

## 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.

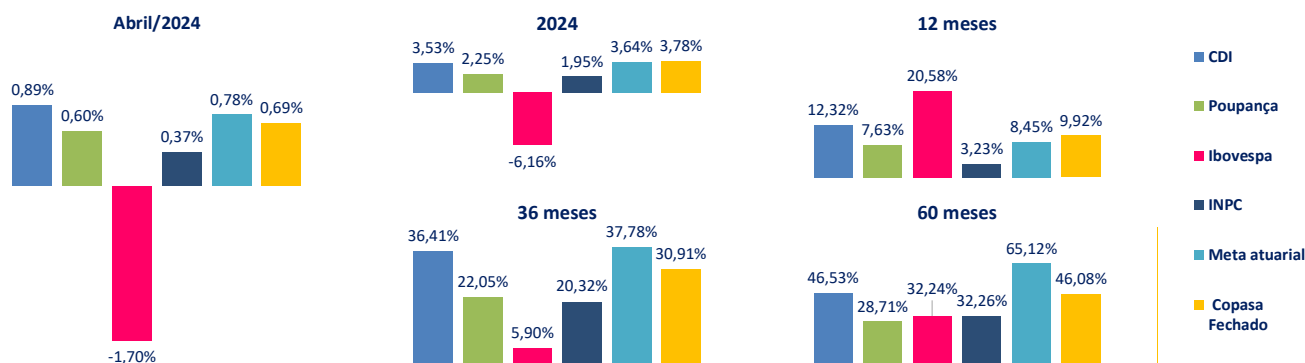
No lado da inflação, o índice IPCA apresentou variação de 0,38% em abril, acima das expectativas de mercado 0,35%. O avanço refletiu a alta dos preços administrados relacionados a gasolina e aos medicamentos, além dos alimentos.

## Rentabilidade do plano por segmento

Segmento	Mês atual	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
<b>COPASA FECHADO</b>	<b>0,69%</b>	<b>3,78%</b>	<b>9,92%</b>	<b>21,52%</b>	<b>30,91%</b>	<b>38,96%</b>	<b>46,08%</b>
Renda Fixa	0,50%	2,99%	11,10%	23,46%	33,94%	40,99%	48,91%
Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%	-7,78%	-17,06%	14,91%	8,08%
Estruturados	-1,98%	14,75%	13,69%	22,76%	42,15%	48,19%	59,81%
Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	3,98%	-8,59%		
Imobiliário	-0,72%	-1,05%	3,70%	5,15%	10,17%	15,75%	7,89%
Empréstimos	1,62%	5,16%	12,51%	29,78%	55,30%	76,12%	97,12%
<b>Meta atuarial*</b>	<b>0,78%</b>	<b>3,64%</b>	<b>8,45%</b>	<b>17,80%</b>	<b>37,78%</b>	<b>54,51%</b>	<b>65,12%</b>

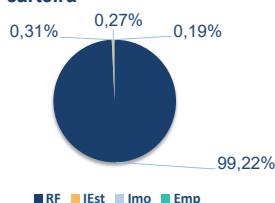
\*A partir de jan/2024 a meta atuarial deste plano é de INPC + 5,05%.

## Rentabilidades



\*\* Evolução das metas atuariais: 2018 INPC + 4,45%; 2019 INPC + 4,30%; 2020 IPCA + 4,30%; 2021 INPC + 4,09%; 2022 INPC + 4,40%; 2023 INPC + 5,05%.

## Distribuição da carteira



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda Fixa	R\$ 97.071.762,63
Total Cart. Próp Títulos RF	Renda Fixa	R\$ 126.899.507,32
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 78.596,45
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 281.186,60
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 342.625,12
Empréstimos	Empréstimo	R\$ 439.099,38
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 608.025,62
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 225.720.803,12</b>

## Enquadramento - Política de investimentos

