

Boletim Macroeconômico

Internacional

O mês de agosto foi marcado pela manutenção dos dados positivos de inflação e pelo arrefecimento do mercado de trabalho americano que proporcionou maior probabilidade para o Banco Central Americano sinalizar a possibilidade de afrouxamento monetário.

A boa perspectiva dos investidores sobre a contração da política monetária favoreceu o desempenho dos ativos de risco. O S&P500, índice composto pelas quinhentas maiores ações americanas, apresentou alta de 2,28% no mês.

Brasil

No Brasil, tivemos o desempenho positivo do índice Ibovespa com valorização de 6,50%, beneficiado pelas altas das bolsas globais e pelo fluxo de investidores estrangeiros. Entretanto, as dúvidas sobre a condução da política monetária e o comportamento do cenário fiscal não favoreceram os demais ativos de riscos locais e as taxas de juros de prazos mais curtos apresentaram nova alta, precipitando a chance de elevação da taxa Selic até o final de 2024.

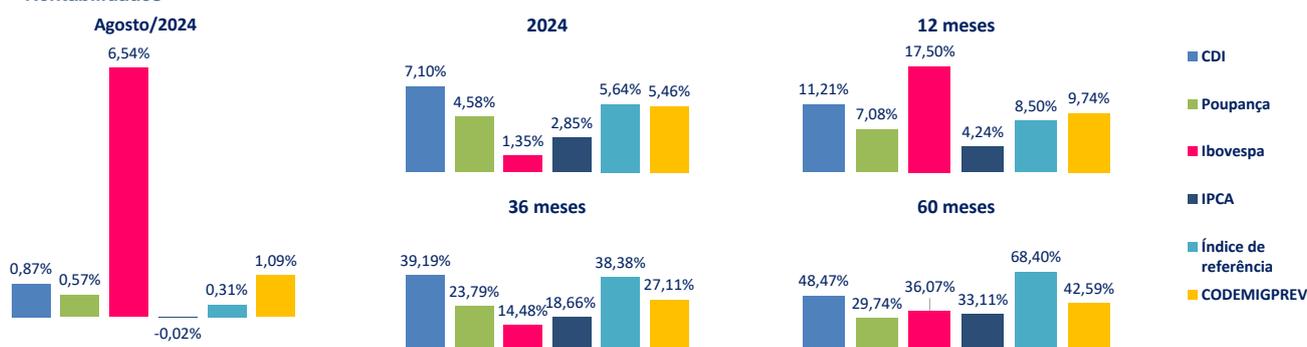
O IPCA registrou queda de 0,02% acumulando alta de 4,24% em doze meses. A deflação do mês é explicada principalmente pela queda no preço dos alimentos e pela redução dos preços administrados.

Rentabilidade do plano por segmento

Segmento	Mês atual	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
CODEMIGPREV	1,09%	5,46%	9,74%	21,10%	27,11%	33,54%	42,59%
Renda Fixa	0,82%	5,93%	9,73%	24,36%	36,41%	41,72%	51,86%
Renda Variável	6,41%	0,28%	14,68%	21,25%	12,09%	23,70%	35,78%
Estruturados	1,14%	3,59%	5,61%	13,82%	25,19%	33,90%	43,20%
Exterior	1,60%	18,89%	22,16%	16,32%	3,68%		
Imobiliário	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,64%	8,88%	12,56%
Empréstimos	0,86%	9,17%	12,39%	25,04%	51,07%	78,18%	96,98%
Índice de referência*	0,31%	5,64%	8,50%	20,59%	38,38%	57,73%	68,40%

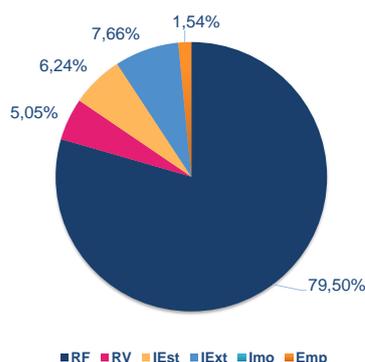
*A partir de jan/2024 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

Rentabilidades



** Evolução do índice de referência: 2018 IPCA + 4,50%; 2019 IPCA + 4,50%; 2020 IPCA + 4,50%; 2021 IPCA + 4,09%; 2022 112% do CDI; 2023 IPCA + 4,09%.

Distribuição da carteira



Segmento	Valor Aplicado	Percentual
Renda Fixa	R\$ 44.582.966,50	79,50%
Libertas Liquidez FIRF	R\$ 13.384.079,62	23,87%
LIBERTA RFX FIM	R\$ 31.198.886,88	55,63%
Renda variável	R\$ 2.831.548,78	5,05%
LIBERTAS RV FIM	R\$ 2.831.548,78	5,05%
Estruturado	R\$ 3.501.161,47	6,24%
FIP	R\$ 907.905,16	1,62%
FIP Lacan Florestal II	R\$ 5.763,88	0,01%
FIP Lacan Florestal III	R\$ 210.043,13	0,37%
FIP BTG IMPACTO	R\$ 315.115,39	0,56%
FIP Kinea Priv Eq IV	R\$ 155.126,14	0,28%
FIP Hamilton Lane II	R\$ 221.856,62	0,40%
FIM	R\$ 2.593.256,31	4,62%
LIBERTAS FIM	R\$ 2.593.256,31	4,62%
Exterior	R\$ 4.298.367,14	7,66%
LIB CEN EXT FIM	R\$ 4.298.367,14	7,66%
Op. com Participantes	R\$ 865.100,48	1,54%
Empréstimos	R\$ 865.100,48	1,54%
TOTAL	R\$ 56.079.144,37	100,00%

Enquadramento - Política de investimentos

