

Boletim Macroeconômico

Internacional

Após um conturbado mês de março para os mercados financeiros, o mês de abril trouxe um certo alívio para os investidores globais e locais, especialmente pelo sentimento de que o ciclo de aperto monetário - com sucessivas altas nos juros - está chegando ao fim em diversos países, inclusive EUA e Brasil.

Isso, porque os dados de inflação, ao que tudo indicam, começaram a indicar um arrefecimento no aumento dos preços. De toda maneira, a crise bancária observada no mês anterior em importantes bancos internacionais e os riscos de recessão fazem com que a cautela não seja deixada de lado.

Neste contexto, os principais índices de ações apresentaram ganhos no mês o MSCI World (índice global de ações) que teve ganhos de 1,59%. Já o dólar apresentou desvalorização em face do real, o que acabou prejudicando os investimentos no exterior dos planos.

Brasil

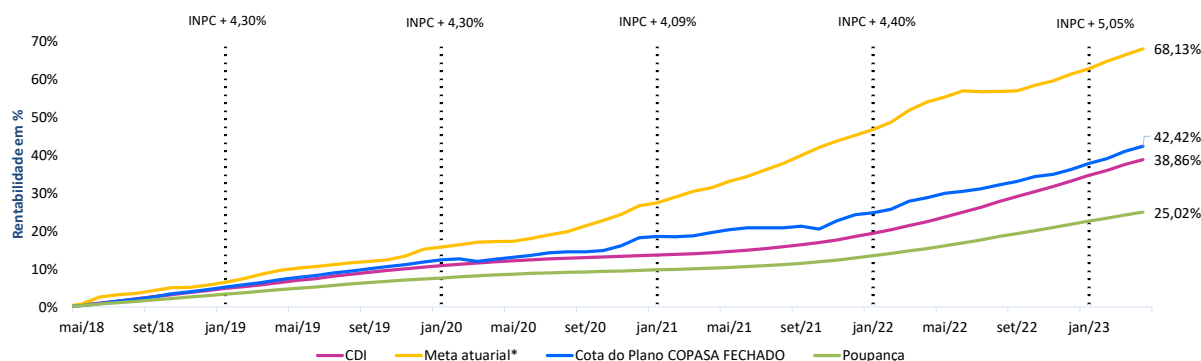
Já no Brasil, o fechamento das curvas de juros trouxe retornos expressivos para o segmento de renda fixa local. A título exemplificativo, o IMA-B (índice que representa os títulos públicos federais atrelados à inflação - NTNBS) rendeu 2,02% no período, valor superior inclusive ao CDI, cuja rentabilidade foi de 0,92%. O bom humor com a apresentação do arcabouço fiscal também refletiu bons retornos para o Ibovespa que avançou 2,50% no mês.

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 FECHADO	0,92%	3,33%	5,93%	10,55%	4,49%	19,10%	26,43%	32,90%	42,42%	345,83%
Renda Fixa	1,00%	3,63%	6,18%	11,13%	4,73%	20,56%	26,91%	34,04%	43,61%	149,56%
Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%	-7,78%	0,00%	-17,06%	14,91%	8,08%	23,84%	69,54%
Investimentos Estruturados	0,49%	9,04%	7,98%	7,98%	8,78%	25,03%	30,35%	40,57%	43,47%	95,80%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	3,98%	0,00%					3,33%
Imobiliário	0,10%	0,05%	0,85%	1,41%	-0,47%	6,24%	11,62%	4,04%	4,41%	80,39%
Empréstimos a Participantes	2,67%	5,48%	7,87%	15,35%	6,50%	38,04%	56,54%	75,21%	103,30%	1548,66%
Meta atuarial*	0,94%	3,22%	6,10%	9,08%	4,12%	27,89%	43,42%	53,27%	68,13%	315,93%

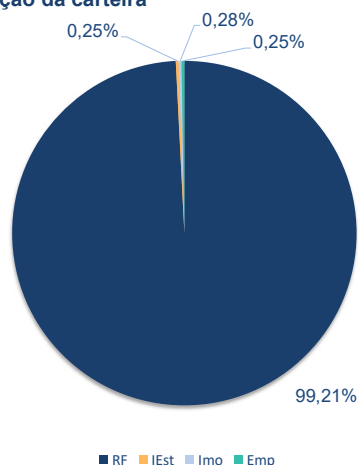
*A partir de jan/2023 a meta atuarial deste plano é de INPC + 5,05%.

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



■ RF ■ IEst ■ Imo ■ Emp

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda Fixa	R\$ 61.000.376,57
Total Cart. Próp Titulos RF	Renda Fixa	R\$ 145.018.138,87
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 81.281,68
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 157.917,75
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 281.456,07
Empréstimos	Empréstimo	R\$ 527.963,76
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 583.362,51
TOTAL		R\$ 207.650.497,21