

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.

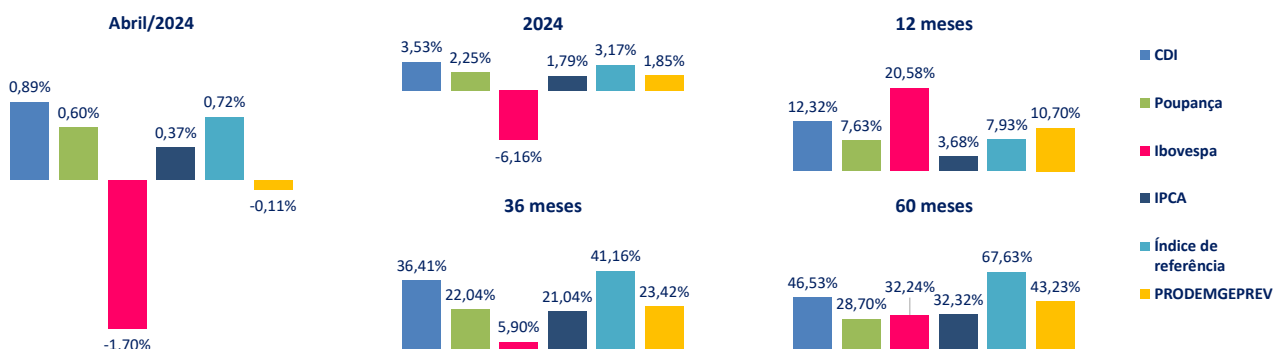
No lado da inflação, o índice IPCA apresentou variação de 0,38% em abril, acima das expectativas de mercado 0,35%. O avanço refletiu a alta dos preços administrados relacionados a gasolina e aos medicamentos, além dos alimentos.

Rentabilidade do plano por seguimento

Segmento	Mês atual	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
PRODEMGEPREV	-0,11%	1,85%	10,70%	18,11%	23,42%	35,41%	43,23%
Renda Fixa	0,22%	2,54%	11,32%	22,87%	33,07%	41,60%	52,33%
Renda Variável	-4,31%	-7,38%	21,52%	14,83%	3,36%	42,85%	38,06%
Estruturados	-1,12%	1,74%	7,85%	12,91%	23,25%	29,07%	33,90%
Exterior	2,83%	8,43%	11,65%	7,39%	-3,77%		
Imobiliário	-0,72%	-1,05%	3,70%	5,08%	8,62%	13,28%	16,55%
Empréstimos	1,53%	4,70%	12,04%	27,33%	52,16%	74,50%	94,67%
Índice de referência*	0,72%	3,17%	7,93%	23,48%	41,16%	56,86%	67,63%

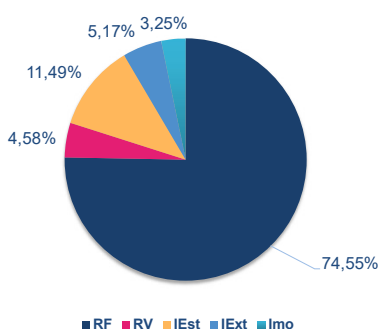
*A partir de jan/2024 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

Rentabilidades



** Evolução do índice de referência: 2018 IPCA + 4,50%; 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\$ 141.206.866,40
LIBERTA RFX FIM	Renda fixa	R\$ 282.582.532,85
LIBERTAS RV FIM	Renda variável	R\$ 26.063.900,07
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 549.812,02
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R\$ 702.844,14
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R\$ 3.728.466,42
FIP Lacan Florestal II	Estruturado	R\$ 1.971.462,13
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 2.175.230,20
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R\$ 658.835,51
FIP BTG Infra II	Estruturado	R\$ 45.213,05
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 2.399.839,67
FIP Kinea Priv Eq IV	Estruturado	R\$ 1.582.660,99
FIP Hamilton Lane II	Estruturado	R\$ 2.261.616,92
LIBERTAS FIM	Estruturado	R\$ 49.260.713,96
LIB CEN EXT FIM	Exterior	R\$ 29.413.852,12
Empréstimos	Empréstimo	R\$ 5.434.136,94
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 18.462.083,56
TOTAL		R\$ 568.500.066,95

Enquadramento - Política de investimentos

