FUNDAÇÃO Libertas

MGS

Informe Mensal sobre Investimentos junho/2023

Boletim Macroeconômico

Internacional

O fechamento do 1º semestre de 2023 foi positivo para praticamente todas as classes de ativos financeiros, mesmo em um contexto incerto no qual novas altas de juros ainda podem ser implementadas pelo Banco Central Americano – FED. O que se observou em junho foram altas relevantes nos principais índices acionários globais, com destaque para o S&P 500 que subiu 6,61% e para o MSCI World, com valorização de 5,93%, muito em razão de uma atividade econômica resiliente e do mercado de trabalho aquecido, apesar dos riscos inflacionários advindos deste cenário.

Brasil

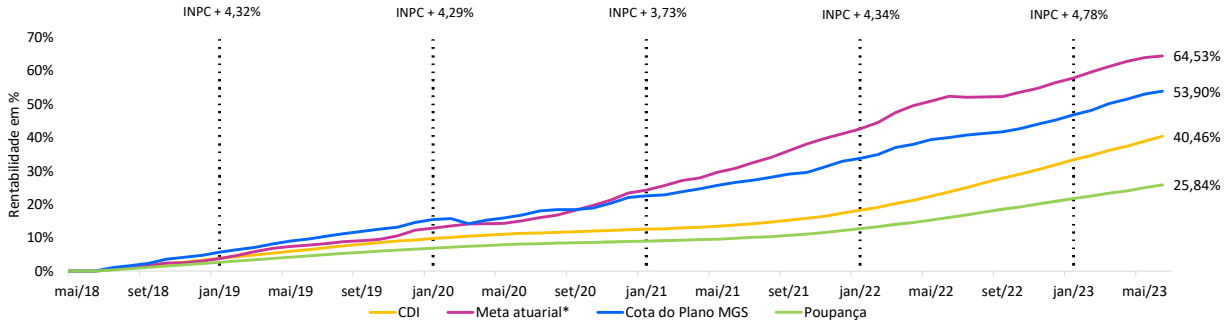
Já no âmbito local, as curvas de juros seguem em trajetória de fechamento e contribuindo para a apreciação dos ativos de renda fixa marcados a mercado. O IMA B, por exemplo, rendeu 2,39% no mês, bem acima do CDI que apresentou retorno de 1,07%. Essas quedas nas curvas de juros podem ser explicadas pela inflação interna aparentemente acomodada, tendo ocorrido inclusive deflação no mês de junho (-0,08%), pela desvalorização do dólar frente ao real e pelo andamento das propostas relativas ao novo arcabouço fiscal e à reforma tributária. Assim, o ambiente local aponta para um cenário mais previsível e atrativo para o investidor, o que já dá margem para crescerem as expectativas de que o início do ciclo de queda da taxa SELIC ocorra na reunião de agosto do COPOM – Comitê de Política Monetária. Este contexto, somado ao fato da forte entrada de recursos estrangeiros, beneficiou também a renda variável, com o Ibovespa tendo apresentado forte valorização de 9% no mês, o que trouxe o índice para terreno positivo no ano.

Rentabilidade do plano por seguimento

Segmento	Mês atual	3 meses	6 meses	12 meses	Ano	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Desde Inicio
MGS	**0,54%**	**2,45%**	**5,90%**	**9,92%**	**5,90%**	**21,59%**	**31,72%**	**40,45%**	**53,90%**	**396,80%**
Renda Fixa	0,70%	2,81%	6,50%	10,47%	6,50%	25,70%	35,23%	43,85%	56,53%	198,19%
Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%	0,97%	0,00%	-24,59%	-3,65%	1,18%	41,72%	65,18%
Investimentos Estruturados	-0,11%	0,00%	2,40%	4,13%	2,40%	12,32%	17,30%	33,08%	33,09%	222,08%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	3,55%	0,00%					4,82%
Imobiliário	0,11%	-0,15%	-0,72%	0,96%	-0,72%	4,68%	8,96%	12,49%	20,48%	109,51%
Empréstimos a Participantes	2,72%	6,46%	6,09%	19,50%	6,09%	68,12%	81,92%	107,06%	134,52%	356,54%
Meta atuarial*	**0,29%**	**1,97%**	**5,11%**	**7,92%**	**5,11%**	**25,79%**	**42,96%**	**52,62%**	**64,53%**	**302,61%**

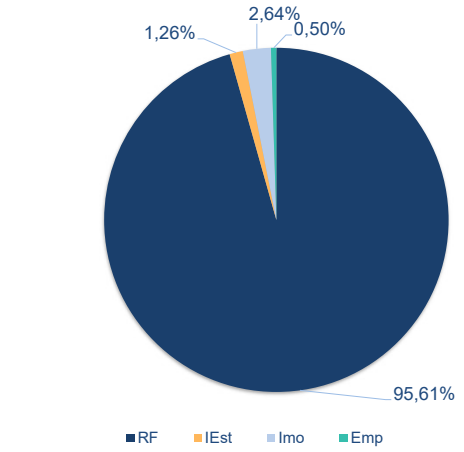
*A partir de jan/2023 a meta atuarial deste plano é de INPC + 4,78%

Rentabilidade nos últimos 60 meses



As marcações no gráfico representam as metas atuariais estipuladas nas políticas de investimentos no ano em que estão sinalizadas.

Distribuição da carteira



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda fixa	R$ 5.203.412,50
Total Cart. Próp Títulos RF	Renda fixa	R$ 17.078.684,31
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R$ 19.072,17
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R$ 24.156,25
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R$ 115.603,08
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R$ 39.363,83
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R$ 19.555,24
FIP BTG Infra II	Estruturado	R$ 2.499,90
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R$ 72.754,44
Empréstimos	Empréstimos	R$ 115.609,77
Total Imóveis	Imobiliário	R$ 614.433,10
TOTAL		**R$ 23.305.144,59**