

# Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / outubro de 2021

## Plano Previdencial CV



### Cenário Econômico

No cenário nacional, a tentativa do governo federal em driblar o teto de gastos gerou grande tensão no mercado financeiro, fazendo com que tanto a renda fixa quanto a renda variável sofressem variações negativas.

Além do cenário fiscal, uma tendência de alta da inflação tem chamado a atenção da população, sendo puxada principalmente pela alta no preço dos combustíveis que vem sofrendo grandes alterações nos últimos meses.

Como uma forma de conter uma possível crise inflacionária no país, o Banco Central do Brasil tem realizado constantes aumentos na Taxa Selic, chegando na casa de 7,75% enquanto a inflação está próxima de 8% no ano.

Com relação ao cenário externo, as economias globais tiveram um mês positivo, puxado principalmente pelos resultados do 3º trimestre das empresas que veio acima do esperado para o período. A inflação por sua vez volta a ser assunto, a tendência de alta pelo mundo está cada dia mais forte, é uma preocupação para os Bancos Centrais dos outros países assim como no Brasil. Com isto nota-se a abertura das taxas de juros em alguns países.

Quanto à pandemia, o ritmo de vacinação seguiu em patamar elevado no mês e os números de casos e mortes continuaram a cair de forma disseminada pelo país e no mundo.

### Resultados das Estratégias de Investimentos

#### Renda Fixa (Fundos Exclusivos)

A rentabilidade do segmento no consolidado veio abaixo do esperado para o mês, apresentando um resultado de -0,79%, enquanto a Selic fechou em 0,48%. O resultado negativo foi puxado principalmente pelos dois ETF's de IMA e pelo fundo exclusivo Darwin Caixa, enquanto o fundo Darwin Liquidez performou positivamente em 0,51% superando a Selic.

#### Operações com Participantes

No consolidado do segmento o mês apresentou uma rentabilidade de 1,74%, abaixo do seu índice de referência (IPCA+9,25% a.a.) que apresentou 1,91%.

#### Renda Variável (Fundo Exclusivo)

O Ibovespa em outubro encerrou em queda de 6,74%. Dentre os fatores que levaram a esse desempenho podemos citar o aumento do risco fiscal e o descontrole da inflação gerando incertezas no mercado de renda variável do Brasil.

O Fundo de Renda Variável Exclusivo da Desban encerrou o mês com uma performance negativa de 7,08%, tendo assim um desempenho abaixo do índice de referência, porém no acumulado do ano o fundo supera o Ibovespa, apresentando uma rentabilidade negativa de 9,67% contra -13,04% do índice. Ressaltamos que a Desban junto com seus gestores realiza uma gestão ativa e prudential, com foco no longo prazo.

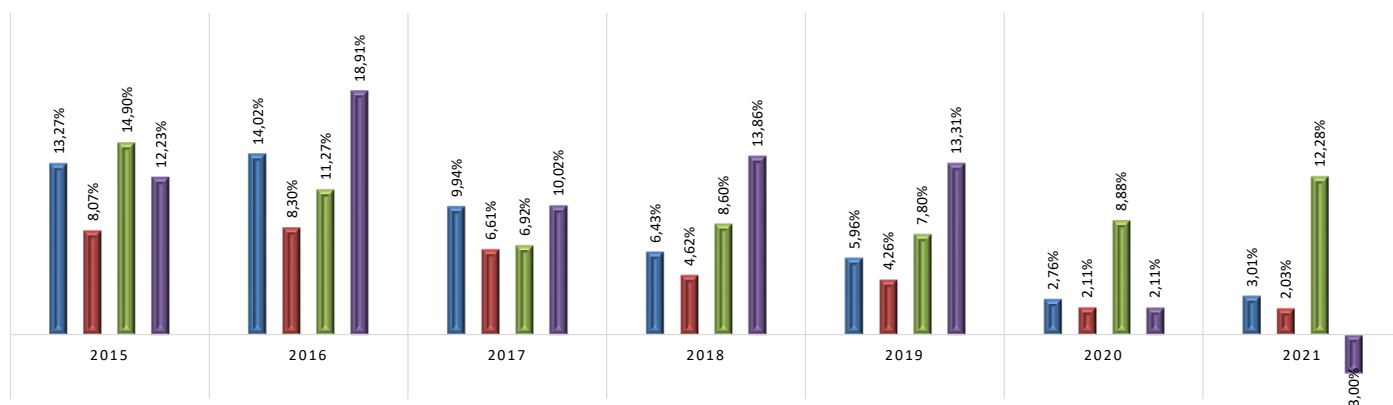
#### Estruturados (FIP's e Multimercado)

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 0,17%. A outra parte é composta pelo Fundo Exclusivo de Multimercados que no mês apresentou retorno negativo de -0,85%.

A estratégia apresentou no mês uma rentabilidade consolidada negativa de 0,74%, devido ao desempenho do fundo exclusivo, o qual possui a maior parcela do segmento. 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

■ Índice SELIC ■ Poupança ■ Meta Atuarial ■ Plano CV

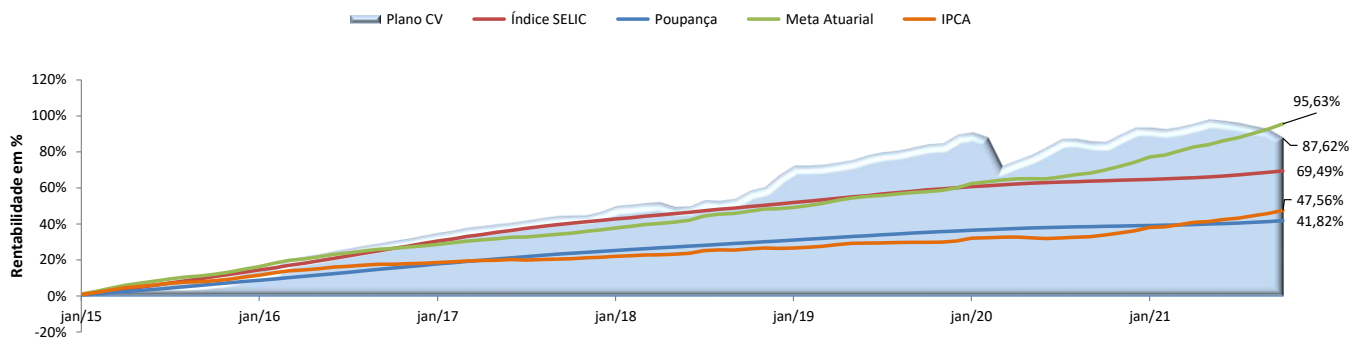


# Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / outubro de 2021

## Plano Previdencial CV



### Rentabilidade Acumulada



### Rentabilidade Acumulada por Segmento

Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses
Renda Fixa	-0,79	0,66	1,59	3,00
Renda Variável	-7,08	-9,68	5,38	3,75
Estruturados	-0,74	-5,46	-2,74	-4,42
Exterior	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-
Operações com Participantes	1,74	20,19	24,25	40,65
<b>Plano CV</b>	<b>-2,46</b>	<b>-3,00</b>	<b>1,22</b>	<b>1,97</b>
<b>Meta Atuarial</b>	<b>1,52</b>	<b>12,28</b>	<b>15,08</b>	<b>23,88</b>
<b>IBX</b>	<b>-6,81</b>	<b>-12,40</b>	<b>10,40</b>	<b>-1,79</b>

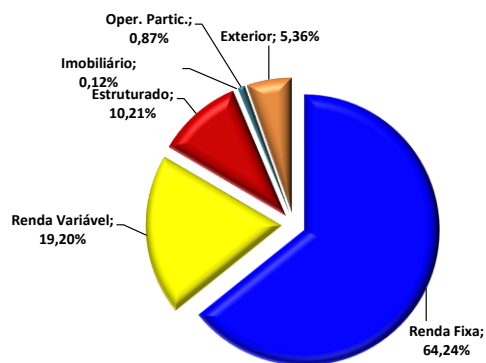
### Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Plano (%)	Meta Atuarial*	% da Meta
Mês atual	-2,46	1,52	-161,88
No Ano	-3,00	12,28	-24,42
Últimos 12 meses	1,22	15,08	8,08
Últimos 24 meses	1,97	23,88	8,27
Últimos 36 meses	18,48	33,05	55,92
Últimos 48 meses	29,67	45,07	65,83
Últimos 60 meses	43,64	54,70	79,77
Desde Jan/2015	87,62	95,63	91,62

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 por Segmento\*

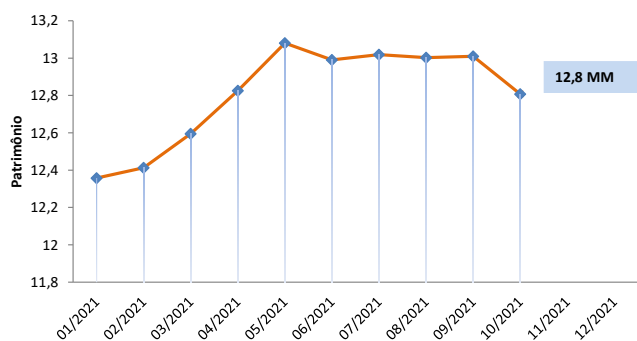


#### Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
FIDC Saneago	31.457,80	0,25%	1,53%	13,92%
ETF - IMAB11	1.036.528,02	8,09%	-3,09%	-3,28%
ETF - IMBB11	1.052.329,20	8,22%	-2,87%	-4,85%
Darwin Liquidez FIC FIM CP	3.751.857,02	29,29%	0,51%	2,91%
Darwin Caixa FIC FIM CP	1.809.685,56	14,13%	-0,81%	2,48%
Darwin Seleção FIC FIA	3.279.783,45	25,61%	-7,08%	-9,68%
Darwin Evolução FIC FIM	1.551.934,59	12,12%	-0,85%	2,71%
Kinea Multiestrategia FIP	90.202,85	0,70%	-0,86%	26,87%
Patria Real State III	29.126,95	0,23%	0,63%	-12,32%
FIP Malbec	61.969,68	0,48%	1,49%	-71,43%
Oper. Participantes	112.340,15	0,88%	1,74%	20,07%
<b>Total Plano</b>	<b>12.807.215,27</b>	<b>100%</b>	<b>-2,46%</b>	<b>-3,00%</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

