

Boletim Macroeconômico

Internacional

O mês de abril foi marcado por uma queda significativa nos mercados globais, que impactou diretamente os ativos de risco. O S&P500, índice composto pelas quinhentas maiores ações americanas em valor de mercado e liquidez, recuou 4,2%, após cinco meses de altas consecutivas. Houve pressão na curva de juros e valorização do dólar diante da manutenção de um discurso mais firme do Banco Central Americano (FED) no combate à inflação, devido à resiliência da economia e mercado de trabalho americano ainda aquecido.

Brasil

No Brasil, os ativos de risco também tiveram um desempenho negativo. O real se desvalorizou pelo quarto mês consecutivo, voltando ao patamar de R\$ 5,17. As taxas de juros no mercado futuro apresentaram nova alta, com as expectativas para a taxa Selic no final do ano subindo para o patamar próximo a 9,75%. O índice Ibovespa caiu 1,7% no mês, acumulando no ano uma perda de 6,2%. Os principais fatores que justificaram a performance negativa dos ativos locais foram as dúvidas em relação ao tamanho do ciclo de afrouxamento monetário e a estruturação das contas públicas pelo governo, somadas ao ciclo de saída da bolsa dos investidores estrangeiros em um ambiente global menos favorável para as economias emergentes.

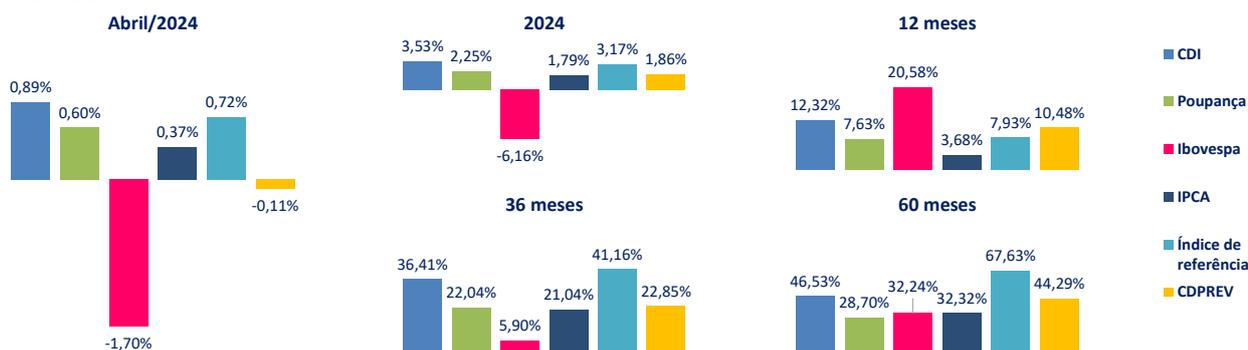
No lado da inflação, o índice IPCA apresentou variação de 0,38% em abril, acima das expectativas de mercado 0,35%. O avanço refletiu a alta dos preços administrados relacionados a gasolina e aos medicamentos, além dos alimentos.

Rentabilidade do plano por seguimento

Segmento	Mês atual	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
CDPREV	-0,11%	1,86%	10,48%	17,47%	22,85%	35,52%	44,29%
Renda Fixa	0,19%	2,47%	11,27%	22,80%	32,81%	42,08%	53,93%
Renda Variável	-4,31%	-7,38%	21,53%	14,80%	3,35%	43,42%	38,08%
Estruturados	-1,03%	2,55%	7,79%	11,76%	22,36%	30,50%	43,56%
Exterior	2,83%	8,43%	11,65%	7,49%	-3,68%		
Imobiliário	-0,72%	-1,05%	3,70%	5,07%	8,47%	10,89%	13,79%
Empréstimos	1,45%	4,73%	12,34%	27,75%	52,53%	75,16%	98,37%
Índice de referência*	0,72%	3,17%	7,93%	23,48%	41,16%	56,86%	67,63%

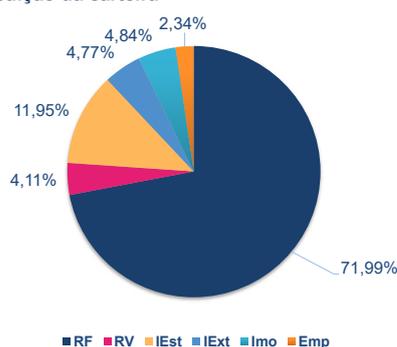
*A partir de jan/2024 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

Rentabilidades



** Evolução do índice de referência: 2018 IPCA + 4,50%; 2019 IPCA + 4,50%; 2020 IPCA + 4,50%; 2021 IPCA + 4,09%; 2022 112% do CDI; 2023 IPCA + 4,09%.

Distribuição da carteira



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda fixa	R\$ 14.986.358,74
LIBERTA RFX FIM	Renda fixa	R\$ 30.420.621,05
Total Cart. Próp Titulos RF	Renda fixa	R\$ 1.781.305,77
LIBERTAS RV FIM	Renda variável	R\$ 2.697.197,57
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 113.945,78
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R\$ 146.780,24
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R\$ 817.899,57
FIP Lacan Florestal II	Estruturado	R\$ 319.310,08
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 271.461,07
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R\$ 137.589,42
FIP BTG Infra II	Estruturado	R\$ 9.911,48
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 283.499,12
FIP Kinea Priv Eq IV	Estruturado	R\$ 202.202,48
FIP Hamilton Lane II	Estruturado	R\$ 288.945,97
LIBERTAS FIM	Estruturado	R\$ 5.239.191,98
LIB CEN EXT FIM	Exterior	R\$ 3.127.783,77
Empréstimos	Empréstimo	R\$ 1.531.112,73
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 3.173.862,22
TOTAL		R\$ 65.548.979,04

Enquadramento - Política de investimentos

