

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%.

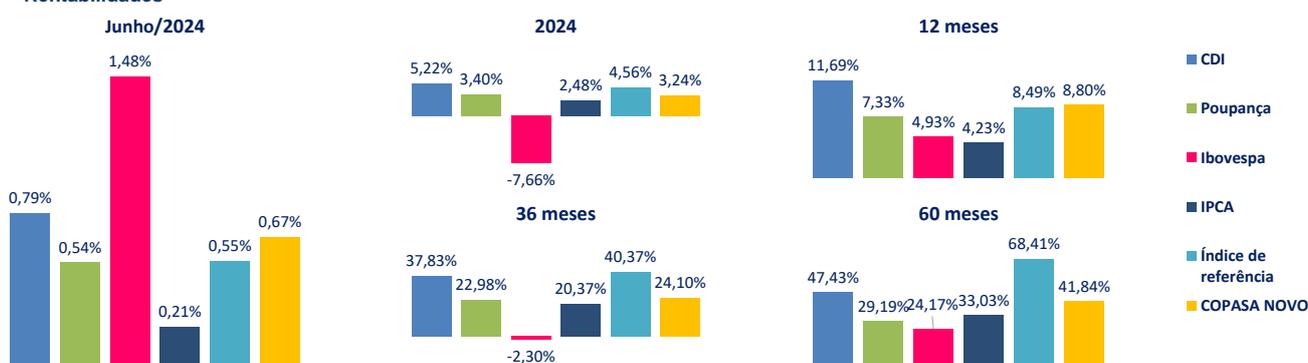
Já em relação a política monetária, o Banco Central decidiu pela manutenção da taxa Selic em 10,50% em sua reunião realizada em junho, o que já era esperado pelo mercado considerando a resiliência da atividade interna, as expectativas desancoradas de inflação e as incertezas no cenário fiscal.

Rentabilidade do plano por segmento

| Segmento | Mês atual | Ano | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| COPASA NOVO | 0,67% | 3,24% | 8,80% | 20,25% | 24,10% | 32,96% | 41,84% |
| Renda Fixa | 0,51% | 4,02% | 9,84% | 23,19% | 34,17% | 40,44% | 50,49% |
| Renda Variável | 1,49% | -8,14% | 5,59% | 24,85% | -4,03% | 21,91% | 29,31% |
| Estruturados | 0,40% | 2,51% | 4,06% | 16,28% | 22,30% | 30,98% | 44,42% |
| Exterior | 4,75% | 15,89% | 21,58% | 14,49% | 8,67% | | |
| Imobiliário | -0,74% | -2,15% | 2,79% | 3,78% | 7,61% | 11,73% | 15,35% |
| Empréstimos | 0,95% | 6,98% | 11,45% | 24,06% | 51,29% | 75,01% | 92,03% |
| Índice de referência* | 0,55% | 4,56% | 8,49% | 22,31% | 40,37% | 58,11% | 68,41% |

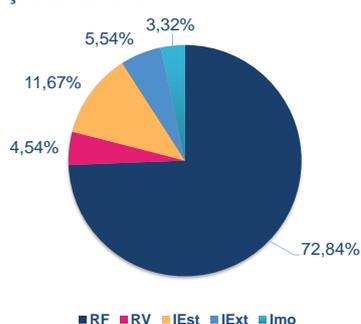
*A partir de jan/2024 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

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\$ 414.204.892,92 |
| LIBERTA RFX FIM | Renda fixa | R\$ 1.043.142.319,87 |
| LIBERTAS RV FIM | Renda variável | R\$ 90.851.213,17 |
| FIP Empreendedor Brasil | Estruturado | R\$ 1.825.291,44 |
| FIP Kinea Priv Eq II | Estruturado | R\$ 2.317.430,96 |
| FIP Lacan Florestal I | Estruturado | R\$ 13.487.491,11 |
| FIP Lacan Florestal II | Estruturado | R\$ 6.633.630,52 |
| FIP Lacan Florestal III | Estruturado | R\$ 7.664.916,63 |
| FIP ÓRIA TECH I | Estruturado | R\$ 2.388.284,31 |
| FIP BTG Infra II | Estruturado | R\$ 158.181,01 |
| FIP BTG IMPACTO | Estruturado | R\$ 11.749.741,91 |
| FIP Kinea Priv Eq IV | Estruturado | R\$ 5.164.694,54 |
| FIP Hamilton Lane II | Estruturado | R\$ 7.370.608,61 |
| LIBERTAS FIM | Estruturado | R\$ 174.808.982,50 |
| LIB CEN EXT FIM | Exterior | R\$ 110.935.604,82 |
| Empréstimos | Empréstimo | R\$ 41.734.855,26 |
| Total Imóveis | Imobiliário | R\$ 66.379.857,44 |
| TOTAL | | R\$ 2.000.817.997,02 |

Enquadramento - Política de investimentos

