

### 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, guerras, 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.

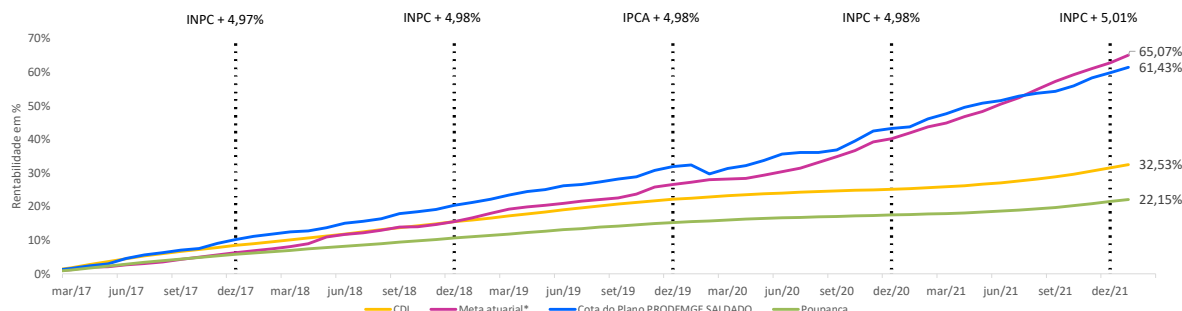
Por outro lado, a carteira de investimentos no exterior, que foi o grande destaque positivo no ano anterior, foi o destaque negativo de fevereiro, prejudicada pela queda do dólar e pelo contexto de quedas advindas das incertezas da guerra.

### 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>PRODEMGE SALDADO</b>     | <b>1,05%</b> | <b>3,55%</b> | <b>5,59%</b> | <b>12,29%</b> | <b>2,00%</b> | <b>21,90%</b> | <b>33,15%</b> | <b>45,25%</b> | <b>61,43%</b> | <b>118,02%</b> |
| Renda Fixa                  | 1,10%        | 3,48%        | 8,07%        | 15,39%        | 2,22%        | 26,27%        | 37,99%        | 50,71%        | 64,59%        | 126,63%        |
| Renda Variável              | -1,01%       | 6,93%        | -6,89%       | -0,04%        | 4,23%        | 4,49%         | 21,99%        | 39,02%        | 67,72%        | 92,76%         |
| Investimentos Estruturados  | 5,85%        | 8,09%        | 3,91%        | 9,53%         | 5,37%        | 18,20%        | 29,28%        | 33,51%        | 100,84%       | 206,55%        |
| Investimentos no Exterior   | -5,32%       | -12,78%      | -4,80%       | -2,16%        | -14,85%      |               |               |               |               | 6,14%          |
| Imobiliário                 | 0,06%        | 1,37%        | 2,12%        | 3,61%         | -0,31%       | 7,59%         | 11,15%        | 19,24%        | 40,98%        | 71,79%         |
| Empréstimos a Participantes | 1,37%        | 4,79%        | 10,08%       | 17,35%        | 2,91%        | 32,22%        | 49,32%        | 68,28%        | 85,81%        | 177,30%        |
| <b>Meta atuarial*</b>       | <b>1,41%</b> | <b>3,68%</b> | <b>8,34%</b> | <b>16,32%</b> | <b>2,51%</b> | <b>29,70%</b> | <b>41,50%</b> | <b>54,39%</b> | <b>65,07%</b> | <b>123,15%</b> |

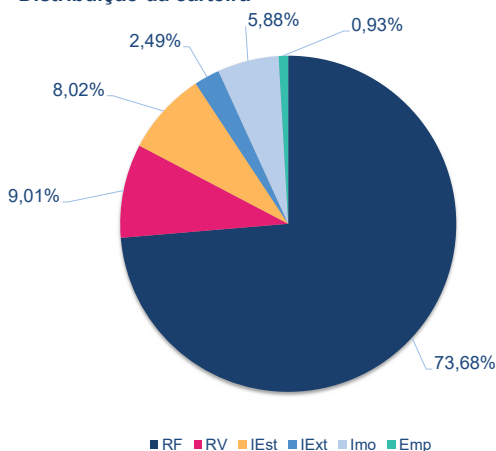
\*A partir de jan/2022 a meta atuarial deste plano é de INPC + 5,01%

### 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\$ 6.717.646,04          |
| BRAD HP RF CP LP            | Renda fixa     | R\$ 848.285,93            |
| FI RF Farol ALM II          | Renda fixa     | R\$ 1.040.204,34          |
| AF INVEST                   | Renda fixa     | R\$ 849.593,59            |
| FIDC VINCI                  | Renda fixa     | R\$ 440.836,88            |
| FIDC LIGHT                  | Renda fixa     | R\$ 422.442,36            |
| NOVUS FIC MULT              | Renda fixa     | R\$ 587.949,17            |
| LIBERTAS FIA                | Renda variável | R\$ 8.401.837,78          |
| VOKIN FIC FIA               | Renda variável | R\$ 522.121,95            |
| HIX CAPITAL                 | Renda variável | R\$ 460.750,04            |
| FIP Empreendedor Brasil     | Estruturado    | R\$ 183.893,09            |
| FIP Kinea Priv Eq II        | Estruturado    | R\$ 552.386,54            |
| FIP Lacan Florestal I       | Estruturado    | R\$ 1.351.055,93          |
| FIP Lacan Florestal III     | Estruturado    | R\$ 146.656,34            |
| FIP Kinea Priv Eq IV        | Estruturado    | R\$ 389.735,04            |
| FIP Hamilton Lane II        | Estruturado    | R\$ 601.384,44            |
| FIP ÓRIA TECH I             | Estruturado    | R\$ 400.466,31            |
| FIP BTG Infra II            | Estruturado    | R\$ 459.924,73            |
| FIP BTG IMPACTO             | Estruturado    | R\$ 187.893,82            |
| LIBERTAS FIC FIM            | Estruturado    | R\$ 4.085.193,50          |
| BRDESCO GLOBAL FIA IE       | Exterior       | R\$ 795.197,44            |
| GLOBAL RESEARCH             | Exterior       | R\$ 1.473.190,92          |
| BB MULT BLACKROCK IE FI     | Exterior       | R\$ 321.871,74            |
| FIM CLARITAS                | Renda fixa     | R\$ 1.136.125,71          |
| Total Cart. Próp Titulos RF | Renda fixa     | R\$ 64.725.810,13         |
| Empréstimos                 | Empréstimos    | R\$ 970.533,66            |
| FI VCI II                   | Imobiliário    | R\$ 499.781,03            |
| Total Imóveis               | Imobiliário    | R\$ 5.626.202,66          |
| <b>TOTAL</b>                |                | <b>R\$ 104.198.971,10</b> |