

## Informe Mensal sobre Investimentos

**março/2022**

### Boletim Macroeconômico

#### Internacional

O mês de março foi marcado pelo desempenho positivo tanto dos ativos locais quanto das bolsas globais, mesmo em um cenário de continuidade da guerra envolvendo Rússia e Ucrânia e a permanente pressão inflacionária que segue assombrando os mercados financeiros.

A grande preocupação ainda é a inflação global. As curvas de juros dos EUA e de outros países desenvolvidos seguem abrindo, principalmente pela expectativa de o FED (Banco Central Americano) ter que aumentar o ritmo da subida dos juros para segurar a escalada dos preços.

#### Brasil

Assim como ocorreu no mês anterior, a bolsa brasileira teve alta motivada pelo aumento dos preços das commodities impactados pela guerra. Além disso, o fluxo de entrada de capital estrangeiro se manteve positivo, já que as altas taxas de juros do país também são atrativas para o investidor estrangeiro. Assim, houve valorização de 6,06% do Ibovespa no fechamento do mês de março, enquanto o real mais uma vez se apreciou em relação ao dólar, tendo sido observada uma queda de quase 8% da moeda norte-americana.

Já a inflação segue surpreendendo, com o IPCA tendo apresentado 1,62% de alta. Nos últimos 12 meses, o índice já acumula alta de 11,30%. Diante disso, na tentativa de controlar as pressões inflacionárias, o Banco Central Brasileiro elevou a Taxa Selic para o patamar de 11,75%.

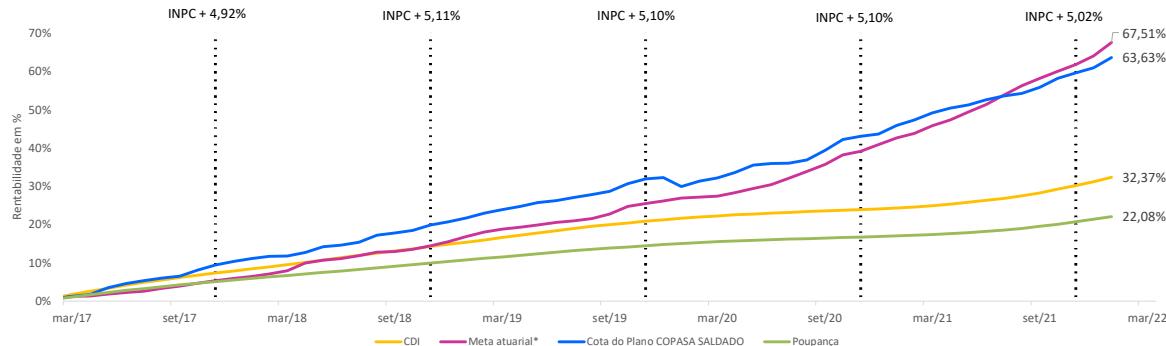
Sabe-se, contudo, que apesar da expressiva rentabilidade obtida no mês de março, a expectativa é de um cenário de muita incerteza e volatilidade para os próximos meses. Guerra, inflação, incertezas políticas/fiscais e eleições cada vez mais próximas indicam mares turbulentos pela frente.

### Rentabilidade do plano do 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>1,68%</b>	<b>3,47%</b>	<b>6,56%</b>	<b>12,16%</b>	<b>3,47%</b>	<b>25,93%</b>	<b>34,47%</b>	<b>47,31%</b>	<b>63,63%</b>	<b>247,06%</b>
Renda Fixa	1,68%	3,78%	8,03%	15,18%	3,78%	26,89%	38,48%	51,90%	65,30%	176,13%
Renda Variável	4,16%	8,56%	1,86%	-0,54%	8,56%	49,54%	30,42%	48,81%	81,94%	106,74%
Investimentos Estruturados	2,18%	7,09%	6,94%	12,74%	7,09%	20,16%	33,29%	34,04%	102,69%	225,17%
Investimentos no Exterior	-4,45%	-18,67%	-10,46%	-6,71%	-18,67%					5,46%
Imobiliário	0,34%	0,03%	2,06%	3,98%	0,03%	7,80%	10,77%	20,10%	37,49%	106,64%
Empréstimos a Participantes	1,20%	6,70%	12,34%	21,80%	6,70%	39,43%	62,80%	84,85%	103,97%	314,45%
<b>Meta atuarial*</b>	<b>2,13%</b>	<b>4,69%</b>	<b>8,92%</b>	<b>17,41%</b>	<b>4,69%</b>	<b>31,96%</b>	<b>43,29%</b>	<b>57,43%</b>	<b>67,51%</b>	<b>262,83%</b>

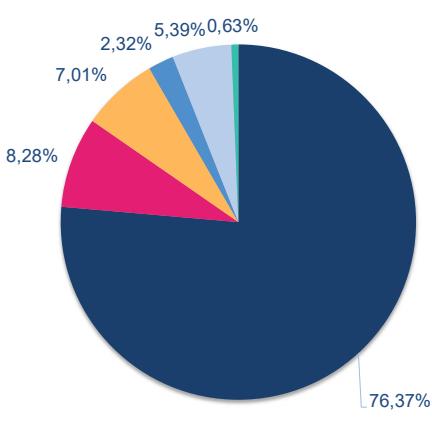
\*A partir de jan/2022 a meta atuarial deste plano é de INPC + 5,02%

### 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\$ 95.336.779,88
BRAD HP RFCP LP	Renda fixa	R\$ 9.472.050,59
FI RF Farol ALM II	Renda fixa	R\$ 7.596.126,74
AF INVEST	Renda fixa	R\$ 9.528.983,54
FIDC VINCI	Renda fixa	R\$ 3.982.596,47
FIDC LIGHT	Renda fixa	R\$ 3.767.516,06
NOVUS FIC MULT	Renda fixa	R\$ 6.000.658,89
LIBERTAS FIA	Renda variável	R\$ 41.834.134,93
VOKIN FIC FIA	Renda variável	R\$ 5.153.397,82
HIX CAPITAL	Renda variável	R\$ 4.387.811,65
LIBERTAS RV FIM	Renda variável	R\$ 39.183.425,30
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 1.733.625,42
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R\$ 2.292.836,13
FIP Lakan Florestal I	Estruturado	R\$ 13.702.788,19
FIP Lakan Florestal III	Estruturado	R\$ 1.414.825,95
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R\$ 4.184.163,03
FIP BTG Infra II	Estruturado	R\$ 4.632.639,48
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 2.189.869,66
FIP Kinea Priv Eq IV	Estruturado	R\$ 3.509.177,93
FIP Hamilton Lane II	Estruturado	R\$ 5.444.589,44
LIBERTAS FIC FIM	Estruturado	R\$ 37.586.695,39
BRADESCO GLOBAL FIA IE	Exterior	R\$ 7.648.974,06
GLOBAL RESEARCH	Exterior	R\$ 14.593.773,29
BB MULT BLACKROCK IE FI	Exterior	R\$ 3.091.080,12
FIM CLARITAS	Renda fixa	R\$ 11.524.706,50
Total Cart. Próp Títulos RF	Renda fixa	R\$ 688.321.600,11
Empréstimos	Empréstimos	R\$ 6.930.007,14
FI VCI II	Imobiliário	R\$ 5.144.228,06
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 53.845.156,73
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 1.094.034.218,49</b>