

Boletim Macroeconômico

Internacional

No mês de novembro, tivemos o resultado das eleições norte americanas com a vitória do Trump, em conjunto com a vitória republicana na Câmara e no Senado. O mercado já havia antecipado a precificação da possível vitória de Trump ainda em outubro e, no mês de novembro, o dólar se fortaleceu. O índice DXY, que mede o dólar contra uma cesta de moedas, subiu 1,69% no mês. O FED, o Banco Central dos EUA, cortou os juros em 0,25%, em linha com o esperado. No entanto, o mercado segue cauteloso com os dados de emprego, que permanecem em uma trajetória de desaquecimento, enquanto o PIB permanece forte e a inflação continua no radar.

Brasil

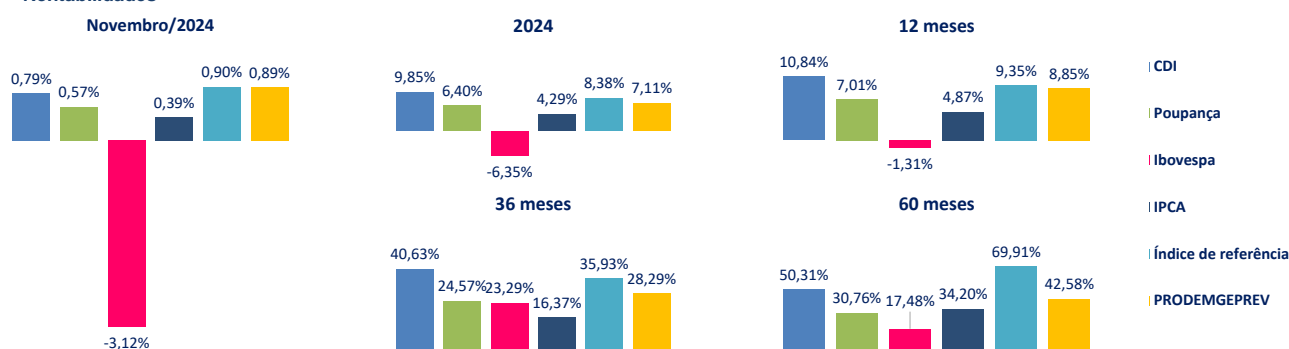
No Brasil, o Banco Central elevou os juros em 0,50%, devido aos dados de inflação pressionados e ao mercado de trabalho ainda muito aquecido. No entanto, o mês foi marcado pelo anúncio, aquém do esperado, do pacote de corte de gastos do governo federal. Além disso, foi divulgada conjuntamente ao pacote, a isenção de imposto de renda para quem recebe até R\$5 mil/mês, o que não foi bem recebido pelo mercado. Neste contexto, houve uma deterioração dos ativos no mês: o dólar subiu 4,77% e acumula uma alta de 25,04% no ano, atingindo o patamar de R\$6,00 pela primeira vez na história do real, e a bolsa caiu 3,12%. Ainda no campo doméstico, o IPCA, que mede a inflação, registrou alta de 0,39%, acumulando 4,87% em doze meses. Essa alta foi explicada principalmente pelo aumento do preço da carne e das passagens aéreas.

Rentabilidade do plano por segmento

Segmento	Mês atual	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
PRODEMGEPREV	0,89%	7,11%	8,85%	19,96%	28,29%	34,18%	42,58%
Renda Fixa	0,61%	7,99%	9,40%	23,85%	36,46%	43,00%	51,50%
Renda Variável	-2,97%	-6,29%	-0,07%	14,53%	19,78%	12,23%	21,64%
Estruturados	1,41%	6,79%	8,44%	14,10%	28,34%	35,48%	39,19%
Exterior	4,41%	27,41%	28,51%	26,74%	1,81%	31,25%	
Imobiliário	-0,79%	-7,32%	-3,15%	-2,20%	0,34%	5,04%	7,87%
Empréstimos	1,14%	12,34%	13,19%	27,50%	47,26%	75,74%	96,76%
Índice de referência*	0,90%	8,38%	9,35%	19,50%	35,93%	56,43%	69,91%

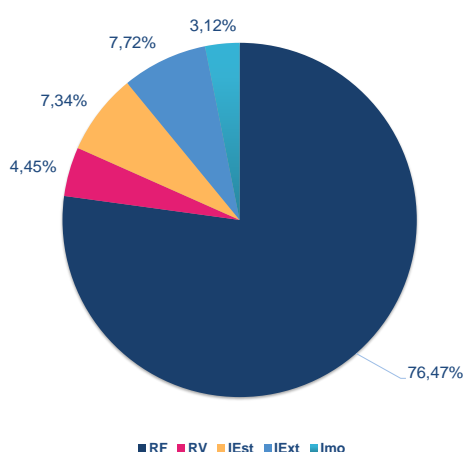
*A partir de jan/2024 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

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
Renda Fixa	R\$ 452.909.855,87	76,47%
Libertas Liquidez FIRF	R\$ 126.362.889,30	21,33%
LIBERTÁ RFX FIM	R\$ 326.546.966,57	55,13%
Renda variável	R\$ 26.368.560,39	4,45%
LIBERTAS RV FIM	R\$ 26.368.560,39	4,45%
Estruturado	R\$ 43.460.895,00	7,34%
FIP	R\$ 16.663.520,62	2,81%
FIP Empreendedor Brasi	R\$ 549.073,24	0,09%
FIP Kinea Priv Eq II	R\$ 695.392,22	0,12%
FIP Lacan Florestal I	R\$ 3.705.144,36	0,63%
FIP Lacan Florestal II	R\$ 1.875.600,72	0,32%
FIP Lacan Florestal III	R\$ 2.278.474,41	0,38%
FIP ÓRIA TECH I	R\$ 636.648,12	0,11%
FIP BTG Infra II	R\$ 31.821,21	0,01%
FIP BTG IMPACTO	R\$ 3.059.594,77	0,52%
FIP Kinea Priv Eq IV	R\$ 1.560.136,48	0,26%
FIP Hamilton Lane II	R\$ 2.271.635,09	0,38%
FIM	R\$ 26.797.374,38	4,52%
LIBERTAS FIM	R\$ 26.797.374,38	4,52%
Exterior	R\$ 45.734.607,42	7,72%
LIB CEN EXT FIM	R\$ 45.734.607,42	7,72%
Op. com Participantes	R\$ 5.353.327,00	0,90%
Empréstimos	R\$ 5.353.327,00	0,90%
Imobiliário	R\$ 18.464.122,83	3,12%
Total Imóveis	R\$ 18.464.122,83	3,12%
TOTAL	R\$ 592.291.368,51	100,00%

Enquadramento - Política de investimentos

