

Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / outubro de 2021

Plano Previdencial BD



Cenário Econômico

No cenário nacional, a tentativa do governo federal em driblar o teto de gastos gerou grande tensão no mercado financeiro, fazendo com que tanto a renda fixa quanto a renda variável sofressem variações negativas.

Além do cenário fiscal, uma tendência de alta da inflação tem chamado a atenção da população, sendo puxada principalmente pela alta no preço dos combustíveis que vem sofrendo grandes alterações nos últimos meses.

Como uma forma de conter uma possível crise inflacionária no país, o Banco Central do Brasil tem realizado constantes aumentos na Taxa Selic, chegando na casa de

Com relação ao cenário externo, as economias globais tiveram um mês positivo, puxado principalmente pelos resultados do 3º trimestre das empresas que veio acima do esperado para o período. A inflação por sua vez volta a ser assunto, a tendência de alta pelo mundo está cada dia mais forte, é uma preocupação para os Bancos Centrais dos outros países assim como no Brasil. Com isto nota-se a abertura das taxas de juros em alguns países.

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 no consolidado no mês foi acima da Selic, apresentando um resultado de 1,03%, contra uma Selic de 0,48%, ou seja, 215% da Selic, cuja contribuição para o desempenho foram o fundo exclusivo Darwin Liquidez 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 negativo de 0,32%. A outra parte é composta pelo Fundo Exclusivo de Multimercados que no mês apresentou retorno de -0,85%.

A estratégia de investimentos estruturados apresentou uma rentabilidade consolidada no mês negativa de 0,66%. 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 em outubro encerrou em queda de 6,74%. Dentre os fatores que levaram a esse desempenho podemos citar o aumento do risco fiscal e o descontrole da inflação gerando incertezas no mercado de renda variável do Brasil.

O Fundo de Renda Variável Exclusivo da Desban encerrou o mês com uma performance negativa de 7,08%, tendo assim um desempenho abaixo do índice de referência, porém no acumulado do ano o fundo supera o Ibovespa, apresentando uma rentabilidade negativa de 9,67% contra -13,04% do índice. Ressaltamos que a Desban junto com seus gestores realiza uma gestão ativa e prudencial, com foco no longo prazo.

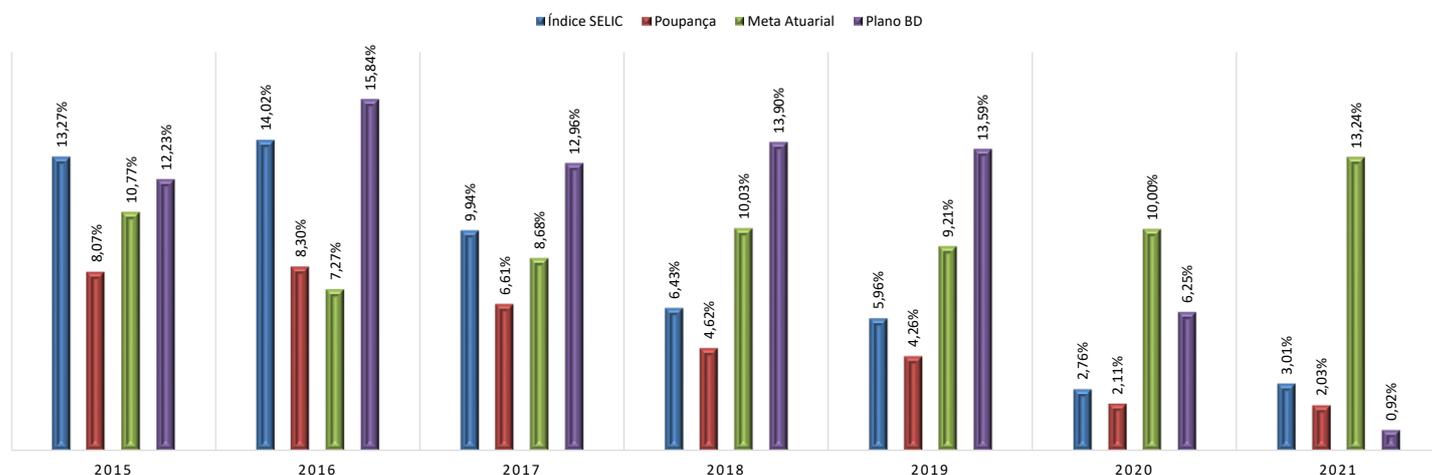
Operações com Participantes

No consolidado do segmento o mês apresentou uma rentabilidade de 1,76% abaixo do seu índice de referência (IPCA+9,25% a.a.) que apresentou 1,91%.

Imobiliário

No consolidado do segmento no mês apresentou uma rentabilidade de 0,39% e no ano apresentou um resultado positivo de 4,80%. Atualmente a DESBAN possui em sua carteira 500 vagas no Estacionamento do LifeParking do Ed. Life Center.

Rentabilidade Ano a Ano

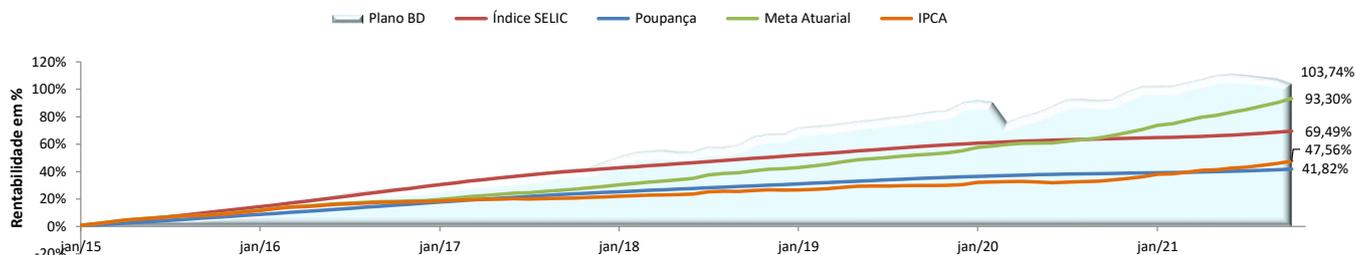


Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / outubro de 2021

Plano Previdencial BD



Rentabilidade Acumulada



Rentabilidade Acumulada por Segmento

Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses
Renda Fixa	1,03	10,90	13,90	21,98
Renda Variável	-7,08	-9,68	5,38	3,75
Estruturados	-0,66	-5,42	-3,68	-0,19
Exterior	-	-	-	-
Imobiliário	0,39	4,80	-16,83	-13,84
Operações com Participantes	1,76	17,13	21,76	38,26
Plano BD	-1,81	0,92	5,98	11,00
Meta Atuarial	1,61	13,24	16,26	26,46
IBX	-6,81	-12,40	10,40	-1,79

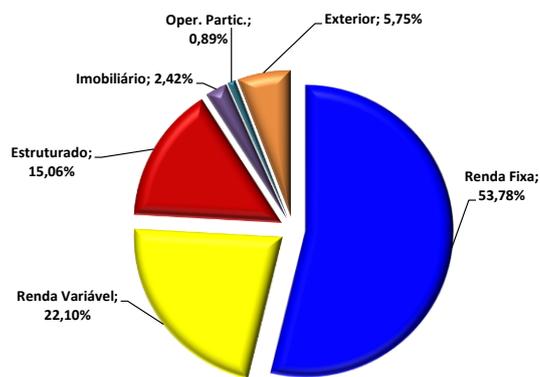
Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Plano (%)	Meta Atuarial*	% da Meta
Mês atual	-1,81	1,61	-112,74
No Ano	0,92	13,24	6,93
Últimos 12 meses	5,98	16,26	36,80
Últimos 24 meses	11,00	26,46	41,55
Últimos 36 meses	23,35	37,59	62,13
Últimos 48 meses	43,37	52,08	83,28
Últimos 60 meses	59,06	63,47	93,04
Desde Jan/2015	103,74	93,30	111,19

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*

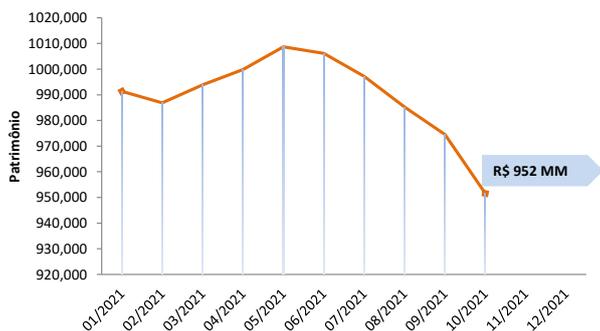


* Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.

Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
NTN-B	361.032.395,25	37,94%	1,51%	13,77%
Debênture	5.741.437,93	0,60%	-1,09%	24,16%
FIDC Saneago	1.468.030,84	0,15%	1,53%	13,92%
Darwin Liquidez FIC FIM CP	19.784.063,23	2,08%	0,51%	2,91%
Darwin Caixa FIC FIM CP	74.622.408,99	7,84%	-0,81%	2,48%
Darwin Seleção FIC FIA	282.716.251,71	29,71%	-7,08%	-9,68%
Darwin Evolução FIC FIM	113.939.162,04	11,97%	-0,85%	2,71%
FIP Lacan Florestal	7.800.970,30	0,82%	-3,65%	0,34%
Kinea FIP Multiestratégia	8.930.121,99	0,94%	-0,86%	26,87%
FIP Patria Real State II	1.092.783,39	0,11%	-0,46%	-1,61%
FIP Patria Real State III	2.886.190,46	0,30%	0,63%	-12,24%
FIP BTG Infraestrutura	6.253.233,87	0,66%	-0,10%	15,06%
P2 Brasil Infra. FIQ FIP	13.870.251,35	1,46%	0,40%	19,75%
FIP Minas Gerais	10.942.850,93	1,15%	0,57%	-10,47%
FIP Malbec	6.103.247,74	0,64%	1,49%	-71,43%
FIQ FIP Neo Mezanino III	2.896.407,13	0,30%	-0,14%	26,84%
Oper. Participantes	8.498.710,68	0,89%	1,76%	17,13%
Imóveis	22.983.372,80	2,42%	0,39%	4,80%
Total Plano	951.561.890,63	100,00%	-1,81%	0,92%

Evolução dos Investimentos do Plano no Ano



Limites de Alocação por Segmento de Aplicação - PI/2021

