

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 à 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.

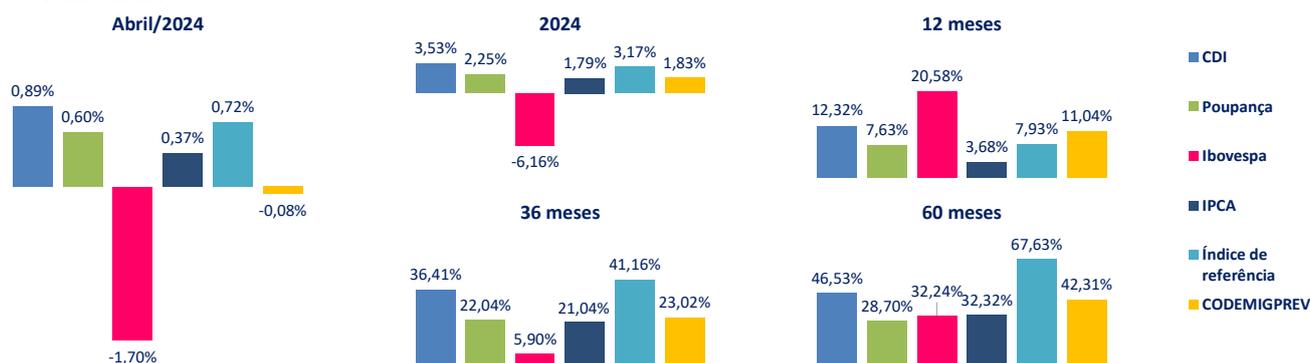
No lado da inflação, o índice IPCA apresentou variação de 0,38% em abril, acima das expectativas de mercado 0,35%. O avanço refletiu a alta dos preços administrados relacionados a gasolina e aos medicamentos, além dos alimentos.

Rentabilidade do plano por seguimento

Segmento	Mês atual	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
CODEMIGPREV	-0,08%	1,83%	11,04%	18,79%	23,02%	34,54%	42,31%
Renda Fixa	0,23%	2,55%	11,31%	22,76%	33,09%	41,60%	52,41%
Renda Variável	-4,31%	-7,38%	21,52%	15,18%	3,66%	40,68%	35,71%
Estruturados	-1,22%	0,51%	7,66%	14,54%	24,60%	35,51%	42,80%
Exterior	2,83%	8,43%	11,65%	7,38%	-3,78%		
Imobiliário	0,00%	0,00%	0,00%	0,12%	7,68%	14,32%	12,56%
Empréstimos	1,62%	5,07%	12,57%	28,20%	53,36%	75,92%	97,51%
Índice de referência*	0,72%	3,17%	7,93%	23,48%	41,16%	56,86%	67,63%

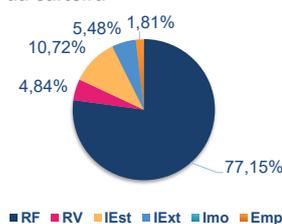
*A partir de jan/2024 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

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\$ 14.275.859,03
LIBERTA RFX FIM	Renda fixa	R\$ 27.408.714,73
LIBERTAS RV FIM	Renda variável	R\$ 2.615.381,74
FIP Lacan Florestal II	Estruturado	R\$ 5.787,95
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 208.001,75
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 239.134,98
FIP Kinea Priv Eq IV	Estruturado	R\$ 154.492,08
FIP Hamilton Lane II	Estruturado	R\$ 220.768,66
LIBERTAS FIM	Estruturado	R\$ 4.962.173,76
LIB CEN EXT FIM	Exterior	R\$ 2.962.608,83
Empréstimos	Empréstimo	R\$ 980.299,52
TOTAL		R\$ 54.033.223,03

Enquadramento - Política de investimentos

