

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%.

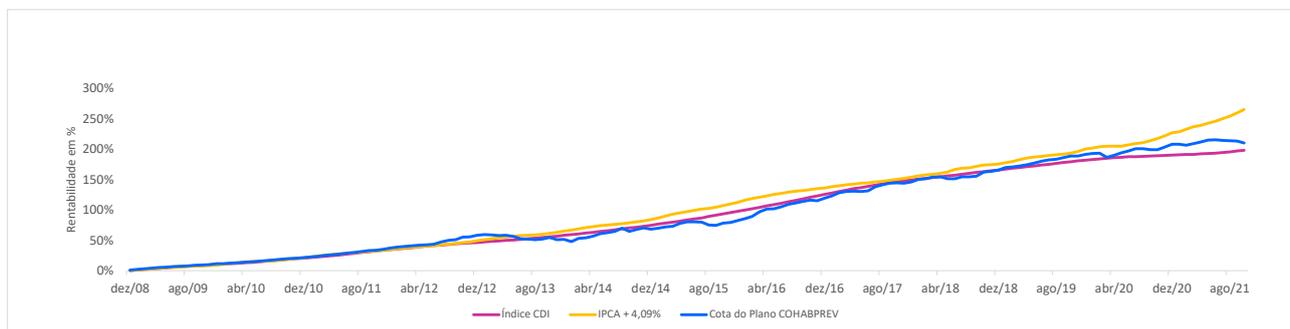
Brasil:

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.

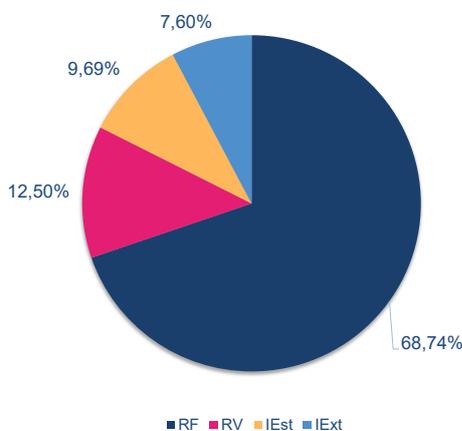
Rentabilidade do plano de seguimento

Segmento	Mês atual	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Desde Início
COHABPREV	-1,15%	0,59%	-1,39%	-0,58%	3,63%	7,40%	18,01%	26,85%	43,43%	209,83%
Renda Fixa	-0,87%	1,35%	0,05%	0,71%	3,09%	7,50%	18,42%	28,02%	45,43%	110,96%
Renda Variável	-7,92%	-14,28%	-14,40%	-12,13%	2,60%	1,63%	29,87%	44,36%	63,90%	92,11%
Investimentos Estruturados	-0,24%	4,50%	0,21%	1,45%	6,60%	14,77%	18,51%	24,72%	101,70%	137,24%
Investimentos no Exterior	8,13%	27,10%	11,49%	11,73%	30,12%	30,12%	30,12%	30,12%	30,12%	30,12%
Imobiliário	-1,33%	-0,68%	-1,77%	-0,40%	5,40%	10,39%	-20,16%	-17,40%	-17,40%	-17,40%
Empréstimos a Participantes	1,49%	15,53%	4,48%	8,79%	19,17%	32,46%	48,20%	66,42%	82,56%	252,20%
IPCA + 4,09%	1,59%	11,73%	4,36%	7,70%	15,02%	24,49%	33,39%	45,75%	56,42%	265,16%

Rentabilidade Histórica



Distribuição da carteira



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda fixa	R\$ 2.281.083,62
BRAD HP RFCP LP	Renda fixa	R\$ 363.295,30
FI RF Farol ALM II	Renda fixa	R\$ 6.006.228,63
AF INVEST	Renda fixa	R\$ 363.677,42
WESTERN CRED II RF CP	Renda fixa	R\$ 66.581,34
NOVUS FIC MULT	Renda fixa	R\$ 93.195,14
FIDC VINCI	Renda fixa	R\$ 44.410,13
FIDC LIGHT	Renda fixa	R\$ 49.177,29
LIBERTAS FIA	Renda variável	R\$ 1.940.489,26
VOKIN FIC FIA	Renda variável	R\$ 201.668,78
HIX CAPITAL	Renda variável	R\$ 112.585,43
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R\$ 27.432,97
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R\$ 61.749,31
FIP Lacan Florestal II	Estruturado	R\$ 3.057,65
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 16.378,37
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R\$ 15.382,16
FIP BTG Infra II	Estruturado	R\$ 26.352,11
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 32.847,76
FIP Kinea Priv Eq IV	Estruturado	R\$ 33.429,37
FIP Hamilton Lane II	Estruturado	R\$ 50.997,53
LIBERTAS FIC FIM	Estruturado	R\$ 1.479.736,62
BRANDESCO GLOBAL FIA IE	Exterior	R\$ 421.395,65
GLOBAL RESEARCH	Exterior	R\$ 784.671,43
BB MULT BLACKROCK IE FI	Exterior	R\$ 164.614,40
FIM CLARITAS	Renda fixa	R\$ 179.824,00
Total Cart. Próp Titulos RF	Renda fixa	R\$ 2.947.373,06
Empréstimos	Empréstimos	R\$ 189.547,11
FI VCI II	Imobiliário	R\$ 74.334,16
TOTAL		R\$ 18.031.495,97