

Boletim Macroeconômico

Internacional

O mês de fevereiro teve todos 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.

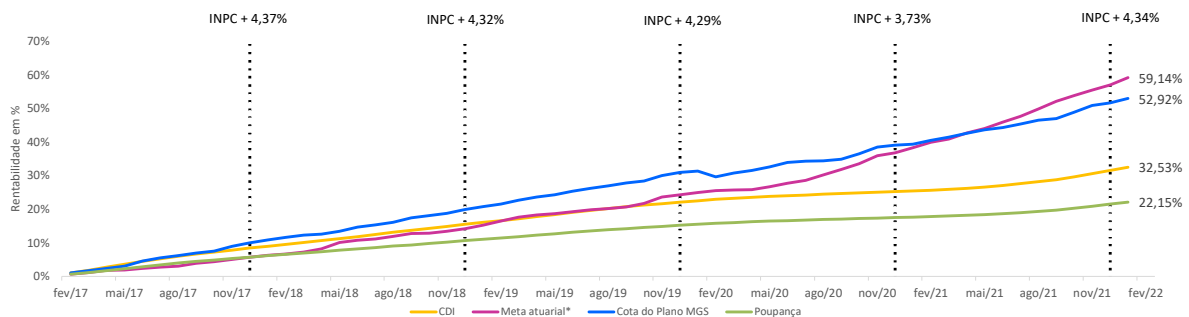
Por outro lado, a carteira de investimentos no exterior, que foi o grande destaque positivo no ano anterior, foi o destaque negativo de fevereiro, prejudicada pela queda do dólar e pelo contexto de quedas advindas das incertezas da guerra.

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 |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| MGS | 0,84% | 2,72% | 5,20% | 9,77% | 1,40% | 16,47% | 26,66% | 37,91% | 52,92% | 335,14% |
| Renda Fixa | 0,97% | 2,97% | 6,42% | 10,89% | 1,79% | 17,79% | 27,35% | 38,51% | 51,28% | 156,35% |
| Renda Variável | -1,01% | 6,93% | -6,89% | 0,14% | 4,23% | 6,77% | 24,57% | 41,96% | 71,34% | 91,71% |
| Investimentos Estruturados | 5,30% | 6,21% | 3,07% | 6,73% | 4,76% | 14,09% | 25,04% | 23,88% | 89,78% | 201,03% |
| Investimentos no Exterior | -5,36% | -12,89% | -4,85% | -0,70% | -14,93% | | | | | 8,62% |
| Imobiliário | 0,07% | 1,36% | 2,13% | 3,63% | -0,31% | 7,62% | 11,26% | 20,76% | 42,77% | 106,14% |
| Empréstimos a Participantes | 4,09% | 14,50% | 21,59% | 32,85% | 12,11% | 40,46% | 65,07% | 83,87% | 99,87% | 248,03% |
| Meta atuarial* | 1,36% | 3,46% | 7,79% | 15,04% | 2,40% | 27,38% | 38,08% | 49,79% | 59,14% | 253,74% |

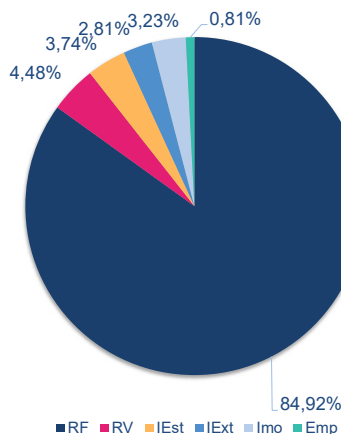
*A partir de jan/2022 a meta atuarial deste plano é de INPC + 4,34%

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\$ 3.451.772,15 |
| BRAD HP RFCP LP | Renda fixa | R\$ 231.056,52 |
| FI RF Farol ALM II | Renda fixa | R\$ 1.040.204,34 |
| AF INVEST | Renda fixa | R\$ 231.414,73 |
| NOVUS FIC MULT | Renda fixa | R\$ 82.500,57 |
| LIBERTAS FIA | Renda variável | R\$ 848.620,34 |
| VOKIN FIC FIA | Renda variável | R\$ 52.878,73 |
| HIX CAPITAL | Renda variável | R\$ 46.663,20 |
| FIP Empreendedor Brasil | Estruturado | R\$ 18.715,65 |
| FIP Kinea Priv Eq II | Estruturado | R\$ 56.896,87 |
| FIP Lacan Florestal I | Estruturado | R\$ 139.312,14 |
| FIP Lacan Florestal III | Estruturado | R\$ 19.403,89 |
| FIP ÓRIA TECH I | Estruturado | R\$ 41.248,71 |
| FIP BTG Infra II | Estruturado | R\$ 48.503,13 |
| FIP BTG IMPACTO | Estruturado | R\$ 31.232,28 |
| LIBERTAS FIC FIM | Estruturado | R\$ 435.572,47 |
| BRADESCO GLOBAL FIA IE | Exterior | R\$ 174.712,64 |
| GLOBAL RESEARCH | Exterior | R\$ 359.135,98 |
| BB MULT BLACKROCK IE FI | Exterior | R\$ 60.645,26 |
| FIM CLARITAS | Renda fixa | R\$ 159.420,27 |
| Total Cart. Próp Titulos RF | Renda fixa | R\$ 12.760.758,20 |
| Empréstimos | Empréstimos | R\$ 170.959,31 |
| FI VCI II | Imobiliário | R\$ 66.299,88 |
| Total Imóveis | Imobiliário | R\$ 617.497,10 |
| TOTAL | | R\$ 21.145.424,33 |