

Informe Mensal sobre Investimentos

dezembro/2022

Boletim Macroeconômico

Internacional

Dezembro foi mais um período de perdas para os mercados de negócios ao redor do mundo inteiro, tanto na renda fixa como na renda variável, e resultou números finais para um dos piores anos em termos de performances dos ativos das últimas décadas. A tríade inflação, juros e aversão a risco determinou mais uma vez a dinâmica dos negócios nos principais mercados. Os mercados, já se antecipando às expectativas geradas, auferiram perdas ao redor do mundo. O S&P500 recuou 5,90% e encerrou 2022 acumulando perda de 19,44%. e o MSCI World com quedas de 4,34% e 19,46%, respectivamente no mês e no ano. Não obstante deste cenário, o HFRI - índice de hedge funds no exterior - também sofreu desvalorização de 1,21% no mês.

Brasil

No Brasil, apesar de o ano ter sido bem menos difícil em termos de performance do que nos mercados internacionais, as sinalizações fiscais do novo governo trouxeram impactos negativos na economia. Em função da turbulência doméstica ligadas ao orçamento 2023, teto de gastos os mercados elevaram as taxas de juros e a bolsa recuou em 2,45% no mês, mesmo que tenha fechado o ano positiva em contramão às bolsas mundiais.

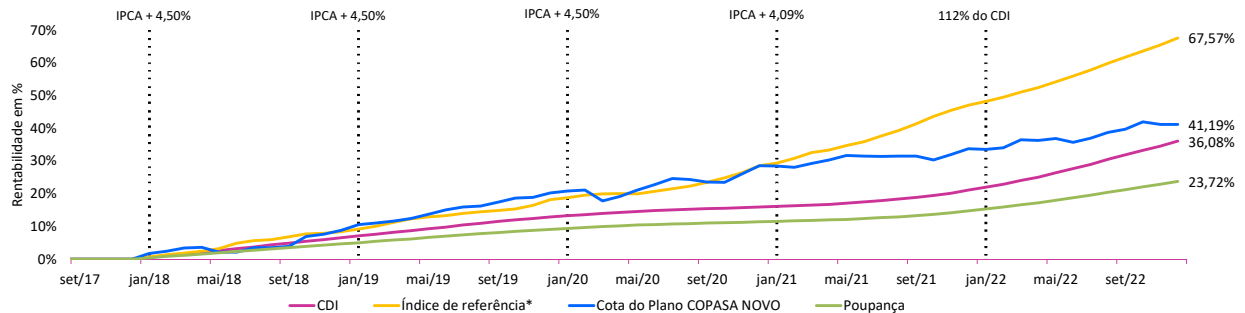
Na renda fixa, os papéis pré-fixados conseguiram auferir algum ganho, uma vez que já haviam subido bastante nos últimos meses, fazendo o IRF-M atingir 1,48%. Já as NTN-Bs, títulos do governo federal pós fixados, tiveram mais um mês difícil, o IMA-B - índice geral desta classe de ativos - recuou 0,19% enquanto o IMA-B 5+, índice atrelado aos vencimentos de longo prazo, auferiu perda de 1,19%.

Rentabilidade do plano por segmento

Segmento	Mês atual	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Desde Início
COPASA NOVO	0,00%	5,55%	1,05%	4,04%	5,55%	9,85%	17,43%	29,82%	41,19%	231,57%
Renda Fixa	0,69%	10,00%	2,17%	3,98%	10,00%	14,75%	22,04%	34,50%	47,06%	141,73%
Renda Variável	-2,75%	-0,92%	-4,00%	8,15%	-0,92%	-11,78%	-4,06%	28,57%	46,53%	89,44%
Investimentos Estruturados	-0,12%	9,98%	0,30%	5,98%	9,98%	17,34%	30,35%	39,16%	47,45%	225,16%
Investimentos no Exterior	1,63%	-20,25%	0,59%	0,93%	-20,25%					5,87%
Imobiliário	1,18%	2,07%	1,41%	1,69%	2,07%	6,52%	10,41%	13,90%	22,25%	107,91%
Empréstimos a Participantes	1,00%	15,60%	1,56%	4,38%	15,60%	39,26%	55,44%	71,31%	93,71%	299,83%
Índice de referência*	1,25%	13,96%	3,58%	7,42%	13,96%	30,34%	41,80%	54,57%	67,57%	258,58%

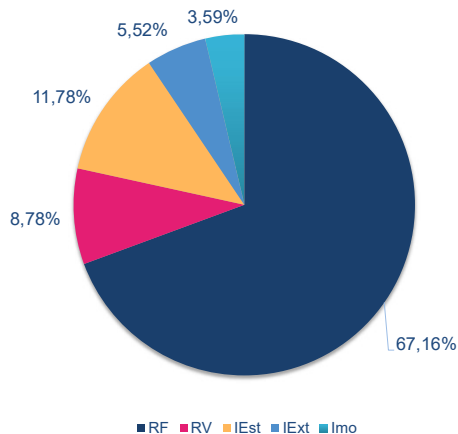
*A partir de jan/2022 O Índice de Referência deste Plano é de 112% do CDI.

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\$ 278.159.773,40
LIBERTA RFX FIM	Renda fixa	R\$ 912.033.466,37
LIBERTAS RV FIM	Renda variável	R\$ 155.657.963,72
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 1.852.887,71
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R\$ 2.377.125,33
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R\$ 12.378.426,12
FIP Lacan Florestal II	Estruturado	R\$ 5.717.129,35
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 2.885.425,74
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R\$ 3.574.503,17
FIP BTG Infra II	Estruturado	R\$ 405.527,55
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 6.674.848,93
FIP Kinea Priv Eq IV	Estruturado	R\$ 4.941.202,85
FIP Hamilton Lane II	Estruturado	R\$ 7.283.341,82
LIBERTAS FIM	Estruturado	R\$ 160.667.246,82
LIB CEN EXT FIM	Exterior	R\$ 97.792.706,83
Empréstimos	Empréstimo	R\$ 56.172.713,69
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 63.589.532,03
TOTAL		R\$ 1.772.163.821,44