

## Informe Mensal sobre Investimentos

abril/2024

## 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.

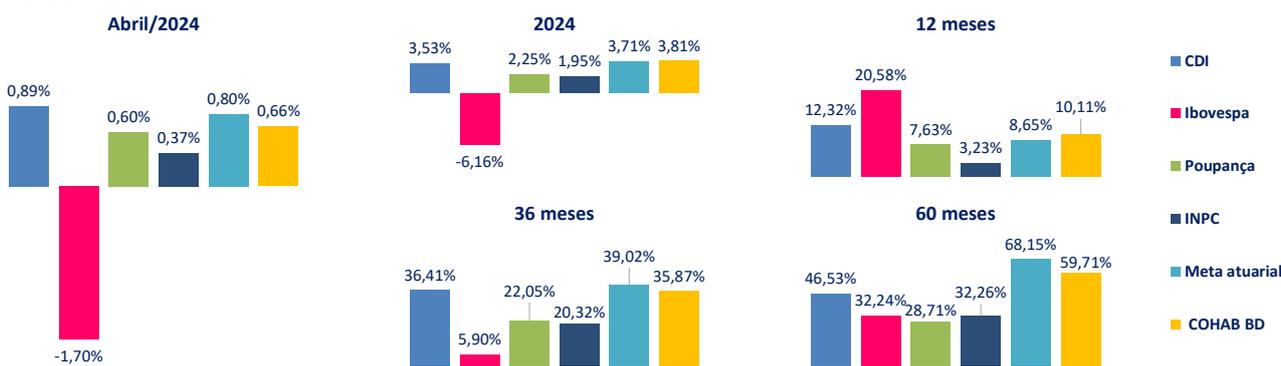
No lado da inflação, o índice IPCA apresentou variação de 0,38% em abril, acima das expectativas de mercado 0,35%. O avanço refletiu a alta dos preços administrados relacionados a gasolina e aos medicamentos, além dos alimentos.

## Rentabilidade do plano por seguimento

| Segmento       | Mês atual | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|----------------|-----------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|
| COHAB BD       | 0,66%     | 3,81%  | 10,11%   | 20,75%   | 35,87%   | 49,21%   | 59,71%   |
| Renda Fixa     | 0,74%     | 3,79%  | 10,47%   | 22,63%   | 41,01%   | 53,99%   | 65,96%   |
| Renda Variável | 0,00%     | 0,00%  | 0,00%    | -7,72%   | -17,15%  | 14,90%   | 9,38%    |
| Estruturados   | -1,06%    | 10,82% | 9,66%    | 9,62%    | 23,26%   | 28,64%   | 44,59%   |
| Exterior       | 0,00%     | 0,00%  | 0,00%    | 0,65%    | -10,20%  |          |          |
| Imobiliário    | -0,72%    | -1,05% | 3,70%    | 5,08%    | 8,55%    | 12,85%   | 15,98%   |
| Empréstimos    | 1,55%     | 4,93%  | 12,23%   | 27,91%   | 52,68%   | 73,58%   | 94,63%   |
| Meta Atuarial* | 0,80%     | 3,71%  | 8,65%    | 18,38%   | 39,02%   | 56,43%   | 68,15%   |

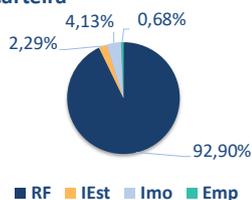
\*A partir de jan/2024 a meta atuarial deste plano é de INPC + 5,25%.

## Rentabilidades



\*\* Evolução das metas atuariais: 2018 INPC + 5,19%; 2019 INPC + 5,06%; 2020 INPC + 4,61%; 2021 INPC + 4,54%; 2022 INPC + 4,77%; 2023 INPC + 5,25%.

## Distribuição da carteira



| Nome do Fundo               | Segmento    | Valor Aplicado           |
|-----------------------------|-------------|--------------------------|
| FI RF Sant. Farol           | Renda Fixa  | R\$ 10.275.528,86        |
| Total Cart. Próp Titulos RF | Renda Fixa  | R\$ 58.685.390,47        |
| FIP Empreendedor Brasil     | Estruturado | R\$ 108.970,41           |
| FIP Kinea Priv Eq II        | Estruturado | R\$ 132.887,35           |
| FIP Lacan Florestal I       | Estruturado | R\$ 696.067,04           |
| FIP Lacan Florestal III     | Estruturado | R\$ 304.583,30           |
| FIP ÓRIA TECH I             | Estruturado | R\$ 124.566,56           |
| FIP BTG Infra II            | Estruturado | R\$ 8.322,42             |
| FIP BTG IMPACTO             | Estruturado | R\$ 325.008,87           |
| Empréstimos                 | Empréstimo  | R\$ 505.072,74           |
| Total Imóveis               | Imóveis     | R\$ 3.064.858,67         |
| <b>TOTAL</b>                |             | <b>R\$ 74.231.256,69</b> |

## Enquadramento - Política de investimentos

