

Boletim Macroeconômico

Internacional

Após um mês de abril mais otimista para os mercados financeiros, o mês de maio para os investidores ao redor do mundo tiveram alguns desafios. Na principal economia do mundo, mesmo com os números de inflação indicando um arrefecimento no aumento dos preços, o FED – banco central americano – optou por mais um aumento na taxa juros para 5,25% a.a., conforme expectativa do mercado. O contexto de uma possível recessão ainda é factível no cenário global, ainda que os dados sobre o mercado de trabalho dos Estados Unidos se mostrem aquecidos. Além disso, na China, o cenário de deflação chinesa mostra um nível de incerteza em relação ao processo de recuperação econômica no país após o longo período de lockdowns, fruto das políticas de covid zero adotadas.

Em relação a índices de ações, o MSCI World (índice global de ações) teve queda de 1,25%. Já o dólar apresentou valorização em face do real em 1,90% em função da desaceleração chinesa, o que acabou impactando positivamente os investimentos no exterior dos planos.

Brasil

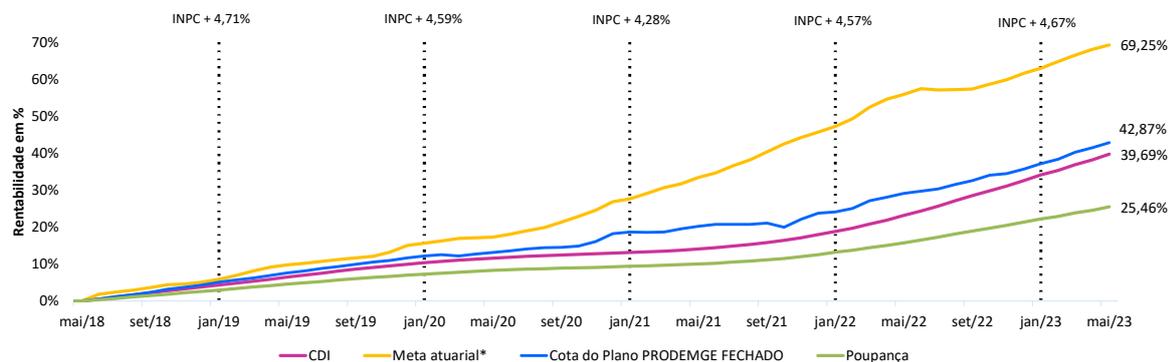
Já no Brasil, o fechamento das curvas de juros trouxe retornos expressivos para o segmento de renda fixa local. A título exemplificativo, o IMA-B (índice que representa os títulos públicos federais atrelados à inflação - NTNbs) rendeu 2,53% no período, valor superior inclusive ao CDI, cuja rentabilidade foi de 1,12%. Em relação a ações, o Ibovespa avançou 3,74%, impulsionado pelo bom humor local fruto do andamento das diretrizes fiscais adotadas pelo governo federal.

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 | 0,96% | 3,28% | 6,30% | 10,63% | 5,29% | 18,83% | 26,31% | 32,79% | 42,87% | 350,70% |
| Renda Fixa | 1,46% | 4,16% | 7,37% | 11,90% | 6,34% | 21,30% | 28,29% | 35,06% | 44,99% | 170,39% |
| Renda Variável | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -4,47% | 0,00% | -18,27% | 11,83% | 12,38% | 43,50% | 80,63% |
| Investimentos Estruturados | -0,08% | 2,41% | 2,25% | 2,89% | 2,36% | 11,75% | 17,14% | 31,70% | 32,24% | 236,37% |
| Investimentos no Exterior | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 6,82% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 3,03% |
| Imobiliário | -0,36% | -0,20% | 0,34% | 0,92% | -0,83% | 4,76% | 9,24% | 11,92% | 21,36% | 110,28% |
| Empréstimos a Participantes | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 15,84% | -43,09% | -79,58% | 86,42% | 16382,03% |
| Meta atuarial* | 0,74% | 2,70% | 5,89% | 8,59% | 4,76% | 26,87% | 44,36% | 54,18% | 69,25% | 328,29% |

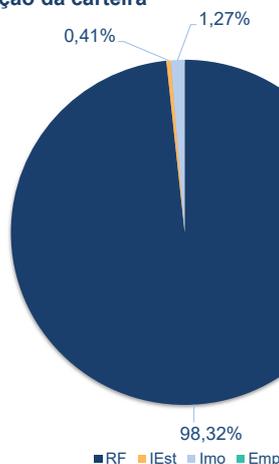
*A partir de jan/2023 a meta atuarial deste plano é de INPC + 4,67%

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\$ 15.375.567,52 |
| Total Cart. Próp Titulos RF | Renda Fixa | R\$ 18.483.631,69 |
| FIP Empreendedor Brasil | Estruturado | R\$ 9.516,93 |
| FIP Kinea Priv Eq II | Estruturado | R\$ 11.795,84 |
| FIP Lacan Florestal I | Estruturado | R\$ 56.993,33 |
| FIP Lacan Florestal III | Estruturado | R\$ 20.844,11 |
| FIP ÓRIA TECH I | Estruturado | R\$ 9.707,37 |
| FIP BTG Infra II | Estruturado | R\$ 1.341,16 |
| FIP BTG IMPACTO | Estruturado | R\$ 32.519,93 |
| Total Imóveis | Imobiliário | R\$ 437.213,92 |
| TOTAL | | R\$ 34.439.131,80 |