

INFLAÇÃO

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC) de fevereiro variou 0,17%, enquanto, em janeiro, havia registrado 0,19%. Esse resultado é o menor para um mês de fevereiro desde 2000, quando ficou em 0,05%. A variação acumulada no ano foi de 0,36% e, nos últimos 12 meses, apresentou alta de 3,92%.

JUROS

No mês de fevereiro tivemos reunião ordinária do COPOM (Comitê de Política Monetária), e a taxa de juros foi reduzida em 0,25%, passando de 4,50% para 4,25%, sendo esta a menor taxa da história. Continuamos monitorando as informações do mercado financeiro para saber se ainda existe uma tendência de baixa ou será de estabilização para os próximos meses. Ordinariamente, as reuniões para discussão da taxa de juros acontecem a cada 45 dias.

BOLSA

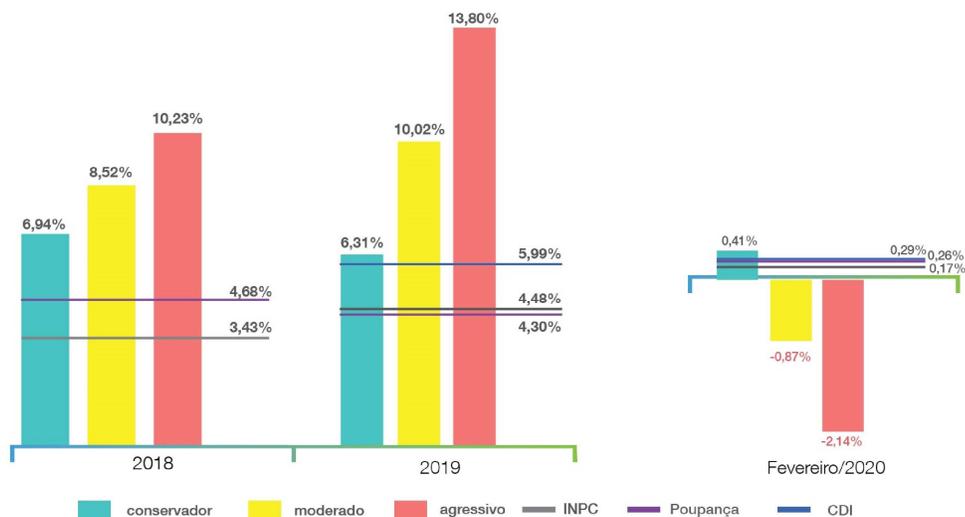
Impactada pelo cenário internacional da guerra do petróleo e pela crise causada pelo COVID-19, a bolsa local voltou a cair em fevereiro, fechando em forte queda de -8,43%.

O novo coronavírus trouxe muita agitação aos mercados globais no final do mês, marcando o pior desempenho mensal do Ibovespa desde maio de 2018 – episódio da greve dos caminhoneiros no país. Do início da disseminação do vírus até meados de fevereiro, havia um tom de cautela em relação ao Covid-19 – mas sem grandes preocupações, devido a um crescimento menor de novos casos na China, e de poucas ocorrências em outros países. Entretanto, na última semana do mês houve um aumento súbito nos casos na Itália, no Irã e na Coreia do Sul, criando um cenário mais pessimista e de aversão ao risco nas bolsas mundiais.

CENÁRIO E PERSPECTIVAS

HOUVE QUEDA CONSIDERÁVEL NAS BOLSAS INTERNACIONAIS NAS ÚLTIMAS SEMANAS, O DÓLAR GANHOU VALOR CONTRA OUTRAS MOEDAS E A AVERSÃO AO RISCO TAMBÉM AFETOU OS JUROS FUTUROS INTERNACIONAIS, QUE CAÍRAM PARA PATAMARES INÉDITOS E GEROU INCERTEZAS EM RELAÇÃO AO TEMA E SEUS IMPACTOS NAS DIVERSAS ECONOMIAS DAQUI PARA FRENTE.

RENTABILIDADE



Diretoria de Investimentos

Luiz Paulo Brasizza (AETQ - Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado)

Notas:

Perfil Conservador: 100% Renda Fixa e Investimento Estruturado

Benchmark: 100% CDI

Perfil Moderado: 85% Renda Fixa, Investimento Estruturado e exterior + 15% Renda Variável

Benchmark: 85% CDI e 15% IBrX 100

Perfil Agressivo: 70% Renda Fixa, Investimento Estruturado e exterior + 30% Renda Variável

Benchmark: 70% CDI e 30% IBrX 100