

Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / novembro de 2021

Plano Previdencial CV



Cenário Econômico

No cenário nacional, a aprovação da PEC dos precatórios na Câmara dos Deputados foi o principal destaque no cenário fiscal, agora ela segue para o Senado com grandes expectativas de aprovação.

No cenário econômico, a inflação continuou com grandes altas. Adicionalmente, o Banco Central do Brasil segue aumentando a Taxa Selic, para tentar conter essa situação.

Com relação ao cenário externo, o surgimento recente da variante Ômicron da (COVID-19) na África do Sul tornou-se o foco das atenções.

A nova cepa despertou preocupação nos mercados devido ao alto número de mutações responsáveis pelo rápido contágio, porém ainda pouco se sabe sobre ela.

Resultados das Estratégias de Investimentos

Renda Fixa (Fundos Exclusivos)

A rentabilidade do segmento no consolidado apresentou um resultado positivo de 1,55%, enquanto a Selic fechou em 0,59%. O resultado positivo foi puxado principalmente pelos ETF's de IMA e pelo fundo exclusivo Darwin Caixa.

Operações com Participantes

No consolidado do segmento o mês apresentou uma rentabilidade de 2,68%, acima do seu índice de referência (IPCA+9,25% a.a.) que apresentou 2,00%.

Renda Variável (Fundo Exclusivo)

O Ibovespa em novembro encerrou em queda de 1,53%. Dentre os fatores que contribuíram para o seu desempenho podemos destacar a nova variante Ômicron, assim como risco fiscal e as altas taxas de inflação.

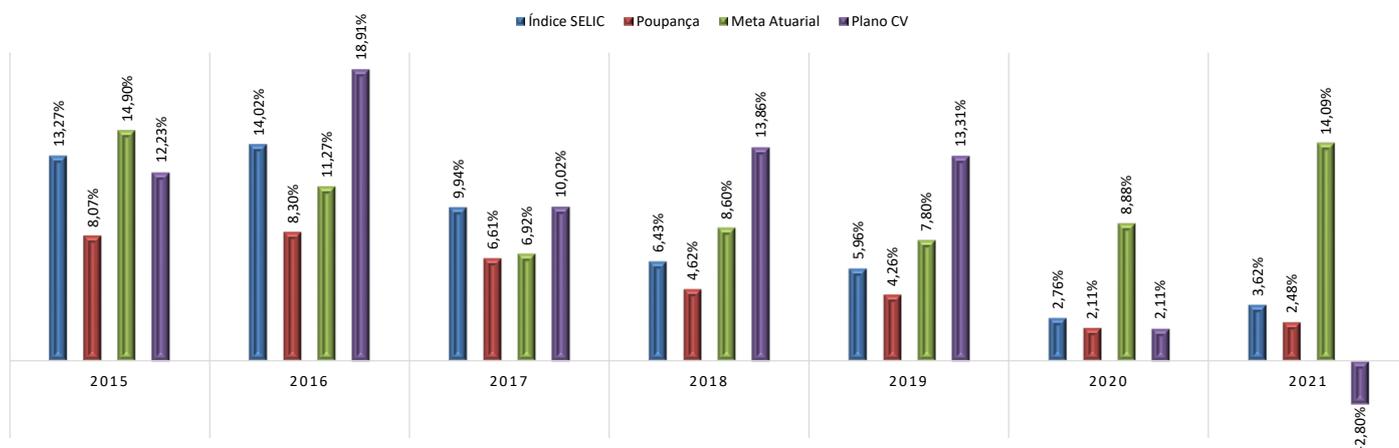
O Fundo de Renda Variável Exclusivo da Desban encerrou o mês com uma performance negativa de 2,65%, tendo assim um desempenho abaixo do índice de referência, porém no acumulado do ano o fundo supera o Ibovespa, apresentando uma rentabilidade negativa de 12,07% contra -14,37% do índice. Ressaltamos que 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 0,60%. A outra parte é composta pelo Fundo Exclusivo de Multimercados que no mês apresentou retorno negativo de -0,66%.

A estratégia de investimentos estruturados apresentou uma rentabilidade consolidada no mês negativa de 0,65%. 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

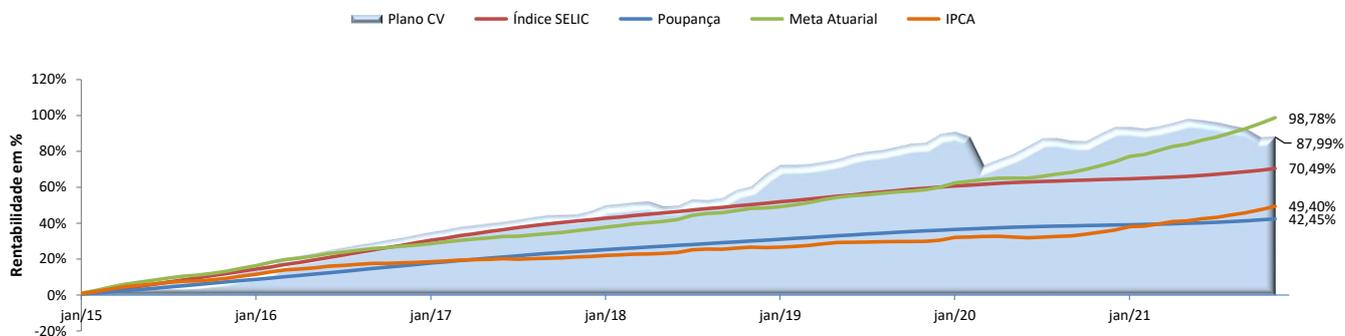


Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / novembro de 2021

Plano Previdencial CV



Rentabilidade Acumulada



Rentabilidade Acumulada por Segmento

Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses
Renda Fixa	1,55	2,22	2,76	4,49
Renda Variável	-2,65	-12,07	-6,31	-0,40
Estruturados	-0,65	-6,08	-4,70	-4,65
Exterior	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-
Operações com Participantes	2,68	23,41	25,68	43,29
Plano CV	0,20	-2,80	-0,91	1,86
Meta Atuarial	1,61	14,09	15,52	25,30
IBX	-1,69	-13,88	-6,00	-4,38

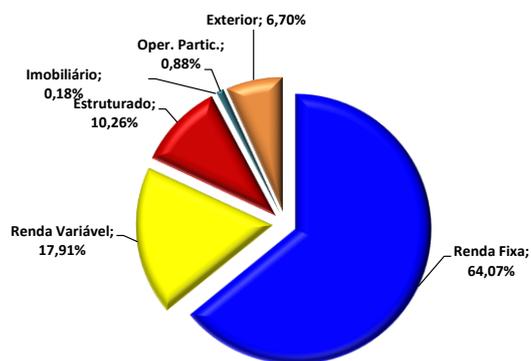
Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Plano (%)	Meta Atuarial*	% da Meta
Mês atual	0,20	1,61	12,44
No Ano	-2,80	14,09	-19,90
Últimos 12 meses	-0,91	15,52	-5,86
Últimos 24 meses	1,86	25,30	7,34
Últimos 36 meses	17,17	34,11	50,34
Últimos 48 meses	29,80	46,32	64,34
Últimos 60 meses	42,52	56,28	75,55
Desde Jan/2015	87,99	98,78	89,08

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.

Composição dos Investimentos

Composição por Segmento*

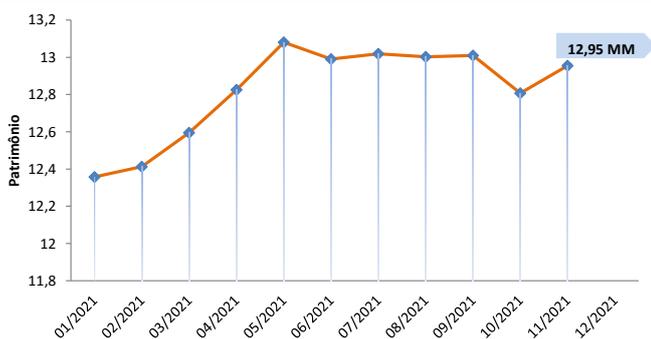


Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
FIDC Saneago	29.225,46	0,23%	1,58%	15,73%
ETF - IMAB11	1.064.289,78	8,22%	2,68%	-0,69%
ETF - IMBB11	1.085.538,80	8,38%	3,16%	-1,85%
Darwin Liquidez FIC FIM CP	3.851.590,88	29,73%	0,59%	3,51%
Darwin Caixa FIC FIM CP	1.845.375,09	14,24%	1,97%	4,50%
Darwin Seleção FIC FIA	3.192.757,68	24,64%	-2,65%	-12,07%
Darwin Evolução FIC FIM	1.541.733,16	11,90%	-0,66%	2,03%
Kinea Multiestrategia FIP	90.106,07	0,70%	-0,11%	26,74%
Patria Real State III	27.011,95	0,21%	-7,26%	-18,68%
FIP Malbec	63.100,92	0,49%	1,83%	-70,91%
Oper. Participantes	164.410,11	1,27%	2,68%	23,29%
Total Plano	12.955.139,90	100%	0,20%	-2,80%

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

Evolução dos Investimentos do Plano no Ano



Limites de Alocação por Segmento de Aplicação - PI/2021

