

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%.

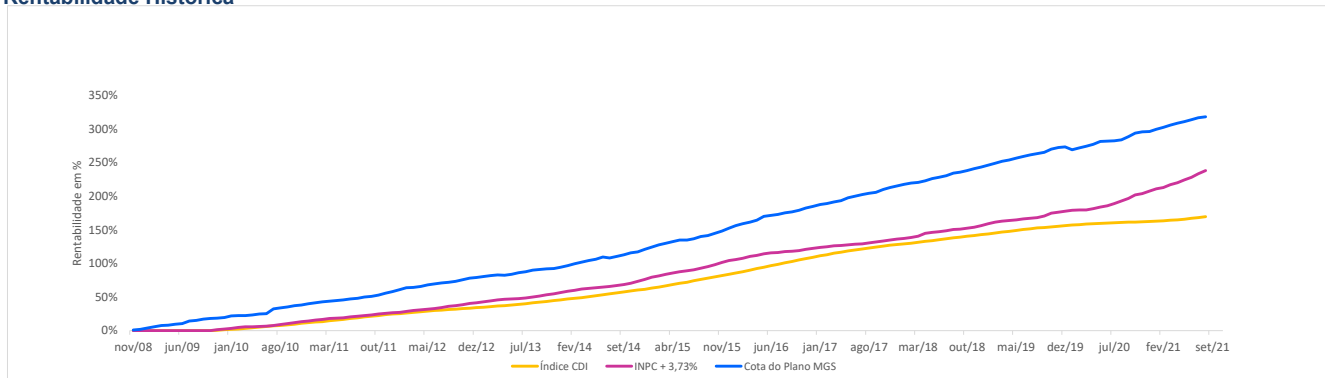
Brasil:

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.

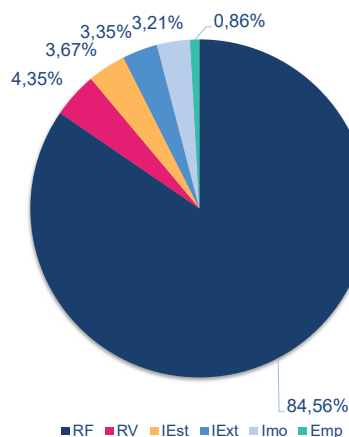
Rentabilidade do plano de seguimento

Segmento	Mês atual	3 meses	6 meses	12 meses	Ano	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Desde Início
MGS	0,37%	1,83%	3,93%	8,96%	6,17%	15,07%	25,19%	37,46%	51,92%	318,31%
Renda Fixa	0,64%	2,55%	4,85%	8,79%	7,03%	15,62%	24,70%	36,25%	49,79%	145,12%
Renda Variável	-7,94%	-14,52%	-12,02%	5,25%	-12,07%	3,20%	31,69%	44,86%	62,36%	80,47%
Investimentos Estruturados	-1,27%	-0,47%	0,14%	4,75%	3,26%	18,23%	12,28%	29,96%	100,46%	185,39%
Investimentos no Exterior	8,16%	11,57%	9,34%	25,41%	21,49%	25,41%	25,41%	25,41%	25,41%	25,41%
Imobiliário	0,02%	1,07%	1,05%	4,61%	2,31%	7,46%	14,62%	31,80%	37,63%	102,70%
Empréstimos a Participantes	-0,03%	9,44%	10,89%	16,77%	18,17%	25,79%	47,87%	63,45%	76,60%	200,63%
INPC + 3,73%	1,47%	4,22%	7,92%	15,38%	11,86%	26,07%	34,89%	46,42%	55,47%	238,02%

Rentabilidade Histórica



Distribuição da carteira



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda fixa	R\$ 3.176.159,63
BRAD HP RFCP LP	Renda fixa	R\$ 223.757,44
FI RF Farol ALM II	Renda fixa	R\$ 998.515,59
AF INVEST	Renda fixa	R\$ 223.992,20
NOVUS FIC MULT	Renda fixa	R\$ 80.304,29
LIBERTAS FIA	Renda variável	R\$ 795.113,05
VOKIN FIC FIA	Renda variável	R\$ 51.730,24
HIX CAPITAL	Renda variável	R\$ 45.725,82
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 18.814,50
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R\$ 57.761,53
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R\$ 118.549,42
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 15.647,65
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R\$ 32.346,38
FIP BTG Infra II	Estruturado	R\$ 47.819,21
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 31.901,87
LIBERTAS FIC FIM	Estruturado	R\$ 429.475,50
BRADESCO GLOBAL FIA IE	Exterior	R\$ 201.453,99
GLOBAL RESEARCH	Exterior	R\$ 417.079,21
BB MULT BLACKROCK IE FI	Exterior	R\$ 67.817,57
FIM CLARITAS	Renda fixa	R\$ 154.950,57
Total Cart. Próp Titulos RF	Renda fixa	R\$ 12.484.316,96
Empréstimos	Empréstimos	R\$ 176.471,94
FI VCI II	Imobiliário	R\$ 45.738,38
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 611.994,54
TOTAL		R\$ 20.507.437,48