

Posição - Fevereiro / 2022

Informações Gerais:

Meta do Plano:	INPC + 5,00%
Taxa de Administração:	0,58% a.a.

Estrutura de Investimentos:

Administrador Fiduciário	Custodiante e Controlador	Consultoria de Investimentos
		

Cenário Macroeconômico

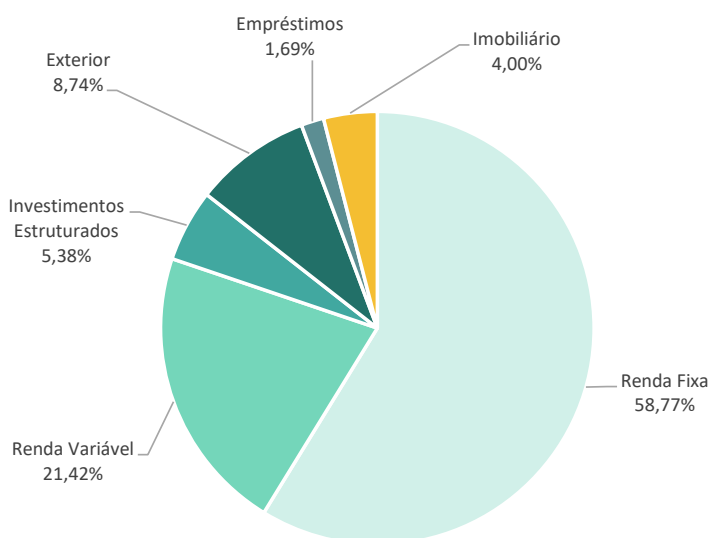
O mês de fevereiro foi marcado pela tensão entre Rússia e Ucrânia, que resultou no início do conflito entre os dois países no final do mês. O confronto elevou ainda mais incertezas nos mercados internacionais, que já apresentavam volatilidade em função da expectativa de reação dos Bancos Centrais aos elevados níveis de inflação ao redor do mundo. As instituições acreditam que os níveis de preços podem permanecer elevados por um tempo maior que o previsto por causa do efeito da guerra nas commodities. Olhando para o mercado internacional, a inflação americana chegou a patamares superiores a 7% ao ano e o mercado de trabalho continua apresentando sinais de fortalecimento no curto prazo. Com isso, o FED já sinalizou a primeira elevação da taxa de juros durante o mês de março. Esse movimento de mercado impacta diretamente as instituições financeiras, podendo ocasionar resultados negativos nos investimentos.

No Brasil, os ativos de risco tiveram desempenho positivo no mês, distanciando-se do tom negativo dos mercados internacionais. No mercado de renda fixa, houve reação à comunicação mais conservadora do Banco Central, com sinalização de ao menos mais dois aumentos na taxa SELIC e a continuidade de dados de inflação mais fortes do que o esperado. Como consequência, houve uma abertura de toda a curva de juros nominal, principalmente até o vértice com vencimento em janeiro de 2025, e uma abertura na precificação da inflação implícita, especialmente para 2023. O Ibovespa encerrou o mês em 0,89% e o IFIX -1,29%. O IPCA divulgado em fevereiro registrou alta de 1,01%, acima das expectativas mais uma vez. No acumulado dos últimos 12 meses, o IPCA permanece nos dois dígitos, acumulando 10,54% e em 2022, 1,56%. No mesmo sentido, o INPC veio 1,00%, acumulando 1,68% no ano.

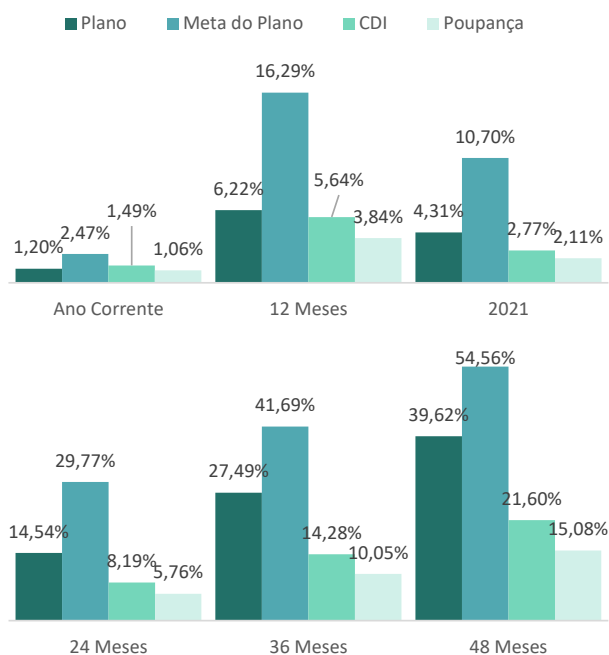
Histórico de Rentabilidade

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado Ano
2018	2,51%	0,45%	0,68%	0,22%	-2,09%	0,14%	1,99%	-0,33%	0,53%	3,72%	0,99%	0,43%	9,52%
2019	3,06%	-0,09%	0,30%	0,99%	1,07%	1,78%	1,15%	0,34%	1,19%	1,21%	0,68%	3,15%	15,82%
2020	0,75%	-1,78%	-8,46%	2,89%	2,40%	2,49%	3,16%	0,32%	-1,18%	0,10%	4,03%	3,07%	7,38%
2021	-0,05%	-0,58%	1,57%	1,42%	1,59%	0,58%	-0,39%	-0,36%	-0,61%	-0,85%	0,40%	1,56%	4,31%
2022	0,86%	0,34%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,20%

Alocação por Segmento



Rentabilidade Comparativa



Importante: Este documento foi elaborado pela PREVISC, com fins meramente informativos. Apesar do cuidado utilizado tanto na obtenção quanto no manuseio das informações apresentadas, a PREVISC não se responsabiliza pela publicação acidental de informações incorretas, nem por decisões de investimentos tomadas com base nas informações contidas neste documento. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para avaliação da performance do Plano é recomendável uma análise de período de 12 (doze) meses. É recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do Plano ao aplicar seus recursos. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os indicadores financeiros apresentados acima são meras referências econômicas. Investimentos regidos pela Resolução CMN nº 4.661 de 25 de maio de 2018 e aderente à Política de Investimentos da PREVISC.