

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 a 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.

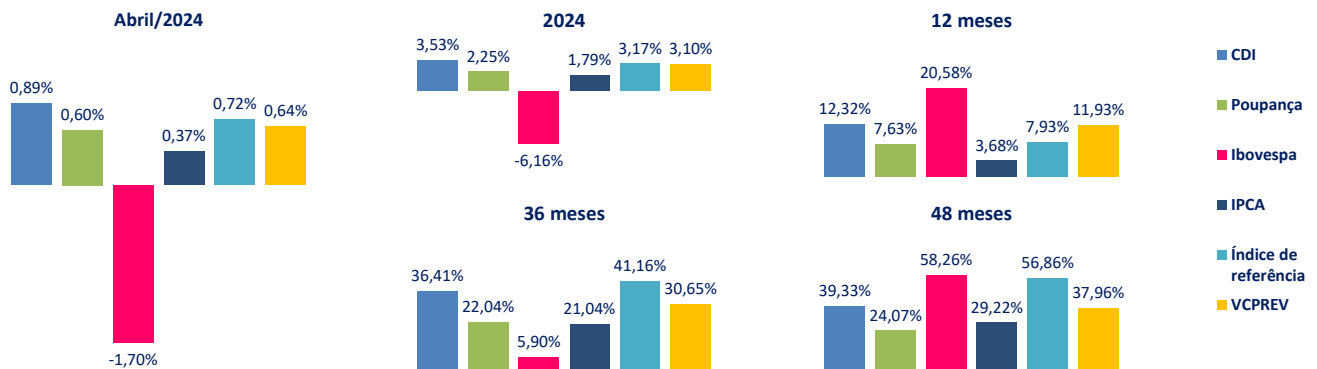
No lado da inflação, o índice IPCA apresentou variação de 0,38% em abril, acima das expectativas de mercado 0,35%. O avanço refletiu a alta dos preços administrados relacionados a gasolina e aos medicamentos, além dos alimentos.

Rentabilidade do plano por seguimento

Segmento	Mês atual	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses
VCPREV	0,64%	3,10%	11,93%	24,93%	30,65%	37,96%
Renda Fixa	0,82%	3,49%	12,44%	26,67%	35,47%	40,70%
Renda Variável	-4,31%	-7,38%	20,56%	14,13%	2,73%	38,67%
Investimentos Estruturados	-1,39%	-0,37%	8,21%	14,20%	21,18%	25,65%
Investimentos no Exterior	2,83%	8,43%	11,65%	7,37%	-3,77%	
Imobiliário	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Empréstimos a Participantes	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Índice de referência*	0,72%	3,17%	7,93%	23,48%	41,16%	56,86%

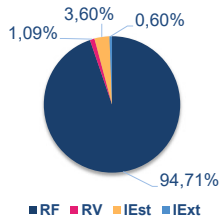
*A partir de jan/2024 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

Rentabilidades



** Evolução do índice de referência: 2019 IPCA + 4,50%; 2020 IPCA + 4,50%; 2021 IPCA + 4,09%; 2022 112% do CDI; 2023 IPCA + 4,09%.

Distribuição da carteira



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda fixa	R\$ 29.706.663,36
LIBERTA RFX FIM	Renda fixa	R\$ 2.759.040,32
LIBERTAS RV FIM	Renda variável	R\$ 372.455,58
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 16.909,79
LIBERTAS FIM	Estruturado	R\$ 1.216.606,69
LIB CEN EXT FIM	Exterior	R\$ 207.009,89
TOTAL		R\$ 34.278.685,63

Enquadramento - Política de investimentos

