

Boletim Macroeconômico

Internacional:

Setembro foi marcado pela maior queda dos ativos financeiros desde março de 2020, o início da pandemia do COVID-19. Dentre os principais fatores, destacamos as preocupações relacionadas à manutenção do ritmo de crescimento da economia mundial, a sinalização da retirada dos estímulos monetários do Banco Central dos EUA e choques inflacionários.

Nesse contexto, os principais índices de renda variável americano registraram desvalorização, interrompendo um período longo de valorização. O S&P 500 desvalorizou 4,76% e o Dow Jones 4,29%. O MSCI World, índice global e benchmark dos fundos que a Libertas investe, desvalorizou 4,29%. Além disso, nossa moeda, o real, desvalorizou mais uma vez contra o dólar 2,46%.

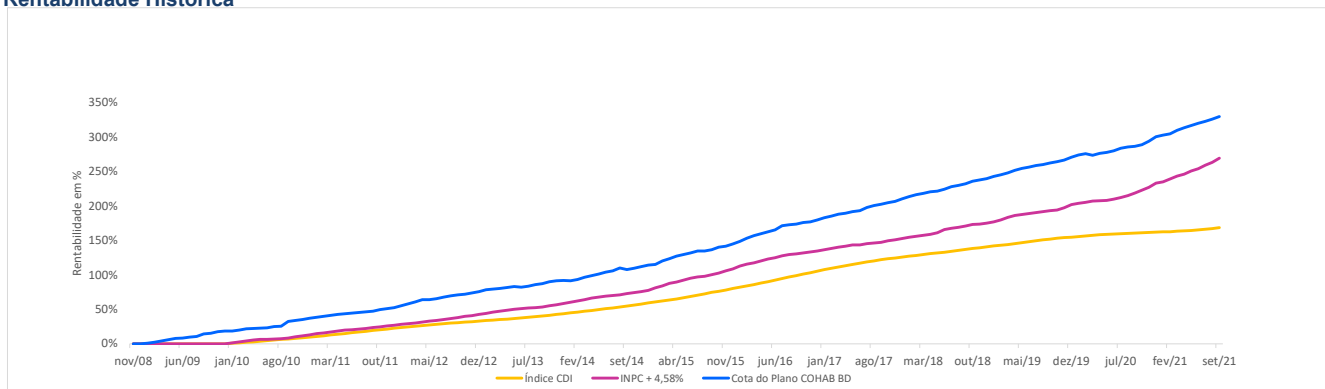
Brasil:

Como se não bastasse o movimento internacional de aversão ao risco, no Brasil a manutenção dos ruídos políticos, a inflação de dois dígitos e o agravamento do quadro fiscal, com ampliação dos programas sociais via desrespeito do teto dos gastos, fizeram o índice Ibovespa desvalorizar 6,57%. Os títulos públicos de médio

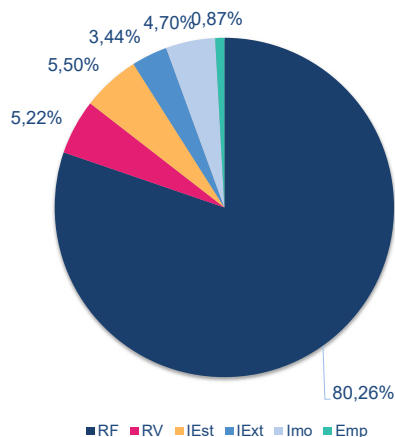
Rentabilidade do plano de seguimento

Segmento	Mês atual	3 meses	6 meses	12 meses	Ano	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Desde Início
COHAB BD	0,78%	2,27%	4,83%	11,16%	7,32%	18,54%	29,37%	41,95%	56,88%	329,13%
Renda Fixa	1,29%	3,21%	5,77%	11,98%	8,57%	19,82%	30,37%	42,93%	56,50%	158,92%
Renda Variável	-4,81%	-10,84%	-2,72%	12,50%	-5,01%	13,31%	61,38%	54,59%	84,71%	95,82%
Investimentos Estruturados	-1,17%	4,43%	5,89%	8,65%	8,42%	23,51%	22,79%	41,69%	115,56%	214,32%
Investimentos no Exterior	1,55%	7,77%	1,64%	14,69%	12,03%	14,69%	14,69%	14,69%	14,69%	14,69%
Imobiliário	0,40%	1,26%	1,58%	4,43%	2,00%	7,43%	14,65%	29,94%	35,89%	99,29%
Empréstimos a Participantes	1,63%	4,61%	7,45%	17,17%	12,51%	30,06%	45,22%	63,13%	80,92%	419,52%
INPC + 4,58%	1,58%	4,28%	7,51%	15,83%	10,84%	26,02%	36,31%	49,24%	60,19%	268,83%

Rentabilidade Histórica



Distribuição da carteira



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda fixa	R\$ 8.143.389,20
BRAD HP RFCP LP	Renda fixa	R\$ 896.850,69
AF INVEST	Renda fixa	R\$ 896.894,69
FIDC VINCI	Renda fixa	R\$ 231.118,84
FIDC LIGHT	Renda fixa	R\$ 256.426,20
NOVUS FIC MULT	Renda fixa	R\$ 340.195,36
LIBERTAS FIA	Renda variável	R\$ 3.168.816,50
VOKIN FIC FIA	Renda variável	R\$ 164.576,82
HIX CAPITAL	Renda variável	R\$ 154.905,11
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 111.583,02
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R\$ 325.485,19
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R\$ 763.911,12
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 68.078,14
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R\$ 208.886,69
FIP BTG Infra II	Estruturado	R\$ 254.212,24
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 117.141,00
LIBERTAS FIC FIM	Estruturado	R\$ 1.825.487,86
BRADESCO GLOBAL FIA IE	Exterior	R\$ 723.872,64
GLOBAL RESEARCH	Exterior	R\$ 1.366.059,68
BB MULT BLACKROCK IE FI	Exterior	R\$ 206.140,32
FIM CLARITAS	Renda fixa	R\$ 656.665,44
Total Cart. Próp Títulos RF	Renda fixa	R\$ 42.169.353,58
Empréstimos	Empréstimos	R\$ 582.974,33
FI VCI II	Imobiliário	R\$ 207.780,05
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 2.929.445,01
TOTAL		R\$ 66.770.249,75