

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.

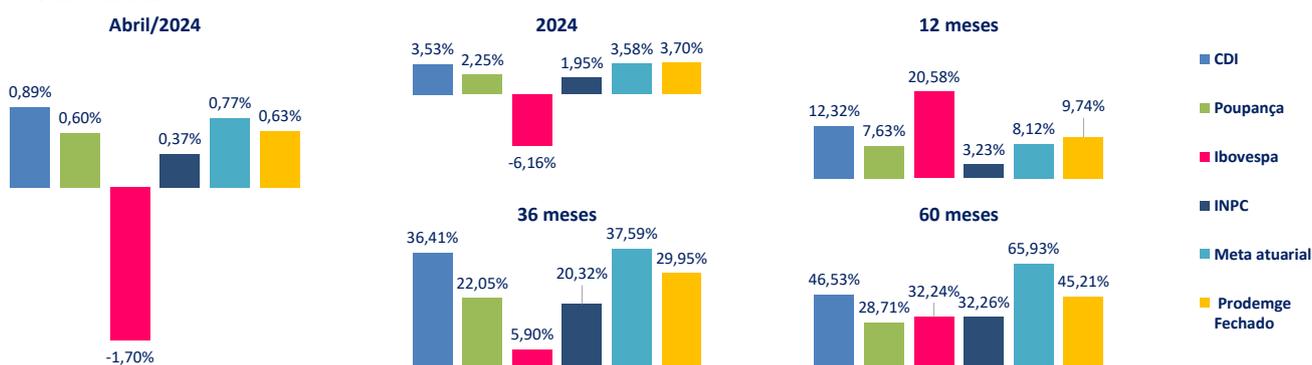
No lado da inflação, o índice IPCA apresentou variação de 0,38% em abril, acima das expectativas de mercado 0,35%. O avanço refletiu a alta dos preços administrados relacionados a gasolina e aos medicamentos, além dos alimentos.

Rentabilidade do plano por seguimento

Segmento	Mês atual	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
PRODEMGE	0,63%	3,70%	9,74%	21,30%	29,95%	37,77%	45,21%
Renda Fixa	0,46%	2,88%	11,40%	24,02%	33,86%	41,20%	49,19%
Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%	-3,80%	-13,48%	20,20%	13,91%
Estruturados	-1,19%	11,58%	10,36%	12,78%	23,72%	29,26%	45,38%
Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	0,77%	-8,96%		
Imobiliário	-0,72%	-1,05%	3,70%	5,08%	8,66%	13,37%	17,04%
Empréstimos	0,00%	0,00%	0,00%	2,32%	15,84%	-28,01%	-79,29%
Meta atuarial*	0,77%	3,58%	8,12%	17,44%	37,59%	54,72%	65,93%

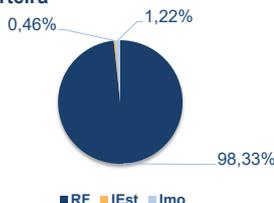
*A partir de jan/2024 a meta atuarial deste plano é de INPC + 4,87%.

Rentabilidades



** Evolução das metas atuariais: 2018 INPC + 4,65%; 2019 INPC + 4,71%; 2020 INPC + 4,59%; 2021 INPC + 4,28%; 2022 INPC + 4,57%; 2023 INPC + 4,67%.

Distribuição da carteira



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda Fixa	R\$ 18.157.116,30
Total Cart. Próp Titulos RF	Renda Fixa	R\$ 18.809.203,70
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 9.175,39
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R\$ 11.729,21
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R\$ 62.221,41
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 37.135,15
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R\$ 10.994,70
FIP BTG Infra II	Estruturado	R\$ 754,53
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 39.684,05
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 457.121,85
TOTAL		R\$ 37.595.136,29

Enquadramento - Política de investimentos

