

Boletim Macroeconômico

Internacional

O mês de junho foi marcado por ganhos nas principais classes de ativos americanos. O S&P500, índice composto pelas quinhentas maiores ações americanas, apresentou alta de 3,5% no período com ganhos concentrados nos setores ligados ao tema de inteligência artificial e tecnologia.

No mercado de juros, a taxa de juros americana de 10 anos apresentou, pelo segundo mês consecutivo, fechamento 0,10 p.p. Os sinais de moderação do ritmo de crescimento econômico, somados aos números de inflação abaixo das expectativas, foram suficientes para justificar o alívio nas taxas. O índice DXY, indicador que mede o desempenho do dólar frente a uma cesta de moedas estrangeiras, apresentou valorização de 1,14%.

Brasil

No Brasil, o índice Ibovespa valorizou 1,48%, acompanhando a alta das principais bolsas mundiais. Entretanto, no acumulado do ano, o principal índice de ações brasileira acumula queda de 7,66%. A inflação medida pelo IPCA subiu 0,21% em junho, abaixo das expectativas de mercado de 0,30%, acumulando em doze meses uma alta de 4,23%.

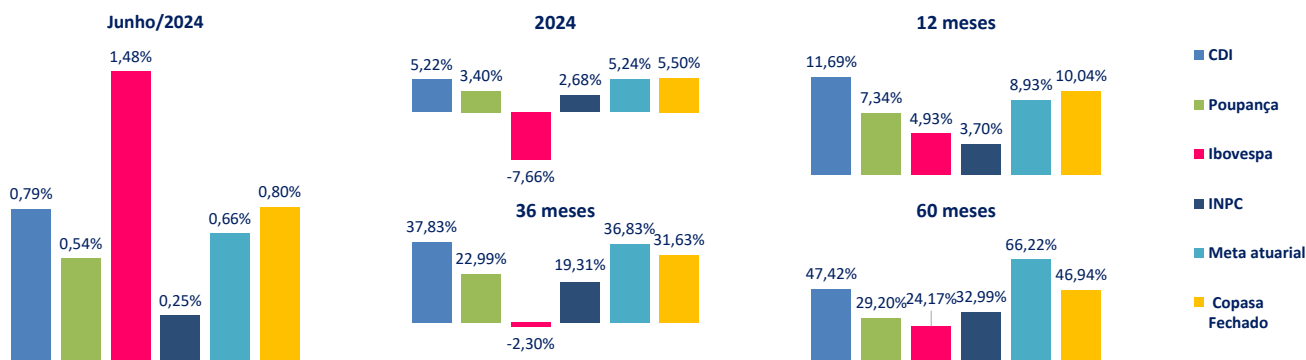
Já em relação a política monetária, o Banco Central decidiu pela manutenção da taxa Selic em 10,50% em sua reunião realizada em junho, o que já era esperado pelo mercado considerando a resiliência da atividade interna, as expectativas desancoradas de inflação e as incertezas no cenário fiscal.

Rentabilidade do plano por segmento

Segmento	Mês atual	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
COPASA FECHADO	0,80%	5,50%	10,04%	21,86%	31,63%	40,04%	46,94%
Renda Fixa	0,63%	4,57%	10,04%	23,29%	34,74%	42,45%	49,57%
Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%	1,17%	-22,33%	-1,03%	2,18%
Estruturados	0,50%	17,17%	15,78%	25,23%	43,60%	52,01%	63,26%
Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	1,61%	-3,07%		
Imobiliário	-0,74%	-2,15%	2,79%	3,78%	8,62%	14,33%	18,66%
Empréstimos	0,82%	6,94%	11,83%	27,09%	54,29%	78,84%	95,67%
Meta atuarial*	0,66%	5,24%	8,93%	17,50%	36,83%	55,72%	66,22%

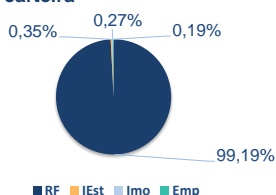
*A partir de jan/2024 a meta atuarial deste plano é de INPC + 5,05%.

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\$ 94.960.822,93
Total Cart. Próp Títulos RF	Renda Fixa	R\$ 131.624.137,43
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 78.565,00
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 280.462,90
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 444.505,71
Empréstimos	Empréstimo	R\$ 439.620,80
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 608.181,48
TOTAL		R\$ 228.436.296,25

Enquadramento - Política de investimentos

