

Boletim Macroeconômico

Internacional

O mês de junho, assim como todo o primeiro semestre de 2022, foi marcado por forte oscilação nos mercados financeiros, impactados por temas que vem sendo acompanhados ao longo dos últimos meses: inflação global persistente, guerra envolvendo a Rússia e a Ucrânia, alta de juros, novos lockdowns na China em razão do Covid e receios quanto a uma recessão mundial.

Assim, as principais bolsas ao redor do mundo apresentaram fortes quedas nesta primeira metade do ano, com destaque para o Ibovespa que caiu 5,99% e para o S&P 500 (índice das principais ações americanas) que desvalorizou 20,58% em seu pior primeiro semestre em décadas.

Brasil

No cenário doméstico, as dúvidas no ambiente fiscal causadas pelo “furo” do teto de gastos e as eleições presidenciais cada vez mais próximas são elementos extras que atraem as atenções dos investidores locais e externos.

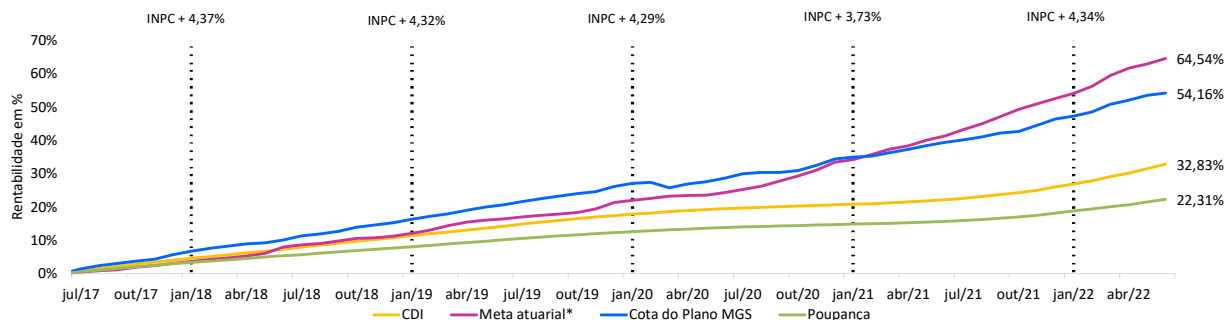
O contexto adverso teve reflexo até mesmo na renda fixa, onde os principais títulos públicos federais brasileiros, que são atrelados à inflação, rendendo menos que o CDI no período (-0,36% do índice IMA-B contra 1,01% para o CDI), em função, principalmente, do aumento das taxas de juros.

Rentabilidade do plano por seguimento

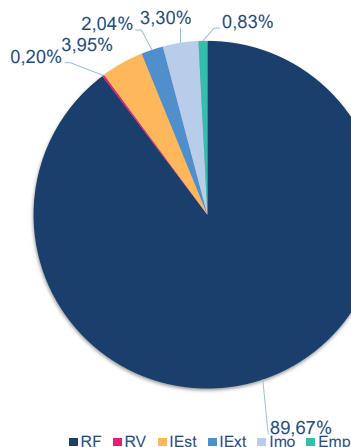
Segmento	Mês atual	3 meses	6 meses	12 meses	Ano	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Desde Início
MGS	0,44%	2,21%	5,33%	10,61%	5,33%	19,84%	27,78%	40,01%	54,16%	351,97%
Renda Fixa	0,86%	3,50%	7,18%	13,79%	7,18%	22,42%	30,22%	41,70%	54,36%	169,94%
Renda Variável	-12,17%	-18,14%	-11,06%	-25,31%	-11,06%	-4,58%	0,21%	40,37%	49,99%	63,59%
Investimentos Estruturados	-2,33%	-2,19%	7,63%	7,87%	7,63%	12,65%	27,80%	27,81%	93,93%	209,30%
Investimentos no Exterior	5,43%	-2,45%	-20,72%	-5,92%	-20,72%					1,23%
Imobiliário	0,08%	0,30%	0,36%	3,68%	0,36%	7,93%	11,43%	19,33%	36,70%	107,52%
Empréstimos a Participantes	3,93%	11,34%	23,06%	40,69%	23,06%	52,24%	73,27%	96,25%	112,65%	282,04%
Meta atuarial*	0,98%	3,21%	7,88%	16,43%	7,88%	32,33%	41,27%	52,29%	64,54%	272,67%

*A partir de jan/2022 a meta atuarial deste plano é de INPC + 4,34%

Rentabilidade nos últimos 60 meses



Distribuição da carteira



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda fixa	R\$ 4.455.787,00
LIBERTA RFX FIM	Renda fixa	R\$ 810.087,60
HIX CAPITAL	Renda variável	R\$ 37.070,75
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 18.666,69
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R\$ 23.657,51
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R\$ 138.859,54
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 19.220,71
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R\$ 36.790,60
FIP BTG Infra II	Estruturado	R\$ 5.939,44
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 40.823,55
LIBERTAS FIM	Estruturado	R\$ 445.758,59
LIB CEN EXT FIM	Exterior	R\$ 377.379,98
Total Cart. Próp Titulos RF	Renda fixa	R\$ 11.288.675,74
Empréstimos	Empréstimos	R\$ 152.909,21
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 609.463,00
TOTAL		R\$ 18.461.089,91