

Boletim Macroeconômico

Internacional

Em setembro, o Banco Central Americano iniciou o ciclo de queda de juros com uma redução de 0,5%. Essa decisão veio após sinais de que a inflação nos EUA está diminuindo e se aproximando da meta estabelecida. Além disso, o mercado de trabalho americano também mostrou sinais de desaceleração.

Com esse cenário, os ativos de risco, como ações, se tornaram mais atrativos. Um exemplo disso foi o S&P 500, índice composto pelas quinhentas maiores ações americanas, que apresentou uma alta de 2,02% no mês.

Brasil

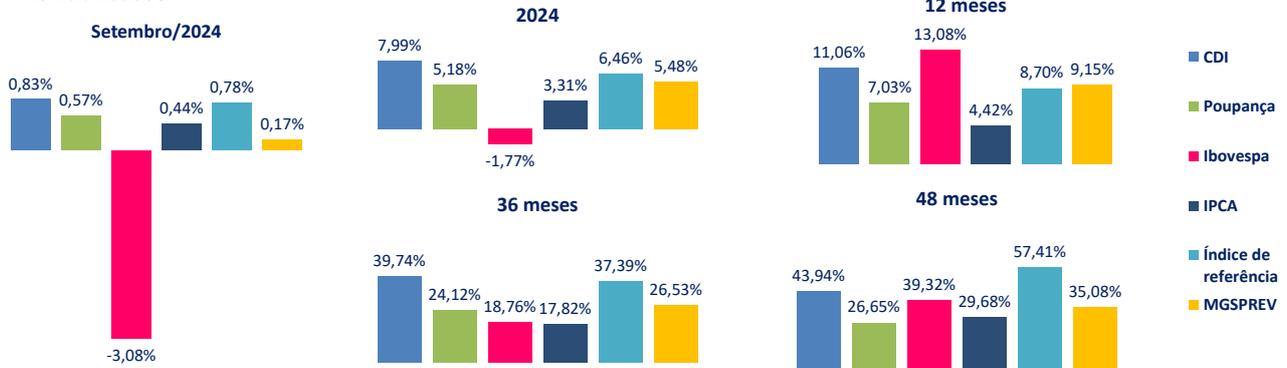
No Brasil, a inflação apresentou uma acomodação, mas o cenário fiscal segue no radar, trazendo desafios para a condução da política monetária. O Banco Central voltou a aumentar a taxa básica de juros, Selic, em 0,25%. Essa decisão fez com que a bolsa de valores caísse 3,08% no mês. Ainda no campo doméstico, o IPCA, que mede a inflação, registrou alta de 0,44%, acumulando 4,42% em doze meses. Essa alta foi explicada, principalmente, pelo aumento da energia elétrica.

Rentabilidade do plano por segmento

Segmento	Mês atual	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses
MGSPREV	0,17%	5,48%	3,40%	9,15%	19,31%	26,53%	35,08%
Renda Fixa	0,57%	6,48%	4,09%	9,78%	23,89%	35,89%	44,76%
Renda Variável	-2,61%	-2,33%	0,90%	11,68%	17,84%	14,81%	27,30%
Estruturados	0,78%	5,49%	2,38%	7,64%	13,59%	24,98%	32,07%
Exterior	-1,41%	17,21%	11,16%	18,80%	15,40%	0,86%	16,92%
Imobiliário	-1,33%	-5,16%	-4,84%	-0,68%	0,32%	3,01%	7,73%
Empréstimos	0,90%	9,04%	5,82%	11,75%	23,85%	46,47%	73,51%
Índice de referência*	0,78%	6,46%	3,93%	8,70%	20,08%	37,39%	57,41%

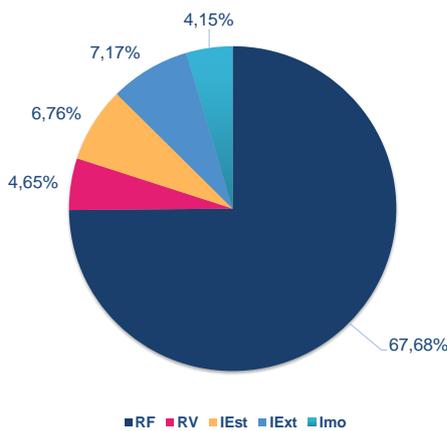
*A partir de jan/2024 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

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\$ 47.701.107,63	67,68%
Libertas Liquidez FIRF	R\$ 11.689.218,19	16,58%
LIBERTA RFX FIM	R\$ 36.011.889,44	51,09%
Renda variável	R\$ 3.280.640,28	4,65%
LIBERTAS RV FIM	R\$ 3.280.640,28	4,65%
Estruturado	R\$ 4.761.591,49	6,76%
FIP	R\$ 1.633.916,31	2,32%
FIP Empreendedor Brasil	R\$ 84.293,20	0,12%
FIP Kinea Priv Eq II	R\$ 106.767,48	0,15%
FIP Lacan Florestal I	R\$ 577.071,22	0,82%
FIP Lacan Florestal III	R\$ 325.347,42	0,46%
FIP ÓRIA TECH I	R\$ 96.514,61	0,14%
FIP BTG Infra II	R\$ 5.658,75	0,01%
FIP BTG IMPACTO	R\$ 438.263,63	0,62%
FIM	R\$ 3.127.675,18	4,44%
LIBERTAS FIM	R\$ 3.127.675,18	4,44%
Exterior	R\$ 5.055.472,92	7,17%
LIB CEN EXT FIM	R\$ 5.055.472,92	7,17%
Op. com Participantes	R\$ 6.760.117,94	9,59%
Empréstimos	R\$ 6.760.117,94	9,59%
Imobiliário	R\$ 2.926.030,38	4,15%
Total Imóveis	R\$ 2.926.030,38	4,15%
TOTAL	R\$ 70.484.960,64	100,00%

Enquadramento - Política de investimentos

