

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

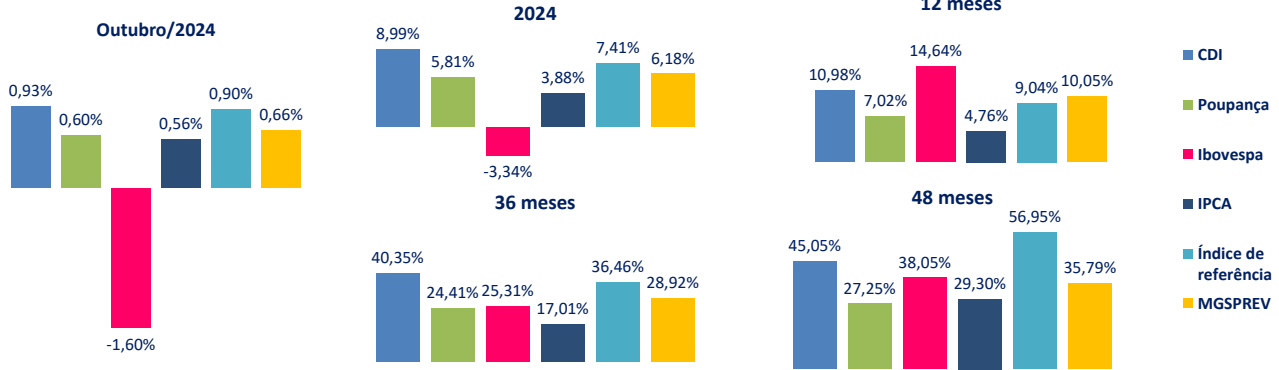
No Brasil, os ativos continuaram a apresentar uma piora pelo movimento nos EUA e ao cenário fiscal. O governo apresentou a proposta de redução de gastos, mas não teve muito efeito nos preços dos ativos, devido à credibilidade limitada do governo frente à necessidade de um ajuste fiscal considerável. 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	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses
MGSPREV	0,66%	6,18%	4,14%	10,05%	18,28%	28,92%	35,79%
Renda Fixa	0,75%	7,28%	4,66%	10,34%	23,08%	38,51%	45,55%
Renda Variável	-1,12%	-3,42%	4,27%	15,32%	9,80%	23,30%	25,88%
Estruturados	0,14%	5,64%	3,88%	9,04%	11,70%	26,32%	32,25%
Exterior	4,11%	22,03%	12,55%	23,77%	21,02%	-2,80%	21,73%
Imobiliário	-1,50%	-6,58%	-5,59%	-2,27%	-1,26%	1,44%	6,11%
Empréstimos	0,25%	9,32%	4,65%	11,12%	23,70%	44,99%	73,95%
Índice de referência*	0,90%	7,41%	4,11%	9,04%	19,79%	36,46%	56,95%

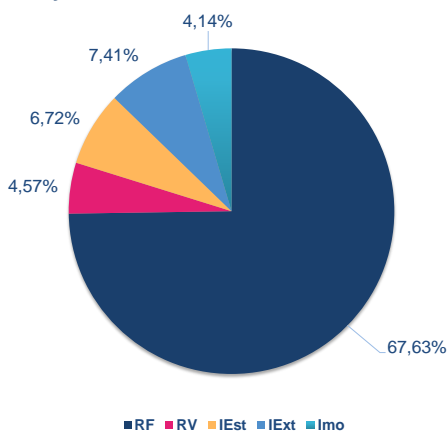
*A partir de jan/2024 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

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\$ 48.013.873,41	67,63%
Libertas Liquidez FIRF	R\$ 11.753.266,62	16,56%
LIBERTA RFX FIM	R\$ 36.260.606,79	51,08%
Renda variável	R\$ 3.244.039,43	4,57%
LIBERTAS RV FIM	R\$ 3.244.039,43	4,57%
Estruturado	R\$ 4.768.238,96	6,72%
FIP	R\$ 1.631.177,46	2,30%
FIP Empreendedor Brasil	R\$ 84.277,88	0,12%
FIP Kinea Priv Eq II	R\$ 107.347,60	0,15%
FIP Lacan Florestal I	R\$ 576.532,30	0,81%
FIP Lacan Florestal III	R\$ 325.250,14	0,46%
FIP ÓRIA TECH I	R\$ 95.690,11	0,13%
FIP BTG Infra II	R\$ 5.331,40	0,01%
FIP BTG IMPACTO	R\$ 436.748,03	0,62%
FIM	R\$ 3.137.061,50	4,42%
LIBERTAS FIM	R\$ 3.137.061,50	4,42%
Exterior	R\$ 5.263.439,56	7,41%
LIB CEN EXT FIM	R\$ 5.263.439,56	7,41%
Op. com Participantes	R\$ 6.765.767,38	9,53%
Empréstimos	R\$ 6.765.767,38	9,53%
Imobiliário	R\$ 2.937.774,35	4,14%
Total Imóveis	R\$ 2.937.774,35	4,14%
TOTAL	R\$ 70.993.133,09	100,00%

Enquadramento - Política de investimentos

