

Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / fevereiro de 2022

Plano Previdencial BD



Cenário Econômico

Fevereiro foi um mês de grande volatilidade nos mercados globais devido ao início da guerra entre Rússia e Ucrânia, que trouxe um novo choque no preço das commodities e incertezas para economia em geral. Os bancos centrais de países desenvolvidos continuaram sinalizando aperto das condições financeiras para combater a escalada da inflação.

No Brasil, os riscos de desabastecimento de petróleo, gás natural, fertilizantes e grãos como trigo, levaram a alta recorde nos preços das commodities, alimentando as pressões inflacionárias. Esse aumento dos preços das commodities são fatores positivos nos lucros das empresas, o que ajudou a bolsa e a valorização do real.

Resultados das Estratégias de Investimentos

Renda Fixa

A rentabilidade do segmento no consolidado apresentou um resultado positivo de 1,12% conta uma Selic de 0,75%, ou seja, o segmento ficou 149% acima do índice. O resultado se deu principalmente pela rentabilidade dos títulos públicos (NTN-B) e dos fundos exclusivos da Desban Darwin Liquidez e Darwin Caixa.

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 3,29%. A outra parte é composta pelo Fundo Exclusivo de Multimercados que no mês apresentou retorno positivo de 0,37%.

A estratégia de investimentos estruturados apresentou uma rentabilidade consolidada no mês positiva de 1,87%. 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

O Ibovespa apresentou ganho de 0,89% no mês de fevereiro e já supera a bolsa americana em mais de 15% no ano (S&P caiu 3,1% em fevereiro). A invasão da Ucrânia pela Rússia foi o principal influenciador, com forte impacto nas commodities, principalmente sobre o petróleo que apresentou alta de 11,5% no período.

O Fundo de Renda Variável Exclusivo da Desban encerrou o mês com uma performance negativa de 0,90%, onde os fundos de Renda Variável Global foram impactados pela desvalorização do dólar.

Ressaltamos que a Desban junto com seus gestores realiza uma gestão ativa e prudential, com foco no longo prazo.

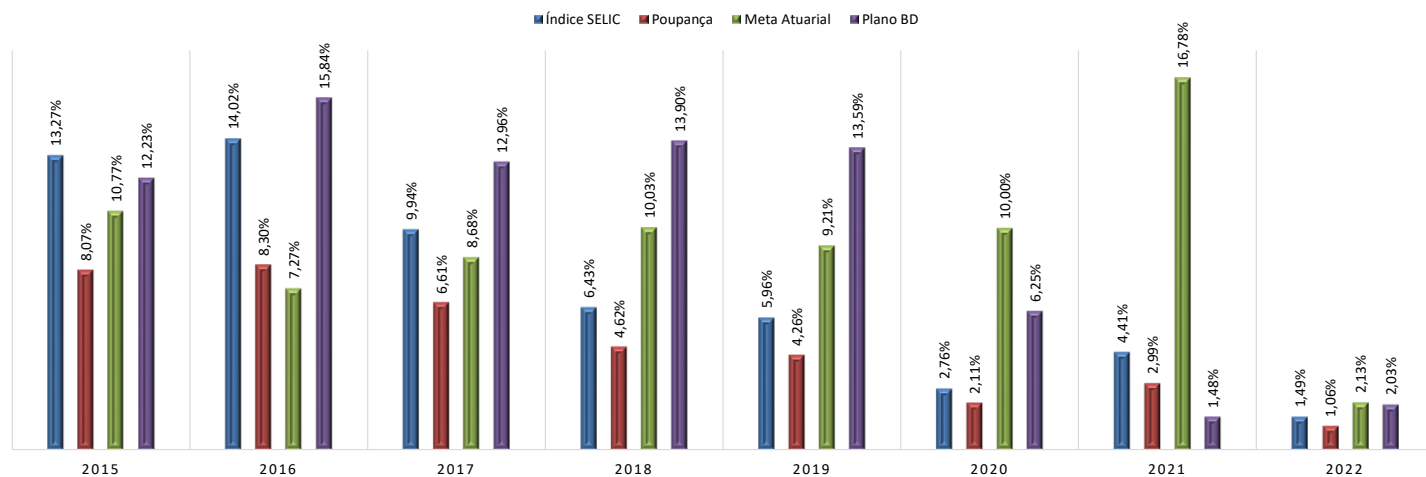
Operações com Participantes

No consolidado do segmento o mês apresentou uma rentabilidade de 1,64% acima do seu índice de referência (IPCA+9,25% a.a.) que apresentou 1,28%.

Imobiliário

No consolidado do segmento no mês apresentou uma rentabilidade de 0,41%. 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

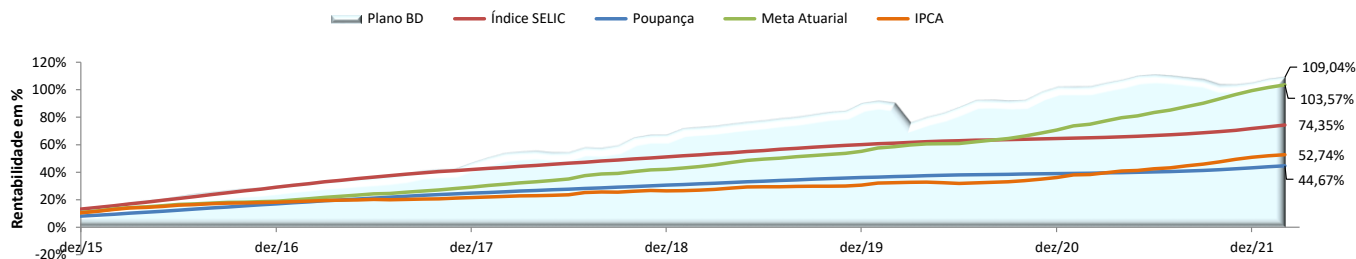


Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / fevereiro de 2022

Plano Previdencial BD



Rentabilidade Acumulada



Rentabilidade Acumulada por Segmento

Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses
Renda Fixa	1,12	2,17	14,37	24,27
Renda Variável	-0,90	1,73	-7,18	0,19
Estruturados	1,87	2,35	-6,46	-6,75
Exterior	-	-	-	-
Imobiliário	0,41	0,89	6,82	-12,68
Operações com Participantes	1,64	3,79	21,16	41,64
Plano BD	0,63	2,03	3,38	9,80
Meta Atuarial	0,96	2,13	16,34	28,33
IBX	1,46	8,43	2,87	9,99

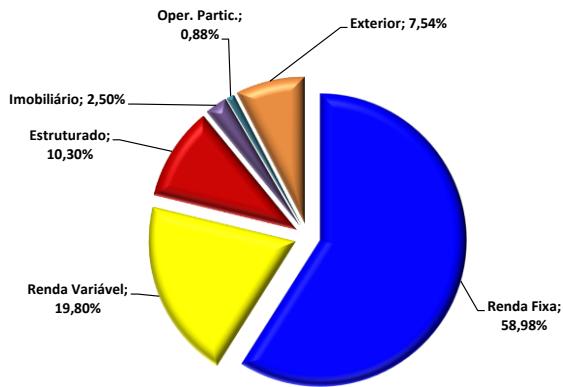
Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Plano (%)	Meta Atuarial*	% da Meta
Mês atual	0,63	0,96	65,32
No Ano	2,03	2,13	95,39
Últimos 12 meses	3,38	16,34	20,65
Últimos 24 meses	9,80	28,33	34,59
Últimos 36 meses	20,97	41,28	50,81
Últimos 48 meses	35,81	55,10	65,00
Últimos 60 meses	57,69	68,65	84,03
Desde Jan/2015	109,04	103,57	105,28

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.; Meta Atuarial em 2022: IPCA+5,16%a.a.

Composição dos Investimentos

Composição por Segmento*

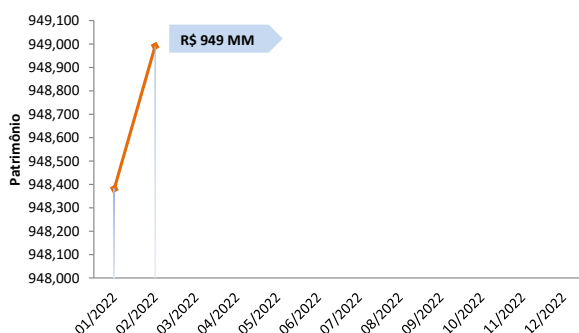


* Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.

Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
NTN-B	454.196.849,36	47,86%	1,15%	2,33%
Debênture	5.479.469,26	0,58%	1,63%	1,57%
FIDC Saneago	1.049.164,15	0,11%	1,49%	3,01%
Darwin Liquidez FIC FIM CP	31.785.384,63	3,35%	0,79%	1,56%
Darwin Caixa FIC FIM CP	53.555.123,36	5,64%	0,90%	1,10%
Darwin Seleção FIC FIA	253.178.759,34	26,68%	-0,90%	1,73%
Darwin Evolução FIC FIM	51.732.223,59	5,45%	0,37%	0,54%
FIP Lacan Florestal	9.167.229,97	0,97%	13,05%	12,97%
Kinea FIP Multiestratégia	10.067.676,99	1,06%	23,69%	28,78%
FIP Patria Real State II	986.283,31	0,10%	1,82%	1,83%
FIP Patria Real State III	2.735.658,43	0,29%	2,51%	3,05%
FIP BTG Infraestrutura	6.342.569,71	0,67%	1,70%	1,62%
P2 Brasil Infra. FIQ FIP	15.008.614,08	1,58%	0,25%	0,34%
FIP Minas Gerais	9.477.399,76	1,00%	-15,53%	-14,78%
FIP Malbec	-	0,00%	0,00%	0,00%
FIQ FIP Neo Mezanino III	2.912.369,51	0,31%	-20,83%	-20,95%
Oper. Participantes	8.146.574,92	0,86%	1,64%	3,79%
Imóveis	22.668.380,63	2,39%	0,41%	0,89%
Total Plano	948.990.821,01	98,89%	0,63%	2,03%

Evolução dos Investimentos do Plano no Ano



Limites de Alocação por Segmento de Aplicação - PI/2022

