desde Jan/2015	107,73	101,63	106,00

*Obs.: *Meta Atuarial em 2016: IPCA+5,72%a.a.; Meta Atuarial em 2017: IPCA+5,72%a.a.; Meta Atuarial em 2018: IPCA+5,75%a.a.; Meta Atuarial em 2019: IPCA+5,75%a.a.; Meta Atuarial em 2020: IPCA+5,45%a.a.; Meta Atuarial em 2021: IPCA+5,45%a.a.*

Composição dos Investimentos

Composição por Segmento*

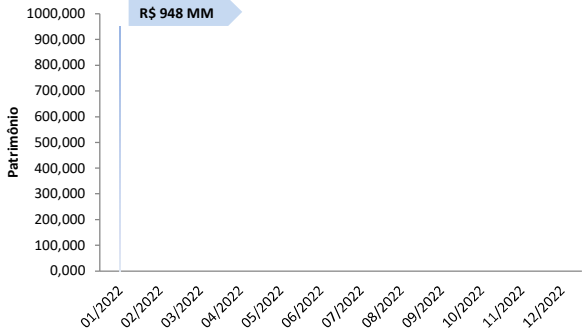


** Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.*

Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
NTN-B	459.544.753,23	48,46%	1,17%	1,17%
Debênture	5.391.617,52	0,57%	-0,06%	-0,06%
FIDC Saneago	1.154.664,87	0,12%	1,49%	1,49%
Darwin Liquidez FIC FIM CP	7.646.082,31	0,81%	0,76%	0,76%
Darwin Caixa FIC FIM CP	53.555.123,36	5,65%	0,20%	0,20%
Darwin Seleção FIC FIA	255.476.910,96	26,94%	2,66%	2,66%
Darwin Evolução FIC FIM	77.628.041,35	8,19%	0,17%	0,17%
FIP Lacan Florestal	8.108.796,77	0,86%	-0,07%	-0,07%
Kinea FIP Multiestratégia	9.834.653,53	1,04%	4,12%	4,12%
FIP Patria Real State II	968.640,75	0,10%	0,01%	0,01%
FIP Patria Real State III	2.668.599,34	0,28%	0,53%	0,53%
FIP BTG Infraestrutura	6.236.366,26	0,66%	-0,09%	-0,09%
P2 Brasil Infra. FIQ FIP	14.970.562,70	1,58%	0,08%	0,08%
FIP Minas Gerais	11.219.845,61	1,18%	0,89%	0,89%
FIP Malbec	-	0,00%	0,00%	0,00%
FIQ FIP Neo Mezanino III	2.882.647,76	0,30%	-0,14%	-0,14%
Oper. Participantes	8.326.467,16	0,88%	2,11%	2,11%
Imóveis	22.767.423,41	2,40%	0,47%	0,47%
Total Plano	**948.381.196,89**	**100,00%**	**1,39%**	**1,39%**

Evolução dos Investimentos do Plano no Ano



Limites de Alocação por Segmento de Aplicação - PI/2022

	Renda Fixa	Renda Variável	Inv. Estruturados	Imobiliário	Exterior	Empréstimos
Superior	100,00%	45,00%	20,00%	20,00%	10,00%	15,00%
Inferior	20,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Alocação	53,69%	29,98%	5,97%	2,44%	7,00%	0,92%
Alcançado	58,01%	19,99%	11,61%	2,53%	6,99%	0,87%