

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.

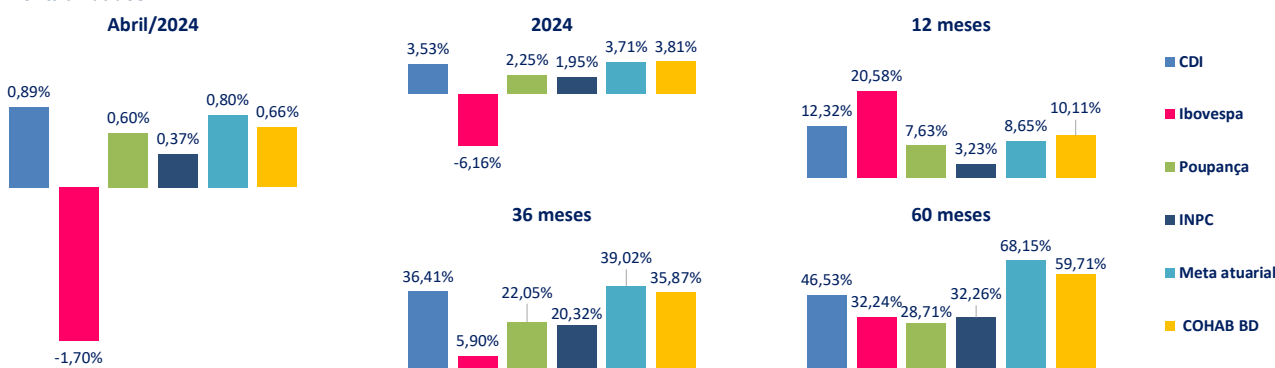
No lado da inflação, o índice IPCA apresentou variação de 0,38% em abril, acima das expectativas de mercado 0,35%. O avanço refletiu a alta dos preços administrados relacionados a gasolina e aos medicamentos, além dos alimentos.

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%

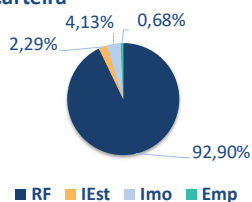
*A partir de jan/2024 a meta atuarial deste plano é de INPC + 5,25%.

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
TOTAL		R\$ 74.231.256,69

Enquadramento - Política de investimentos

