

Boletim Macroeconômico

Internacional

Em outubro, o cenário de atividade nos EUA veio acima do esperado, com o PIB do terceiro trimestre próximo a 3%. O payroll, indicador econômico que reúne dados sobre o mercado de trabalho dos Estados Unidos, divulgou a criação de 254 mil vagas, frente ao esperado de 140 mil, e a inflação ficou um pouco acima do esperado. Além disso, tivemos, no mês, a consolidação da tendência da vitória do Donald Trump. Dessa forma, a curva de juros sofreu fortes alterações e os juros de 10 anos saíram de 3,75% para 4,28% no fechamento do mês. Com esse cenário, os ativos de risco, como ações, tiveram um desempenho ruim. Um exemplo disso foi o S&P 500, índice composto pelas quinhentas maiores ações americanas, que apresentou uma queda de 0,99% no mês.

Brasil

No Brasil, os ativos continuaram a apresentar uma piora pelo movimento nos EUA e ao cenário fiscal. O governo apresentou a proposta de redução de gastos, mas não teve muito efeito nos preços dos ativos, devido à credibilidade limitada do governo frente à necessidade de um ajuste fiscal considerável. No mês, o Ibovespa apresentou uma queda de 1,60% e o real desvalorizou 5,8% em relação ao dólar. Ainda no campo doméstico, o IPCA, que mede a inflação, registrou alta de 0,56%, acumulando 4,76% em doze meses. Essa alta foi explicada principalmente pelo aumento da alimentação em domicílio.

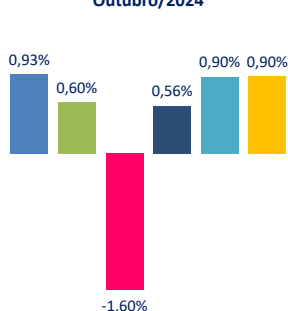
Rentabilidade do plano por segmento

Segmento	Mês atual	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
COHABPREV	0,90%	7,06%	10,79%	19,30%	30,31%	35,04%	39,95%
Renda Fixa	0,74%	7,35%	10,34%	23,20%	38,43%	42,71%	48,81%
Renda Variável	-1,12%	-3,42%	15,32%	9,81%	22,95%	26,15%	24,95%
Estruturados	0,20%	5,03%	8,60%	11,48%	26,98%	35,35%	45,74%
Exterior	4,11%	22,03%	23,77%	21,02%	-3,08%	26,12%	
Imobiliário	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	8,12%	13,95%	19,35%
Empréstimos	0,55%	10,63%	12,28%	26,50%	48,55%	77,03%	96,77%
Índice de referência*	0,90%	7,41%	9,04%	19,79%	36,46%	56,95%	69,88%

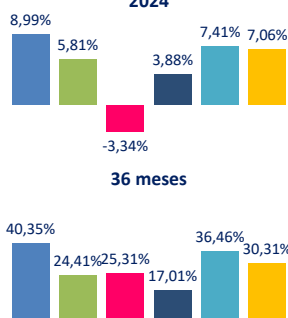
*A partir de jan/2024 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

Rentabilidades

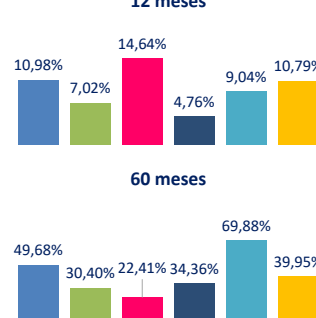
Outubro/2024



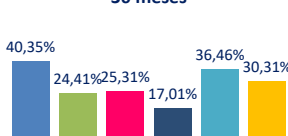
2024



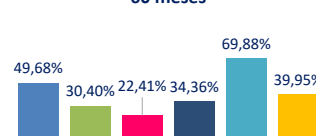
12 meses



36 meses

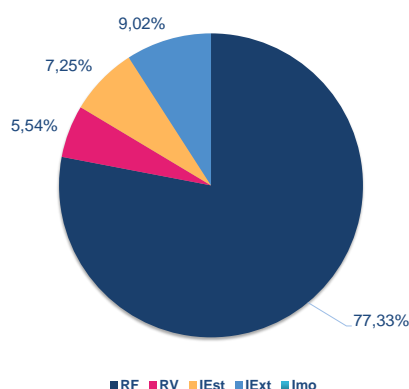


60 meses



** 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\$ 16.314.164,72	77,33%
Libertas Liquidez FIRF	R\$ 2.418.451,08	11,46%
LIBERTA RFX FIM	R\$ 13.895.713,64	65,86%
Renda variável	R\$ 1.167.775,38	5,54%
LIBERTAS RV FIM	R\$ 1.167.775,38	5,54%
Estruturado	R\$ 1.529.088,03	7,25%
FIP	R\$ 387.431,47	1,84%
FIP Kinea Priv Eq II	R\$ 11.111,96	0,05%
FIP Lacan Florestal I	R\$ 65.451,55	0,31%
FIP Lacan Florestal II	R\$ 4.121,83	0,02%
FIP Lacan Florestal III	R\$ 74.199,76	0,35%
FIP ÓRIA TECH I	R\$ 9.905,09	0,05%
FIP BTG Infra II	R\$ 640,34	0,00%
FIP BTG IMPACTO	R\$ 116.890,06	0,55%
FIP Kinea Priv Eq IV	R\$ 42.331,89	0,20%
FIP Hamilton Lane II	R\$ 62.778,99	0,30%
FIM	R\$ 1.141.656,56	5,41%
LIBERTAS FIM	R\$ 1.141.656,56	5,41%
Exterior	R\$ 1.902.688,66	9,02%
LIB CEN EXT FIM	R\$ 1.902.688,66	9,02%
Op. com Participantes	R\$ 184.209,34	0,87%
Empréstimos	R\$ 184.209,34	0,87%
TOTAL	R\$ 21.097.926,13	100,00%

Enquadramento - Política de investimentos

