

Boletim Macroeconômico

Internacional

O mês de setembro seguiu o padrão dos meses anteriores deste ano de 2022 e apresentou bastante volatilidade e oscilações no mercado financeiro, com fraco desempenho das bolsas ao redor do mundo. O MSCI World (índice de ações globais), por exemplo, apresentou queda de 9,47% no mês, enquanto o S&P 500 (índice de ações americanas) e o Euro Stoxx 50 (índice de ações europeias) tiveram recuo de 9,34% e 5,66%, respectivamente. Os mercados repercutiram, também, os dados de inflação que seguem altos na zona do Euro - em razão do preço da energia impactado pela Guerra Rússia x Ucrânia - e nos Estados Unidos - em decorrência de um mercado de trabalho que segue aquecido. Em função do exposto, o segmento de investimentos no exterior, pela expressiva queda das bolsas globais, foi a principal contribuição negativa para a performance dos planos.

Brasil

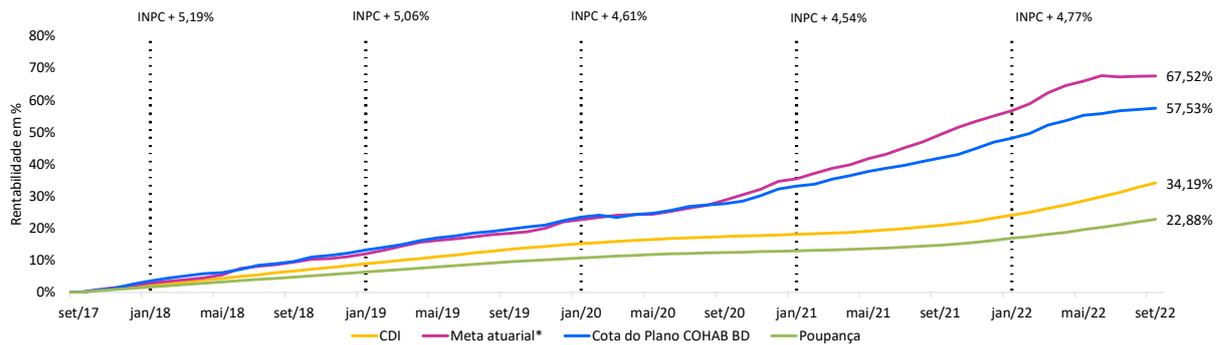
Por outro lado, no cenário local, o Ibovespa, principal índice de ações nacionais, fechou setembro perto da estabilidade, com leve alta de 0,47%. Além disso, na contramão do resto do mundo, o IPCA apresentou o terceiro mês seguido de queda, refletindo principalmente a queda nos preços do setor de transportes e com o indicativo de fim do ciclo de alta da SELIC - taxa de juros básica da economia. Esse contexto favorece um cenário de curto prazo de menos turbulência para os ativos locais.

Rentabilidade do plano por seguimento

| Segmento | Mês atual | 3 meses | 6 meses | 12 meses | Ano | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses | Desde Início |
|-----------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| COHAB BD | 0,28% | 1,09% | 3,52% | 10,97% | 7,25% | 23,36% | 31,55% | 43,57% | 57,53% | 376,23% |
| Renda Fixa | 0,31% | 0,99% | 5,04% | 13,21% | 8,69% | 26,78% | 35,65% | 47,60% | 61,82% | 193,13% |
| Renda Variável | 0,00% | 1,16% | -14,61% | -12,98% | -7,25% | -2,09% | -1,39% | 40,44% | 34,54% | 70,41% |
| Investimentos Estruturados | -0,39% | 2,89% | -0,35% | 5,94% | 7,00% | 15,10% | 30,85% | 30,08% | 50,10% | 232,98% |
| Investimentos no Exterior | 0,00% | 1,61% | -2,19% | -11,23% | -19,88% | | | | | 1,82% |
| Imobiliário | 0,08% | 0,27% | 0,57% | 2,67% | 0,63% | 7,21% | 10,30% | 17,71% | 33,40% | 104,61% |
| Empréstimos a Participantes | 0,04% | 2,45% | 8,40% | 18,77% | 12,80% | 39,16% | 54,47% | 72,48% | 93,75% | 517,02% |
| Meta atuarial* | 0,07% | -0,07% | 3,25% | 12,25% | 8,03% | 30,02% | 41,45% | 53,00% | 67,52% | 314,01% |

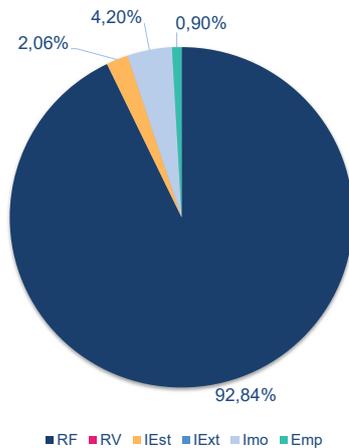
*A partir de jan/2022 a meta atuarial deste plano é de INPC + 4,77%.

Rentabilidade nos últimos 60 meses



As marcações no gráfico representam as metas atuariais estipuladas nas políticas de investimentos no ano em que estão sinalizadas.

Distribuição da carteira



| Nome do Fundo | Segmento | Valor Aplicado |
|-----------------------------|-------------|--------------------------|
| FI RF Sant. Farol | Renda Fixa | R\$ 9.796.189,56 |
| Total Cart. Próp Titulos RF | Renda Fixa | R\$ 54.785.853,40 |
| FIP Empreendedor Brasil | Estruturado | R\$ 110.551,96 |
| FIP Kinea Priv Eq II | Estruturado | R\$ 135.918,40 |
| FIP Lacan Florestal I | Estruturado | R\$ 690.859,79 |
| FIP Lacan Florestal III | Estruturado | R\$ 115.314,26 |
| FIP ÓRIA TECH I | Estruturado | R\$ 201.182,01 |
| FIP BTG Infra II | Estruturado | R\$ 24.255,20 |
| FIP BTG IMPACTO | Estruturado | R\$ 157.298,12 |
| Empréstimos | Empréstimo | R\$ 623.944,27 |
| Total Imóveis | Imóveis | R\$ 2.925.093,77 |
| TOTAL | | R\$ 69.566.460,75 |