

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, precisando a chance de elevação da taxa Selic até o final de 2024.

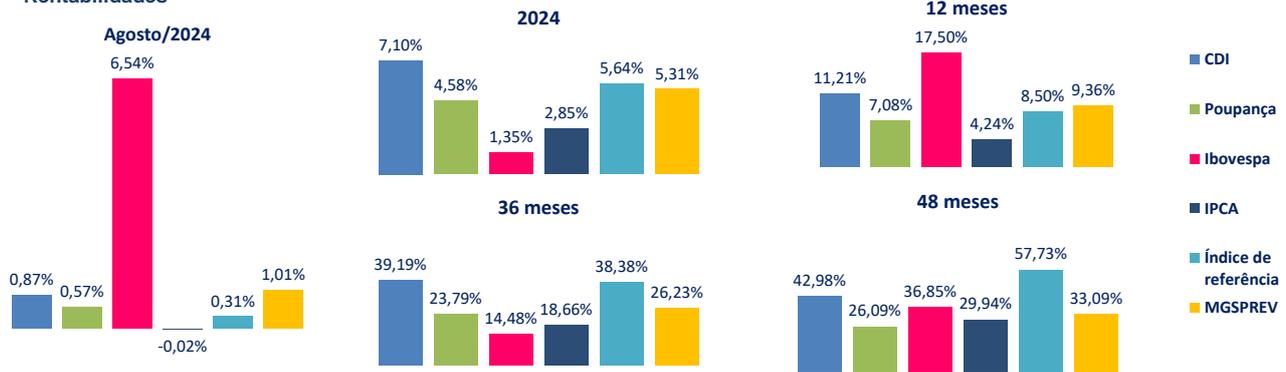
O IPCA registrou queda de 0,02% acumulando alta de 4,24% em doze meses. A deflação do mês é explicada principalmente pela queda no preço dos alimentos e pela redução dos preços administrados.

Rentabilidade do plano por segmento

Segmento	Mês atual	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses
MGSPREV	1,01%	5,31%	4,14%	9,36%	19,91%	26,23%	33,09%
Renda Fixa	0,81%	5,88%	4,30%	9,65%	24,37%	36,21%	44,05%
Renda Variável	6,41%	0,28%	4,30%	14,68%	21,52%	12,36%	30,70%
Estruturados	1,01%	4,67%	3,29%	6,86%	14,06%	23,00%	31,04%
Exterior	1,60%	18,89%	15,38%	22,16%	16,52%	3,91%	18,59%
Imobiliário	-0,20%	-3,88%	-3,61%	0,77%	1,75%	4,82%	9,19%
Empréstimos	0,66%	8,07%	6,22%	11,29%	22,74%	47,52%	71,97%
Índice de referência*	0,31%	5,64%	3,64%	8,50%	20,59%	38,38%	57,73%

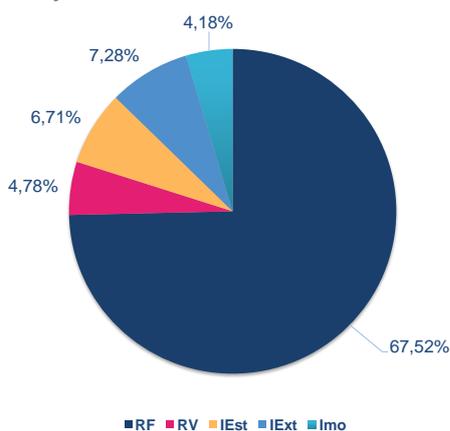
*A partir de jan/2024 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

Rentabilidades



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

Distribuição da carteira



Segmento	Valor Aplicado	Percentual
Renda Fixa	R\$ 47.571.835,37	67,52%
Libertas Liquidez FIRF	R\$ 11.729.155,00	16,65%
LIBERTAS RFX FIM	R\$ 35.842.680,37	50,88%
Renda variável	R\$ 3.368.414,22	4,78%
LIBERTAS RV FIM	R\$ 3.368.414,22	4,78%
Estruturado	R\$ 4.724.734,14	6,71%
FIP	R\$ 1.651.054,48	2,34%
FIP Empreendedor Brasil	R\$ 84.307,16	0,12%
FIP Kinea Priv Eq II	R\$ 106.010,50	0,15%
FIP Lacan Florestal I	R\$ 577.562,95	0,82%
FIP Lacan Florestal III	R\$ 325.169,55	0,46%
FIP ÓRIA TECH I	R\$ 101.003,07	0,14%
FIP BTG Infra II	R\$ 5.958,68	0,01%
FIP BTG IMPACTO	R\$ 451.042,57	0,64%
FIM	R\$ 3.073.679,66	4,36%
LIBERTAS FIM	R\$ 3.073.679,66	4,36%
Exterior	R\$ 5.127.823,92	7,28%
LIB CEN EXT FIM	R\$ 5.127.823,92	7,28%
Op. com Participantes	R\$ 6.714.171,97	9,53%
Empréstimos	R\$ 6.714.171,97	9,53%
Imobiliário	R\$ 2.944.390,77	4,18%
Total Imóveis	R\$ 2.944.390,77	4,18%
TOTAL	R\$ 70.451.370,39	100,00%

Enquadramento - Política de investimentos

