FUNDAÇÃO Libertas

MGSPREV

Informe Mensal sobre Investimentos **fevereiro/2024**

Boletim Macroeconômico

Internacional

No mês de fevereiro, os dados econômicos internacionais surpreenderam negativamente e não trouxeram a confiança necessária para que os bancos centrais dos países desenvolvidos indicassem um início próximo do ciclo de cortes de juros. Tanto os dados de inflação acima das expectativas, quanto os dados de geração de empregos, sinalizaram economias ainda aquecidas, em especial nos Estados Unidos. Como consequência, houve um movimento de alta nas curvas de juros nas principais economias do mundo.

Brasil

No Brasil, os dados fiscais trouxeram como destaque o nível de receitas da arrecadação federal com o indicativo para o mercado de que o governo teria um alívio para continuar em busca da meta fiscal no ano.

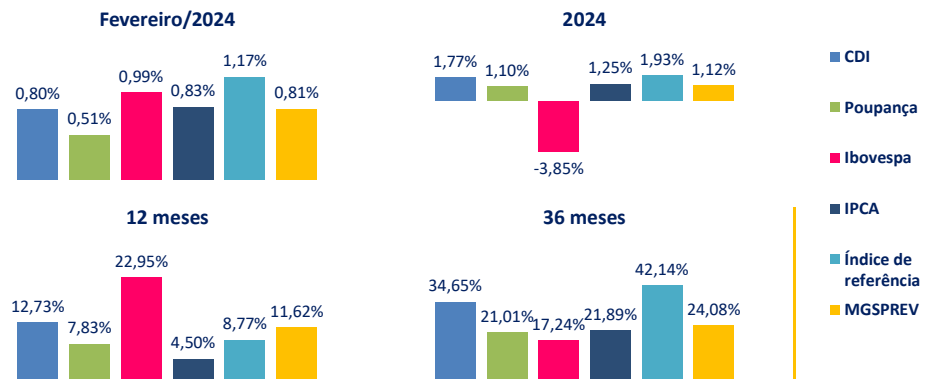
Na política monetária, o índice de inflação (IPCA) divulgado no mês de fevereiro, referente a janeiro de 2024, mostrou-se acima das expectativas do mercado (0,42% realizado contra 0,21% esperado). Esse resultado foi puxado pelo núcleo de serviços, em função de uma economia com níveis de desemprego baixos e de salários com indicações altistas, estimulando o consumo e, consequentemente, elevando os níveis de preços.

Rentabilidade do plano por seguimento

Segmento	Mês atual	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
MGSPREV	**0,81%**	**1,12%**	**2,77%**	**5,01%**	**11,62%**	**19,05%**	**24,08%**
Renda Fixa	0,74%	1,51%	2,84%	5,13%	13,38%	25,93%	32,51%
Renda Variável	0,76%	-3,86%	2,53%	9,95%	25,42%	15,69%	15,57%
Estruturados	1,58%	1,33%	3,16%	3,45%	8,19%	15,89%	22,58%
Exterior	1,48%	3,04%	3,93%	5,87%	1,64%	-5,40%	-8,52%
Imobiliário	0,21%	-0,28%	4,21%	4,54%	4,66%	6,47%	10,33%
Empréstimos	0,98%	1,75%	2,46%	4,78%	11,24%	26,76%	49,70%
Índice de referência*	**1,17%**	**1,93%**	**2,85%**	**4,69%**	**8,77%**	**24,41%**	**42,14%**

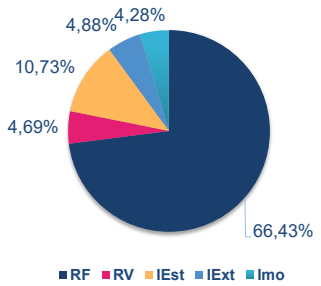
*A partir de jan/2024 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

Rentabilidades



** Evolução do índice de referência: 2021 IPCA + 4,09%; 2022 112% do CDI; 2023 IPCA + 4,09%.

Distribuição da carteira



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda Fixa	R$ 14.496.381,41
LIBERTA RFX FIM	Renda Fixa	R$ 31.251.905,06
LIBERTAS RV FIM	Renda variável	R$ 3.229.540,92
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R$ 85.293,16
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R$ 107.550,47
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R$ 580.673,76
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R$ 306.213,10
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R$ 102.020,88
FIP BTG Infra II	Estruturado	R$ 7.882,25
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R$ 291.133,94
LIBERTAS FIM	Estruturado	R$ 5.906.182,08
LIB CEN EXT FIM	Exterior	R$ 3.358.680,38
Empréstimos	Empréstimo	R$ 6.197.827,27
Total Imóveis	Imobiliário	R$ 2.944.685,77
TOTAL		**R$ 68.865.970,45**

Enquadramento - Política de investimentos

	Renda Fixa	Renda Variável	Estruturados	Exterior	Imobiliário	Empréstimos
Limite inferior - PI	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Alocação atual	66,43%	4,69%	10,73%	4,88%	4,28%	9,00%
Limite superior - PI	100,00%	15,00%	20,00%	10,00%	10,00%	15,00%