

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

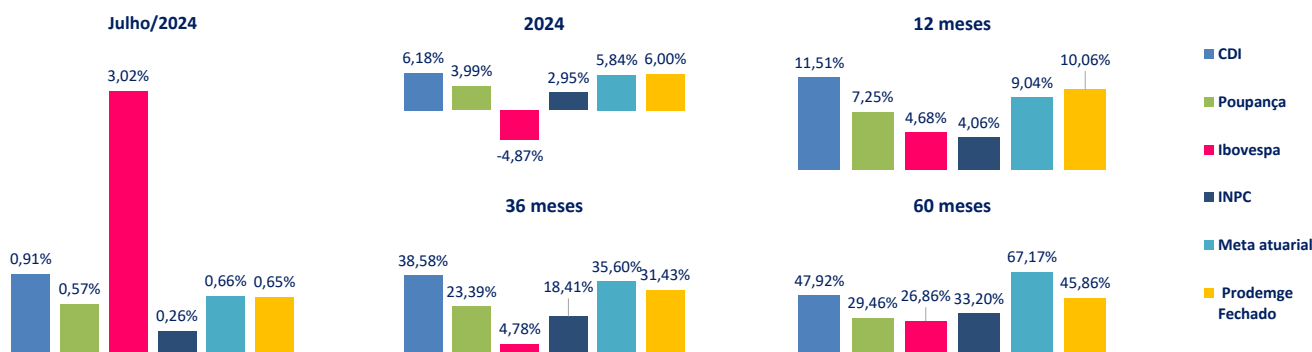
No cenário doméstico existe um desconforto por parte dos investidores com a política fiscal que, mesmo após uma série de medidas de contingenciamento do Governo, não deverá atingir a meta de déficit de 0,25% do PIB para 2024. A atividade econômica segue resiliente e o Banco Central continua pressionado 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
PRODEMG	0,65%	6,00%	10,06%	21,77%	31,43%	39,09%	45,86%
Renda Fixa	0,97%	5,43%	10,16%	24,61%	35,78%	43,51%	50,32%
Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-15,79%	-4,66%	5,43%
Estruturados	-0,02%	13,03%	12,53%	15,92%	24,56%	29,71%	47,51%
Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	-0,74%	-8,34%		
Imobiliário	-1,57%	-3,69%	1,09%	2,06%	5,76%	10,03%	13,55%
Empréstimos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	15,84%	-56,33%	-73,32%
Meta atuarial*	0,66%	5,84%	9,04%	18,11%	35,60%	55,57%	67,17%

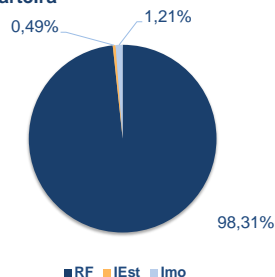
*A partir de jan/2024 a meta atuarial deste plano é de INPC + 4,87%.

Rentabilidades



** Evolução das metas atuariais: 2018 INPC + 4,65%; 2019 INPC + 4,71%; 2020 INPC + 4,59%; 2021 INPC + 4,28%; 2022 INPC + 4,57%; 2023 INPC + 4,67%.

Distribuição da carteira



Segmento	Valor Aplicado	Percentual
Renda Fixa	R\$ 36.888.603,70	98,31%
Libertas Liquidez FIRF	R\$ 18.038.258,23	48,07%
Total Cart. Próp Titulos RF	R\$ 18.850.345,47	50,23%
Estruturado	R\$ 182.693,82	0,49%
FIP	R\$ 182.693,82	0,49%
FIP Empreendedor Brasi	R\$ 9.169,86	0,02%
FIP Kinea Priv Eq II	R\$ 11.322,78	0,03%
FIP Lacan Florestal I	R\$ 62.045,48	0,17%
FIP Lacan Florestal III	R\$ 36.986,59	0,10%
FIP ÓRIA TECH I	R\$ 11.562,23	0,03%
FIP BTG Infra II	R\$ 658,29	0,00%
FIP BTG IMPACTO	R\$ 50.948,59	0,14%
Imobiliário	R\$ 453.186,81	1,21%
Total Imóveis	R\$ 453.186,81	1,21%
TOTAL	R\$ 37.524.484,33	100,00%

Enquadramento - Política de investimentos

