

Informe Mensal sobre Investimentos

julho/2023

Boletim Macroeconômico

Internacional

No âmbito global, o mês de julho manteve a narrativa da redução das pressões inflacionárias sem recessão na economia americana. Concomitantemente, os dados do mercado de trabalho divulgados continuam dando suporte para os ativos de risco no mundo e reforçando a confiança no país. Ainda em uma onda de otimismo, o S&P 500 que representa as principais empresas americanas listadas em bolsa apresentou alta de 1,45%, em reais. As bolsas ao redor do mundo também acompanharam a alta, o índice MSCI World que reflete, as ações de diversas companhias de médio e grande porte com atuação global ou em países desenvolvidos, obteve retorno de 1,62%.

Brasil

No cenário doméstico, tivemos um mês com fechamento das curvas de juros, dado as possibilidades de ancoragem para a inflação e a sinalização do início do ciclo de afrouxamento monetário. Em paralelo a isso, seguem no radar às pautas sobre a gestão das contas públicas, o arcabouço fiscal e reforma tributária.

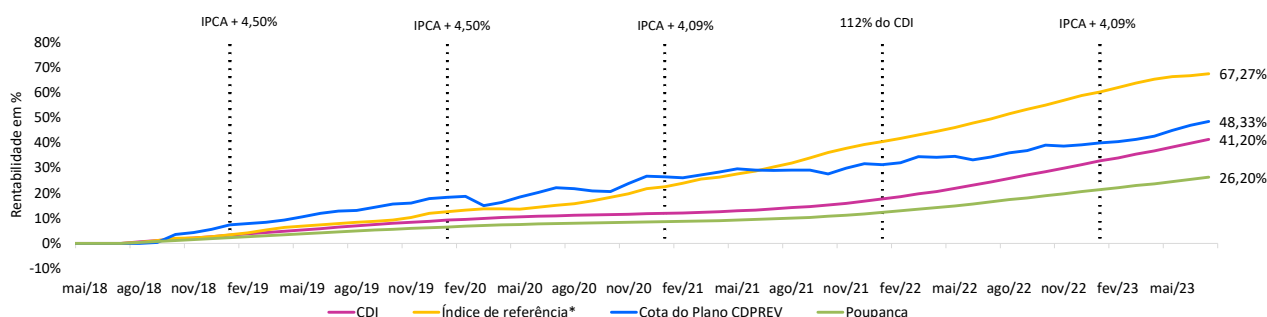
A bolsa brasileira manteve bom desempenho pelo quarto mês consecutivo alcançando 3,27% de retorno, ainda bastante explicado pela expectativa de redução de juros. Já na renda fixa, os títulos públicos de vencimentos mais curtos, representados pelo IMA-B 5, também refletiram essa expectativa e apresentaram rentabilidade de 0,97%. O mesmo acontece para os vencimentos mais longos, representados pelo IMA-B 5+, contudo em resposta ao desenvolvimento das temáticas fiscal e tributária, esta classe de ativos rentabilizou 0,73% no mês.

Rentabilidade do plano por seguimento

Segmento	Mês atual	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Desde Início
CDPREV	0,99%	6,69%	4,01%	6,01%	10,48%	15,09%	21,50%	31,49%	48,33%	228,79%
Renda Fixa	1,04%	9,03%	3,92%	8,12%	13,38%	23,28%	28,28%	38,71%	56,76%	170,46%
Renda Variável	3,98%	13,67%	18,67%	10,42%	16,50%	-1,67%	11,08%	24,80%	66,98%	114,30%
Investimentos Estruturados	1,10%	6,15%	5,08%	5,12%	9,35%	18,04%	24,76%	38,92%	44,67%	240,41%
Investimentos no Exterior	-1,36%	-7,97%	-3,18%	-4,58%	-9,23%	-16,65%				-2,27%
Imobiliário	0,10%	-0,62%	-0,15%	-0,10%	0,96%	4,49%	6,57%	9,95%	17,29%	101,97%
Empréstimos a Participantes	1,20%	8,42%	3,32%	7,44%	11,65%	34,71%	58,36%	74,89%	99,31%	334,61%
Índice de referência*	0,46%	5,43%	1,28%	4,53%	11,96%	28,35%	45,38%	55,07%	67,27%	246,51%

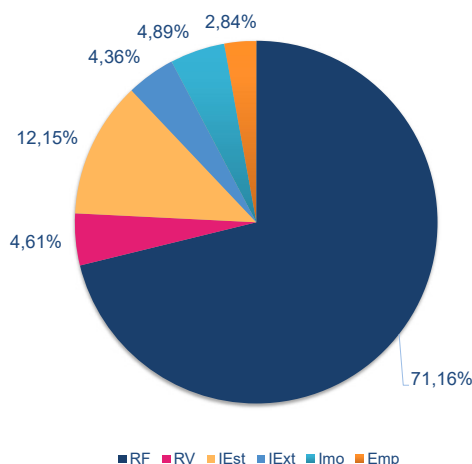
*A partir de jan/2023 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

Rentabilidade nos últimos 60 meses



As marcações no gráfico representam os Índices de referência estipulados nas políticas de investimentos no ano em que estão sinalizados.

Distribuição da carteira



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda fixa	R\$ 18.896.135,34
LIBERTA RFX FIM	Renda fixa	R\$ 23.611.769,08
Total Cart. Próp Titulos RF	Renda fixa	R\$ 1.782.865,52
LIBERTAS RV FIM	Renda variável	R\$ 2.870.578,53
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 118.164,84
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R\$ 139.761,00
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R\$ 747.709,73
FIP Lacan Florestal II	Estruturado	R\$ 292.068,58
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 152.075,51
FIP ÔRIA TECH I	Estruturado	R\$ 123.558,12
FIP BTG Infra II	Estruturado	R\$ 15.455,73
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 231.336,33
FIP Kinea Priv Eq IV	Estruturado	R\$ 195.602,97
FIP Hamilton Lane II	Estruturado	R\$ 327.661,36
LIBERTAS FIM	Estruturado	R\$ 5.217.325,07
LIB CEN EXT FIM	Exterior	R\$ 2.712.270,27
Empréstimos	Empréstimo	R\$ 1.767.064,61
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 3.041.652,87
TOTAL		R\$ 62.243.055,46