

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

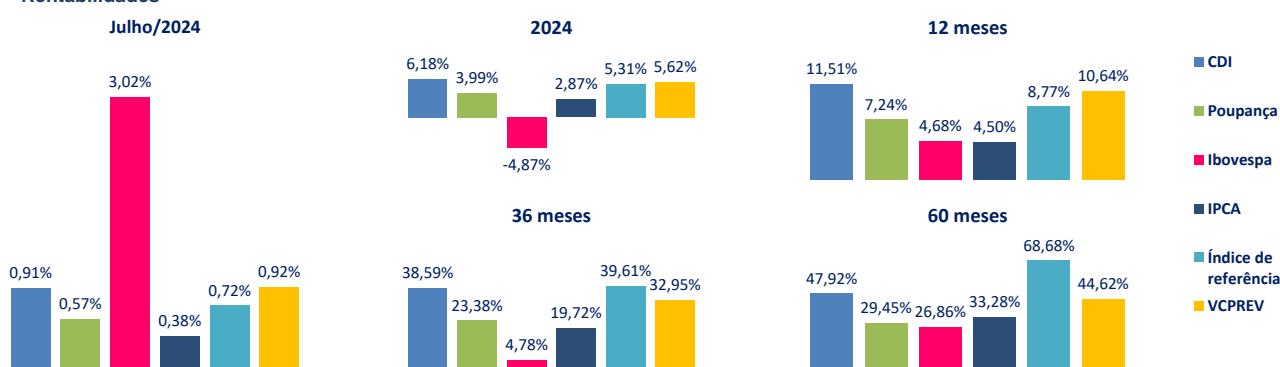
No cenário doméstico existe um desconforto por parte dos investidores com a política fiscal que, mesmo após uma série de medidas de contingenciamento do Governo, não deverá atingir a meta de déficit de 0,25% do PIB para 2024. A atividade econômica segue resiliente e o Banco Central continua pressionado 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
VCPREV	0,92%	5,62%	10,64%	25,19%	32,95%	38,85%	44,62%
Renda Fixa	0,93%	6,16%	11,50%	26,74%	38,06%	43,09%	48,05%
Renda Variável	2,60%	-5,76%	4,18%	20,71%	1,84%	11,91%	21,31%
Investimentos Estruturados	1,35%	1,72%	2,71%	15,12%	23,23%	27,73%	28,28%
Investimentos no Exterior	0,97%	17,01%	24,45%	12,84%	3,61%		
Imobiliário	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Empréstimos a Participantes	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Índice de referência*	0,72%	5,31%	8,77%	21,79%	39,61%	58,14%	68,68%

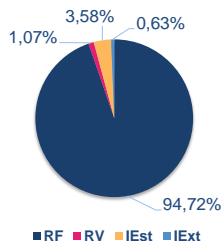
*A partir de jan/2024 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

Rentabilidades



** Evolução do índice de referência: 2019 IPCA + 4,50%; 2020 IPCA + 4,50%; 2021 IPCA + 4,09%; 2022 112% do CDI; 2023 IPCA + 4,09%.

Distribuição da carteira



Segmento	Valor Aplicado	Percentual
Renda Fixa	R\$ 33.449.820,00	94,72%
Libertas Liquidez FIRF	R\$ 30.481.288,40	86,31%
LIBERTA RFX FIM	R\$ 2.968.531,60	8,41%
Renda variável	R\$ 378.966,79	1,07%
LIBERTAS RV FIM	R\$ 378.966,79	1,07%
Estruturado	R\$ 1.263.620,71	3,58%
FIP	R\$ 21.709,75	0,06%
FIP BTG IMPACTO	R\$ 21.709,75	0,06%
FIM	R\$ 1.241.910,96	3,52%
LIBERTAS FIM	R\$ 1.241.910,96	3,52%
Exterior	R\$ 223.397,19	0,63%
LIB CEN EXT FIM	R\$ 223.397,19	0,63%
TOTAL	R\$ 35.315.804,69	100,00%

Enquadramento - Política de investimentos

