

Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade /agosto de 2022

Plano Previdencial CV



Cenário Econômico

No mês de agosto os principais bancos centrais globais continuaram dando passos adicionais na direção de mais aperto monetário e permanecem perseverante no discurso de combate à inflação, mesmo diante de certa desaceleração em alguns dados de atividade.

No Brasil a inflação teve em grande parte dos seus núcleos queda nas últimas divulgações, ratificando o cenário de que o pico da inflação parece ter ficado para trás. Por outro lado, seus níveis ainda se encontram distantes da meta, apesar dos impactos das quedas de impostos referentes às alíquotas de ICMS em energia elétrica e combustíveis e da desaceleração maior que a esperada no componente de comercializáveis.

Resultados das Estratégias de Investimentos

Renda Fixa (Fundos Exclusivos)

O segmento de Renda Fixa no mês de agosto apresentou retorno de 0,98% abaixo da Taxa SELIC que fechou em 1,17%. Contribuíram para o desempenho positivo os fundos exclusivos Darwin Liquidez e Caixa com retorno de 1,24% cada. Já a carteira própria de títulos públicos obteve retorno de 0,54%, dado que são corrigidos pelo IPCA que foi negativo no mês. Foi acrescentada no mês a nova estratégia no segmento com a alocação em ETF (IMAB5) que segue as curvas de títulos atrelados à inflação até 05 anos.

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 0,05%.

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.

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 0,84% e no ano 2,45% 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.

Renda Variável (Fundo Exclusivo)

Em agosto, as bolsas dos Estados Unidos registraram queda, com incertezas no mercado e previsão de um próximo aumento de juros pelo FED (Banco Central Americano). Aqui no Brasil, a bolsa brasileira seguiu o caminho oposto e fechou o mês com uma alta de 6,16%, impulsionada pelo fluxo forte de investidores comprando ações brasileiras. O dólar fechou em alta de 0,51% no mês e no ano tem desvalorização de 6,71% frente ao real.

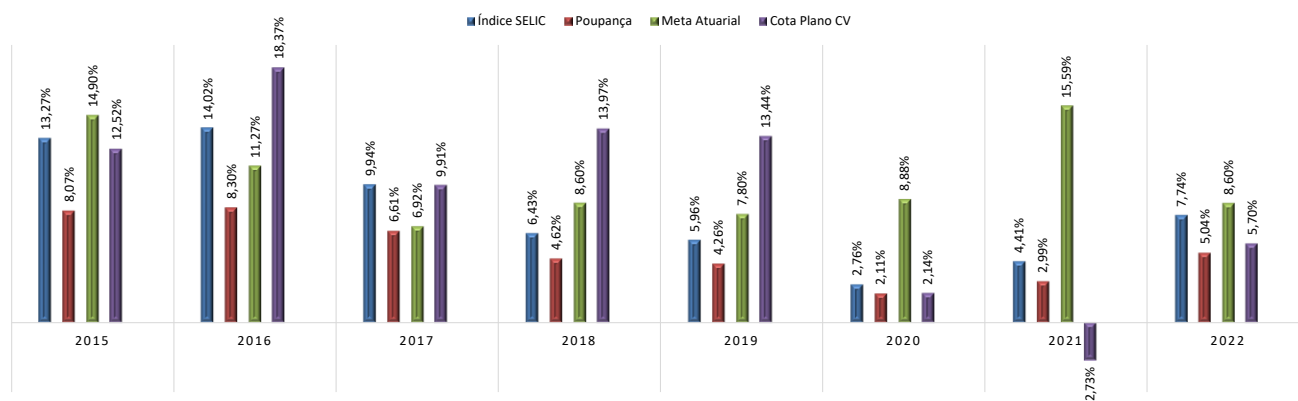
O Fundo Exclusivo de Renda Variável da Desban teve sua rentabilidade positiva em 5,14%. Desde o seu início acumula positivamente em 5,88% contra o Ibovespa de 5,46%. O Fundo investe, conforme estratégia do gestor em Renda Variável Brasil e em Renda Variável Global (ativos atrelados ao dólar). Ressaltamos que a Desban junto com seus gestores realiza uma gestão ativa e prudential, com foco no longo prazo.

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 agosto apresentou rentabilidade de negativa de 0,22% contra uma Selic de 1,17%.

Rentabilidade Ano a Ano

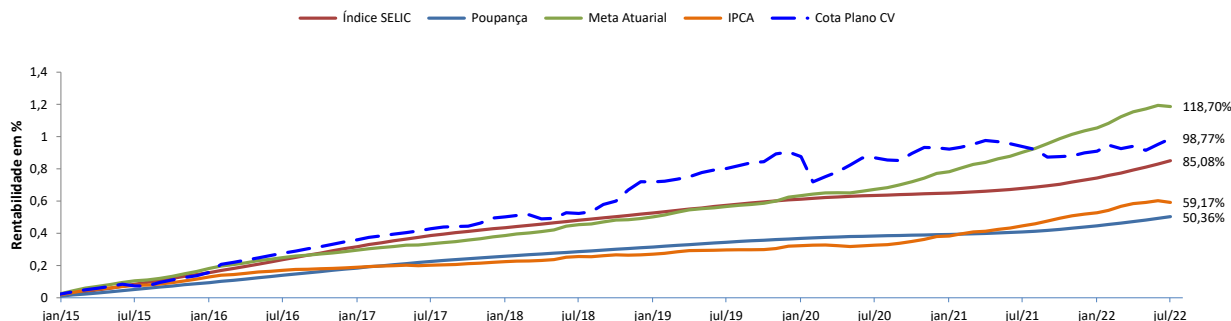


Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade /agosto de 2022

Plano Previdencial CV



Rentabilidade Acumulada



Rentabilidade Acumulada por Segmento

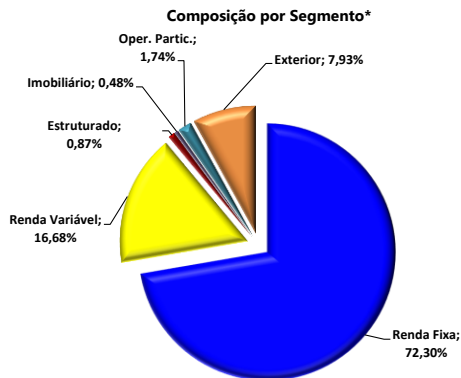
Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses
Renda Fixa	0,98	7,70	9,44	11,69
Renda Variável	5,14	-0,06	-12,29	-0,62
Estruturado	0,84	2,45	-1,51	-4,40
Exterior	-0,22	3,20	-	-
Imobiliário	-	-	-	-
Operações com Participantes	1,64	15,68	26,98	54,03
Cota Plano CV	1,80	5,70	2,57	6,36
Meta Atuarial	-0,32	8,60	14,89	30,71
IBX	6,15	4,48	-8,18	10,99

Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Cota Plano (%)	Meta Atuarial*	% da Meta
Mês atual	1,80	-0,32	-
No Ano	5,70	8,60	66,34
Últimos 12 meses	2,57	14,89	17,26
Últimos 24 meses	6,36	30,71	20,72
Últimos 36 meses	10,27	39,58	25,94
Últimos 48 meses	30,48	50,39	60,49
Últimos 60 meses	39,13	63,82	61,31
Desde Jan/2015	98,77	118,70	83,21

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

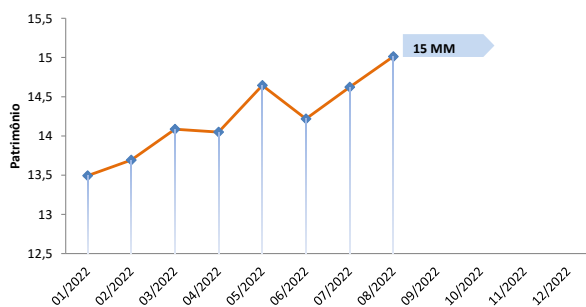


* Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.

Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
FIDC Saneago	9.023,19	0,06%	1,67%	13,70%
ETF - B5P211	2.634.368,00	17,55%	-0,36%	-0,36%
NTN-B	600.854,99	4,00%	0,54%	8,28%
Darwin Liquidez FIC FIM CP	5.433.622,32	36,19%	1,24%	8,04%
Darwin Caixa FIC FIM CP	1.984.056,88	13,22%	1,24%	6,81%
Darwin Seleção FIC FIA	3.225.551,75	21,49%	5,14%	-0,06%
Darwin Evolução FIC FIM IE	749.501,34	4,99%	-0,22%	3,27%
Kinea Multiestrategia FIP	106.937,41	0,71%	0,87%	29,39%
Patria Real State III	20.936,63	0,14%	0,67%	-21,85%
FIP Malbec	-	-	-	-
Oper. Participantes	247.387,16	1,65%	1,64%	15,68%
Total Plano	15.012.239,67	100,00%	1,84%	5,78%

Evolução dos Investimentos do Plano no Ano



Limites de Alocação por Segmento de Aplicação - PI/2022

