

Boletim Macroeconômico

Brasil:

O ano de 2021 se foi e, certamente, não deixará saudades para o mercado financeiro brasileiro.

Em um ano marcado por uma quase onipresença da pandemia do Covid-19 e suas diversas variantes, disparada da inflação, aperto na política monetária com sucessivos aumentos na taxa de juros e pelas incertezas políticas e fiscais, investir no Brasil não foi tarefa fácil.

Neste sentido, o que se viu foi uma inflação alta de 10,06% no ano. A taxa oficial de juros (Selic), que iniciou o ano em 2%, terminou no patamar de 9,25% após forte atuação do Banco Central na tentativa de controlar a onda inflacionária.

A bolsa, que teve sequência de vários meses operando em terreno negativo, amargou queda acumulada de 11,93% no ano. Da mesma forma, a moeda brasileira também sofreu expressiva desvalorização, com o dólar avançando 7,47% em face do real. Até mesmo a renda fixa sofreu quedas decorrentes do cenário citado.

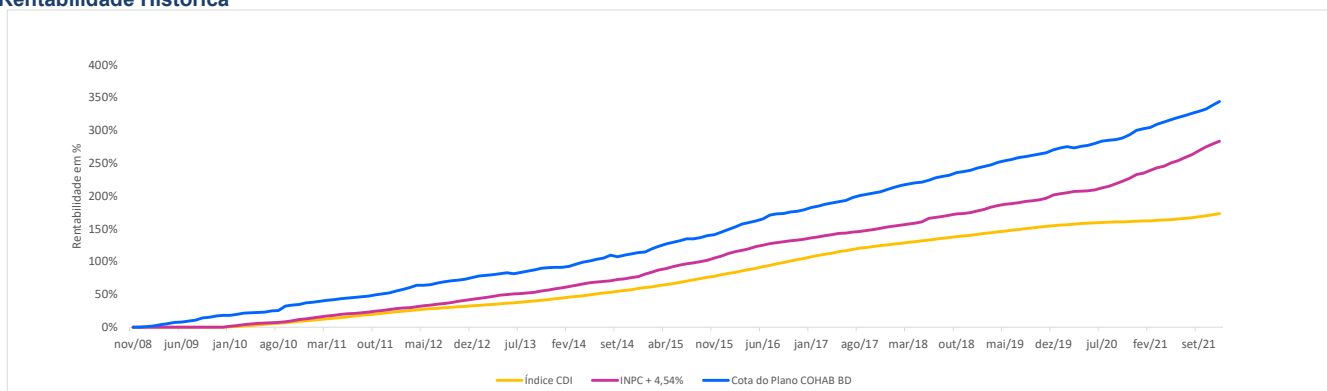
Internacional:

Já no cenário global, a situação foi diferente, o S&P 500, principal índice de ações do mercado americano teve rentabilidade positiva de 26,89%. Isso demonstra que a estratégia da atual gestão de investimentos da Fundação de alocar recursos no exterior tem se mostrado acertada e vem trazendo resultados significativos para os planos e participantes.

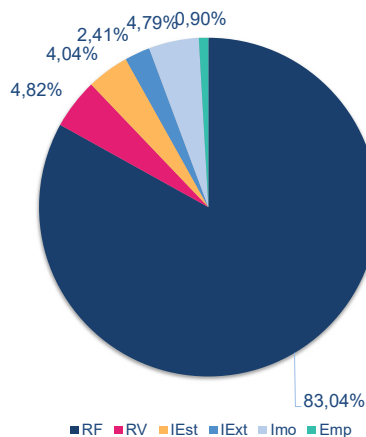
Rentabilidade do plano de seguimento

Segmento	Mês atual	3 meses	6 meses	12 meses	Ano	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Desde Início
COHAB BD	1,35%	3,47%	5,83%	11,05%	11,05%	19,93%	30,87%	43,17%	59,00%	344,04%
Renda Fixa	1,24%	4,17%	7,51%	13,09%	13,09%	22,22%	33,16%	45,63%	59,32%	169,70%
Renda Variável	2,56%	-6,17%	-16,34%	-10,87%	-10,87%	-4,52%	28,61%	45,73%	76,13%	83,74%
Investimentos Estruturados	1,26%	-0,99%	3,40%	7,34%	7,34%	25,09%	28,16%	39,55%	101,05%	211,20%
Investimentos no Exterior	2,11%	10,80%	19,41%	24,13%	24,13%					27,08%
Imobiliário	1,68%	2,03%	3,32%	4,06%	4,06%	8,12%	11,47%	19,55%	41,66%	103,33%
Empréstimos a Participantes	1,87%	5,29%	10,15%	18,46%	18,46%	34,28%	48,88%	67,78%	85,58%	447,02%
INPC + 4,54%	1,10%	3,90%	8,35%	15,16%	15,16%	27,03%	39,44%	51,72%	63,60%	283,22%

Rentabilidade Histórica



Distribuição da carteira



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda fixa	R\$ 6.773.266,59
FIDC VINCI	Renda fixa	R\$ 237.063,11
FIDC LIGHT	Renda fixa	R\$ 240.323,30
LIBERTAS FIA	Renda variável	R\$ 2.973.991,39
VOKIN FIC FIA	Renda variável	R\$ 156.253,05
HIX CAPITAL	Renda variável	R\$ 142.801,40
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 111.475,17
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R\$ 322.632,92
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R\$ 679.372,15
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 67.288,90
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R\$ 142.633,29
FIP BTG Infra II	Estruturado	R\$ 253.501,93
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 115.278,76
LIBERTAS FIC FIM	Estruturado	R\$ 1.051.585,69
BRADESCO GLOBAL FIA IE	Exterior	R\$ 23.016,57
GLOBAL RESEARCH	Exterior	R\$ 1.504.638,80
BB MULT BLACKROCK IE FI	Exterior	R\$ 108.678,82
Total Cart. Próp Titulos RF	Renda fixa	R\$ 49.165.686,81
Empréstimos	Empréstimos	R\$ 610.979,72
FI VCI II	Imobiliário	R\$ 296.867,35
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 2.958.340,54
TOTAL		R\$ 67.935.676,25