

Boletim Macroeconômico

Internacional

Nos mercados globais, foi observado um ambiente mais otimista que favoreceu a performance dos ativos, impulsionados por indicativos de um menor risco de recessão. Ainda assim, os Bancos Centrais seguem firmes nos seus discursos de combate a onda inflacionária e não descartam mais apertos monetários. O índice S&P 500, principal índice de ações da bolsa americana, obteve ganhos de 3,77%.

Brasil

Já no cenário local, o primeiro mês de 2023 foi marcado por incertezas quanto às discussões do novo arranjo fiscal proposto e pelo embate entre o governo atual e o Banco Central (quanto à sua independência e quanto à revisão da meta de inflação e do patamar da Selic), o que trouxe stress ao mercado e, consequentemente, uma piora nos índices de renda fixa do país.

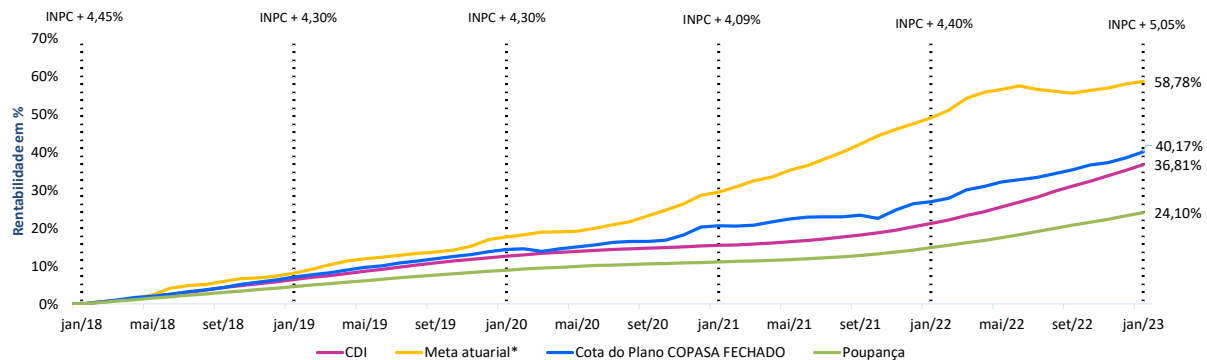
Nesse contexto, os títulos públicos atrelados à inflação, principalmente os de vencimentos mais longos (IMA B 5+, aqueles que vencem a partir de 2028 em diante), apresentaram desempenho negativo de -1,26%. Já a bolsa, em que pese o cenário incerto, apresentou performance positiva de 3,37%, impactada pelo fluxo de entrada de capital estrangeiro.

Rentabilidade do plano por segmento

Segmento	Mês atual	3 meses	6 meses	12 meses	Ano	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Desde Início
COPASA FECHADO	1,13%	2,52%	5,05%	10,36%	1,13%	16,16%	22,54%	30,86%	40,17%	331,48%
Renda Fixa	1,06%	2,46%	5,01%	11,26%	1,06%	17,05%	23,51%	31,64%	40,95%	140,82%
Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%	-11,99%	0,00%	-14,67%	-12,66%	6,59%	23,65%	69,54%
Investimentos Estruturados	-0,24%	-0,97%	-0,92%	11,07%	-0,24%	17,85%	24,83%	34,90%	20,72%	79,56%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	-0,74%	-10,95%	0,00%					3,33%
Imobiliário	-0,52%	0,81%	1,06%	3,24%	-0,52%	6,79%	12,24%	5,65%	5,96%	80,30%
Empréstimos a Participantes	0,97%	2,27%	3,91%	14,08%	0,97%	36,62%	53,46%	70,54%	98,14%	1463,06%
Meta atuarial*	0,46%	1,54%	1,37%	6,48%	0,46%	22,61%	34,93%	46,79%	58,78%	286,76%

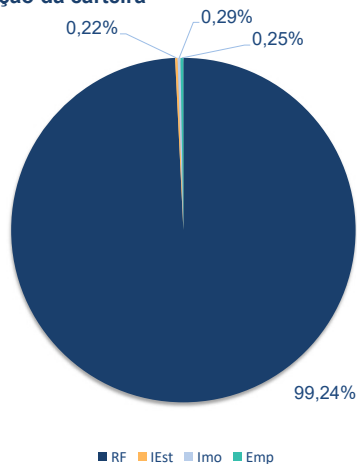
*A partir de jan/2023 a meta atuarial deste plano é de INPC + 5,05%.

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



■ RF ■ IEst ■ Imo ■ Emp

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda Fixa	R\$ 58.587.841,39
Total Cart. Próp Titulos RF	Renda Fixa	R\$ 141.233.204,87
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 79.780,17
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 105.181,54
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 251.835,03
Empréstimos	Empréstimo	R\$ 507.620,31
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 582.683,15
TOTAL		R\$ 201.348.146,46