

Boletim Macroeconômico

Internacional

O desafiador primeiro semestre de 2022 foi marcado por forte movimento nos mercados financeiros, quando as principais bolsas mundiais apresentaram quedas significativas e os ativos financeiro sofreram fortes desvalorizações.

Este mesmo movimento foi observado no primeiro mês do segundo semestre, devido à influência de diversos temas relevantes que seguem no radar dos investidores, tais como: inflação global, alta dos juros, guerra Rússia x Ucrânia e indicadores econômicos que apontam para uma possível recessão global.

Contudo, mesmo neste contexto, o mês de julho foi marcado por recuperações das bolsas globais, com destaque para a rentabilidade de 8,08% do S&P 500 (índice das principais ações americanas) e de 6,84% do MSCI World (índice das principais ações globais).

Brasil

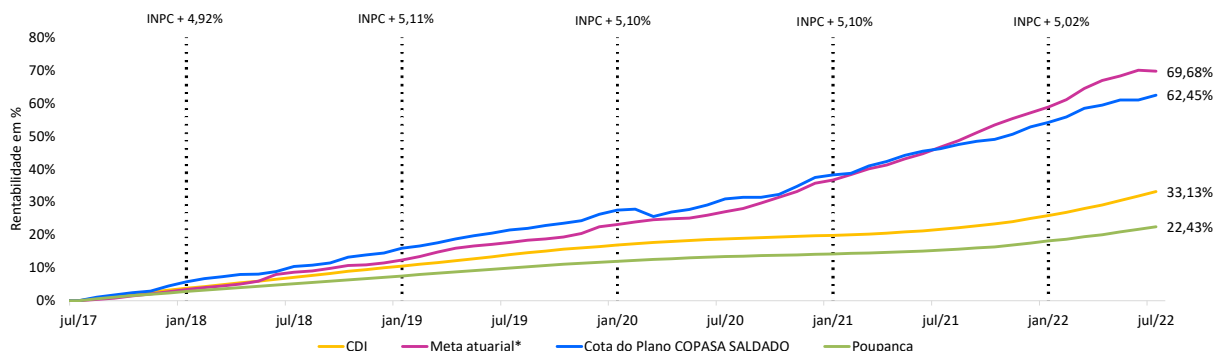
No cenário doméstico, cabe destaque para a inflação negativa de 0,68% (a menor taxa da série histórica do IPCA), impactada especialmente pela redução dos preços da energia e da gasolina. No ano, a inflação segue alta, com o IPCA acumulado de 4,77%. Além disso, outro ponto de atenção no mês foi a rentabilidade do Ibovespa (representando as principais ações da bolsa brasileira) rentabilizando 4,69%.

Rentabilidade do plano por segmento

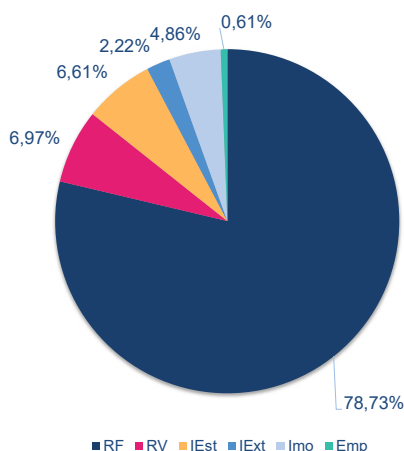
Segmento	Mês atual	3 meses	6 meses	12 meses	Ano	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Desde Início
COPASA SALDADO	0,94%	1,95%	5,37%	11,16%	6,31%	24,10%	33,72%	47,23%	62,45%	256,60%
Renda Fixa	0,49%	2,89%	7,35%	15,89%	8,52%	30,52%	40,13%	53,14%	68,52%	188,74%
Renda Variável	5,54%	-3,80%	-8,19%	-15,79%	-3,33%	-4,47%	6,62%	42,68%	57,04%	84,08%
Investimentos Estruturados	1,81%	-1,13%	6,96%	9,62%	6,46%	16,11%	32,05%	30,44%	45,01%	223,27%
Investimentos no Exterior	2,37%	2,69%	-10,09%	-7,06%	-19,14%					4,85%
Imobiliário	0,09%	0,22%	0,79%	3,53%	0,41%	7,66%	11,08%	18,74%	36,01%	107,43%
Empréstimos a Participantes	1,15%	4,82%	12,18%	22,97%	13,64%	43,99%	65,19%	89,93%	109,78%	341,38%
Meta atuarial*	-0,19%	1,70%	6,87%	15,69%	8,03%	33,58%	44,18%	56,21%	69,68%	274,37%

*A partir de jan/2022 a meta atuarial deste plano é de INPC + 5,02%

Rentabilidade nos últimos 60 meses



Distribuição da carteira



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda fixa	R\$ 92.382.407,17
LIBERTA RFX FIM	Renda fixa	R\$ 58.809.757,43
LIBERTAS RV FIM	Renda variável	R\$ 76.808.947,59
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 1.732.799,88
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R\$ 2.364.902,52
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R\$ 12.364.812,89
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 1.400.283,46
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R\$ 3.660.597,46
FIP BTG Infra II	Estruturado	R\$ 569.704,18
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 2.658.185,58
FIP Kinea Priv Eq IV	Estruturado	R\$ 3.638.860,23
FIP Hamilton Lane II	Estruturado	R\$ 5.923.318,28
LIBERTAS FIM	Estruturado	R\$ 38.555.744,86
LIB CEN EXT FIM	Exterior	R\$ 24.451.907,32
Total Cart. Próp Titulos RF	Renda fixa	R\$ 716.810.942,42
Empréstimos	Empréstimo	R\$ 6.728.322,33
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 53.598.921,75
TOTAL		R\$ 1.102.460.415,37