

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%.

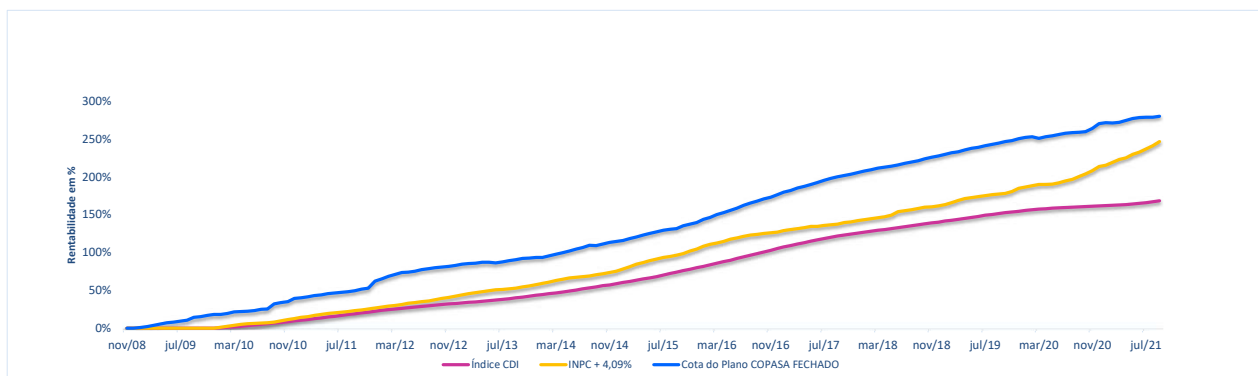
Brasil:

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

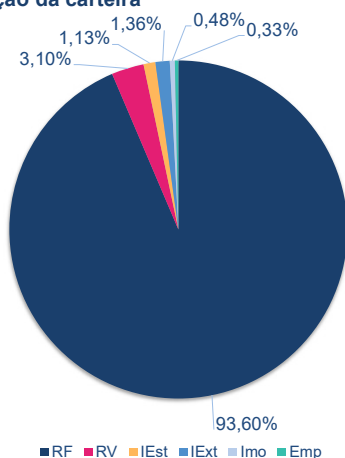
Rentabilidade do plano de seguimento

Segmento	Mês atual	3 meses	6 meses	12 meses	Ano	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Desde Início
COPASA FECHADO	0,33%	0,36%	2,12%	5,90%	2,57%	10,18%	18,22%	26,64%	41,76%	279,81%
Renda Fixa	0,50%	0,69%	2,23%	5,58%	2,70%	9,99%	17,72%	26,27%	41,38%	110,37%
Renda Variável	-4,79%	-10,66%	-2,61%	12,62%	-4,91%	12,24%	58,81%	52,67%	83,57%	95,02%
Investimentos Estruturados	-0,16%	-0,21%	2,28%	5,30%	3,37%	13,76%	15,13%	5,98%	0,50%	57,95%
Investimentos no Exterior	1,55%	7,65%	1,88%	14,77%	12,10%	14,77%	14,77%	14,77%	14,77%	14,77%
Imobiliário	0,28%	0,70%	1,85%	5,25%	1,91%	8,71%	4,50%	11,79%	16,91%	71,49%
Empréstimos a Participantes	1,61%	4,59%	8,53%	17,76%	12,84%	29,57%	49,32%	67,30%	243,74%	1178,57%
INPC + 4,09%	1,54%	4,17%	7,27%	15,37%	10,48%	25,01%	34,25%	45,80%	54,68%	246,40%

Rentabilidade Histórica



Distribuição da carteira



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda fixa	R\$ 48.598.017,41
BRAD HP RFCP LP	Renda fixa	R\$ 1.684.614,98
AF INVEST	Renda fixa	R\$ 1.684.705,44
FI RF Farol ALM II	Renda fixa	R\$ 12.112.676,66
NOVUS FIC MULT	Renda fixa	R\$ 336.695,61
LIBERTAS FIA	Renda variável	R\$ 4.988.786,33
VOKIN FIC FIA	Renda variável	R\$ 323.058,20
HIX CAPITAL	Renda variável	R\$ 304.072,99
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 80.480,83
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 62.848,68
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 123.490,32
LIBERTAS FIC FIM	Estruturado	R\$ 1.786.959,38
BRADESCO GLOBAL FIA IE	Exterior	R\$ 780.182,54
GLOBAL RESEARCH	Exterior	R\$ 1.476.463,57
BB MULT BLACKROCK IE FI	Exterior	R\$ 215.597,17
FIM CLARITAS	Renda fixa	R\$ 649.910,02
Total Cart. Próp Titulos RF	Renda fixa	R\$ 104.641.260,14
Empréstimos	Empréstimos	R\$ 592.627,16
FI VCI II	Imobiliário	R\$ 293.930,37
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 581.161,42
TOTAL		R\$ 181.317.539,23