

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.

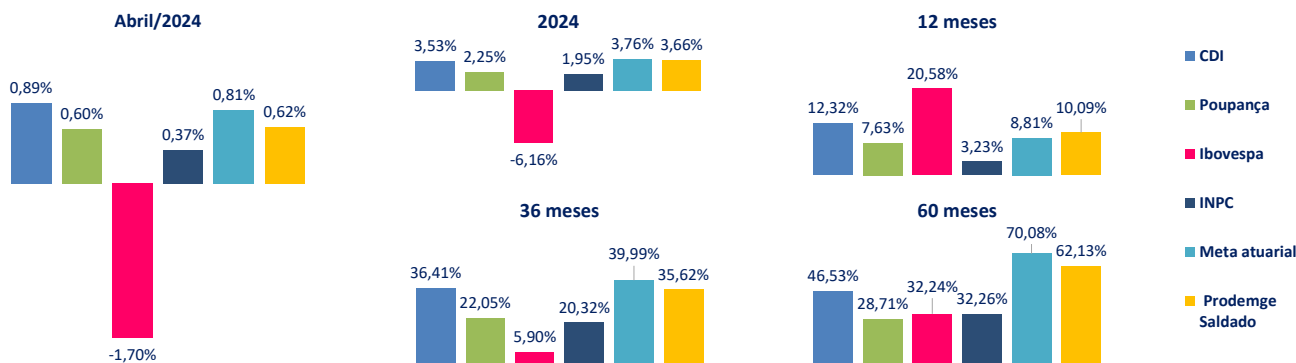
No lado da inflação, o índice IPCA apresentou variação de 0,38% em abril, acima das expectativas de mercado 0,35%. O avanço refletiu a alta dos preços administrados relacionados a gasolina e aos medicamentos, além dos alimentos.

Rentabilidade do plano por seguimento

Segmento	Mês atual	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
PRODEMG SALDADO	0,62%	3,66%	10,09%	21,25%	35,62%	52,44%	62,13%
Renda Fixa	0,73%	3,81%	10,65%	22,91%	40,39%	55,61%	68,32%
Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%	6,72%	5,93%	47,16%	38,12%
Investimentos Estruturad	-0,32%	7,06%	4,74%	7,50%	7,37%	14,45%	27,16%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	-1,67%	-7,60%		
Imobiliário	-0,72%	-1,05%	3,70%	5,08%	9,90%	14,56%	17,84%
Empréstimos a Participan	1,54%	4,36%	11,83%	32,23%	55,99%	75,96%	97,62%
atuarial	0,81%	3,76%	8,81%	18,79%	39,99%	58,12%	70,08%

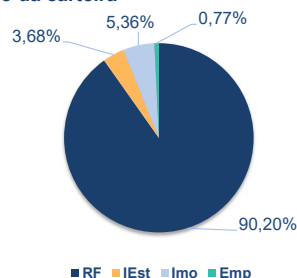
*A partir de jan/2024 a meta atuarial deste plano é de INPC + 5,40%.

Rentabilidades



** Evolução das metas atuariais: 2018 INPC + 4,97%; 2019 INPC + 4,98%; 2020 IPCA + 4,98%; 2021 INPC + 4,98%; 2022 INPC + 5,01%; 2023 INPC + 5,40%.

Distribuição da carteira



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda fixa	R\$ 11.961.108,82
LIBERTA RFX FIM	Renda fixa	R\$ 5.327.374,93
Total Cart. Próp Titulos RF	Renda fixa	R\$ 81.068.343,67
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 180.694,33
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R\$ 230.987,95
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R\$ 1.225.351,06
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 530.449,27
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R\$ 216.524,66
FIP BTG Infra II	Estruturado	R\$ 14.859,15
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 535.250,10
FIP Kinea Priv Eq IV	Estruturado	R\$ 443.701,11
FIP Hamilton Lane II	Estruturado	R\$ 634.047,07
Empréstimos	Empréstimo	R\$ 834.453,25
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 5.841.298,96
TOTAL		R\$ 109.044.444,33

Enquadramento - Política de investimentos



	Renda Fixa	Renda Variável	Estruturados	Exterior	Imobiliário	Empréstimos
Limite inferior - PI	71,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Alocação atual	90,20%	0,00%	3,68%	0,00%	5,36%	0,77%
Limite superior - PI	100,00%	0,00%	9,00%	0,00%	10,00%	10,00%