

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 trégua 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%.

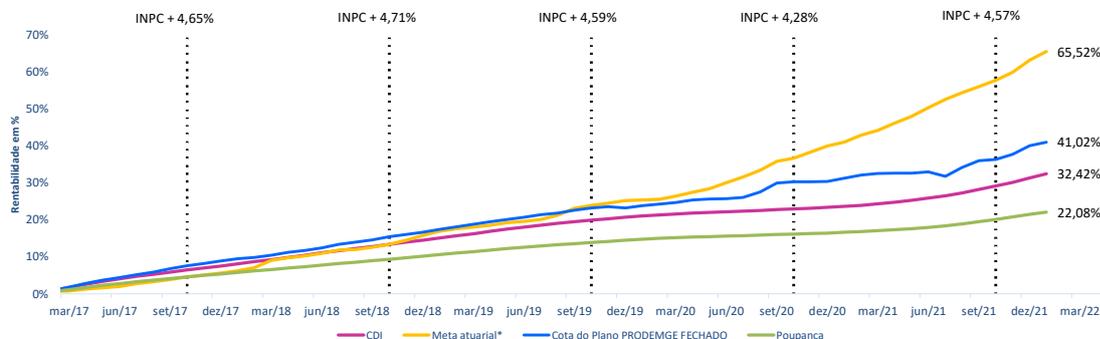
O que se vislumbra para os próximos meses é a continuidade de muita incerteza e volatilidade, já que além de todo o cenário adverso citado, outro tema deve começar a cada vez mais entrar em pauta e impactar os ativos brasileiros: a eleição presidencial.

Rentabilidade do plano por seguimento

| Segmento | Mês atual | 3 meses | 6 meses | 12 meses | Ano | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses | Desde Início |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| PRODEMGE FECHADO | 0,70% | 3,48% | 7,01% | 7,45% | 3,74% | 13,92% | 20,07% | 28,80% | 41,02% | 305,07% |
| Renda Fixa | 0,88% | 3,71% | 7,32% | 7,93% | 3,95% | 13,85% | 20,29% | 28,91% | 40,24% | 139,38% |
| Renda Variável | -7,44% | -4,57% | 2,41% | -10,06% | 0,49% | 24,95% | 18,41% | 35,69% | 64,97% | 87,76% |
| Investimentos Estruturados | 0,85% | 9,38% | 9,60% | 9,70% | 8,81% | 14,62% | 28,91% | 29,45% | 96,96% | 229,40% |
| Investimentos no Exterior | -2,52% | -11,23% | -18,41% | -9,66% | -20,31% | | | | | 2,24% |
| Imobiliário | 0,19% | 0,68% | 2,36% | 3,40% | 0,31% | 7,89% | 11,38% | 20,56% | 38,20% | 108,26% |
| Empréstimos a Participantes | 1,21% | 3,70% | 8,71% | 13,21% | 5,10% | -29,64% | -79,76% | 47,39% | 3074,69% | 16008,32% |
| Meta atuarial* | 1,42% | 4,96% | 8,49% | 17,39% | 6,06% | 32,00% | 41,56% | 55,82% | 65,52% | 291,13% |

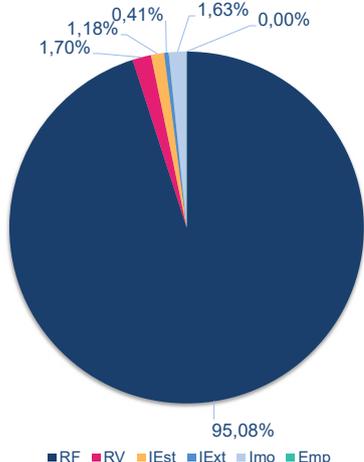
*A partir de jan/2022 a meta atuarial deste plano é de INPC + 4,57%

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\$ 8.386.929,88 |
| HIX CAPITAL | Renda variável | R\$ 25.456,76 |
| LIBERTAS RV FIM | Renda variável | R\$ 502.127,40 |
| FIP Empreendedor Brasil | Estruturado | R\$ 9.318,76 |
| FIP Kinea Priv Eq II | Estruturado | R\$ 11.495,40 |
| FIP Lacan Florestal I | Estruturado | R\$ 68.503,47 |
| FIP Lacan Florestal III | Estruturado | R\$ 10.235,30 |
| FIP ÓRIA TECH I | Estruturado | R\$ 21.528,46 |
| FIP BTG Infra II | Estruturado | R\$ 23.320,59 |
| FIP BTG IMPACTO | Estruturado | R\$ 15.776,89 |
| LIBERTAS FIM | Estruturado | R\$ 207.035,00 |
| BRANDESCO GLOBAL FIA IE | Exterior | R\$ 2.646,59 |
| GLOBAL RESEARCH | Exterior | R\$ 102.458,37 |
| BB MULT BLACKROCK IE FI | Exterior | R\$ 22.377,59 |
| Total Cart. Próp Titulos RF | Renda fixa | R\$ 21.166.474,03 |
| Empréstimos | Empréstimos | R\$ 123,50 |
| FI VCI II | Imobiliário | R\$ 66.747,69 |
| Total Imóveis | Imobiliário | R\$ 439.506,39 |
| TOTAL | | R\$ 31.082.062,08 |