

Informe Mensal sobre Investimentos

agosto/2023

Boletim Macroeconômico

Internacional

Em um cenário econômico de várias incertezas e de uma política monetária ainda restritiva nas principais economias, o expressivo movimento na renda fixa global foi o foco das discussões dos mercados no mês de agosto. A alta dos juros de longo prazo ao redor do mundo, em especial nos Estados Unidos que chegaram a 0,09% de abertura, resultaram em alta no dólar e quedas nos ativos de risco. O dólar que vinha de dois meses consecutivos de desvalorização frente ao real, alcançou alta de 3,80% no mês. A bolsa americana, representada pelo índice S&P 500, apresentou queda de 1,77% (em dólar). Ainda neste contexto, os Estados Unidos continuam como destaque de crescimento, enquanto a Europa e a China decepcionam as expectativas diante cenário turbulento.

Brasil

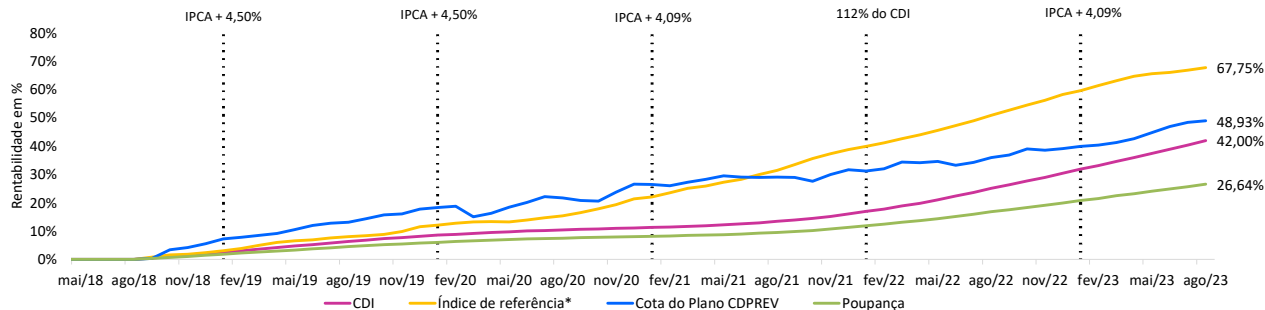
No Brasil, a câmara aprovou o texto final do novo arcabouço fiscal com algumas alterações. A exclusão do FUNDEB e do Fundo Constitucional do Distrito Federal do limite de gastos foi acatada, enquanto as despesas com ciência, tecnologia e inovação permanecem dentro do escopo da regra. Tais alterações estão no radar da ancoragem fiscal e o governo segue pautando medidas arrecadatórias para que resultado primário previsto para o ano que vem seja alcançado. Neste sentido, a questão da arrecadação do governo federal somada às incertezas das medidas que serão aprovadas pelo Congresso, fomenta a discussão sobre uma possível revisão do resultado primário para 2024. Na política monetária, o Comitê de Política Monetária do Banco Central (COPOM) iniciou o ciclo de relaxamento monetário com um corte de 0,50% p.p. e sinalizou pouca propensão para mudar o ritmo em suas próximas reuniões, atribuindo o ritmo para possíveis novos cortes à melhora significativa da dinâmica inflacionária. Como resposta, as taxas dos títulos públicos federais de vencimento mais curtos, mais impactadas pela condução da política monetária, chegaram a cair cerca de 0,20% p.p.. Já as taxas dos títulos mais longos chegaram a aumentar aproximadamente 0,20% p.p., haja vista que são mais sensíveis às mudanças estruturais da economia usualmente atreladas a condução da política fiscal.

Rentabilidade do plano por seguimento

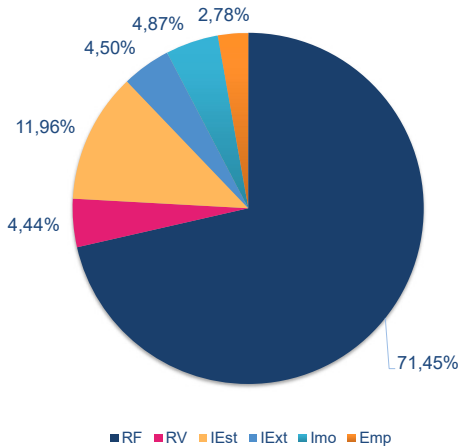
Segmento	Mês atual	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Desde Início
CDPREV	0,36%	7,07%	2,83%	6,04%	9,51%	15,35%	22,35%	31,66%	48,93%	229,97%
Renda Fixa	0,85%	9,96%	3,30%	7,83%	13,43%	24,25%	29,37%	39,52%	58,02%	172,77%
Renda Variável	-3,33%	9,89%	8,66%	14,07%	5,36%	-2,54%	9,95%	20,46%	68,51%	107,18%
Investimentos Estruturados	-1,40%	4,66%	2,09%	3,70%	5,89%	14,37%	22,39%	36,70%	42,46%	235,63%
Investimentos no Exterior	3,51%	-4,74%	-1,58%	-4,00%	-4,67%	-15,03%	1,16%			1,16%
Imobiliário	0,12%	-0,51%	0,33%	0,12%	0,98%	3,93%	6,47%	9,74%	16,97%	102,20%
Empréstimos a Participantes	0,81%	9,30%	3,04%	6,74%	11,20%	34,16%	58,16%	74,83%	96,86%	338,14%
Índice de referência*	0,57%	6,03%	1,28%	3,89%	11,14%	27,53%	45,37%	55,21%	67,75%	248,47%

*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\$ 19.095.512,20
LIBERTA RFX FIM	Renda fixa	R\$ 23.759.051,62
Total Cart. Próp Titulos RF	Renda fixa	R\$ 1.767.728,94
LIBERTAS RV FIM	Renda variável	R\$ 2.775.119,32
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 118.153,15
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R\$ 141.095,01
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R\$ 747.026,09
FIP Lacan Florestal II	Estruturado	R\$ 278.528,92
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 151.887,17
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R\$ 122.569,70
FIP BTG Infra II	Estruturado	R\$ 15.072,09
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 248.618,65
FIP Kinea Priv Eq IV	Estruturado	R\$ 196.921,23
FIP Hamilton Lane II	Estruturado	R\$ 318.610,28
LIBERTAS FIM	Estruturado	R\$ 5.133.624,93
LIB CEN EXT FIM	Exterior	R\$ 2.807.433,31
Empréstimos	Empréstimo	R\$ 1.737.074,46
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 3.042.456,11
TOTAL		R\$ 62.456.483,18