

Boletim Macroeconômico

Internacional:

Após relevante queda ocorrida no mês anterior, outubro foi de recuperação para os principais mercados de negócios internacionais. Os dados econômicos foram mistos. Do lado positivo, a forte retomada dos lucros das empresas ajudou os investidores a esquecerem os problemas de curto prazo, enquanto do lado negativo, a manutenção dos choques inflacionários e a intensificação das pressões da cadeia de suprimentos, mantiveram a desconfiança do mercado sob o ritmo de retomada da economia.

Ainda assim, os principais índices de renda variável americano registraram forte valorização. O S&P 500 valorizou 6,91% e o Dow Jones 5,84%. O MSCI World, índice global e benchmark dos fundos que a Libertas investe, valorizou 5,59%. Além disso, nossa moeda, o real, desvalorizou novamente contra o dólar em 3,74%.

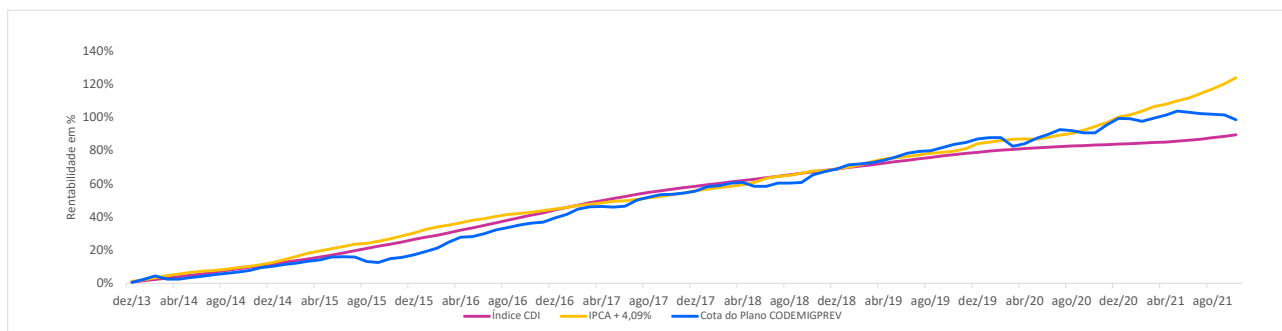
Brasil:

No Brasil, mais uma vez não aproveitamos o movimento de recuperação internacional. Com a inflação doméstica acima dos 10% (em 12 meses) e o agravamento do quadro fiscal, com a confirmação do novo auxílio de R\$ 400,00 fora do teto dos gastos, tiveram efeitos extremamente negativos nos mercados. O índice Ibovespa desvalorizou mais 6,74%, acumulando queda de 13,04% em 2021. Os títulos públicos de médio e longo prazo apresentaram retornos negativos no mês, IMA-B -2,54% e IMA-B 5+ -3,87%, respectivamente.

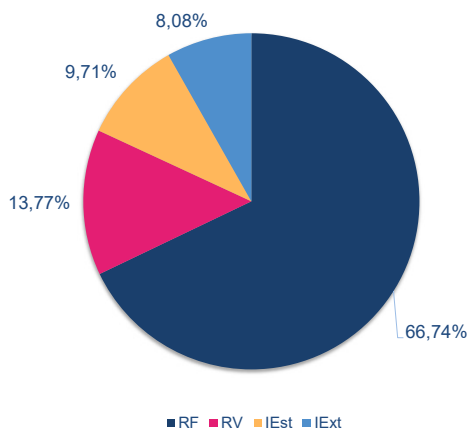
Rentabilidade do plano de seguimento

Segmento	Mês atual	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Desde Início
CODEMIGPREV	-1,38%	-0,39%	-1,80%	-1,36%	4,19%	8,06%	20,01%	29,27%	45,69%	98,48%
Renda Fixa	-1,05%	1,21%	-0,11%	0,54%	3,62%	8,60%	20,78%	30,84%	48,60%	113,13%
Renda Variável	-7,92%	-14,20%	-14,41%	-12,13%	2,70%	1,52%	29,57%	44,02%	63,76%	85,54%
Investimentos Estruturados	0,01%	5,03%	0,44%	2,10%	7,46%	12,49%	17,85%	22,24%	19,92%	37,42%
Investimentos no Exterior	8,13%	27,12%	11,49%	11,73%	30,38%	30,38%	30,38%	30,38%	30,38%	30,38%
Imobiliário	-1,33%	-0,68%	-1,77%	-0,40%	1,10%	4,11%	4,11%	4,11%	4,11%	4,11%
Empréstimos a Participantes	1,49%	15,60%	4,42%	8,80%	19,16%	32,46%	48,83%	66,25%	82,45%	214,99%
IPCA + 4,09%	1,59%	11,73%	4,36%	7,70%	15,02%	24,49%	33,39%	45,75%	56,42%	123,59%

Rentabilidade Histórica



Distribuição da carteira



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda fixa	R\$ 2.882.409,97
BRAD HP RFCP LP	Renda fixa	R\$ 395.833,65
FI RF Farol ALM II	Renda fixa	R\$ 16.775.176,86
AF INVEST	Renda fixa	R\$ 396.246,16
WESTERN CRED II RF CP	Renda fixa	R\$ 202.304,85
NOVUS FIC MULT	Renda fixa	R\$ 248.909,94
FIDC VINCI	Renda fixa	R\$ 150.307,32
FIDC LIGHT	Renda fixa	R\$ 166.441,88
LIBERTAS FIA	Renda variável	R\$ 5.241.035,19
VOKIN FIC FIA	Renda variável	R\$ 534.077,42
HIX CAPITAL	Renda variável	R\$ 300.868,22
FIP Lacan Florestal II	Estruturado	R\$ 4.088,46
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 46.375,02
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 85.745,49
FIP Kinea Priv Eq IV	Estruturado	R\$ 120.368,59
FIP Hamilton Lane II	Estruturado	R\$ 183.625,96
LIBERTAS FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.843.776,08
BRADESCO GLOBAL FIA IE	Exterior	R\$ 1.098.127,41
GLOBAL RESEARCH	Exterior	R\$ 2.041.768,80
BB MULT BLACKROCK IE FI	Exterior	R\$ 426.553,58
FIM CLARITAS	Renda fixa	R\$ 480.282,39
Total Cart. Próp Titulos RF	Renda fixa	R\$ 7.753.437,64
Empréstimos	Empréstimos	R\$ 533.115,50
FI VCI II	Imobiliário	R\$ 218.144,26
TOTAL		R\$ 44.129.020,63