

Informe Mensal sobre Investimentos abril/2022
Boletim Macroeconômico
Internacional

O mês de abril foi marcado novamente por fortes turbulências nos mercados financeiros, impactados pela Guerra da Rússia x Ucrânia, pela inflação global persistente e por novas medidas restritivas na China em razão de surtos de Covid.

Em decorrência disto, as bolsas ao redor do mundo apresentaram desempenho negativo, com destaque para o S&P 500* que desvalorizou 8,80% em seu pior mês desde o início da pandemia de Covid-19. A aversão a risco trouxe impactos ainda piores para Nasdaq (ações de tecnologia), que amargou seu pior mês desde a crise de 2008, com recuo de 13,37%.

Além disso, os Bancos Centrais vêm intensificando as agendas de implementação dos apertos monetários para conter a onda inflacionária, o que causa preocupação aos investidores e temores de uma desaceleração econômica, principalmente quando se tem no radar uma guerra em curso e o fechamento de várias cidades chinesas contribuindo para a redução do PIB global.

Brasil

Do lado de cá, a inflação também não dá tréguas e segue na casa dos dois dígitos, com o IPCA acumulando 12,13% em 12 meses e o Ibovespa que caiu 10,10%. Mesmo neste cenário de adversidades e quedas generalizadas, a Libertas, no consolidado geral de seus planos, apresentou retorno positivo de 0,16% no mês de abril.

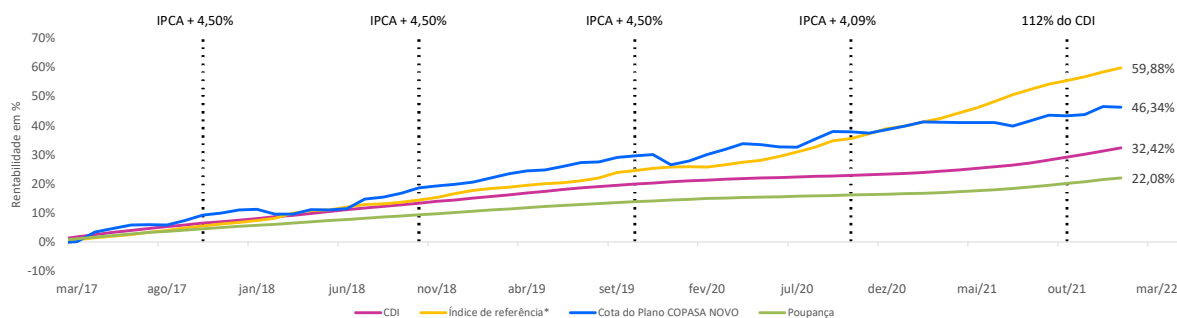
Especificamente sobre os planos CD, a rentabilidade foi de -0,12%, já que esta modalidade de planos está mais sujeita às oscilações advindas da marcação a mercado. Os planos BD, por outro lado, que possuem marcação de seus ativos na curva e sofrem menor volatilidade, apresentaram retorno de 0,62%.

O que se vislumbra para os próximos meses é a continuidade de muita incerteza e volatilidade, já que além de todo o cenário adverso citado, outro tema deve começar a cada vez mais entrar em pauta e impactar os ativos brasileiros: a eleição presidencial.

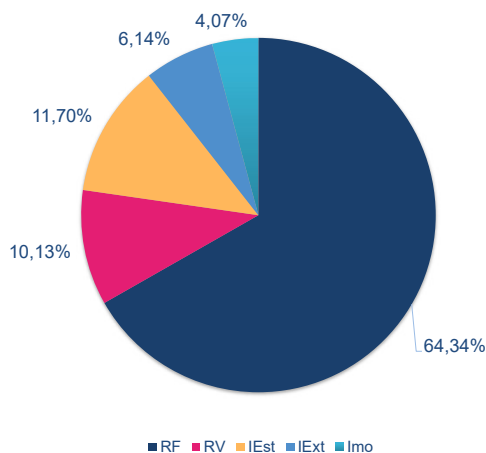
Rentabilidade do plano por seguimento

Segmento	Mês atual	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Desde Início
COPASA NOVO	-0,16%	1,90%	2,07%	4,64%	4,62%	14,42%	21,29%	31,53%	46,34%	220,11%
Renda Fixa	1,18%	4,52%	4,31%	7,49%	8,26%	15,02%	23,57%	34,63%	48,86%	129,68%
Renda Variável	-7,36%	0,48%	-4,55%	2,43%	-9,98%	24,35%	20,17%	37,71%	67,40%	92,11%
Investimentos Estruturados	0,88%	5,87%	6,27%	7,59%	8,89%	16,65%	27,55%	34,00%	95,20%	213,00%
Investimentos no Exterior	-3,19%	-21,23%	-12,41%	-19,80%	-10,39%					4,57%
Imobiliário	0,17%	0,25%	0,62%	2,26%	3,33%	7,47%	10,52%	18,22%	35,52%	104,20%
Empréstimos a Participantes	1,89%	6,48%	4,71%	10,49%	20,43%	36,82%	52,63%	72,43%	89,58%	268,31%
Índice de referência*	0,93%	3,69%	2,85%	6,15%	14,32%	27,04%	35,76%	48,88%	59,88%	226,27%

*A partir de jan/2022 O Índice de Referência deste Plano é de 112% do CDI.

Rentabilidade nos últimos 60 meses


As marcações no gráfico representam os índices de referência estipulados nas políticas de investimentos no ano em que estão sinalizados.

Distribuição da carteira


Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda fixa	R\$ 276.477.041,47
FI RF Farol ALM II	Renda fixa	R\$ 576.988.990,19
WESTERN CRED II RF CP	Renda fixa	R\$ 7.699.784,94
FIDC VINCI	Renda fixa	R\$ 5.388.869,81
FIDC LIGHT	Renda fixa	R\$ 4.929.626,01
LIB HIGH GRADE	Renda fixa	R\$ 36.630.848,40
LIB HIGH YIELD	Renda fixa	R\$ 27.883.651,41
HIX CAPITAL	Renda variável	R\$ 8.355.808,30
LIBERTAS RV FIM	Renda variável	R\$ 170.210.515,24
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 1.854.556,62
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R\$ 2.372.782,68
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R\$ 14.877.698,89
FIP Lacan Florestal II	Estruturado	R\$ 5.978.700,04
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 2.118.077,21
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R\$ 4.443.722,17
FIP BTG Infra II	Estruturado	R\$ 5.296.288,61
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 3.600.608,21
FIP Kinea Priv Eq IV	Estruturado	R\$ 4.526.275,65
FIP Hamilton Lane II	Estruturado	R\$ 7.047.882,06
LIBERTAS FIM	Estruturado	R\$ 154.225.284,33
BRAPESCO GLOBAL FIA IE	Exterior	R\$ 32.194.076,14
GLOBAL RESEARCH	Exterior	R\$ 62.460.930,75
BB MULT BLACKROCK IE FI	Exterior	R\$ 13.555.547,74
Total Cart. Próp Titulos RF	Renda fixa	R\$ 198.479.481,48
Empréstimos	Empréstimo	R\$ 63.788.414,57
FI VCI II	Imobiliário	R\$ 7.932.976,05
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 63.805.514,66
TOTAL		R\$ 1.763.123.953,63