

## Informe Mensal sobre Investimentos maio/2022

### Boletim Macroeconômico Internacional

A presença inflacionária em diversas economias mundiais, impulsionada principalmente pelo crescimento econômico e a elevação nos preços de commodities, continuam surpreendendo os mercados. Nos últimos 12 meses, os índices de preços ao consumidor das principais economias alcançaram, 8,2% nos EUA, 7,8% no Reino Unido, e 7,4% na Zona do Euro. Esta alta de inflação continua pressionando os bancos centrais para condução de políticas monetárias mais rígidas, e consequente aumento das taxas de juros (SELIC).

Este cenário global é desafiador, uma vez que a perspectiva da queda de juros pode demorar bastante tempo para ser vislumbrada, visto que a inflação não deve ceder rapidamente.

#### Brasil

Não diferente dos principais mercados, no Brasil o principal fator de mercado continua sendo o elevado processo inflacionário e como o Banco Central vem administrando essa situação. O índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) do mês de maio ficou em 0,47%. Houve desaceleração em relação ao mês anterior, quando o índice ficou em 1,06%, atingindo maior variação desde meados de 1996. Em decorrência deste cenário o Comitê de Política Monetária (COPOM) decidiu elevar a Taxa Selic em 1,00 ponto percentual, para o patamar de 12,75% ao ano.

Depois de um abril difícil para a bolsa brasileira, onde registrou-se a pior queda mensal acumulada desde o início da pandemia, o mês de maio foi positivo. Enquanto a maior parte das bolsas mundiais fechou próximo de 0% de retorno, o Ibovespa apresentou uma valorização mensal de 3,22%, liderada pelas ações de empresas de commodities, que comercializam mercadorias, principalmente minérios e itens agrícolas.

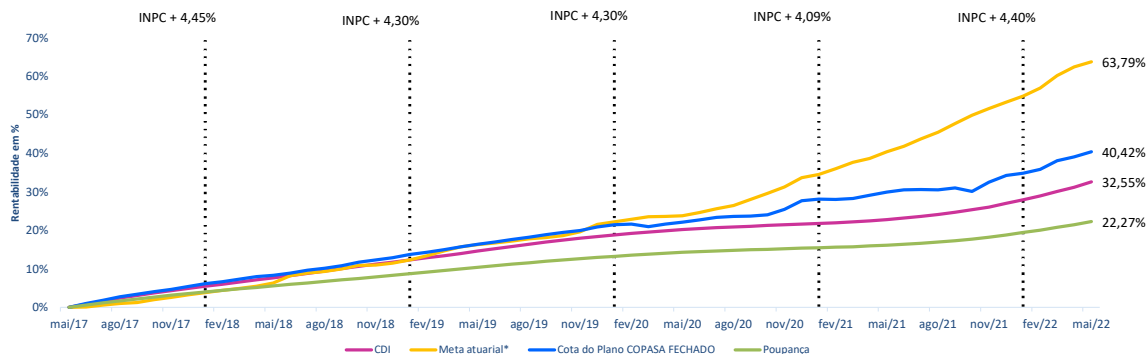
Em 2022, a valorização acumulada até maio é de 6,23%, sendo que nos últimos 12 meses, o índice apresenta uma desvalorização de 11,78%.

### 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 FECHADO</b>	<b>0,97%</b>	<b>3,39%</b>	<b>5,97%</b>	<b>8,03%</b>	<b>4,60%</b>	<b>15,00%</b>	<b>20,63%</b>	<b>29,63%</b>	<b>40,42%</b>	<b>307,18%</b>
Renda Fixa	1,00%	3,68%	6,50%	9,04%	5,18%	15,07%	21,09%	29,96%	40,69%	126,82%
Renda Variável	0,70%	-2,92%	3,81%	-14,45%	1,19%	16,74%	16,44%	48,65%	68,77%	85,14%
Investimentos Estruturados	-0,36%	5,27%	11,57%	14,88%	11,35%	20,55%	29,74%	31,44%	10,08%	80,67%
Investimentos no Exterior	-1,86%	-11,23%	-21,77%	-11,71%	-23,99%					-2,48%
Imobiliário	0,12%	1,91%	3,01%	4,94%	1,63%	11,65%	1,54%	2,76%	17,77%	78,10%
Empréstimos a Participantes	2,28%	5,30%	10,71%	20,65%	8,32%	38,05%	53,52%	78,85%	97,23%	1361,85%
<b>Meta atuarial*</b>	<b>0,81%</b>	<b>4,35%</b>	<b>8,01%</b>	<b>16,62%</b>	<b>6,87%</b>	<b>32,35%</b>	<b>40,87%</b>	<b>54,08%</b>	<b>63,79%</b>	<b>284,21%</b>

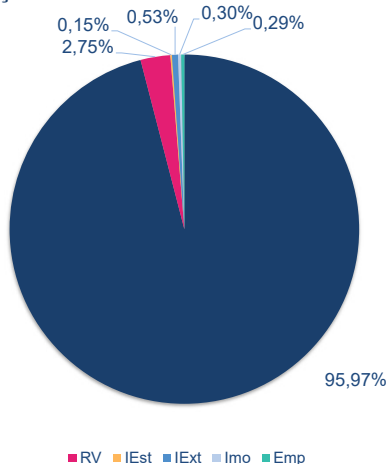
\*A partir de jan/2022 a meta atuarial deste plano é de INPC + 4,40%.

### 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\$ 53.232.564,51
LIB HIGH YIELD	Renda fixa	R\$ 489.735,70
HIX CAPITAL	Renda variável	R\$ 248.309,38
LIBERTAS RV FIM	Renda variável	R\$ 5.069.091,14
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 79.787,07
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 77.225,45
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 135.473,61
LIBERTAS FIM	Estruturado	R\$ 1.474,05
GLOBAL RESEARCH	Exterior	R\$ 28.541,01
BB MULT BLACKROCK IE FI	Exterior	R\$ 163.626,58
LIB CEN EXT FIM	Exterior	R\$ 830.810,66
Total Cart. Próp Titulos RF	Renda fixa	R\$ 131.520.706,78
Empréstimos	Empréstimo	R\$ 564.519,81
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 583.748,61
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 193.025.614,35</b>