

**Boletim Macroeconômico**

**Internacional**

O mês de fevereiro teve todas as atenções voltadas para a guerra envolvendo Rússia e Ucrânia, o que movimentou e trouxe incerteza ao mercado financeiro. Cabe ressaltar que, de maneira geral, costumam ser inflacionárias. Assim, os receios quanto à inflação persistente decorrente da pandemia se tornam ainda maiores. Com efeito, desde o início do conflito, o que se viu foi um sentimento de menos apetite de risco, com os mercados globais apresentando forte queda.

Neste cenário, o índice S&P 500 (principal índice de ações americanas) apresentou queda de 2,9%, enquanto o dólar desvalorizou 4,07% em face do real.

**Brasil**

Em contraste, o Ibovespa conseguiu sustentar leve alta motivada pelo aumento dos preços das commodities e entrada de capital estrangeiro, já que o índice tem forte exposição a empresas ligadas a esses produtos. O Ibovespa apresentou retorno positivo de 0,89%. Já o CDI fechou o mês em 0,76%, ao tempo que a inflação medida pelo IPCA foi de 1,01%.

Sobre os investimentos da Libertas, cabe especial destaque para a carteira de FIP's – Fundos de Investimentos em Participações que trouxe retorno expressivo no mês de fevereiro, após a reavaliação de seus ativos investidos.

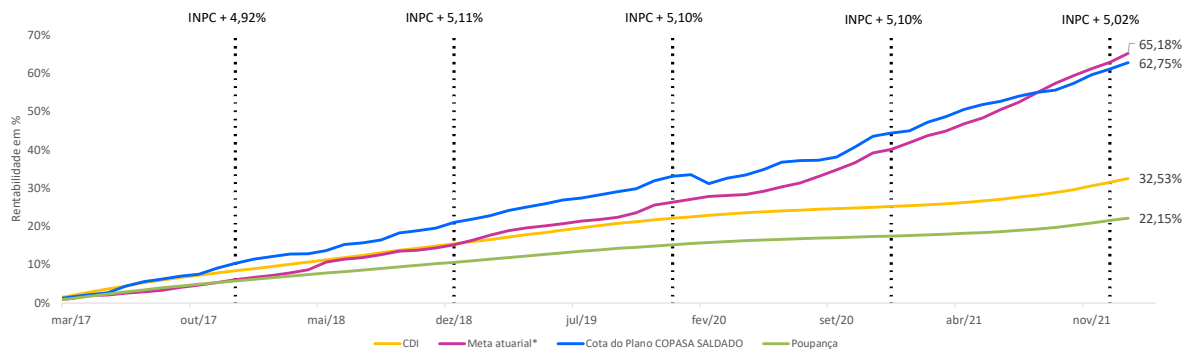
Por outro lado, a carteira de investimentos no exterior, que foi o grande destaque positivo no ano anterior, foi o destaque negativo de fevereiro, prejudicada pela queda do dólar e pelo contexto de quedas advindas das incertezas da guerra.

**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
<b>COPASA SALDADO</b>	<b>1,04%</b>	<b>3,47%</b>	<b>5,66%</b>	<b>12,30%</b>	<b>1,96%</b>	<b>21,92%</b>	<b>33,54%</b>	<b>46,07%</b>	<b>62,75%</b>	<b>242,01%</b>
Renda Fixa	1,08%	3,42%	7,89%	14,99%	2,18%	25,70%	37,57%	50,59%	64,20%	171,87%
Renda Variável	-1,01%	6,93%	-6,89%	0,17%	4,23%	6,62%	24,56%	41,96%	72,12%	98,49%
Investimentos Estruturados	6,15%	8,30%	7,15%	11,50%	5,66%	20,53%	32,14%	32,01%	100,53%	220,83%
Investimentos no Exterior	-5,32%	-12,78%	-4,80%	1,81%	-14,85%					10,42%
Imobiliário	0,06%	1,37%	2,12%	3,62%	-0,31%	7,60%	11,09%	20,56%	42,54%	105,93%
Empréstimos a Participantes	1,32%	4,49%	9,78%	18,81%	2,64%	35,24%	58,20%	79,07%	98,26%	298,67%
<b>Meta atuarial*</b>	<b>1,41%</b>	<b>3,69%</b>	<b>8,38%</b>	<b>16,43%</b>	<b>2,51%</b>	<b>29,98%</b>	<b>41,97%</b>	<b>54,88%</b>	<b>65,18%</b>	<b>255,26%</b>

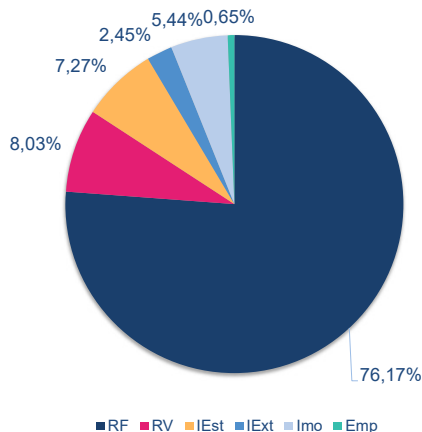
\*A partir de jan/2022 a meta atuarial deste plano é de INPC + 5,02%

**Rentabilidade nos últimos 60 meses**



As marcações no gráfico representam as metas atuariais estipuladas nas políticas de investimentos no ano em que estão sinalizadas.

**Distribuição da carteira**



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda fixa	R\$ 95.425.213,94
BRAD HP RFPC LP	Renda fixa	R\$ 9.376.019,03
FI RF Farol ALM II	Renda fixa	R\$ 9.153.798,17
AF INVEST	Renda fixa	R\$ 9.390.487,97
FIDC VINCI	Renda fixa	R\$ 4.022.848,31
FIDC LIGHT	Renda fixa	R\$ 3.854.989,44
NOVUS FIC MULT	Renda fixa	R\$ 5.897.863,85
LIBERTAS FIA	Renda variável	R\$ 77.822.638,37
VOKIN FIC FIA	Renda variável	R\$ 4.843.069,91
HIX CAPITAL	Renda variável	R\$ 4.273.799,69
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 1.737.607,67
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R\$ 5.633.847,76
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R\$ 13.713.418,92
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 1.417.715,52
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R\$ 4.084.397,79
FIP BTG Infra II	Estruturado	R\$ 4.636.321,76
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 1.925.711,48
FIP Kinea Priv Eq IV	Estruturado	R\$ 3.490.604,81
FIP Hamilton Lane II	Estruturado	R\$ 5.386.211,66
LIBERTAS FIC FIM	Estruturado	R\$ 36.652.430,92
BRDESCO GLOBAL FIA IE	Exterior	R\$ 8.135.605,17
GLOBAL RESEARCH	Exterior	R\$ 15.080.425,94
BB MULT BLACKROCK IE FI	Exterior	R\$ 3.297.141,98
FIM CLARITAS	Renda fixa	R\$ 11.396.758,70
Total Cart. Próp Titulos RF	Renda fixa	R\$ 676.276.335,24
Empréstimos	Empréstimos	R\$ 7.004.631,71
FI VCI II	Imobiliário	R\$ 4.994.161,48
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 53.905.827,64
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 1.082.829.884,85</b>