

Informe Mensal sobre Investimentos

julho/2024

Boletim Macroeconômico

Internacional

O mês de julho foi marcado pela melhora dos dados econômicos dos Estados Unidos, com os números de inflação ficando abaixo do esperado e a atividade econômica um pouco mais fraca. No mercado de juros, houve fechamento nas taxas de 10 anos, sendo que a curva atual precifica três cortes de 25 bps nas três reuniões do Banco Central americano restantes até o fim do ano. Esse cenário foi positivo para os ativos de risco, de forma que o índice S&P500, composto pelas quinhentas maiores ações americanas, apresentou alta de 1,13% no mês. Já o dólar desempenhou negativamente com uma queda de -1,67% no período, com o DXY, índice que mede o desempenho da moeda americana contra uma cesta de moedas globais.

Brasil

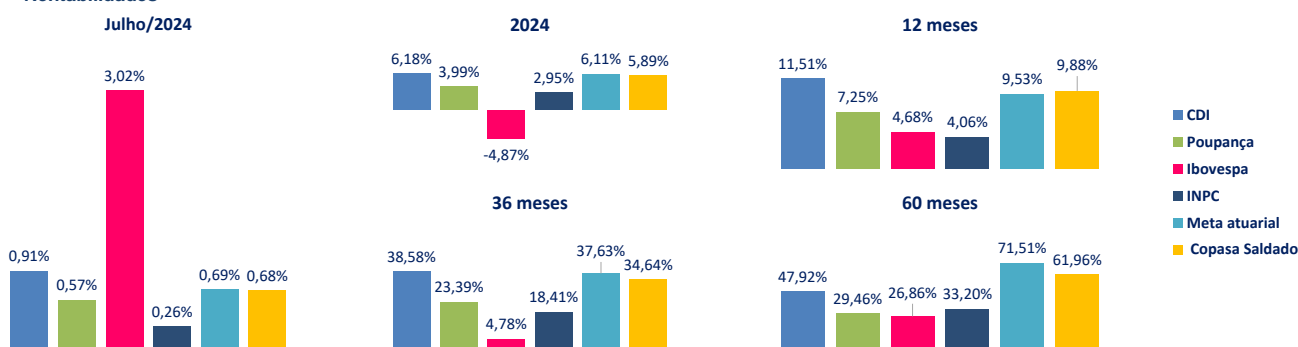
No cenário doméstico existe um desconforto por parte dos investidores com a política fiscal que, mesmo após uma série de medidas de contingenciamento do Governo, não deverá atingir a meta de déficit de 0,25% do PIB para 2024. A atividade econômica segue resiliente e o Banco Central continua pressionado após mais uma decisão de manutenção das taxas de juros em 10,50%. Por outro lado, os ativos brasileiros acompanharam a melhora do humor dos investidores internacionais, com as curvas de juros apresentando fechamento ao longo do mês, o que pode ser observado no desempenho do IMA-B com resultado de 2,09% e do Ibovespa com valorização de 3,02% no mês.

Rentabilidade do plano por segmento

Segmento	Mês atual	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
COPASA SALDADO	0,68%	5,89%	9,88%	21,12%	34,64%	50,31%	61,96%
Renda Fixa	0,81%	6,44%	10,66%	22,12%	41,53%	59,39%	71,13%
Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%	10,93%	-6,58%	5,97%	18,27%
Estruturados	0,51%	5,80%	4,92%	10,79%	21,44%	28,63%	46,29%
Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	-4,25%	-11,01%		
Imobiliário	-1,57%	-3,69%	1,09%	2,06%	5,66%	9,88%	13,36%
Empréstimos	0,88%	7,31%	11,05%	24,17%	52,69%	78,79%	105,11%
Meta atuarial*	0,69%	6,11%	9,53%	19,19%	37,63%	58,90%	71,51%

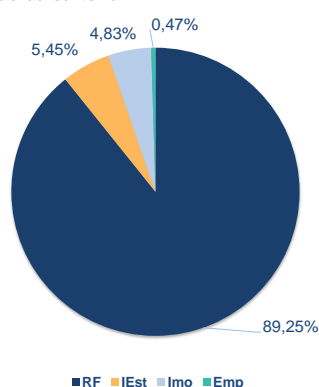
*A partir de jan/2024 a meta atuarial deste plano é de INPC + 5,32%

Rentabilidades



** Evolução das metas atuariais: 2018 INPC + 4,92%; 2019 INPC + 5,11%; 2020 INPC + 5,10%; 2021 INPC + 5,10%; 2022 INPC + 5,02%; 2023 INPC + 5,17%.

Distribuição da carteira



Segmento	Valor Aplicado	Percentual
Renda Fixa	R\$ 1.024.933.179,08	89,25%
Libertas Liquidez FIRF	R\$ 58.802.020,77	5,12%
LIBERTA RFX FIM	R\$ 54.621.490,97	4,76%
Total Cart. Próp Titulos RF	R\$ 911.509.667,34	79,37%
Estruturado	R\$ 62.612.253,92	5,45%
FIP	R\$ 40.699.964,83	3,54%
FIP Empreendedor Brasi	R\$ 1.706.352,77	0,15%
FIP Kinea Priv Eq II	R\$ 2.274.237,79	0,20%
FIP Lacan Florestal I	R\$ 12.402.329,15	1,08%
FIP Lacan Florestal III	R\$ 5.107.298,15	0,44%
FIP ÓRIA TECH I	R\$ 2.322.344,31	0,20%
FIP BTG Infra II	R\$ 130.686,14	0,01%
FIP BTG IMPACTO	R\$ 7.042.904,20	0,61%
FIP Kinea Priv Eq IV	R\$ 3.975.831,10	0,35%
FIP Hamilton Lane II	R\$ 5.737.981,22	0,50%
FIM	R\$ 21.912.289,09	1,91%
LIBERTAS FIM	R\$ 21.912.289,09	1,91%
Op. com Participantes	R\$ 5.402.839,17	0,47%
Empréstimos	R\$ 5.402.839,17	0,47%
Imobiliário	R\$ 55.484.932,10	4,83%
Total Imóveis	R\$ 55.484.932,10	4,83%
TOTAL	R\$ 1.148.433.204,27	100,00%

Enquadramento - Política de investimentos

