

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.

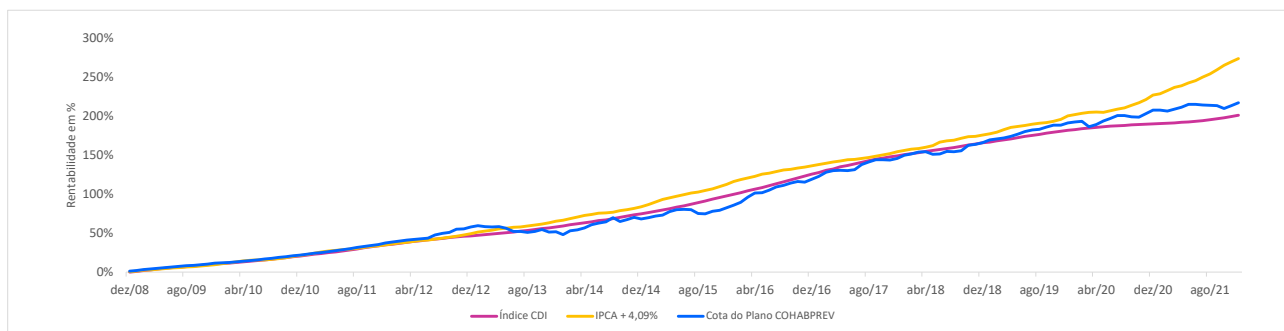
Internacional:

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.

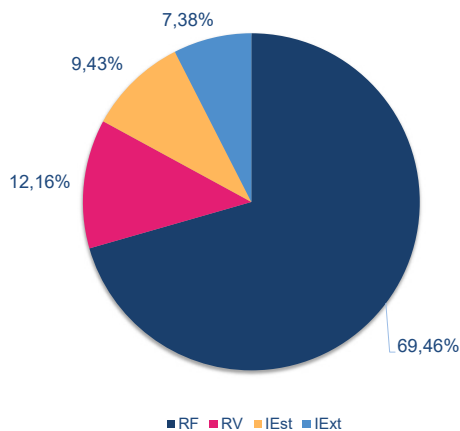
Rentabilidade do plano de seguimento

Segmento	Mês atual	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Desde Início
COHABPREV	1,22%	3,03%	1,25%	0,68%	3,03%	8,89%	19,39%	29,12%	44,84%	217,36%
Renda Fixa	0,80%	4,21%	1,93%	2,91%	4,21%	9,73%	20,07%	30,63%	46,70%	116,91%
Renda Variável	2,61%	-12,62%	-6,14%	-16,11%	-12,62%	-4,83%	27,54%	45,97%	80,23%	95,83%
Investimentos Estruturados	2,13%	6,39%	1,57%	1,56%	6,39%	16,40%	24,46%	26,25%	89,71%	141,54%
Investimentos no Exterior	2,43%	29,40%	10,09%	20,12%	29,40%					32,48%
Imobiliário	0,79%	2,99%	2,32%	1,62%	2,99%	12,09%	-17,78%	-14,35%	-14,35%	-14,35%
Empréstimos a Participantes	1,82%	19,79%	5,24%	10,12%	19,79%	35,52%	50,65%	69,78%	86,41%	265,22%
IPCA + 4,09%	1,07%	14,38%	3,99%	8,18%	14,38%	24,44%	35,64%	47,05%	58,20%	273,81%

Rentabilidade Histórica



Distribuição da carteira



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda fixa	R\$ 2.713.575,54
BRAD HP RFCP LP	Renda fixa	R\$ 368.919,75
FI RF Farol ALM II	Renda fixa	R\$ 6.180.296,11
AF INVEST	Renda fixa	R\$ 369.607,75
WESTERN CRED II RF CP	Renda fixa	R\$ 67.615,65
NOVUS FIC MULT	Renda fixa	R\$ 94.201,17
FIDC VINCI	Renda fixa	R\$ 46.416,61
FIDC LIGHT	Renda fixa	R\$ 47.054,96
LIBERTAS FIA	Renda variável	R\$ 1.972.730,08
VOKIN FIC FIA	Renda variável	R\$ 206.520,16
HIX CAPITAL	Renda variável	R\$ 119.204,59
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R\$ 27.434,29
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R\$ 64.234,08
FIP Lacan Florestal II	Estruturado	R\$ 3.213,37
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 16.228,97
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R\$ 12.128,24
FIP BTG Infra II	Estruturado	R\$ 26.303,59
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 32.493,14
FIP Kinea Priv Eq IV	Estruturado	R\$ 35.359,91
FIP Hamilton Lane II	Estruturado	R\$ 59.615,20
LIBERTAS FIC FIM	Estruturado	R\$ 1.505.419,68
BRANDESCO GLOBAL FIA IE	Exterior	R\$ 427.556,61
GLOBAL RESEARCH	Exterior	R\$ 799.860,05
BB MULT BLACKROCK IE FI	Exterior	R\$ 168.112,37
FIM CLARITAS	Renda fixa	R\$ 182.289,01
Total Cart. Próp Titulos RF	Renda fixa	R\$ 3.055.948,44
Empréstimos	Empréstimos	R\$ 187.311,00
FI VCI II	Imobiliário	R\$ 107.635,69
TOTAL		R\$ 18.897.286,02