

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.

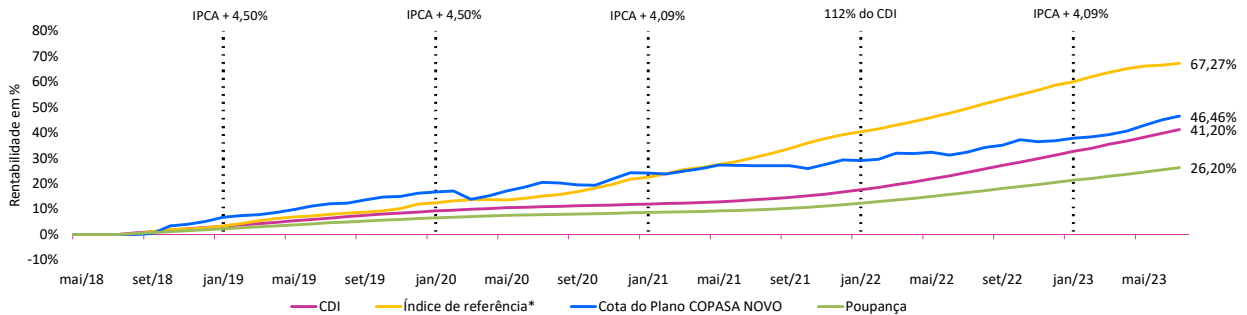
A bolsa brasileira manteve bom desempenho pelo quarto mês consecutivo alcançando 3,27% de retorno, ainda bastante explicado pela expectativa de redução de juros. Já na renda fixa, os títulos públicos de vencimentos mais curtos, representados pelo IMA-B 5, também refletiram essa expectativa e apresentaram 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 segmento

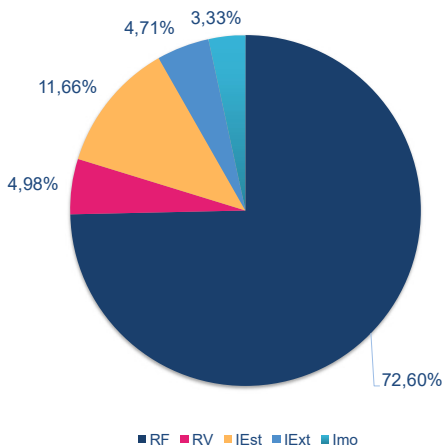
Segmento	Mês atual	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Desde Início
COPASA NOVO	1,03%	6,99%	4,15%	6,25%	10,64%	15,35%	21,55%	30,75%	46,46%	255,85%
Renda Fixa	1,05%	8,99%	3,89%	8,10%	13,29%	23,33%	27,99%	37,38%	53,99%	163,46%
Renda Variável	3,98%	13,67%	18,67%	10,42%	16,49%	-1,69%	10,55%	24,67%	66,83%	115,34%
Investimentos Estruturados	1,28%	6,79%	5,80%	5,62%	10,64%	19,46%	26,49%	40,10%	46,40%	247,24%
Investimentos no Exterior	-1,36%	-7,97%	-3,18%	-4,58%	-9,26%	-16,68%				-2,56%
Imobiliário	0,10%	-0,62%	-0,15%	-0,10%	0,96%	4,57%	8,77%	11,94%	19,74%	106,62%
Empréstimos a Participantes	0,86%	7,56%	3,04%	6,64%	10,94%	34,49%	57,39%	72,51%	96,18%	330,04%
Índice de referência*	0,46%	5,43%	1,28%	4,53%	11,96%	28,35%	45,38%	55,07%	67,27%	278,05%

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

Rentabilidade nos últimos 60 meses



Distribuição da carteira



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda fixa	R\$ 605.712.656,39
LIBERTA RFX FIM	Renda fixa	R\$ 782.800.429,24
LIBERTAS RV FIM	Renda variável	R\$ 95.196.436,10
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 1.893.633,86
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R\$ 2.305.266,73
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R\$ 12.353.678,12
FIP Lacan Florestal II	Estruturado	R\$ 6.080.442,25
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 4.305.051,19
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R\$ 2.038.011,99
FIP BTG Infra II	Estruturado	R\$ 267.213,23
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 7.390.304,01
FIP Kinea Priv Eq IV	Estruturado	R\$ 5.008.614,29
FIP Hamilton Lane II	Estruturado	R\$ 8.390.125,46
LIBERTAS FIM	Estruturado	R\$ 172.883.356,24
LIB CEN EXT FIM	Exterior	R\$ 90.002.281,97
Empréstimos	Empréstimo	R\$ 52.350.366,49
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 63.598.457,16
TOTAL		R\$ 1.912.576.324,72