

Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / setembro de 2021

Plano Previdencial BD



Cenário Econômico

No geral, o cenário econômico mundial tem se mostrado favorável, mas, no Brasil, a crise política gera instabilidade e atrasa a aprovação de pautas econômicas importantes, como as reformas administrativa, tributária e privatizações. Além disso, a crescente inflação tem impactado negativamente os mercados, especialmente os de renda variável e títulos públicos.

Quanto aos títulos públicos, tivemos impactos negativos devido às dúvidas relacionadas à inflação e do crescimento econômico com suas consequências.

Com relação ao cenário externo, a economia Americana aparenta não precisar de mais estímulos e a inflação global não dá sinais de redução. Houve um aumento dos juros que ocasionou o movimento de migração de ações de empresas de crescimento para empresas de valor.

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

A rentabilidade do segmento consolidado no mês foi acima da Selic, apresentando um resultado de 1,42%, e a Selic de 0,44%, ou seja, 323% da Selic, cuja contribuição para o desempenho foram os fundos exclusivos e a carteira própria de títulos públicos.

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 0,56%. A outra parte é composta pelo Fundo Exclusivo de Multimercados que no mês apresentou retorno de 0,10%.

A estratégia de investimentos estruturados apresentou uma rentabilidade consolidada no mês positiva de 0,26%.

Renda Variável

O Ibovespa em setembro encerrou em queda de 6,57%. Dentre os fatores que levaram a esse desempenho podemos citar o aumento do risco de uma crise no mercado imobiliário iniciado na China.

O Fundo de Renda Variável Exclusivo da Desban encerrou o mês com uma performance negativa de 4,02%, defendendo parcialmente o movimento de queda com relação ao Ibovespa, tendo assim um melhor desempenho que o índice de referência. Ressaltamos que a Desban junto com seus gestores realizam uma gestão ativa e prudential, com foco no longo prazo.

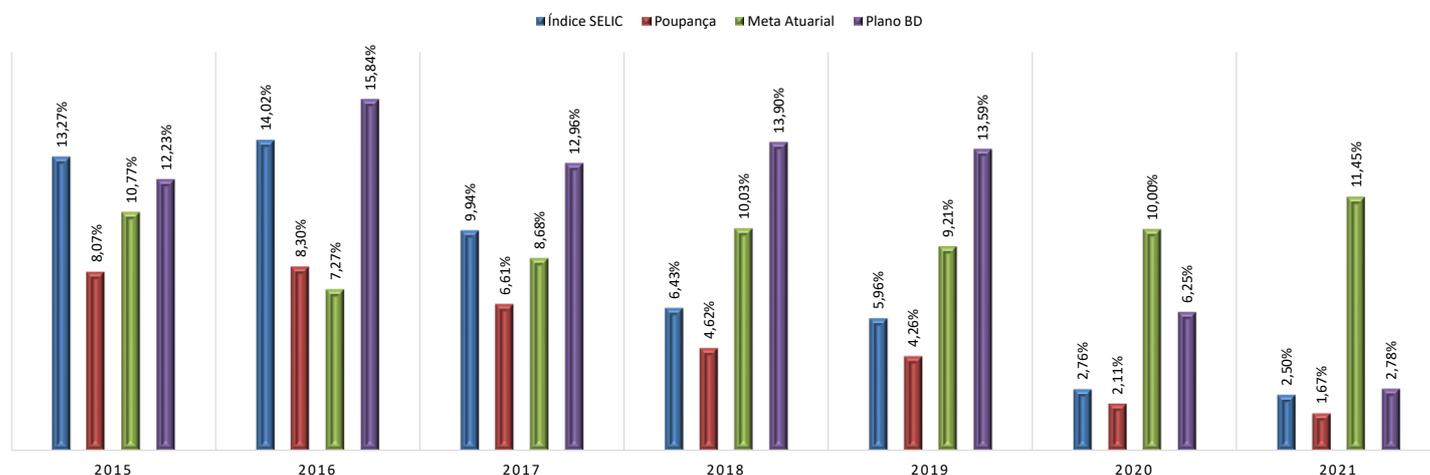
Operações com Participantes

No consolidado do segmento o mês apresentou uma rentabilidade de 1,53% em linha do seu índice de referência (IPCA+9,25% a.a.).

Imobiliário

No consolidado do segmento no mês apresentou uma rentabilidade de 0,41% e no ano apresentou um resultado positivo de 4,39%. Atualmente a DESBAN possui em sua carteira 500 vagas no Estacionamento do LifeParking do Ed. Life Center.

Rentabilidade Ano a Ano

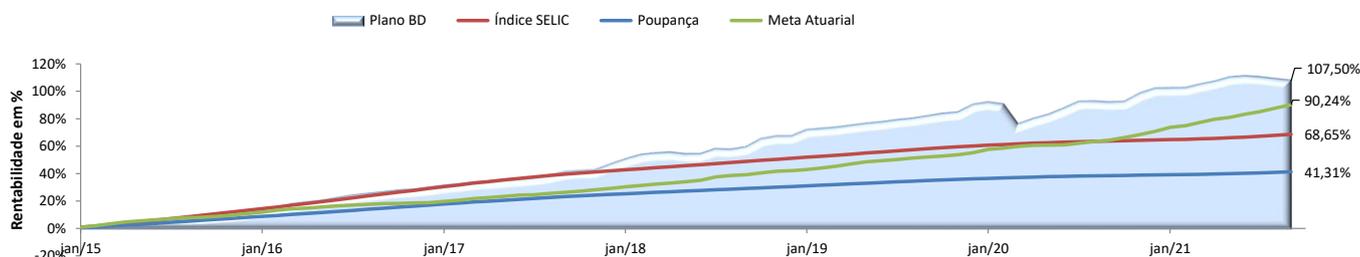


Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / setembro de 2021

Plano Previdencial BD



Rentabilidade Acumulada



Rentabilidade Acumulada por Segmento

Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses
Renda Fixa	1,42	9,77	13,78	21,43
Renda Variável	-4,02	-2,80	12,13	13,79
Estruturados	0,26	-4,79	-3,29	1,49
Exterior	-	-	-	-
Imobiliário	0,41	4,39	-16,88	-13,89
Operações com Participantes	1,53	15,11	20,98	37,25
Plano BD	-0,56	2,78	8,14	14,10
Meta Atuarial	1,32	11,45	15,67	25,05
IBX	-6,99	-5,99	17,82	7,71

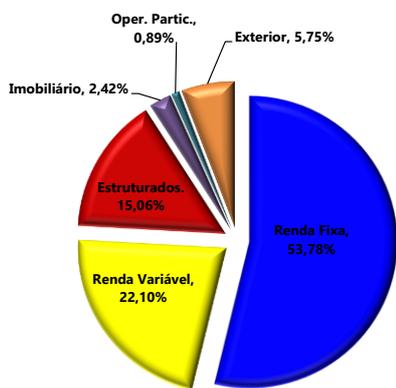
Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Plano (%)	Meta Atuarial*	% da Meta
Mês atual	-0,56	1,32	-42,53
No Ano	2,78	11,45	24,29
Últimos 12 meses	8,14	15,67	51,94
Últimos 24 meses	14,10	25,05	56,29
Últimos 36 meses	30,16	36,73	82,12
Últimos 48 meses	46,89	50,62	92,63
Últimos 60 meses	63,53	61,05	104,07
Desde Jan/2015	107,50	90,24	119,13

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.

Composição dos Investimentos

Composição por Segmento*

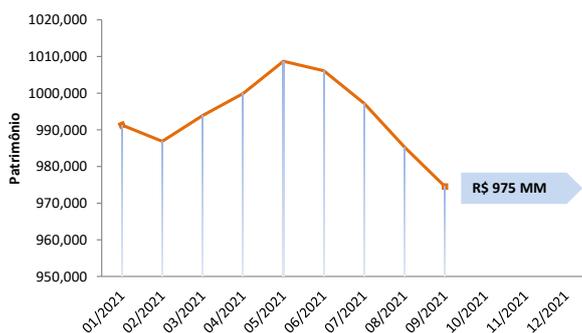


* Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.

Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
NTN-B	355.653.858,04	36,50%	1,68%	12,07%
Debênture	6.129.608,78	0,63%	-1,86%	25,53%
FIDC Saneago	1.573.013,02	0,16%	1,51%	12,21%
Darwin Liquidez FIC FIM CP	7.426.957,52	0,76%	0,50%	2,38%
Darwin Caixa FIC FIM CP	90.292.568,78	9,27%	0,77%	3,32%
Darwin Seleção FIC FIA	304.246.283,40	31,22%	-4,02%	-2,80%
Darwin Evolução FIC FIM	114.910.900,76	11,79%	0,10%	3,58%
FIP Lacan Florestal	9.124.668,53	0,94%	-0,07%	4,14%
Kinea FIP Multiestratégia	9.007.553,71	0,92%	-1,09%	27,97%
FIP Patria Real State II	1.097.784,80	0,11%	-1,05%	-1,16%
FIP Patria Real State III	2.868.015,39	0,29%	-16,53%	-12,79%
FIP BTG Infraestrutura	6.259.209,79	0,64%	-0,10%	15,17%
P2 Brasil Infra. FIQ FIP	14.298.639,34	1,47%	6,57%	19,27%
FIP Minas Gerais	10.881.322,11	1,12%	0,51%	-10,97%
FIP Malbec	6.013.543,79	0,62%	1,95%	-71,85%
FIQ FIP Neo Mezanino III	2.900.357,07	0,30%	-0,29%	27,01%
Oper. Participantes	8.675.485,87	0,89%	1,53%	15,11%
Imóveis	23.158.899,22	2,38%	0,41%	4,39%
Total Plano	974.518.669,92	100,00%	-0,56%	2,78%

Evolução dos Investimentos do Plano no Ano



Limites de Alocação por Segmento de Aplicação - PI/2021

