

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

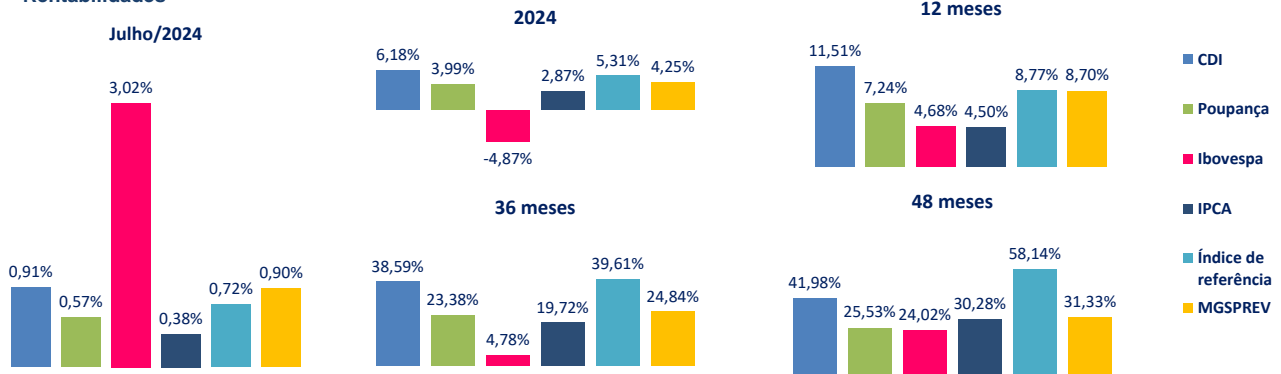
No cenário doméstico existe um desconforto por parte dos investidores com a política fiscal que, mesmo após uma série de medidas de contingenciamento do Governo, não deverá atingir a meta de déficit de 0,25% do PIB para 2024. A atividade econômica segue resiliente e o Banco Central continua pressionado 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	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses
MGSPREV	0,90%	4,25%	3,93%	8,70%	20,38%	24,84%	31,33%
Renda Fixa	0,99%	5,03%	4,23%	9,69%	24,29%	35,26%	43,23%
Renda Variável	2,60%	-5,76%	-1,23%	4,19%	22,09%	2,99%	22,83%
Estruturados	1,07%	3,63%	3,88%	4,39%	15,38%	23,48%	29,74%
Exterior	0,97%	17,01%	15,24%	24,45%	13,03%	3,80%	16,72%
Imobiliário	-1,57%	-3,69%	-3,21%	1,09%	2,06%	5,70%	9,41%
Empréstimos	1,04%	7,37%	6,56%	11,22%	23,35%	48,22%	70,84%
Índice de referência*	0,72%	5,31%	4,52%	8,77%	21,79%	39,61%	58,14%

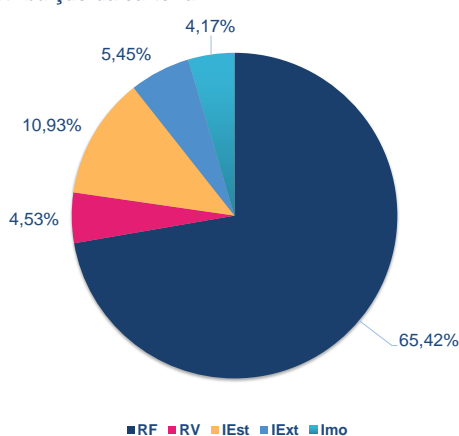
*A partir de jan/2024 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

Rentabilidades



** Evolução do índice de referência: 2021 IPCA + 4,09%; 2022 112% do CDI; 2023 IPCA + 4,09%.

Distribuição da carteira



Segmento	Valor Aplicado	Percentual
Renda Fixa	R\$ 45.744.731,97	65,42%
Libertas Liquidez FIRF	R\$ 11.910.784,24	17,03%
LIBERTA RFX FIM	R\$ 33.833.947,73	48,38%
Renda variável	R\$ 3.165.652,24	4,53%
LIBERTAS RV FIM	R\$ 3.165.652,24	4,53%
Estruturado	R\$ 7.645.616,25	10,93%
FIP	R\$ 1.641.827,83	2,35%
FIP Empreendedor Brasil	R\$ 84.325,41	0,12%
FIP Kinea Priv Eq II	R\$ 105.379,36	0,15%
FIP Lacan Florestal I	R\$ 578.073,26	0,83%
FIP Lacan Florestal III	R\$ 320.721,04	0,46%
FIP ÓRIA TECH I	R\$ 107.608,21	0,15%
FIP BTG Infra II	R\$ 6.272,71	0,01%
FIP BTG IMPACTO	R\$ 439.447,84	0,63%
FIM	R\$ 6.003.788,42	8,59%
LIBERTAS FIM	R\$ 6.003.788,42	8,59%
Exterior	R\$ 3.814.086,83	5,45%
LIB CEN EXT FIM	R\$ 3.814.086,83	5,45%
Op. com Participantes	R\$ 6.642.174,54	9,50%
Empréstimos	R\$ 6.642.174,54	9,50%
Imobiliário	R\$ 2.916.355,49	4,17%
Total Imóveis	R\$ 2.916.355,49	4,17%
TOTAL	R\$ 69.928.617,32	100,00%

Enquadramento - Política de investimentos

