

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.

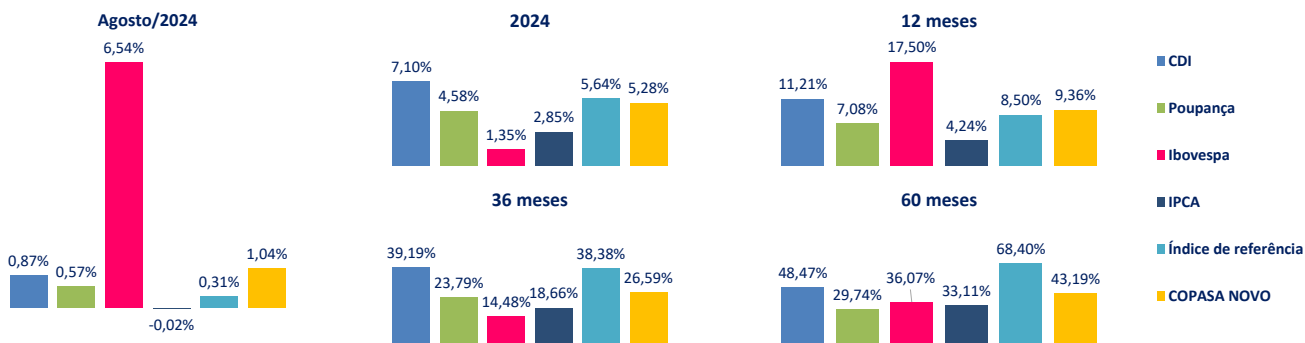
O IPCA registrou queda de 0,02% acumulando alta de 4,24% em doze meses. A deflação do mês é explicada principalmente pela queda no preço dos alimentos e pela redução dos preços administrados.

Rentabilidade do plano por segmento

Segmento	Mês atual	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
COPASA NOVO	1,04%	5,28%	9,36%	19,90%	26,59%	33,81%	43,19%
Renda Fixa	0,82%	5,90%	9,72%	24,38%	36,28%	41,59%	51,60%
Renda Variável	6,41%	0,28%	14,68%	20,82%	11,75%	25,50%	38,01%
Estruturados	0,94%	4,55%	6,36%	13,56%	23,54%	31,90%	46,46%
Exterior	1,60%	18,89%	22,16%	16,41%	3,76%		
Imobiliário	-0,20%	-3,88%	0,77%	1,75%	4,83%	9,51%	12,58%
Empréstimos	0,34%	8,73%	11,61%	23,16%	49,32%	75,17%	92,44%
Índice de referência*	0,31%	5,64%	8,50%	20,59%	38,38%	57,73%	68,40%

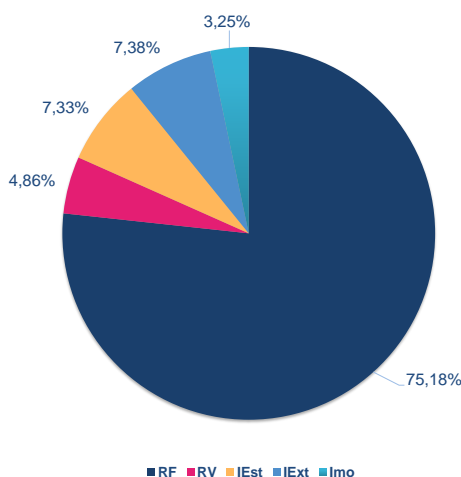
*A partir de jan/2024 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

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\$ 1.534.496.096,59	75,18%
Libertas Liquidez FIRF	R\$ 420.883.925,66	20,62%
LIBERTA RFX FIM	R\$ 1.113.612.170,93	54,56%
Renda variável	R\$ 99.180.319,05	4,86%
LIBERTAS RV FIM	R\$ 99.180.319,05	4,86%
Estruturado	R\$ 149.697.235,34	7,33%
FIP	R\$ 58.968.870,31	2,89%
FIP Empreendedor Brasi	R\$ 1.824.525,63	0,09%
FIP Kinea Priv Eq II	R\$ 2.351.151,26	0,12%
FIP Lacan Florestal I	R\$ 13.463.252,29	0,66%
FIP Lacan Florestal II	R\$ 6.619.902,16	0,32%
FIP Lacan Florestal III	R\$ 7.760.114,59	0,38%
FIP ÓRIA TECH I	R\$ 2.240.097,62	0,11%
FIP BTG Infra II	R\$ 142.019,93	0,01%
FIP BTG IMPACTO	R\$ 11.934.292,46	0,58%
FIP Kinea Priv Eq IV	R\$ 5.198.850,73	0,25%
FIP Hamilton Lane II	R\$ 7.434.663,64	0,36%
FIM	R\$ 90.728.365,03	4,45%
LIBERTAS FIM	R\$ 90.728.365,03	4,45%
Exterior	R\$ 150.586.658,40	7,38%
LIB CEN EXT FIM	R\$ 150.586.658,40	7,38%
Op. com Participantes	R\$ 40.700.029,60	1,99%
Empréstimos	R\$ 40.700.029,60	1,99%
Imobiliário	R\$ 66.424.036,79	3,25%
Total Imóveis	R\$ 66.424.036,79	3,25%
TOTAL	R\$ 2.041.084.375,77	100,00%

Enquadramento - Política de investimentos

