

## Julho foi bom para o mercado financeiro

**A** carteira de investimentos da Cageprev rentabilizou de forma positiva no mês de julho. Foi mais um mês em que os investimentos do nosso Plano de Benefícios bateram a meta atuarial. Esse bom resultado ocorreu devido a reação do mercado financeiro a, principalmente, a aprovação do texto base da reforma tributária, a elevação pela Fitch Ratings da nota de risco soberano do Brasil de BB- para BB, com perspectiva estável e a certeza da redução da taxa Selic, fato confirmado no dia 02 de agosto, pelo Copom.

Com o mercado dividido em apostas entre uma queda de 0,25% e 0,50%, foi definido a queda de 0,50% levando a Selic para 13,25% a.a. A melhora do cenário econômico, com a evolução favorável do mercado e as alocações oportunas de ativos na carteira de investimentos da Cageprev, permitiu esse avanço, com destaque para o segmento de renda variável, que

rentabilizou 3,86% e empréstimos a participantes 1,30%, todos acima do CDI (1,07%). Vale salientar que o INPC de julho, que apresentou deflação de -0,09%, colaborou para o atingimento, com sobras, da meta atuarial do mês e do acumulado do ano.

Continuamos com a visão otimista em função do início do ciclo de corte de juros e seus efeitos positivos na economia e nas empresas. Permanecemos confiantes para o corrente ano, visto que foi dado início ao ciclo de flexibilização da política monetária, notícia que agradou bastante o mercado, pois não apenas a taxa Selic foi reduzida em 50 pontos-base, para 13,25% ao ano, mas também houve um alinhamento positivo na diretoria do Banco Central.

Diante desse cenário, com queda de juros, crescimento econômico e simplificação tributária, somados à adequada gestão de nossa carteira de investimento, prevemos bons resultados para 2023.

## Seminário sobre Previdência da Cageprev

**O** VII Seminário sobre Previdência Complementar da Cageprev será realizado no dia 17 deste mês de agosto, no auditório da Sede da Cagece. O evento abordará palestras sobre previdência e investimentos, contemplando o cenário nacional e global e a carteira de investimentos da Cageprev.

A Participação no Seminário Conferirá horas para o programa de treinamento da Cagece. Na ocasião serão realizados os sorteios dos notebooks da promoção "Indique um amigo", dentre outros prêmios. Participem!

Maiores informações contate-nos pelos canais

Telefone:

3093-6000 / 3093-6006

Whatsapp:

(85) 99239-4550

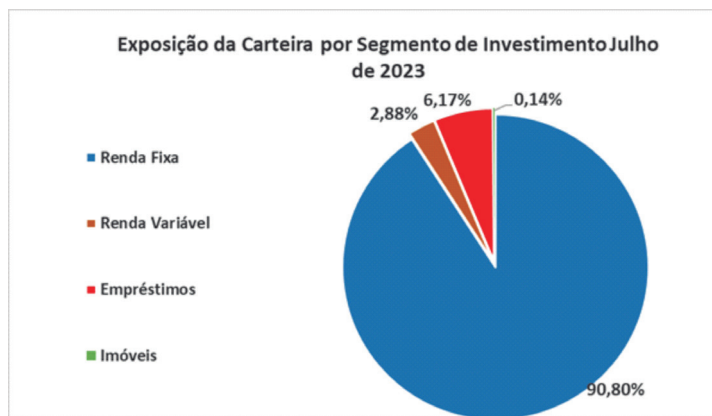
e-mail:

cageprev@cageprev.com.br

## Batemos a meta atuarial!

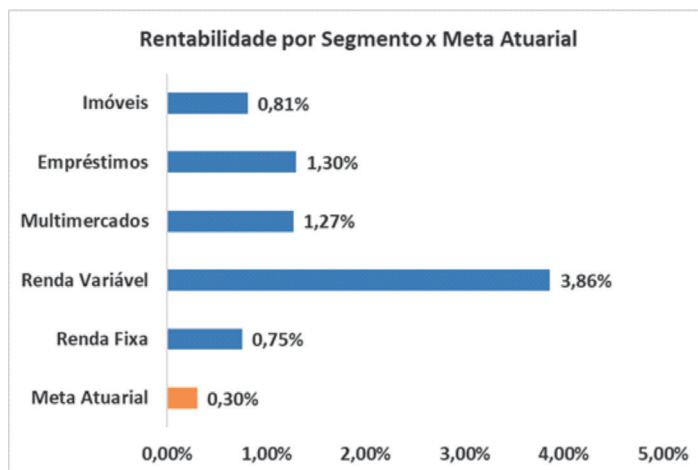
No mês de julho, a carteira de investimentos do PCV da Cageprev rentabilizou 0,89% e a meta atuarial 0,30%. Atingimos 293% da meta atuarial. A exposição da carteira por segmento está representada da seguinte forma, conforme o gráfico 1: Renda Fixa 90,80%, Renda Variável 2,88%, Empréstimos 6,17% e Imóveis 0,14%.

Gráfico 1 – Exposição da Carteira por segmento – julho/2023



As rentabilidades por segmento de investimento estão demonstradas no gráfico 2 em comparação com a meta atuarial do Plano CV. Os resultados das rentabilidades da carteira por segmento foram: Renda Fixa 0,75%, Multimercado 1,27%; Renda Variável 3,86%, Empréstimos 1,30% e Imóveis 0,81%.

Gráfico 2 - Rentabilidade por segmento x Meta Atuarial



O segmento de renda fixa rentabilizou 0,75%. Os fundos exclusivos Sulamerica Aqua e Aqua Crédito Privado (4UM) rentabilizaram 0,77% e 0,76%, respectivamente. Esses fundos aplicam em Debêntures, DPGE, LFs, LFTs e NTNs-B, sendo que a maior parte dos recursos (82% em média), estão alocados em títulos públicos federais.

Os fundos que compõem o segmento de renda variável são: Bahia Valuation II FIC, 4UM Marlim DIV FIA, Truxt I Valor IN FIA, Guepardo Institucional FIC FIA e Navi Institu-

cional FIC FIA. Todos os fundos apresentaram rentabilidade positiva, tendo o Fundo Guepardo Institucional FIC FIA se destacado com a rentabilidade de 5,32%, consolidando a rentabilidade do segmento em 3,86%, percentual maior que o Ibovespa, principal índice da bolsa de valores, que fechou o mês acumulando ganhos de 3,27%, aos 121.943 pontos.

Com exposição em bolsa, juros, commodities, inflação e câmbio, o segmento multimercado rentabilizou 1,27%, tendo os fundos Kinea Atlas FIM e Quantias FIC FIM rentabilizado 1,11% e 0,91%, respectivamente. Ressaltamos que esses dois fundos já foram resgatados da carteira e seus recursos foram realocados em ativos de Renda Fixa por meio dos Fundos Exclusivos Sulamerica Aqua e Aqua Crédito Privado (4UM).

A carteira de empréstimos rentabilizou 1,30% e os imóveis 0,81%, resultando na rentabilidade consolidada de 0,89%, já a meta atuarial (INPC + 4,83% a.a.) resultou em 0,30% em virtude da deflação do INPC que registrou -0,09%. No acumulado do ano a carteira rentabilizou 7,31% e a meta 5,46%. Desde o início do Plano, a rentabilidade atingiu 800,96% e a meta atuarial 732,30%.

Os Gráficos 3 e 4 ilustram os resultados da rentabilidade e da meta atuarial, mês a mês, e no acumulado até julho.

Gráfico 3 - Rentabilidade x Meta atuarial – mês a mês jan a jul/2023

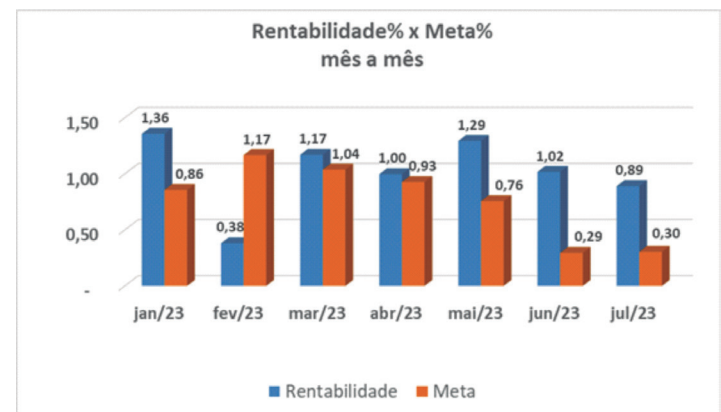


Gráfico 4 - Rentabilidade x Meta atuarial – Acumuladas até julho/2023

