

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%.

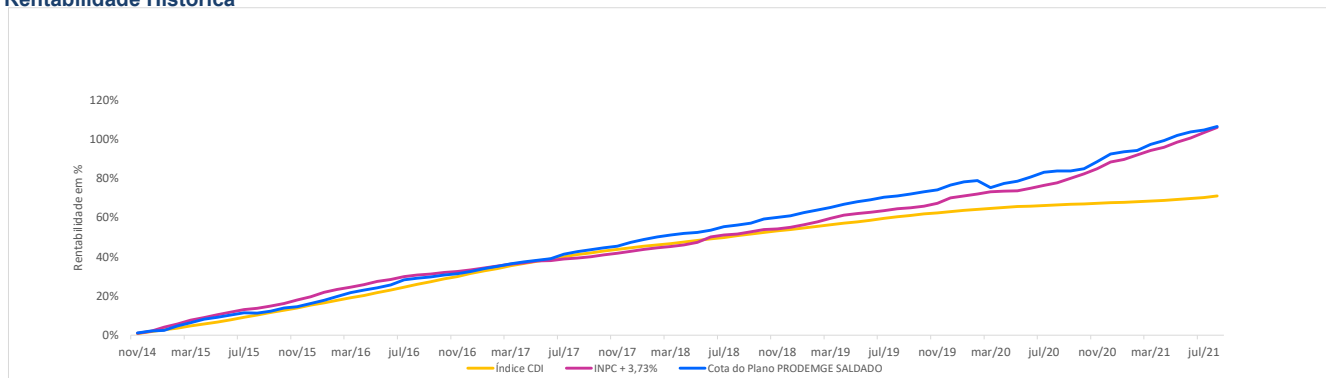
Brasil:

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.

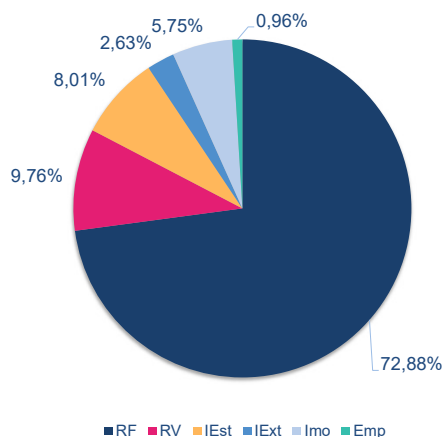
Rentabilidade do plano de seguimento

Segmento	Mês atual	3 meses	6 meses	12 meses	Ano	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Desde Início
PRODEMGE SALDADO	0,88%	2,24%	6,35%	12,37%	7,30%	20,75%	32,24%	44,78%	60,02%	106,48%
Renda Fixa	1,22%	3,45%	6,77%	13,47%	8,70%	21,99%	32,93%	45,49%	60,20%	109,71%
Renda Variável	-2,48%	-5,36%	7,36%	13,04%	0,14%	20,74%	68,89%	68,35%	93,38%	107,03%
Investimentos Estruturados	2,74%	3,17%	5,41%	8,40%	8,49%	23,12%	26,08%	39,50%	100,25%	195,00%
Investimentos no Exterior	1,53%	3,69%	2,78%	11,49%	8,70%	11,49%	11,49%	11,49%	11,49%	11,49%
Imobiliário	0,65%	0,98%	1,47%	4,45%	1,89%	7,65%	15,06%	30,41%	36,53%	68,23%
Empréstimos a Participantes	0,58%	3,23%	6,60%	15,15%	10,59%	27,80%	43,72%	59,55%	76,93%	151,91%
INPC + 3,73%	1,29%	3,86%	7,31%	15,32%	9,42%	24,33%	34,64%	46,46%	56,72%	105,98%

Rentabilidade Histórica



Distribuição da carteira



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda fixa	R\$ 8.865.119,77
BRAD HP RFCP LP	Renda fixa	R\$ 811.513,31
FI RF Farol ALM II	Renda fixa	R\$ 1.000.963,50
AF INVEST	Renda fixa	R\$ 811.183,11
FIDC VINCI	Renda fixa	R\$ 429.369,82
FIDC LIGHT	Renda fixa	R\$ 485.621,49
NOVUS FIC MULT	Renda fixa	R\$ 571.237,58
LIBERTAS FIA	Renda variável	R\$ 8.964.897,46
VOKIN FIC FIA	Renda variável	R\$ 559.747,47
HIX CAPITAL	Renda variável	R\$ 554.660,24
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 184.994,69
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R\$ 565.303,37
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R\$ 1.345.764,85
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 118.871,11
FIP Kinea Priv Eq IV	Estruturado	R\$ 352.545,06
FIP Hamilton Lane II	Estruturado	R\$ 603.669,82
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R\$ 431.845,57
FIP BTG Infra II	Estruturado	R\$ 454.355,88
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 194.643,05
LIBERTAS FIC FIM	Estruturado	R\$ 4.022.430,54
BRADESCO GLOBAL FIA IE	Exterior	R\$ 830.580,73
GLOBAL RESEARCH	Exterior	R\$ 1.556.347,95
BB MULT BLACKROCK IE FI	Exterior	R\$ 333.938,07
FIM CLARITAS	Renda fixa	R\$ 1.100.710,23
Total Cart. Próp Titulos RF	Renda fixa	R\$ 61.203.020,28
Empréstimos	Empréstimos	R\$ 994.814,68
FI VCI II	Imobiliário	R\$ 349.543,59
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 5.592.752,85
TOTAL		R\$ 103.290.446,09