

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS VOCÊPREV

Junho 2025

Cenário Econômico



Comentário



O cenário global em junho foi marcado pela volatilidade, impulsionada por tensões geopolíticas no Oriente Médio, que impactaram os preços do petróleo, e pela intervenção direta dos EUA no conflito entre Irã e Israel. Nos EUA, a economia dá sinais de desaceleração no consumo, embora o mercado de trabalho siga resiliente. Diante de uma inflação mais comportada, o Federal Reserve manteve os juros, mas sinalizou possíveis cortes para o final do ano, adotando uma postura de cautela. Na Europa, o BCE – Banco Central Europeu também demonstrou mais prudência sobre futuros cortes de juros. O dólar continuou sua trajetória de enfraquecimento global, refletindo a diversificação de fluxos de capital em meio às incertezas com as políticas fiscais e comerciais americanas.



Já no cenário local, a economia brasileira apresentou sinais mistos em junho. Enquanto a inflação seguiu uma trajetória benigna, beneficiada pela valorização do real e pela moderação nos preços de alimentos e bens industriais, a atividade econômica começou a desacelerar. Em resposta, o Banco Central subiu a Selic para 15%, indicando uma pausa no ciclo de alta, mas com um tom duro sobre a necessidade de manter a política restritiva. O cenário político se tornou o principal ponto de atenção, com o Congresso derrubando o aumento do IOF proposto pelo governo, o que acentuou a tensão entre os poderes e ampliou as incertezas sobre o ajuste fiscal. Ainda assim, o fluxo de capital estrangeiro sustentou a alta do Ibovespa e a apreciação da nossa moeda.

Rentabilidade

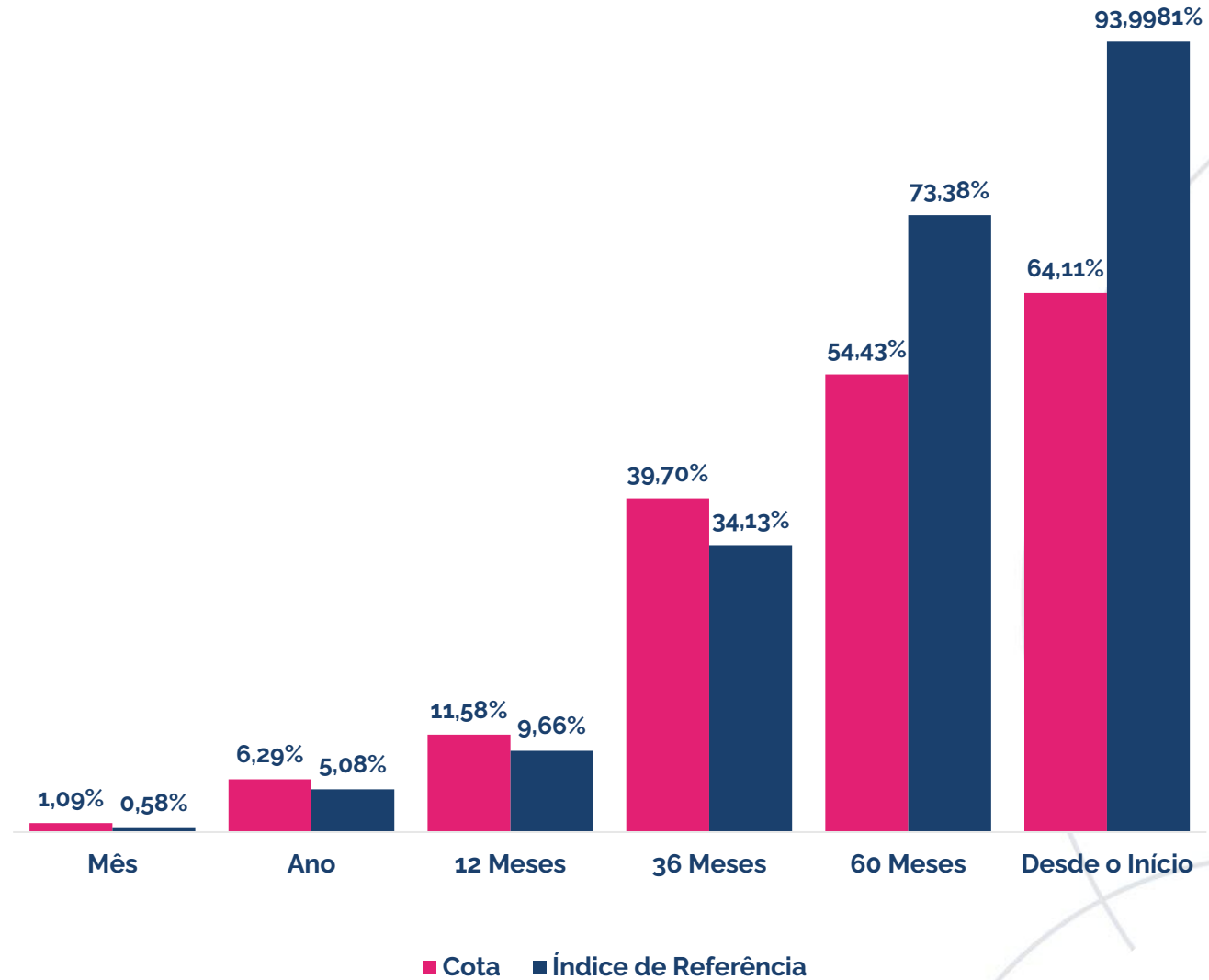


Resultado do Plano

O resultado do plano no mês foi acima do índice de referência.

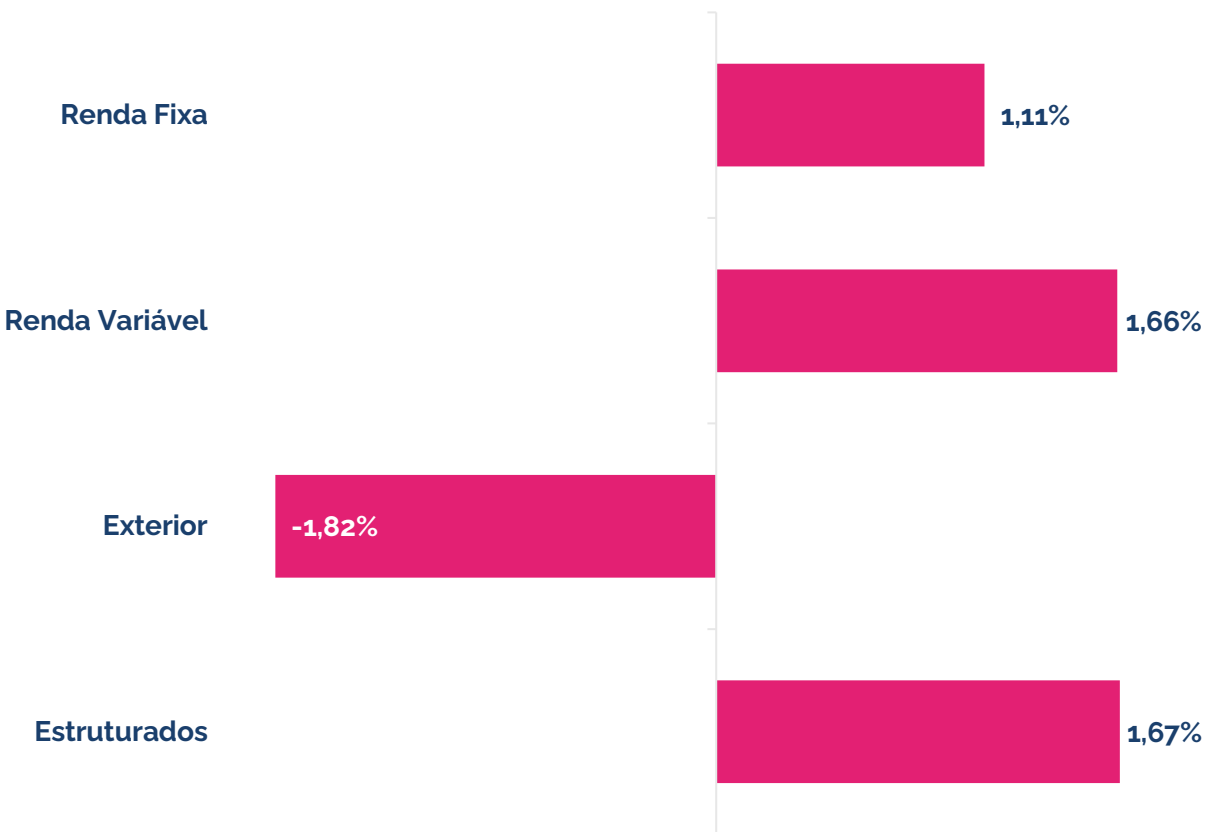
Esse resultado é explicado pelo desempenho positivo dos segmentos de risco, tanto renda variável, multimercado e estruturados.

Veja mais detalhe sobre o resultado por segmento a seguir.

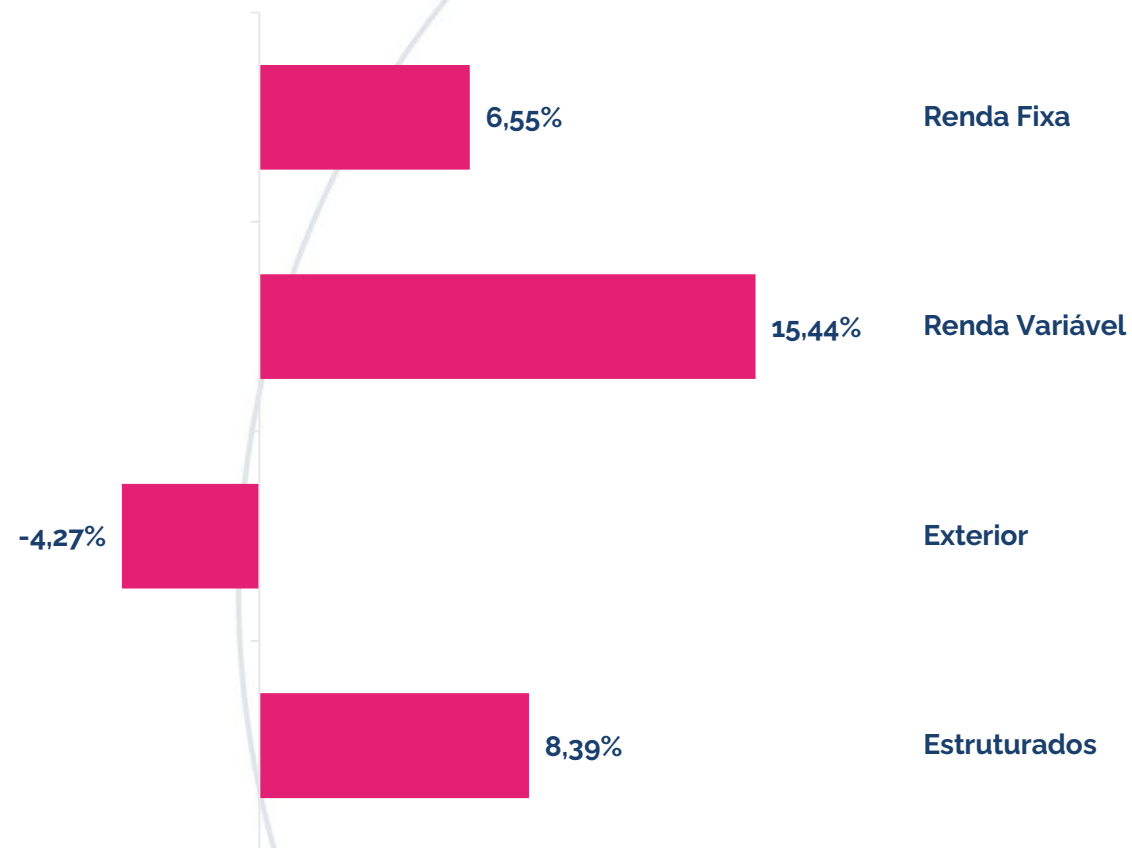


Rentabilidade Segmentos

Mês – Junho/25

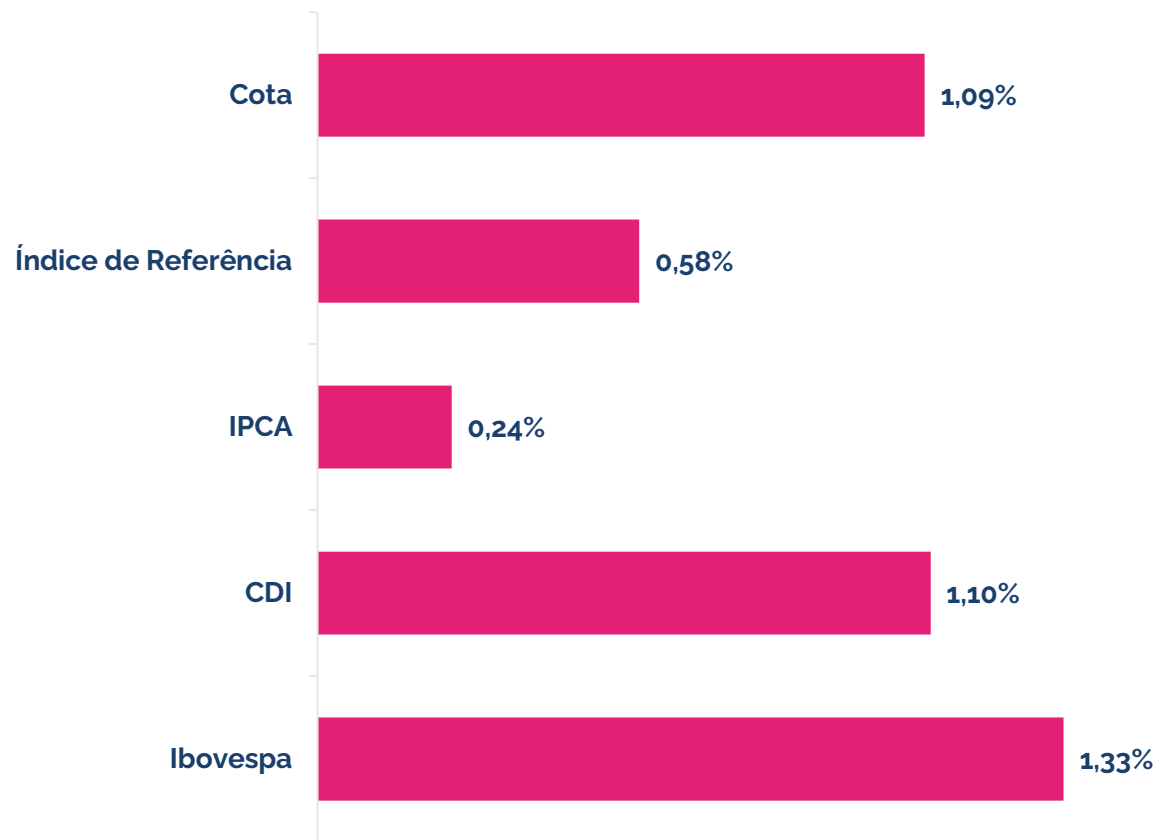


Ano

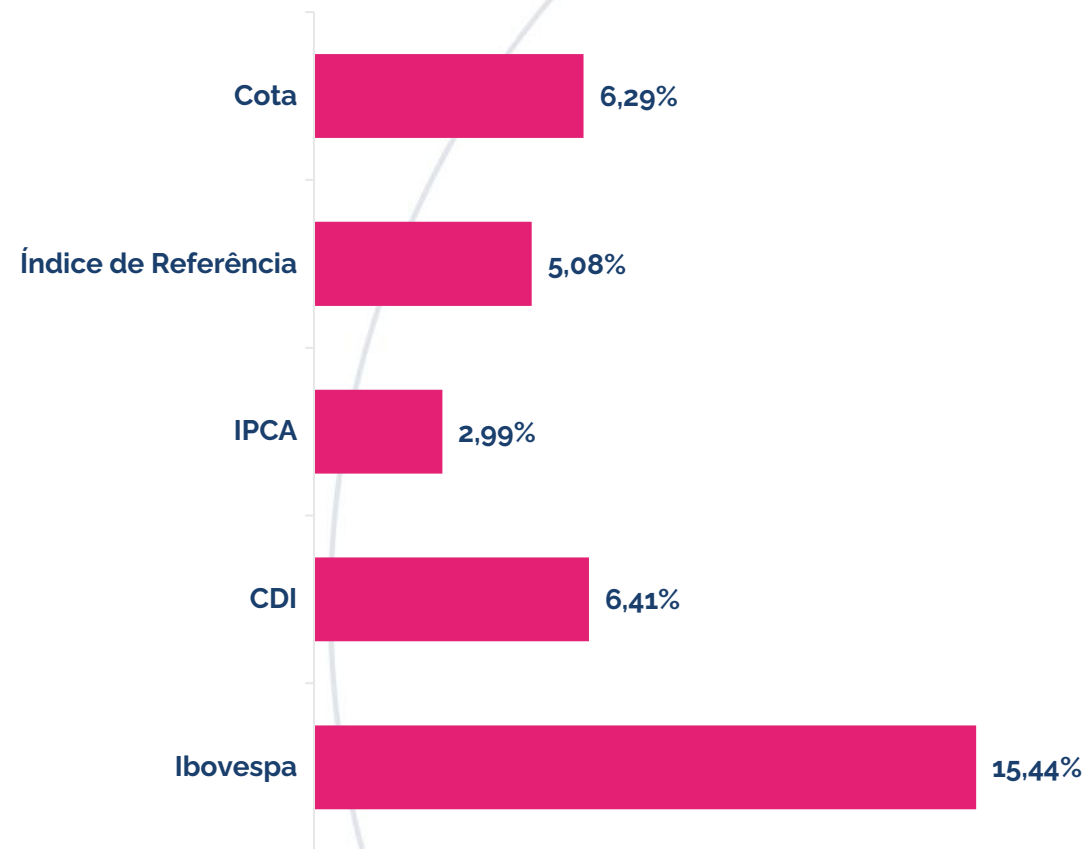


Rentabilidade Mercado

Mês – Junho/25



Ano



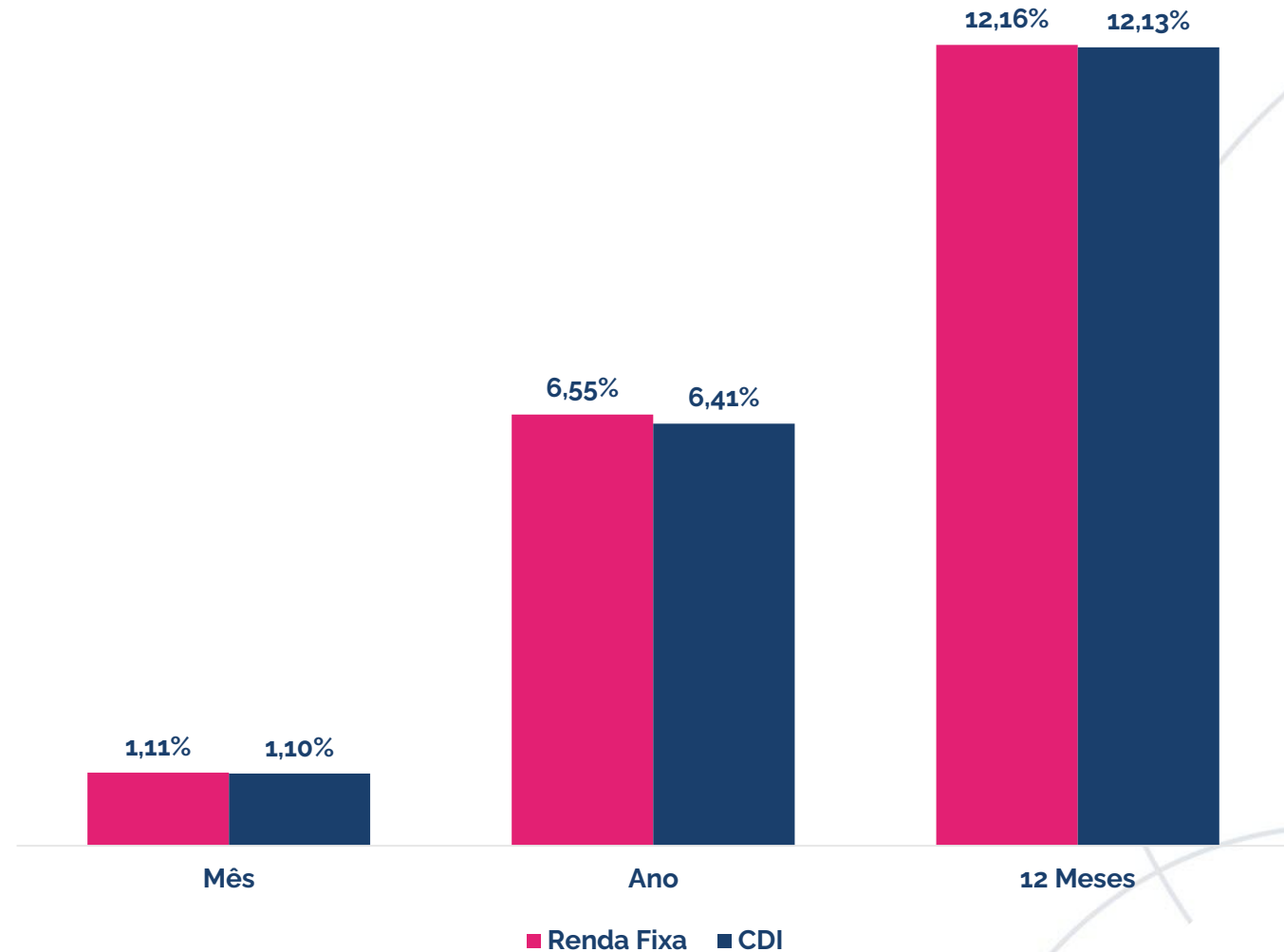
Comentário por Segmento



Renda Fixa

O resultado do segmento Renda Fixa reflete a alocação em Renda Fixa Ativa, Caixa, Crédito Financeiro, IPCA e CDI, e Títulos Públicos Federais.

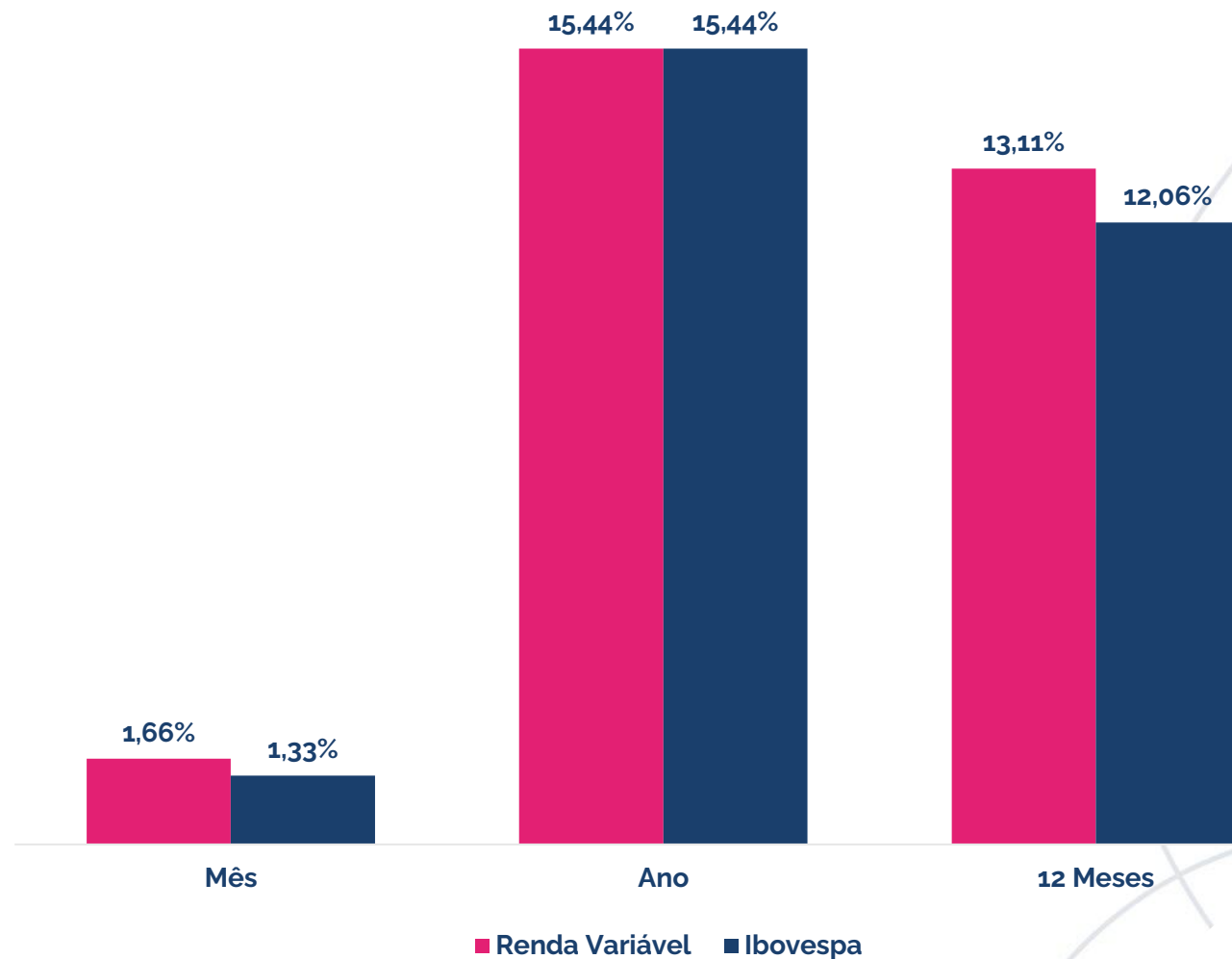
Neste mês, a rentabilidade do plano se deve em grande parte pelos títulos públicos federais marcados na curva com a taxa média acima do índice de referência.



Renda Variável

O resultado do segmento Renda Variável reflete a alocação em fundos de ações.

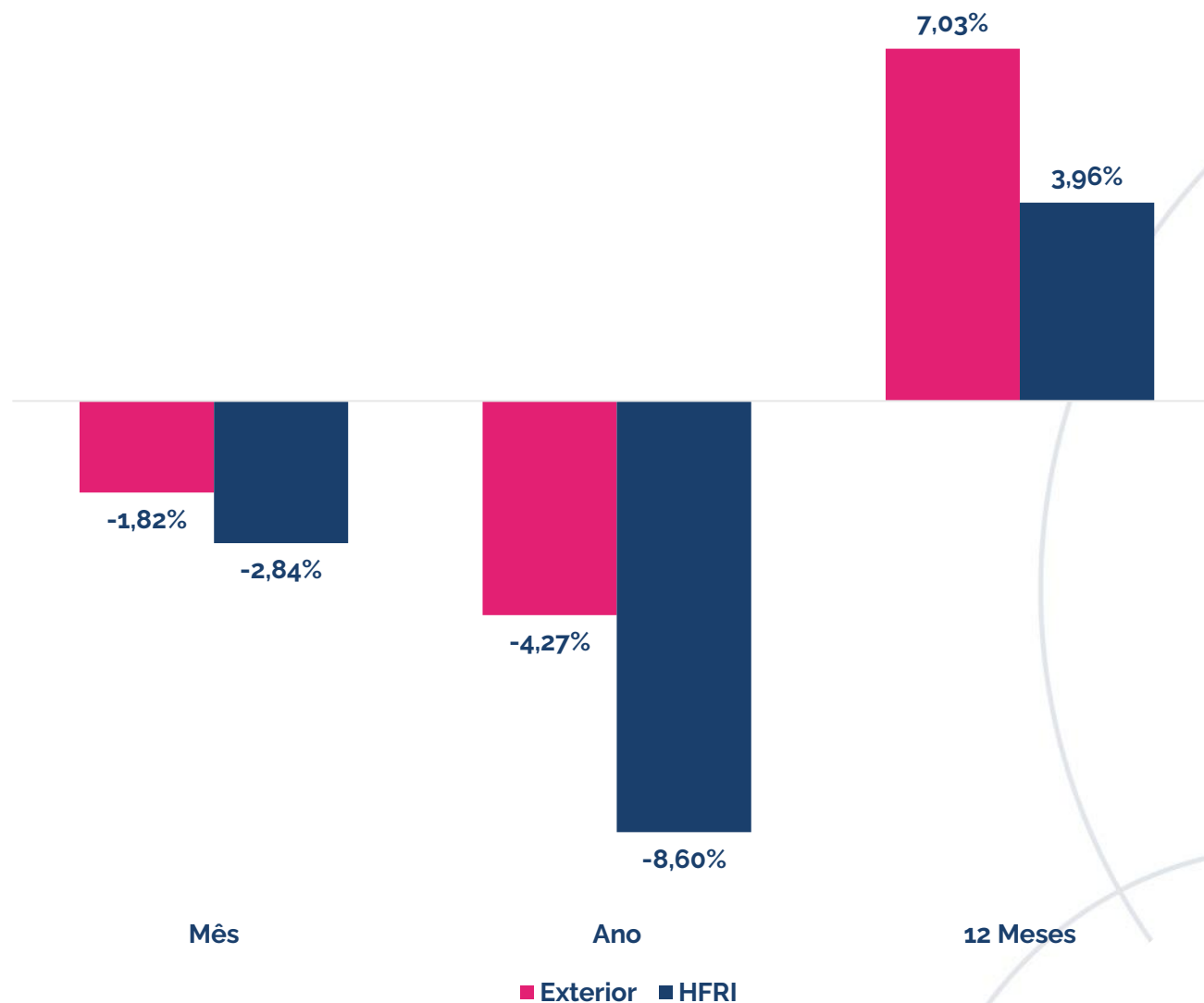
O Ibovespa fechou o mês com uma valorização de 1,33%, fruto do contínuo fluxo de recursos estrangeiros para os mercados emergentes.



Exterior

O resultado do segmento exterior reflete a alocação em fundos de investimento no exterior com variação cambial.

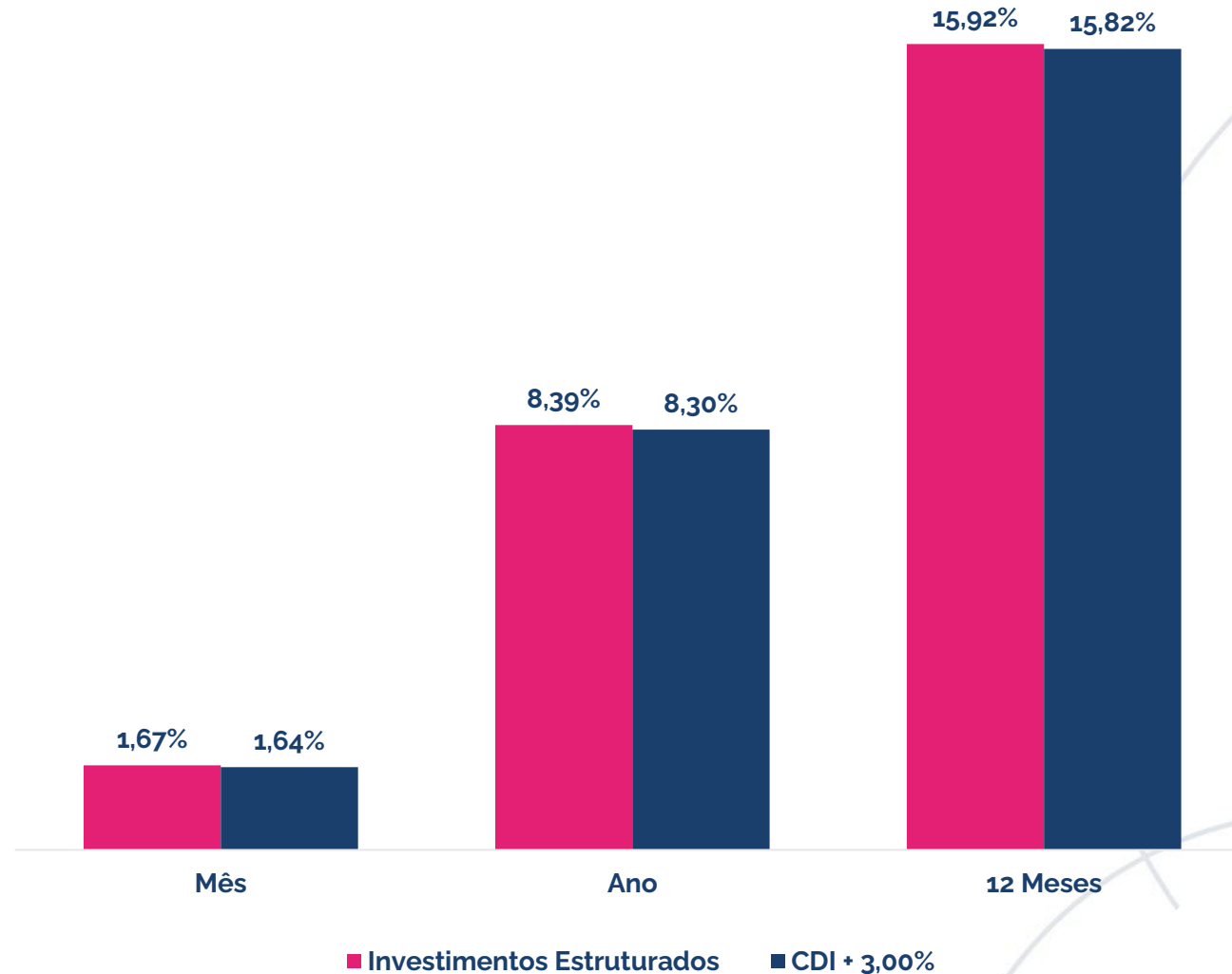
Neste mês, o resultado é explicado majoritariamente pela valorização do real frente ao dólar, que fez com que o segmento rendesse próximo de -1,82%.



Estruturado

O resultado do segmento Estruturado reflete a alocação em fundos multimercados e fundos em participações (FIP).

Neste mês, o resultado é explicado majoritariamente pelo retorno da carteira de multimercado, que apresentou valorização de 1,74% no período. Já os FIPS apresentaram queda de -0,16% no mês.

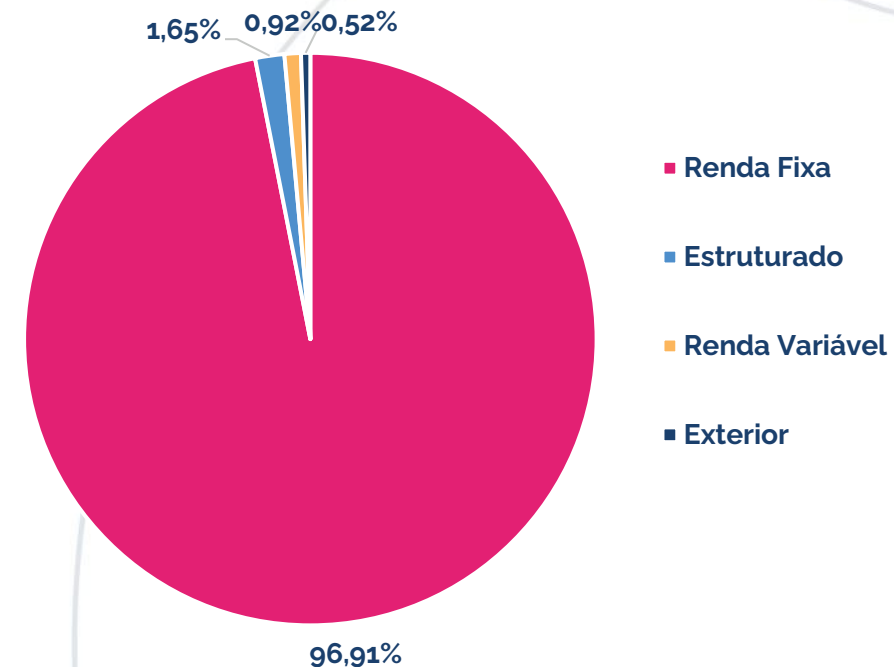


Carteira do Plano



Posição do Plano

Ativo	Segmento	Classe	Valor Financeiro	Percentual
Libertas Liquidez	Renda Fixa	Renda Fixa CDI	R\$ 41.657.975,13	92,18%
Centralizador REFIX	Renda Fixa		R\$ 2.137.686,12	4,73%
Libertas HG	Renda Fixa	Crédito CDI	R\$ 662.813,22	1,47%
Libertas HY	Renda Fixa	Crédito IPCA	R\$ 256.937,02	0,57%
Bradesco Bancos	Renda Fixa	Crédito Financeiro	R\$ 628.076,74	1,39%
Sulamerica Premium	Renda Fixa	Crédito Financeiro	R\$ 250.843,32	0,56%
Itaú Optimus	Renda Fixa	Renda Fixa Ativa	R\$ 339.015,82	0,75%
Centralizador Renda Variável	Renda Variável		R\$ 417.811,28	0,92%
Libertas FIC FIA	Renda Variável	Renda Variável	R\$ 184.539,90	0,41%
Libertas Ibovespa FIA	Renda Variável	Renda Variável	R\$ 233.271,38	0,52%
BTG Impacto	Estruturado	FIP	R\$ 25.613,24	0,06%
Centralizador Multimercado	Estruturado		R\$ 718.080,36	1,59%
Libertas FIC FIM	Estruturado	Multimercado	R\$ 718.080,36	1,59%
Centralizador Exterior			R\$ 236.811,04	0,52%
Libertas FIC IE	Exterior	Exterior	R\$ 236.811,04	0,52%
Total			R\$ 45.193.977,18	100%



Esta é uma iniciativa do Papo Certo, o Programa de Educação Financeira, Previdenciária e para Saúde da Fundação Libertas, que tem o objetivo de disseminar conhecimento sobre finanças, previdência, saúde, qualidade de vida e bem-estar.

Acesse: fundacaolibertas.com.br/papo-certo e saiba mais!

