

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.

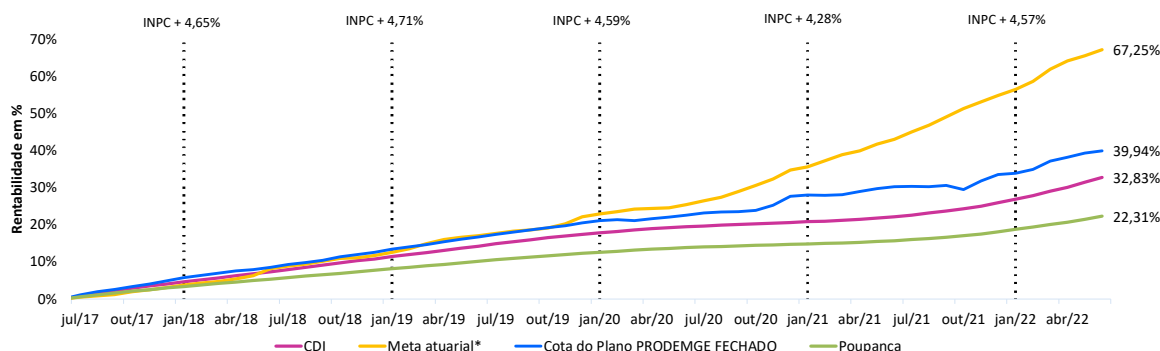
O contexto adverso teve reflexo até mesmo na renda fixa, onde os principais títulos públicos federais brasileiros, que são atrelados à inflação, rendendo menos que o CDI no período (-0,36% do índice IMA-B contra 1,01% para o CDI), em função, principalmente, do aumento das taxas de juros.

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 |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| PRODEMGE FECHADO | 0,40% | 1,99% | 4,76% | 7,42% | 4,76% | 14,18% | 19,91% | 28,99% | 39,94% | 309,06% |
| Renda Fixa | 0,60% | 2,45% | 5,57% | 8,60% | 5,57% | 15,04% | 20,84% | 29,58% | 39,83% | 143,09% |
| Renda Variável | -9,48% | -15,63% | -8,40% | -23,22% | -8,40% | -1,90% | 2,04% | 42,95% | 53,85% | 71,16% |
| Investimentos Estruturados | -2,34% | -2,25% | 5,46% | 5,66% | 5,46% | 10,37% | 25,06% | 25,61% | 90,59% | 219,28% |
| Investimentos no Exterior | 5,12% | -3,33% | -20,97% | -4,54% | -20,97% | | | | | 1,39% |
| Imobiliário | 0,08% | 0,32% | 0,44% | 3,74% | 0,44% | 8,05% | 11,54% | 19,90% | 37,35% | 108,52% |
| Empréstimos a Participantes | 0,00% | 3,56% | 7,54% | 15,84% | 7,54% | -54,42% | -79,83% | 84,66% | 3089,25% | 16382,03% |
| Meta atuarial* | 1,00% | 3,27% | 8,00% | 16,87% | 8,00% | 33,34% | 42,82% | 54,59% | 67,25% | 298,28% |

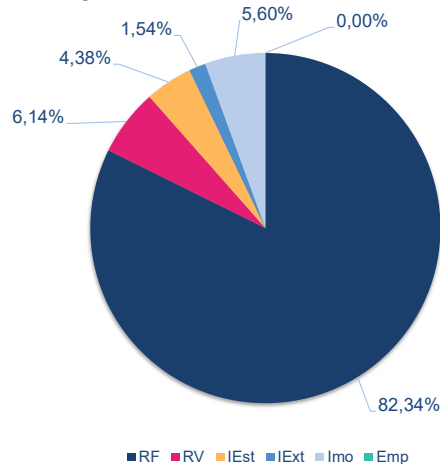
*A partir de jan/2022 a meta atuarial deste plano é de INPC + 4,57%

Rentabilidade nos últimos 60 meses



As marcações no gráfico representam as metas atuariais estipuladas nas políticas de investimentos no ano em que estão sinalizadas.

Distribuição da carteira



| Nome do Fundo | Segmento | Valor Aplicado |
|-----------------------------|----------------|-------------------------|
| FI RF Sant. Farol | Renda Fixa | R\$ 320.586,92 |
| LIBERTA RFX FIM | Renda Fixa | R\$ 67.889,40 |
| HIX CAPITAL | Renda Variável | R\$ 21.183,29 |
| LIBERTAS RV FIM | Renda Variável | R\$ 459.741,71 |
| FIP Empreendedor Brasil | Estruturado | R\$ 9.313,38 |
| FIP Kinea Priv Eq II | Estruturado | R\$ 11.662,81 |
| FIP Lacan Florestal I | Estruturado | R\$ 68.381,65 |
| FIP Lacan Florestal III | Estruturado | R\$ 10.170,05 |
| FIP ÓRIA TECH I | Estruturado | R\$ 18.137,27 |
| FIP BTG Infra II | Estruturado | R\$ 2.859,89 |
| FIP BTG IMPACTO | Estruturado | R\$ 18.208,69 |
| LIBERTAS FIM | Estruturado | R\$ 204.151,31 |
| LIB CEN EXT FIM | Exterior | R\$ 120.872,56 |
| Total Cart. Próp Titulos RF | Renda Fixa | R\$ 6.061.905,14 |
| Total Imóveis | Imobiliário | R\$ 438.388,95 |
| TOTAL | | R\$ 7.833.453,02 |