

Boletim Macroeconômico

Internacional

O mês de agosto foi marcado pela manutenção dos dados positivos de inflação e pelo arrefecimento do mercado de trabalho americano que proporcionou maior probabilidade para o Banco Central Americano sinalizar a possibilidade de afrouxamento monetário.

A boa perspectiva dos investidores sobre a contração da política monetária favoreceu o desempenho dos ativos de risco. O S&P500, índice composto pelas quinhentas maiores ações americanas, apresentou alta de 2,28% no mês.

Brasil

No Brasil, tivemos o desempenho positivo do índice Ibovespa com valorização de 6,50%, beneficiado pelas altas das bolsas globais e pelo fluxo de investidores estrangeiros. Entretanto, as dúvidas sobre a condução da política monetária e o comportamento do cenário fiscal não favoreceram os demais ativos de riscos locais e as taxas de juros de prazos mais curtos apresentaram nova alta, precipitando a chance de elevação da taxa Selic até o final de 2024.

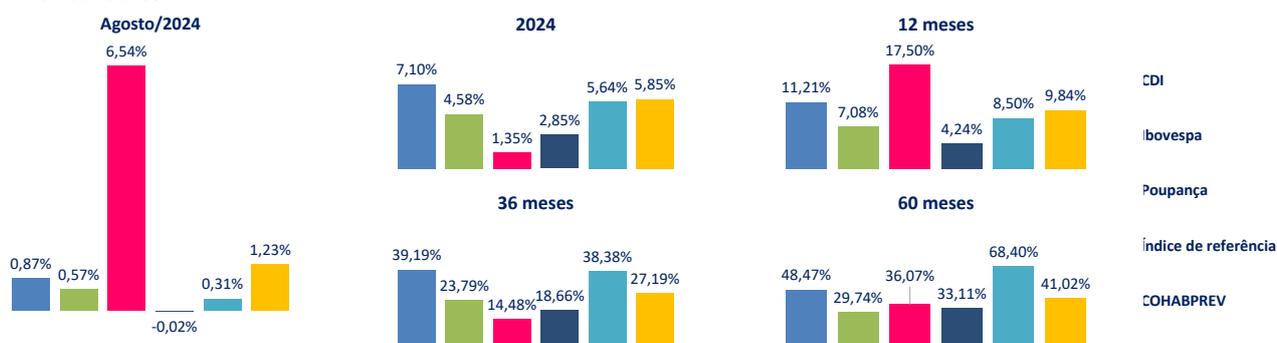
O IPCA registrou queda de 0,02% acumulando alta de 4,24% em doze meses. A deflação do mês é explicada principalmente pela queda no preço dos alimentos e pela redução dos preços administrados.

Rentabilidade do plano por segmento

Segmento	Mês atual	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
COHABPREV	1,23%	5,85%	9,84%	20,87%	27,19%	32,75%	41,02%
Renda Fixa	0,82%	5,97%	9,81%	24,45%	36,49%	40,99%	49,69%
Renda Variável	6,41%	0,28%	14,69%	20,91%	12,04%	23,53%	36,04%
Estruturados	1,09%	3,72%	5,87%	13,80%	24,42%	32,15%	45,05%
Exterior	1,60%	18,89%	22,16%	16,32%	3,69%		
Imobiliário	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,64%	13,50%	20,76%
Empréstimos	1,20%	9,01%	12,26%	25,06%	51,06%	78,09%	96,93%
Índice de referência*	0,31%	5,64%	8,50%	20,59%	38,38%	57,73%	68,40%

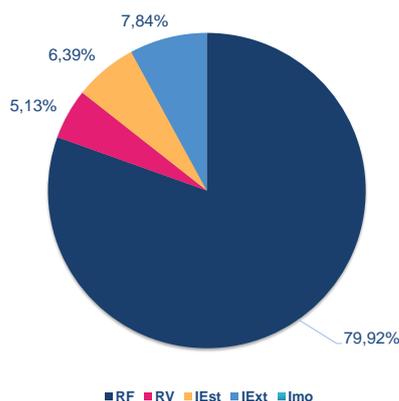
*A partir de jan/2024 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

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



Segmento	Valor Aplicado	Percentual
Renda Fixa	R\$ 18.885.808,99	79,92%
Libertas Liquidez FIRF	R\$ 5.150.252,23	21,80%
LIBERTA RFX FIM	R\$ 13.735.556,76	58,13%
Renda variável	R\$ 1.212.547,27	5,13%
LIBERTAS RV FIM	R\$ 1.212.547,27	5,13%
Estruturado	R\$ 1.510.230,39	6,39%
FIP	R\$ 391.640,09	1,66%
FIP Kinea Priv Eq II	R\$ 10.973,56	0,05%
FIP Lacan Florestal I	R\$ 65.568,55	0,28%
FIP Lacan Florestal II	R\$ 4.310,57	0,02%
FIP Lacan Florestal III	R\$ 74.181,38	0,31%
FIP ÓRIA TECH I	R\$ 10.455,04	0,04%
FIP BTG Infra II	R\$ 715,69	0,00%
FIP BTG IMPACTO	R\$ 120.715,80	0,51%
FIP Kinea Priv Eq IV	R\$ 43.082,41	0,18%
FIP Hamilton Lane II	R\$ 61.637,09	0,26%
FIM	R\$ 1.118.590,30	4,73%
LIBERTAS FIM	R\$ 1.118.590,30	4,73%
Exterior	R\$ 1.853.664,76	7,84%
LIB CEN EXT FIM	R\$ 1.853.664,76	7,84%
Op. com Participantes	R\$ 167.389,44	0,71%
Empréstimos	R\$ 167.389,44	0,71%
TOTAL	R\$ 23.629.640,85	100,00%

Enquadramento - Política de investimentos

