

Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade /junho de 2022

Plano Previdencial CV



Cenário Econômico

No mês de junho o mercado global continuou volátil, repercutindo a alta maior que a esperada na taxa de juros norte-americana, o que aumentou a expectativa de uma recessão econômica que pode acontecer até o próximo ano. Além disso, tivemos a continuidade das pressões inflacionárias no mundo, a não resolução do conflito entre Rússia e Ucrânia e a China segue enfrentando dificuldades para lidar com os surtos de Covid-19 e o futuro de sua economia está atrelado a sua capacidade de endereçar esse problema.

No Brasil, o cenário ainda permanece preocupante. As expectativas de inflação continuaram deteriorando devido as medidas de alívio nos preços via redução de impostos que foram aprovadas pelo Congresso que, apesar de acarretar um alívio na inflação de curto prazo, traz receios de uma desancoragem fiscal ainda maior.

Resultados das Estratégias de Investimentos

Renda Fixa (Fundos Exclusivos)

O segmento apresentou um resultado de 0,71% no mês, abaixo da Taxa SELIC que fechou em 1,01%. As taxas das NTN-B's mais curtas apresentaram elevação relevante no mês, refletindo a possibilidade de desinflação no período até agosto que corresponde o mês de vencimento da NTN-B 2022. Já o retorno dos fundos exclusivos Darwin Liquidez e Caixa foi de 1,03% e 0,40%, respectivamente.

Operações com Participantes

No consolidado do segmento o mês apresentou uma rentabilidade de 2,00%, acima do seu índice de referência (IPCA+9,25% a.a.) que apresentou 1,21%.

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 (Fundo Exclusivo)

O mês de junho foi negativo para o mercado de bolsa ao redor do mundo, marcado pelas preocupações cada vez maiores dos mercados de uma recessão econômica. O Ibovespa teve queda de 11,5%, fechando o mês abaixo dos 100.000 pontos. Já o dólar subiu em 11,1% no período.

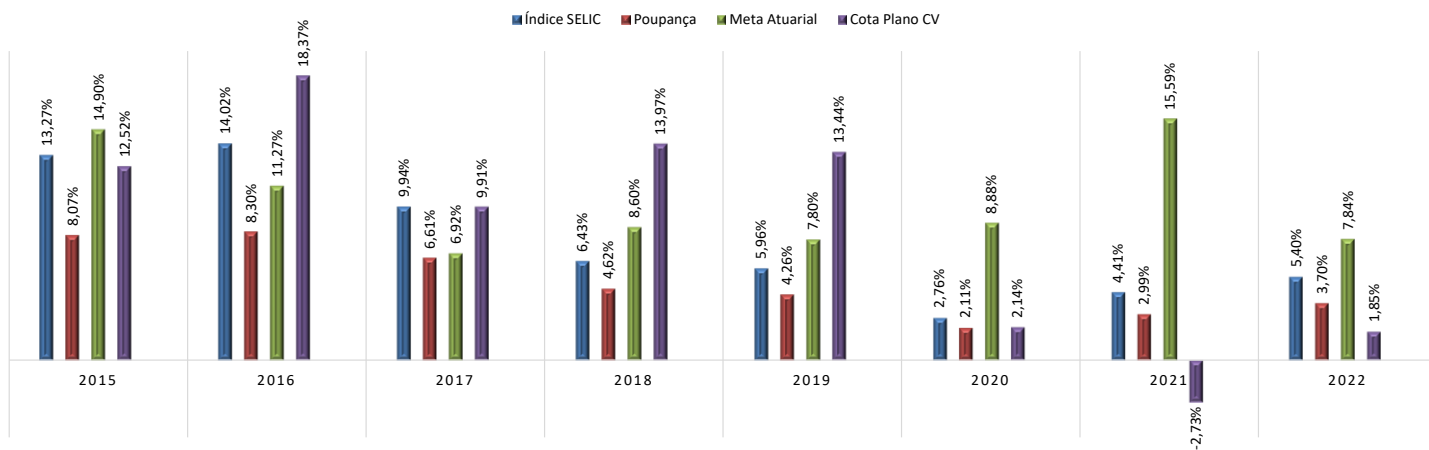
Fundo Exclusivo de Renda Variável da Desban teve sua rentabilidade negativa em 7,77%. O Fundo investe, conforme estratégia do gestor em Renda Variável Brasil e em Renda Variável Global (ativos atrelados ao dólar). Ressaltamos que a Desban junto com seus gestores realiza uma gestão ativa e prudencial, 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 negativo de 2,92%. A outra parte é composta pelo Fundo Exclusivo de Multimercados que no mês apresentou retorno negativo de 1,47%.

A estratégia de investimentos estruturados apresentou uma rentabilidade consolidada no mês negativa de 1,74%. 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

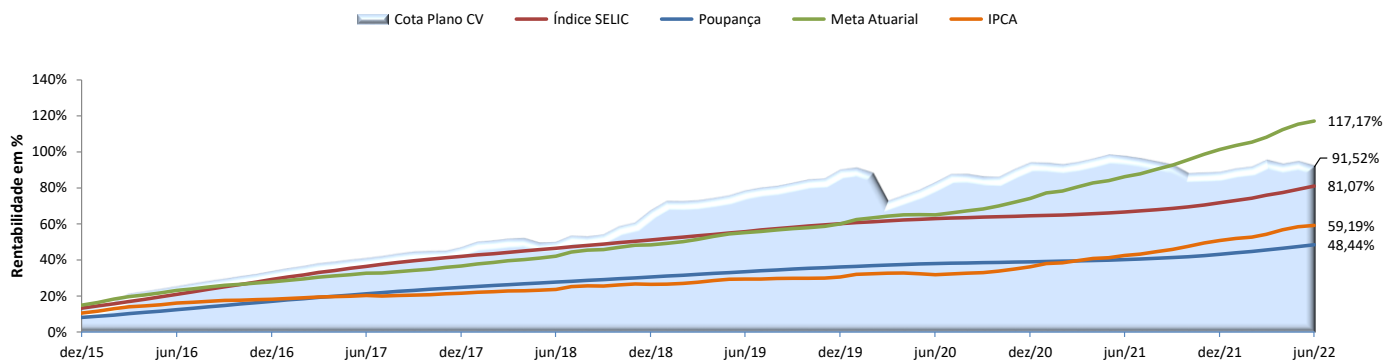


Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade /junho de 2022

Plano Previdencial CV



Rentabilidade Acumulada



Rentabilidade Acumulada por Segmento

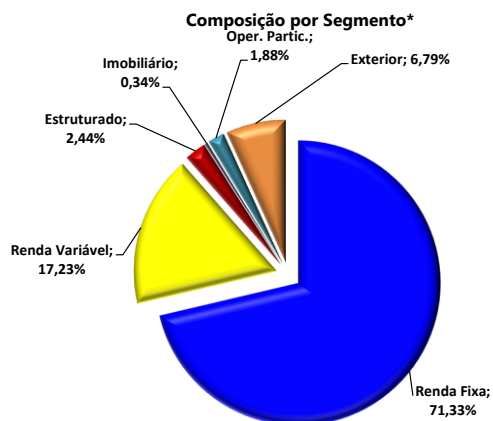
| Segmento | Mês Atual | No Ano | 12 meses | 24 meses |
|-----------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Renda Fixa | 0,71 | 5,82 | 7,86 | 10,77 |
| Renda Variável | -7,77 | -10,16 | -24,77 | -3,53 |
| Estruturados | -1,74 | 1,33 | -5,23 | -3,96 |
| Exterior | - | - | - | - |
| Imobiliário | - | - | - | - |
| Operações com Participantes | 2,00 | 12,20 | 26,88 | 51,62 |
| Cota Plano CV | -1,30 | 1,85 | -2,70 | 7,82 |
| Meta Atuarial | 0,83 | 7,84 | 16,62 | 31,54 |
| IBX | -11,56 | -5,72 | -23,04 | 4,91 |

Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

| Período | Cota Plano (%) | Meta Atuarial* | % da Meta |
|------------------|----------------|----------------|-----------|
| Mês atual | -1,30 | 0,83 | -156,37 |
| No Ano | 1,85 | 7,84 | 23,58 |
| Últimos 12 meses | -2,70 | 16,62 | -16,25 |
| Últimos 24 meses | 5,01 | 31,54 | 15,87 |
| Últimos 36 meses | 7,76 | 39,88 | 19,46 |
| Últimos 48 meses | 28,25 | 52,81 | 53,50 |
| Últimos 60 meses | 36,40 | 63,75 | 57,10 |
| Desde Jan/2015 | 91,52 | 117,17 | 78,11 |

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.; Meta Atuarial em 2022: IPCA+4,38%a.a.

Composição dos Investimentos

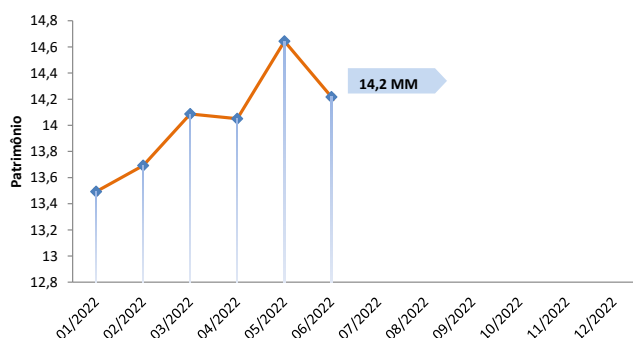


* Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.

Composição Carteira por Ativos

| Ativos | Valor | % PL | Rent. Mês | Rent. Acum. Ano |
|----------------------------|----------------------|----------------|---------------|-----------------|
| FIDC Saneago | 13.515,13 | 0,10% | 1,64% | 10,01% |
| NTN-B | 3.208.912,73 | 22,57% | 0,41% | 6,91% |
| Darwin Liquidez FIC FIM CP | 5.023.361,66 | 35,33% | 1,03% | 5,60% |
| Darwin Caixa FIC FIM CP | 1.956.524,80 | 13,76% | 0,40% | 5,33% |
| Darwin Seleção FIC FIA | 2.899.744,19 | 20,40% | -7,77% | -10,16% |
| Darwin Evolução FIC FIM | 726.270,50 | 5,11% | -1,47% | 0,07% |
| Kinea Multiestrategia FIP | 105.340,55 | 0,74% | -0,61% | 27,46% |
| Patria Real State III | 21.136,67 | 0,15% | -13,08% | -21,10% |
| FIP Malbec | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Oper. Participantes | 262.354,12 | 1,85% | 2,00% | 12,20% |
| Total Plano | 14.217.160,35 | 100,00% | -1,29% | 1,89% |

Evolução dos Investimentos do Plano no Ano



Limites de Alocação por Segmento de Aplicação - PI/2022

