

Boletim Macroeconômico

Internacional

No mês de fevereiro, os dados econômicos internacionais surpreenderam negativamente e não trouxeram a confiança necessária para que os bancos centrais dos países desenvolvidos indicassem um início próximo do ciclo de cortes de juros. Tanto os dados de inflação acima das expectativas, quanto os dados de geração de empregos, sinalizaram economias ainda aquecidas, em especial nos Estados Unidos. Como consequência, houve um movimento de alta nas curvas de juros nas principais economias do mundo.

Brasil

No Brasil, os dados fiscais trouxeram como destaque o nível de receitas da arrecadação federal com o indicativo para o mercado de que o governo teria um alívio para continuar em busca da meta fiscal no ano.

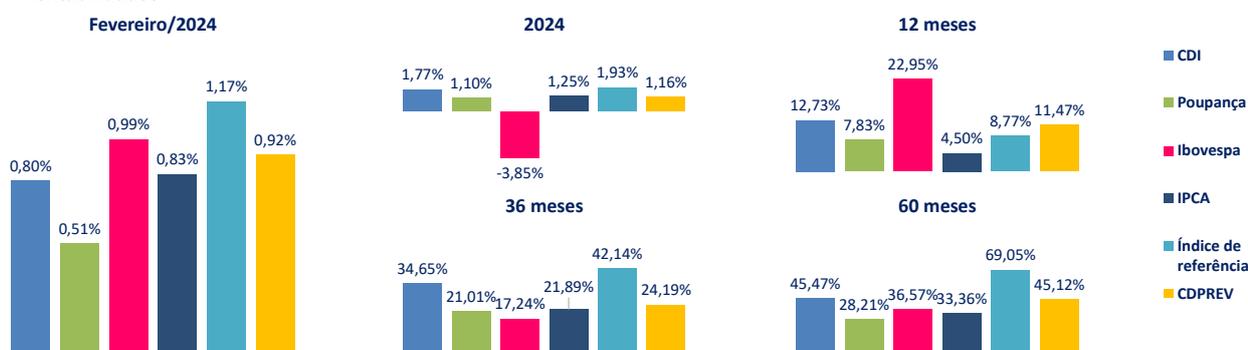
Na política monetária, o índice de inflação (IPCA) divulgado no mês de fevereiro, referente a janeiro de 2024, mostrou-se acima das expectativas do mercado (0,42% realizado contra 0,21% esperado). Esse resultado foi puxado pelo núcleo de serviços, em função de uma economia com níveis de desemprego baixos e de salários com indicações altistas, estimulando o consumo e, conseqüentemente, elevando os níveis de preços.

Rentabilidade do plano por seguimento

| Segmento | Mês atual | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------------------|-----------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|
| CDPREV | 0,92% | 1,16% | 11,47% | 18,62% | 24,19% | 31,84% | 45,12% |
| Renda Fixa | 0,74% | 1,49% | 13,39% | 26,00% | 32,87% | 40,38% | 54,76% |
| Renda Variável | 0,76% | -3,86% | 25,43% | 15,09% | 14,95% | 23,14% | 43,73% |
| Estruturados | 2,46% | 2,28% | 7,60% | 14,80% | 23,22% | 31,82% | 43,96% |
| Exterior | 1,48% | 3,04% | 1,64% | -5,50% | -3,97% | | |
| Imobiliário | 0,21% | -0,28% | 4,66% | 6,39% | 10,23% | 12,26% | 15,70% |
| Empréstimos | 1,11% | 1,89% | 12,01% | 27,99% | 54,35% | 73,82% | 97,25% |
| Índice de referência* | 1,17% | 1,93% | 8,77% | 24,41% | 42,14% | 55,64% | 69,05% |

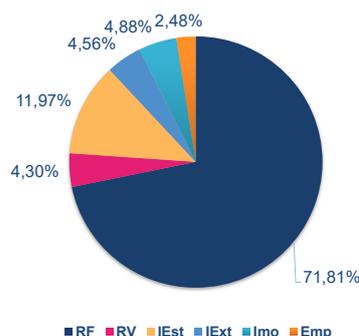
*A partir de jan/2024 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

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\$ 14.754.923,08 |
| LIBERTA RFX FIM | Renda fixa | R\$ 30.232.602,14 |
| Total Cart. Próp Titulos RF | Renda fixa | R\$ 1.779.334,58 |
| LIBERTAS RV FIM | Renda variável | R\$ 2.799.735,61 |
| FIP Empreendedor Brasil | Estruturado | R\$ 115.183,95 |
| FIP Kinea Priv Eq II | Estruturado | R\$ 144.613,47 |
| FIP Lacan Florestal I | Estruturado | R\$ 819.255,95 |
| FIP Lacan Florestal II | Estruturado | R\$ 319.880,17 |
| FIP Lacan Florestal III | Estruturado | R\$ 258.144,59 |
| FIP ÓRIA TECH I | Estruturado | R\$ 137.178,51 |
| FIP BTG Infra II | Estruturado | R\$ 10.866,31 |
| FIP BTG IMPACTO | Estruturado | R\$ 241.131,26 |
| FIP Kinea Priv Eq IV | Estruturado | R\$ 202.253,13 |
| FIP Hamilton Lane II | Estruturado | R\$ 286.833,27 |
| LIBERTAS FIM | Estruturado | R\$ 5.261.214,71 |
| LIB CEN EXT FIM | Exterior | R\$ 2.972.360,12 |
| Empréstimos | Empréstimo | R\$ 1.615.845,47 |
| Total Imóveis | Imobiliário | R\$ 3.177.107,02 |
| TOTAL | | R\$ 65.128.463,34 |

Enquadramento - Política de investimentos

