

# Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / junho de 2021

## Plano Previdencial CV



### Cenário Econômico

Chegamos à metade de 2021 com um cenário de crescimento mundial bastante positivo, impulsionado pela ampla reabertura econômica e fortes estímulos fiscais e monetários. Quanto à pandemia, a disseminação da variante Delta pelo mundo tem gerado preocupação devido à sua alta transmissibilidade.

No Brasil com a melhora na situação fiscal, os avanços das reformas, o maior crescimento econômico e a vacinação avançando levam a construção de ambiente local otimista. Por outro lado, como pontos de atenção e para serem monitorados temos os desdobramentos dos riscos políticos vindos da CPI da Covid, a crise hídrica e a inflação.

### Resultados das Estratégias de Investimentos

#### Renda Fixa (Fundos Exclusivos)

A Renda Fixa da DESBAN é composta por fundos de Investimentos. A rentabilidade do segmento no consolidado no mês foi abaixo da Selic, apresentando um resultado negativo de 0,67%, justificado pelos fundos de índice que tem como objetivo refletir o desempenho do IMA-B, índice calculado e formado por uma carteira composta por títulos públicos- NTN-

#### Renda Variável (Fundo Exclusivo)

No mês de junho o mercado de ações brasileiro mostrou estabilidade. Com isso, o Ibovespa apresentou uma alta de apenas 0,46%. O Fundo de Renda Variável Exclusivo da Desban encerrou o mês com uma performance de 0,90%, o que significa 196% do Ibovespa. Ressaltamos que a Desban junto com seus gestores realizam uma gestão ativa e buscam compor sua carteira com produtos que envolvem a tomada de risco da maneira mais diversificada e prudencial possível.

#### Operações com Participantes

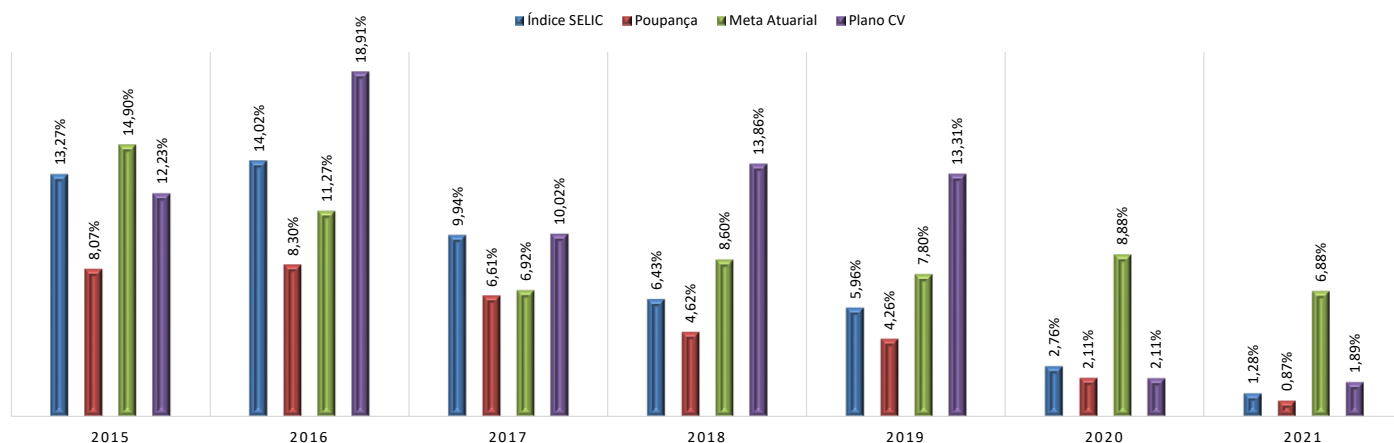
No consolidado do segmento o mês apresentou uma rentabilidade de 1,06% abaixo do seu índice de referência (IPCA+9,25% a.a.) que apresentou 1,58%.

#### 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 18,24%, justificado pelo provisionamento para perda de 50% do FIP Malbec que a Desban é cotista. Cabe ressaltar que o FIP Malbec representa aproximadamente 0,90% do patrimônio do plano. Adicionalmente, a partir de 2021 a Desban passou a reconhecer a redução ao valor recuperável desse ativo com base no art. 19 da Instrução PREVIC nº 31/2020 e está junto aos demais cotistas em processo arbitral para pagamento do valor provisionado. A outra parte é composta pelo Fundo Exclusivo de Multimercados que no mês apresentou retorno de 1,03% contra a Selic de 0,31% ou 332% da Selic, devido principalmente a diversificação nas estratégias do Fundo.

Dessa forma, a estratégia apresentou no mês uma rentabilidade consolidada negativa de 2,11%. 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

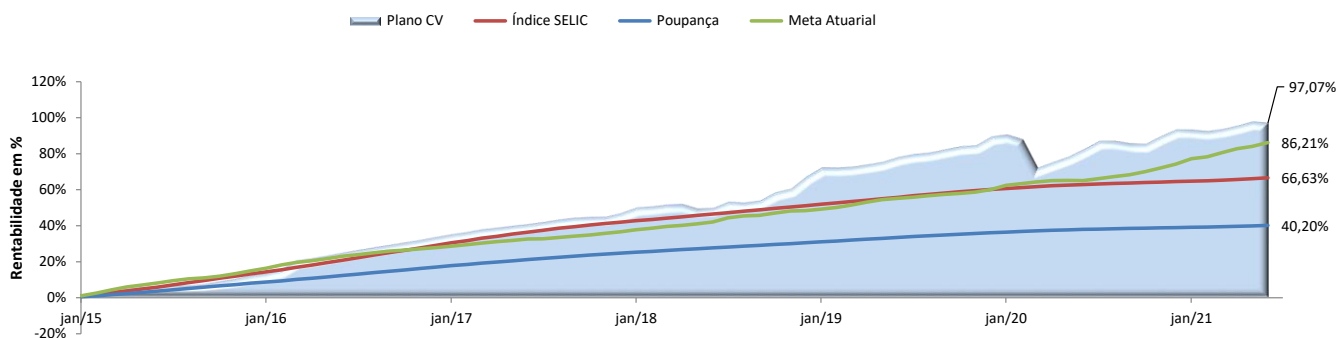


# Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / junho de 2021

## Plano Previdencial CV



### Rentabilidade Acumulada



### Rentabilidade Acumulada por Segmento

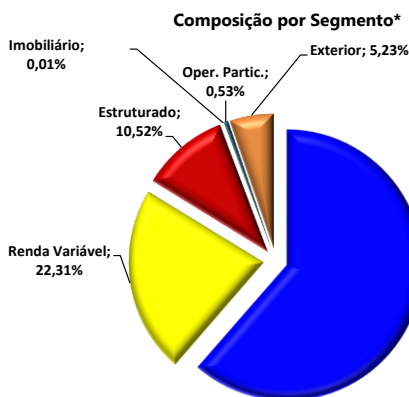
Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses
Renda Fixa	-0,67	0,67	2,70	5,18
Renda Variável	0,90	6,15	28,23	31,01
Estruturados	-2,11	-1,88	1,33	2,32
Exterior	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-
Operações com Participantes	1,06	11,30	19,49	35,33
<b>Plano CV</b>	<b>-0,38</b>	<b>1,89</b>	<b>7,95</b>	<b>10,68</b>
<b>Meta Atuarial</b>	<b>1,19</b>	<b>6,88</b>	<b>12,79</b>	<b>19,94</b>
<b>IBX</b>	<b>0,63</b>	<b>8,82</b>	<b>36,33</b>	<b>29,97</b>

### Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Plano (%)	Meta Atuarial*	% da Meta
Mês atual	-0,38	1,19	-32,31
No Ano	1,89	6,88	27,42
Últimos 12 meses	7,95	12,79	62,20
Últimos 24 meses	10,68	19,94	53,55
Últimos 36 meses	31,59	31,02	101,82
Últimos 48 meses	40,01	40,41	99,00
Últimos 60 meses	57,76	51,28	112,64
Desde Jan/2015	97,07	86,21	112,59

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

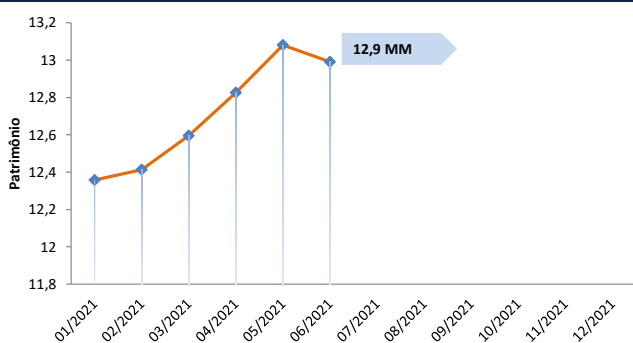


### Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
FIDC Saneago	40.422,13	0,31%	1,38%	7,35%
ETF - IMAB11	1.069.762,05	8,23%	-2,23%	-0,18%
ETF - IMBB11	1.094.879,00	8,43%	-1,00%	-1,00%
Darwin Liquidez FIC FIM CP	3.260.760,76	25,10%	0,33%	1,00%
Darwin Caixa FIC FIM CP	1.803.741,00	13,89%	0,27%	2,14%
Darwin Seleção FIC FIA	3.854.368,09	29,67%	0,90%	6,15%
Darwin Evolução FIC FIM	1.554.341,22	11,97%	1,03%	2,87%
Kinea Multiestrategia FIP	93.859,92	0,72%	0,45%	32,02%
Patria Real State III	34.136,07	0,26%	3,44%	2,76%
FIP Malbec	116.577,51	0,90%	-32,46%	-46,25%
Oper. Participantes	67.685,64	0,52%	1,06%	11,30%
<b>Total Plano</b>	<b>12.990.533,39</b>	<b>100%</b>	<b>-0,38%</b>	<b>1,89%</b>

\* 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

