

## 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.

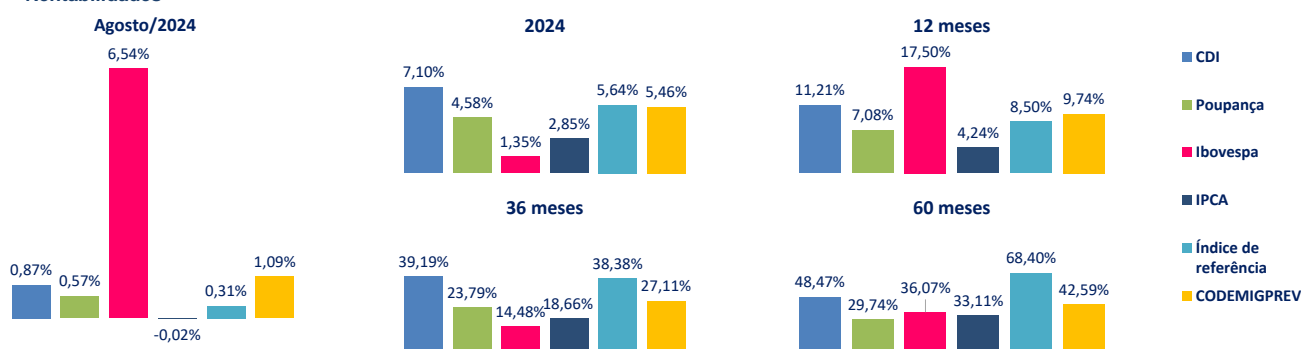
O IPCA registrou queda de 0,02% acumulando alta de 4,24% em doze meses. A deflação do mês é explicada principalmente pela queda no preço dos alimentos e pela redução dos preços administrados.

## Rentabilidade do plano por segmento

| Segmento                     | Mês atual    | Ano          | 12 meses     | 24 meses      | 36 meses      | 48 meses      | 60 meses      |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>CODEMIGPREV</b>           | <b>1,09%</b> | <b>5,46%</b> | <b>9,74%</b> | <b>21,10%</b> | <b>27,11%</b> | <b>33,54%</b> | <b>42,59%</b> |
| 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%        |
| <b>Índice de referência*</b> | <b>0,31%</b> | <b>5,64%</b> | <b>8,50%</b> | <b>20,59%</b> | <b>38,38%</b> | <b>57,73%</b> | <b>68,40%</b> |

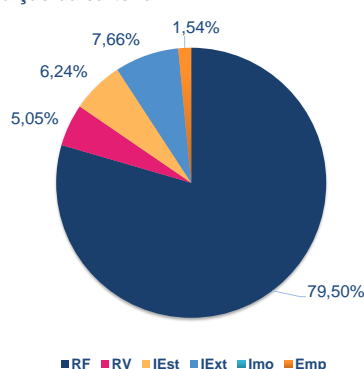
\*A partir de jan/2024 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

## 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     |
|------------------------------|--------------------------|----------------|
| <b>Renda Fixa</b>            | <b>R\$ 44.582.966,50</b> | <b>79,50%</b>  |
| Libertas Liquidez FIRF       | R\$ 13.384.079,62        | 23,87%         |
| LIBERTA RFX FIM              | R\$ 31.198.886,88        | 55,63%         |
| <b>Renda variável</b>        | <b>R\$ 2.831.548,78</b>  | <b>5,05%</b>   |
| LIBERTAS RV FIM              | R\$ 2.831.548,78         | 5,05%          |
| <b>Estruturado</b>           | <b>R\$ 3.501.161,47</b>  | <b>6,24%</b>   |
| <b>FIP</b>                   | <b>R\$ 907.905,16</b>    | <b>1,62%</b>   |
| 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%          |
| <b>FIM</b>                   | <b>R\$ 2.593.256,31</b>  | <b>4,62%</b>   |
| LIBERTAS FIM                 | R\$ 2.593.256,31         | 4,62%          |
| <b>Exterior</b>              | <b>R\$ 4.298.367,14</b>  | <b>7,66%</b>   |
| LIB CEN EXT FIM              | R\$ 4.298.367,14         | 7,66%          |
| <b>Op. com Participantes</b> | <b>R\$ 865.100,48</b>    | <b>1,54%</b>   |
| Empréstimos                  | R\$ 865.100,48           | 1,54%          |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>R\$ 56.079.144,37</b> | <b>100,00%</b> |

## Enquadramento - Política de investimentos

