

Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade /julho de 2022

Plano Previdencial CV



Cenário Econômico

No mês de julho destacamos: (i) a crise energética na Europa - o racionamento de energia decorrentes dos fluxos de gás da Rússia para a Europa, além da seca contribuíram para a piora do quadro; (ii) crise no mercado imobiliário chinês - a queda dos preços dos imóveis, o enfraquecimento da demanda de compradores e a crise de inadimplência das incorporadoras são os contribuidores para esse cenário.

No Brasil, o mês foi marcado por uma melhora marginal sobre o preço dos ativos brasileiros, em decorrência do alívio temporário nos mercados internacionais.

A deterioração do quadro fiscal e as indicações dos candidatos a presidente colocaram pressão no mercado de juros e câmbio. O futuro da política fiscal é chave para a sustentabilidade do crescimento econômico. Apesar da melhora da arrecadação, a dívida pública segue elevada.

Resultados das Estratégias de Investimentos

Renda Fixa (Fundos Exclusivos)

O segmento de Renda Fixa no mês de julho apresentou retorno de 0,79% abaixo da Taxa SELIC que fechou em 1,03%. Contribuíram para o desempenho positivo o fundo exclusivo Darwin Liquidez (1,05%) e a carteira própria de títulos públicos (0,75%).

Renda Variável (Fundo Exclusivo)

No Brasil o Ibovespa registrou alta no mês de 4,69%, recuperando o patamar de 100 mil pontos, seguindo a direção dos mercados globais, embora com muito menos ímpeto que as bolsas americanas que apreciaram cerca de 10%.

O Fundo Exclusivo de Renda Variável da Desban teve sua rentabilidade positiva em 5,79%. Desde o seu início acumula positivamente em 0,70% contra o Ibovespa negativo em 0,67%. 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 prudential, com foco no longo prazo.

Operações com Participantes

No consolidado do segmento o mês apresentou uma rentabilidade de 1,95%, acima do seu índice de referência (IPCA+9,25% a.a.) que apresentou 1,41%.

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.

Exterior (Fundo Exclusivo)

A DESBAN possui um Fundo Exclusivo que anteriormente comprava cotas de estratégias de multimercados, crédito e exterior. Com o desfazimento das cotas dos fundos de multimercados e crédito e, conseqüente alteração do regulamento, o Fundo Exclusivo Darwin Evolução FIC FIM IE ficou classificado no segmento de investimentos no exterior onde compra cotas de fundos com foco principal nos Hedge Funds e fundos alternativos Offshore.

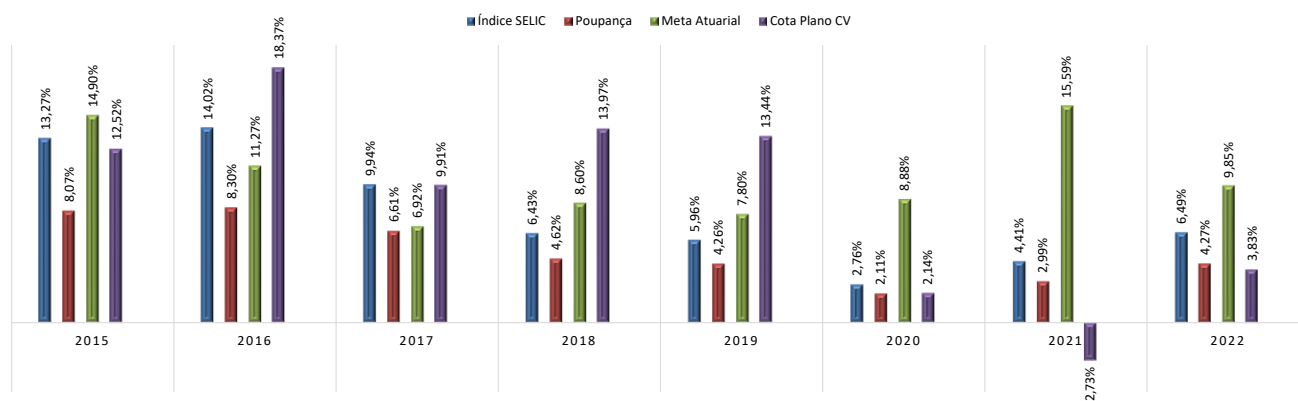
O Fundo no mês de julho apresentou rentabilidade de 3,43% contra uma Selic de 1,03%, ou seja, 333% da Selic.

Estruturado (FIP's)

A carteira do segmento de estruturado do Plano Previdencial CV é composta por dois FIP's - Fundos de Investimento em Participações, que no mês apresentou retorno positivo de 0,26% e no ano 1,60% de rentabilidade.

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

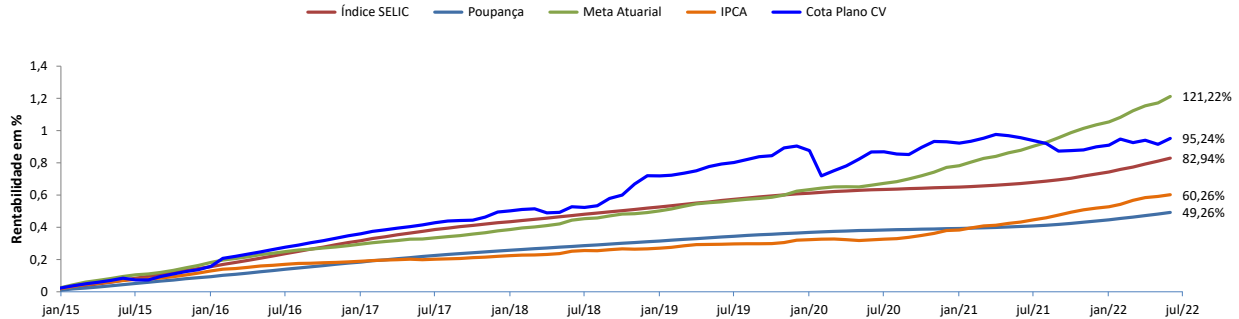


Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade /julho de 2022

Plano Previdencial CV



Rentabilidade Acumulada



Rentabilidade Acumulada por Segmento

Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses
Renda Fixa	0,79	6,65	8,37	10,93
Renda Variável	5,79	-4,95	-18,29	-6,33
Estruturado	0,26	1,60	-4,80	-5,14
Exterior	3,43	3,43	-	-
Imobiliário	-	-	-	-
Operações com Participantes	1,43	13,81	26,56	52,97
Cota Plano CV	1,94	3,83	-0,19	4,52
Meta Atuarial	1,87	9,85	17,76	33,17
IBX	4,40	-1,57	-16,32	1,03

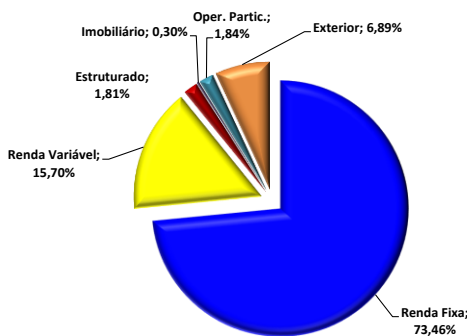
Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Cota Plano (%)	Meta Atuarial*	% da Meta
Mês atual	1,94	1,87	104,09
No Ano	3,83	9,85	38,87
Últimos 12 meses	-0,19	17,76	-1,09
Últimos 24 meses	4,52	33,17	13,61
Últimos 36 meses	8,89	41,97	21,17
Últimos 48 meses	27,80	53,18	52,29
Últimos 60 meses	37,99	66,65	56,99
Desde Jan/2015	95,24	121,22	78,57

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

Composição por Segmento*

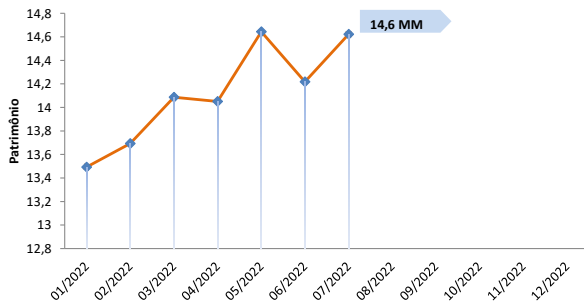


* Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.

Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
FIDC Saneago	11.262,81	0,08%	1,66%	11,83%
NTN-B	3.232.889,39	22,11%	0,75%	7,70%
Darwin Liquidez FIC FIM CP	5.217.666,00	35,68%	1,05%	6,71%
Darwin Caixa FIC FIM CP	1.959.791,40	13,40%	0,17%	5,50%
Darwin Seleção FIC FIA	3.067.720,55	20,98%	5,79%	-4,95%
Darwin Evolução FIC FIM IE	751.158,54	5,14%	3,43%	3,50%
Kinea Multiestratégia FIP	106.012,50	0,73%	0,64%	28,27%
Patria Real State III	20.798,30	0,14%	-1,60%	-22,37%
FIP Malbec	-	-	-	-
Oper. Participantes	254.696,83	1,74%	1,43%	13,81%
Total Plano	14.621.996,32	100,00%	1,95%	3,87%

Evolução dos Investimentos do Plano no Ano



Limites de Alocação por Segmento de Aplicação - PI/2022

