

Boletim Macroeconômico

Internacional:

Agosto foi um mês de bastante volatilidade nos mercados estrangeiros. Apesar dos ruídos sobre possível retirada dos estímulos ao redor do mundo, em especial nos EUA, os principais índices de renda variável americano, registraram alta. O S&P 500 valorizou 2,90% e Dow Jones 1,93%. O MSCI World, índice global e benchmark dos fundos que a Libertas investe, valorizou 2,35%. Além disso, nossa moeda, o real, desvalorizou mais uma vez contra o dólar 0,42%.

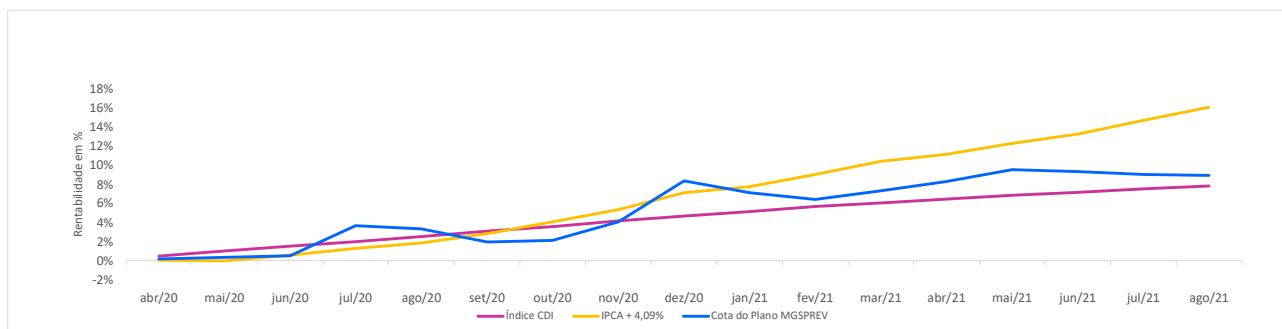
Brasil:

Aqui dentro, ruídos políticos, proposta de alteração do imposto de renda, discussões acerca do aumento do bolsa família e como ele seria financiado levantaram incertezas sobre o cumprimento do teto de gastos. Além disso, tivemos mais surpresa inflacionária e o menor volume de chuvas, aumenta o risco de novos reajustes na conta de luz. Sempre quando há incerteza o mercado reage mal. Foi o que aconteceu com o Ibovespa que desvalorizou 2,48%, na contramão do mercado acionário no exterior como destacamos acima. A renda fixa não passou ilesa, e os títulos públicos de médio e longo prazo apresentaram retornos negativos no mês, IMA-B -1,19% e IMA-B 5+ -2,22%, respectivamente.

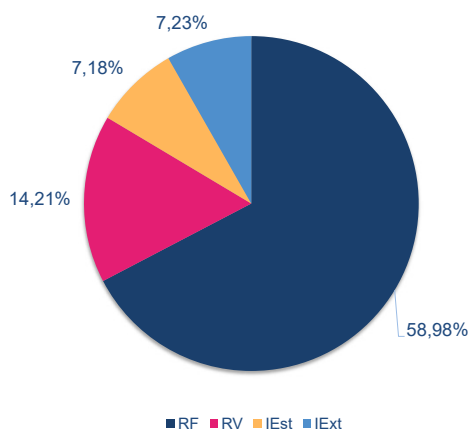
Rentabilidade do plano de seguimento

| Segmento | Mês atual | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses | Desde Início |
|-----------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| MGSPREV | -0,10% | 0,51% | -0,56% | 2,37% | 5,43% | 8,95% | 8,95% | 8,95% | 8,95% | 8,95% |
| Renda Fixa | 0,11% | -0,16% | 0,07% | 1,47% | 5,76% | 7,05% | 7,05% | 7,05% | 7,05% | 7,05% |
| Renda Variável | -2,47% | -2,82% | -5,43% | 7,28% | 16,32% | 16,32% | 16,32% | 16,32% | 16,32% | 16,32% |
| Investimentos Estruturados | 1,40% | 5,02% | 1,64% | 2,94% | 6,54% | 6,54% | 6,54% | 6,54% | 6,54% | 6,54% |
| Investimentos no Exterior | 1,49% | 9,05% | 3,62% | 1,57% | 14,13% | 14,13% | 14,13% | 14,13% | 14,13% | 14,13% |
| Imobiliário | 0,64% | 1,88% | 0,97% | 1,47% | 4,17% | 4,17% | 4,17% | 4,17% | 4,17% | 4,17% |
| Empréstimos a Participantes | 1,14% | 12,05% | 3,79% | 7,79% | 16,58% | 16,58% | 16,58% | 16,58% | 16,58% | 16,58% |
| IPCA + 4,09% | 1,21% | 8,36% | 3,38% | 6,46% | 13,98% | 16,10% | 16,10% | 16,10% | 16,10% | 16,10% |

Rentabilidade Histórica



Distribuição da carteira



| Nome do Fundo | Segmento | Valor Aplicado |
|-------------------------|----------------|--------------------------|
| FI RF Sant. Farol | Renda fixa | R\$ 2.111.766,88 |
| BRAD HP RFCP LP | Renda fixa | R\$ 399.136,80 |
| FI RF Farol ALM II | Renda fixa | R\$ 34.048.287,87 |
| AF INVEST | Renda fixa | R\$ 398.972,16 |
| NOVUS FIC MULT | Renda fixa | R\$ 368.133,61 |
| LIBERTAS FIA | Renda variável | R\$ 7.880.554,82 |
| VOKIN FIC FIA | Renda variável | R\$ 793.402,97 |
| HIX CAPITAL | Renda variável | R\$ 488.573,06 |
| FIP Empreendedor Brasil | Estruturado | R\$ 86.384,38 |
| FIP Kinea Priv Eq II | Estruturado | R\$ 267.154,98 |
| FIP Lacan Florestal I | Estruturado | R\$ 636.680,03 |
| FIP Lacan Florestal III | Estruturado | R\$ 72.160,71 |
| FIP ÓRIA TECH I | Estruturado | R\$ 204.084,14 |
| FIP BTG Infra II | Estruturado | R\$ 219.841,06 |
| FIP BTG IMPACTO | Estruturado | R\$ 124.472,44 |
| LIBERTAS FIC FIM | Estruturado | R\$ 3.020.890,72 |
| BRABESCO GLOBAL FIA IE | Exterior | R\$ 1.220.086,33 |
| GLOBAL RESEARCH | Exterior | R\$ 2.736.448,93 |
| BB MULT BLACKROCK IE FI | Exterior | R\$ 703.089,12 |
| FIM CLARITAS | Renda fixa | R\$ 709.351,85 |
| Empréstimos | Empréstimos | R\$ 4.966.744,31 |
| FI VCI II | Imobiliário | R\$ 212.750,57 |
| Total Imóveis | Imobiliário | R\$ 2.816.510,52 |
| TOTAL | | R\$ 64.485.478,27 |