

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS MGSPREV

Fevereiro 2026

Cenário Econômico



Comentário



No cenário internacional, fevereiro foi marcado por um ambiente com mais oscilações. Nos Estados Unidos, a inflação seguiu resistente e o mercado continuou discutindo quando os juros poderão cair com mais intensidade, enquanto as dúvidas sobre o ritmo de retorno dos investimentos ligados à inteligência artificial trouxeram mais oscilação para as Bolsas, especialmente entre empresas de tecnologia. Ao mesmo tempo, a escalada das tensões no Oriente Médio voltou a pressionar o preço do petróleo e recolocou a geopolítica no centro das atenções. Fora dos Estados Unidos, parte dos mercados desenvolvidos e emergentes teve desempenho melhor, favorecida por um movimento de diversificação global dos investimentos.



No Brasil, fevereiro foi mais um mês positivo para os ativos locais, apoiado principalmente pela entrada de capital estrangeiro, pela valorização do real e pela expectativa de início do ciclo de cortes da Selic na reunião de março. A Bolsa avançou 4,09% no mês, em um movimento favorecido pelo fluxo para mercados emergentes e pelo redirecionamento de parte dos recursos globais para fora dos Estados Unidos. Ainda assim, o cenário continua exigindo cautela: a prévia da inflação de fevereiro veio acima do esperado, a inflação de serviços segue como ponto de atenção e o ambiente fiscal e eleitoral continua no radar.

Rentabilidade

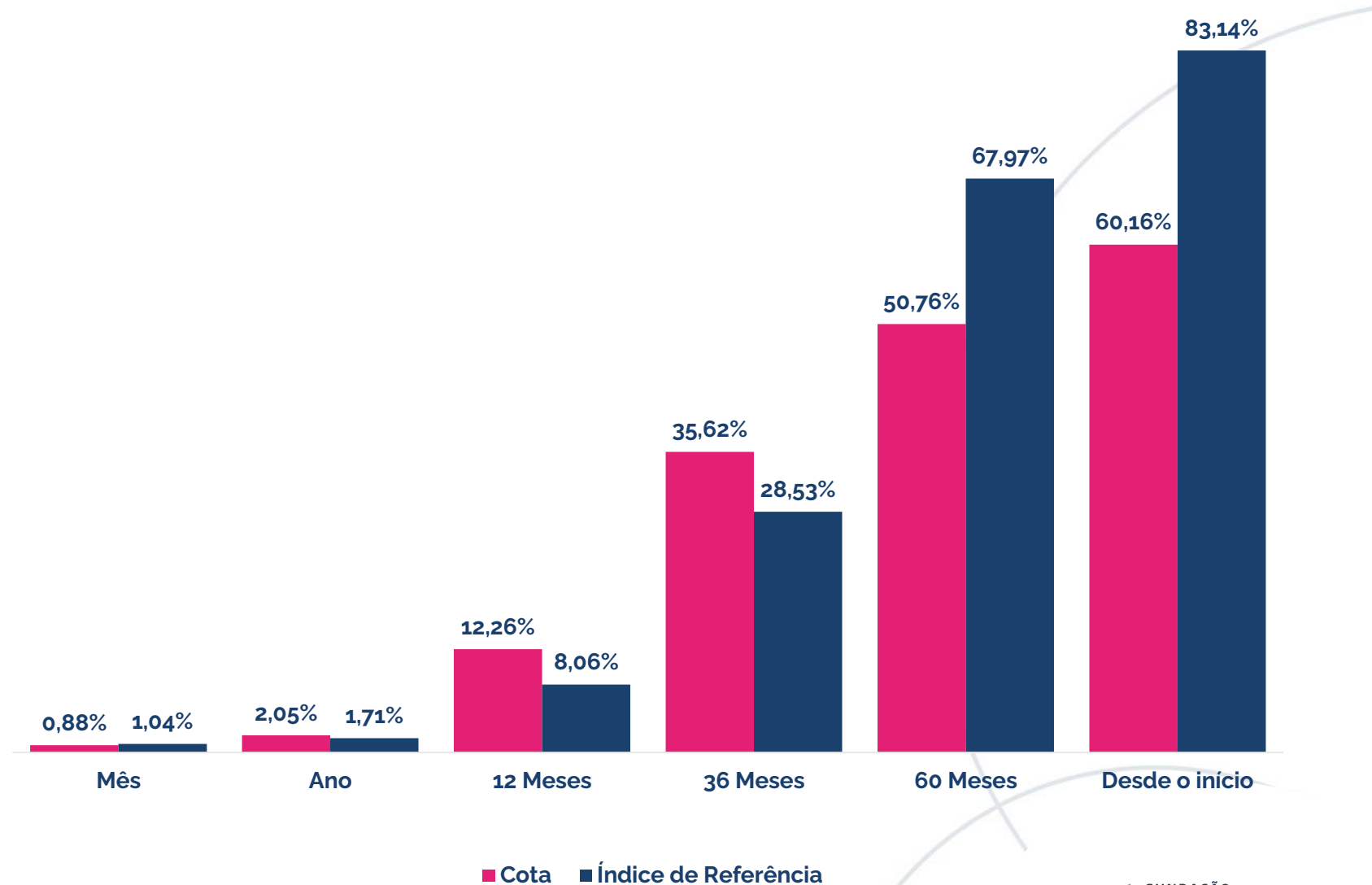


Resultado do Plano

Neste mês, o índice de referência superou a rentabilidade alcançada pelo plano.

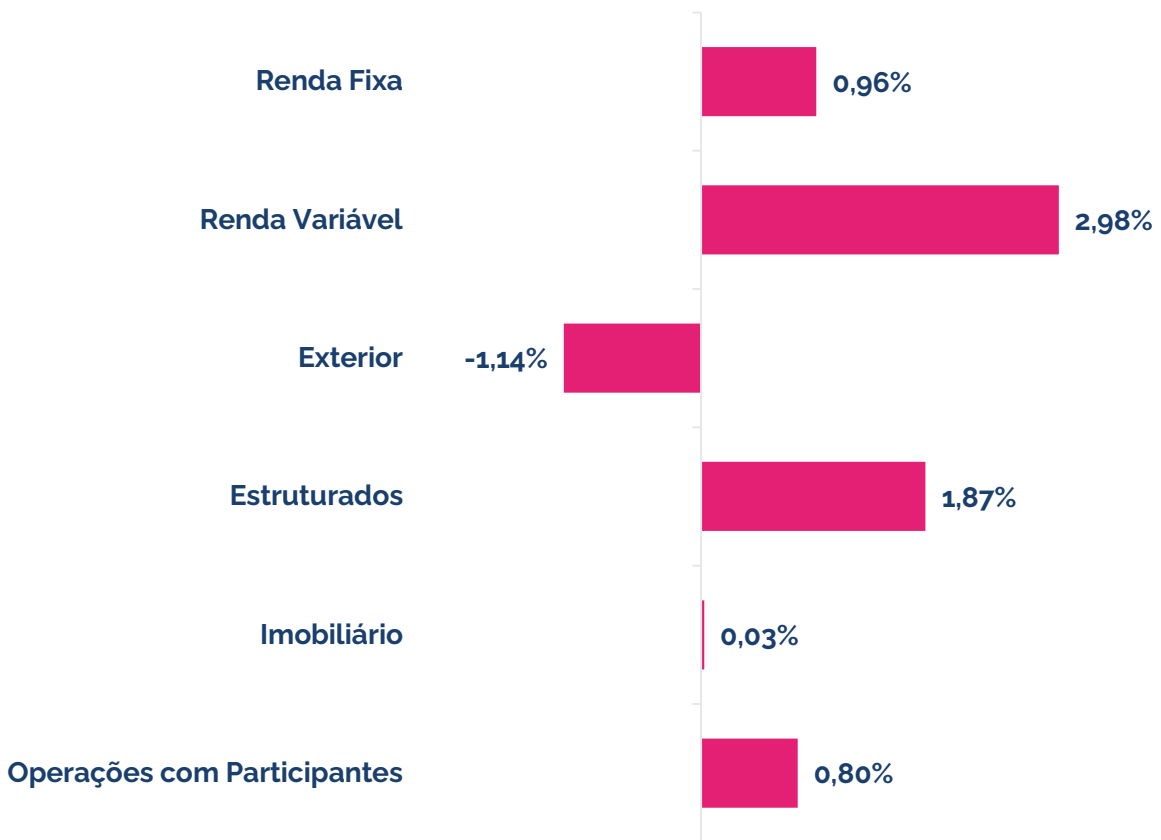
Esse movimento é explicado pela alta da inflação (IPCA) no período, que elevou a meta atuarial, enquanto a carteira manteve sua resiliência apoiada nos títulos públicos federais.

Veja mais detalhes sobre o resultado por segmento a seguir.

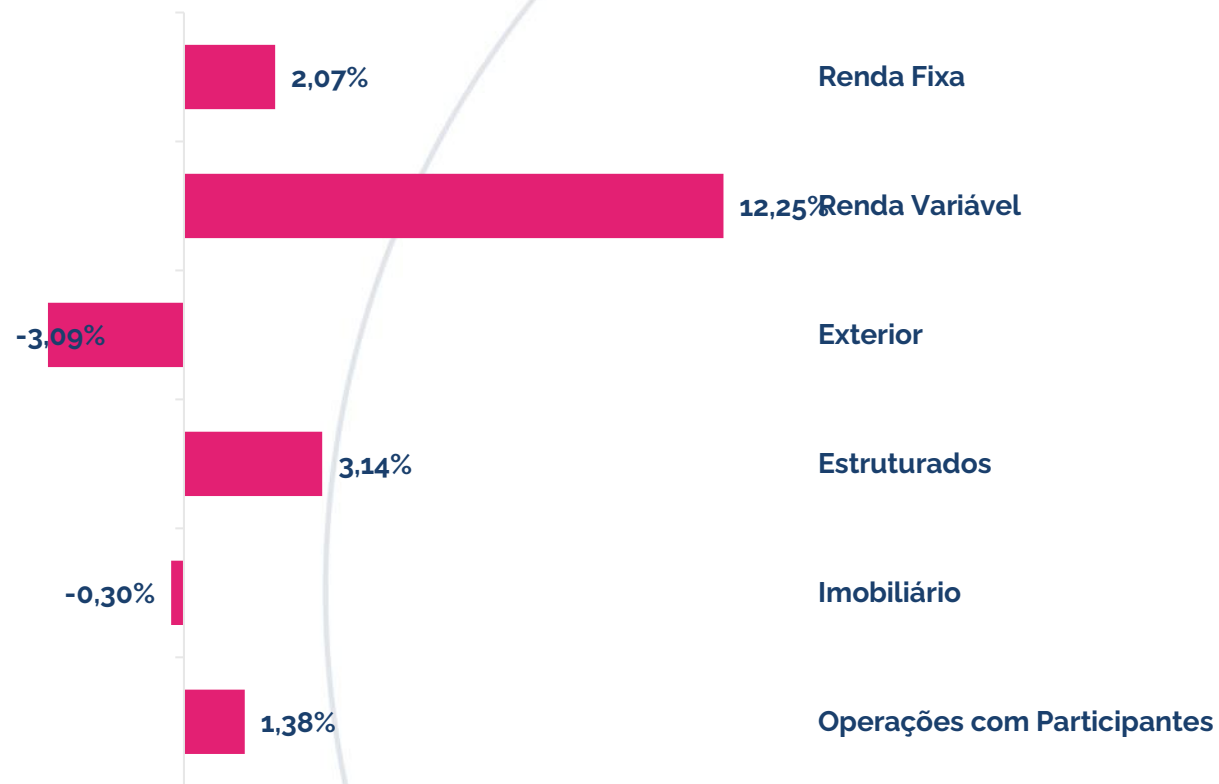


Rentabilidade Segmentos

Mês – Fevereiro/26

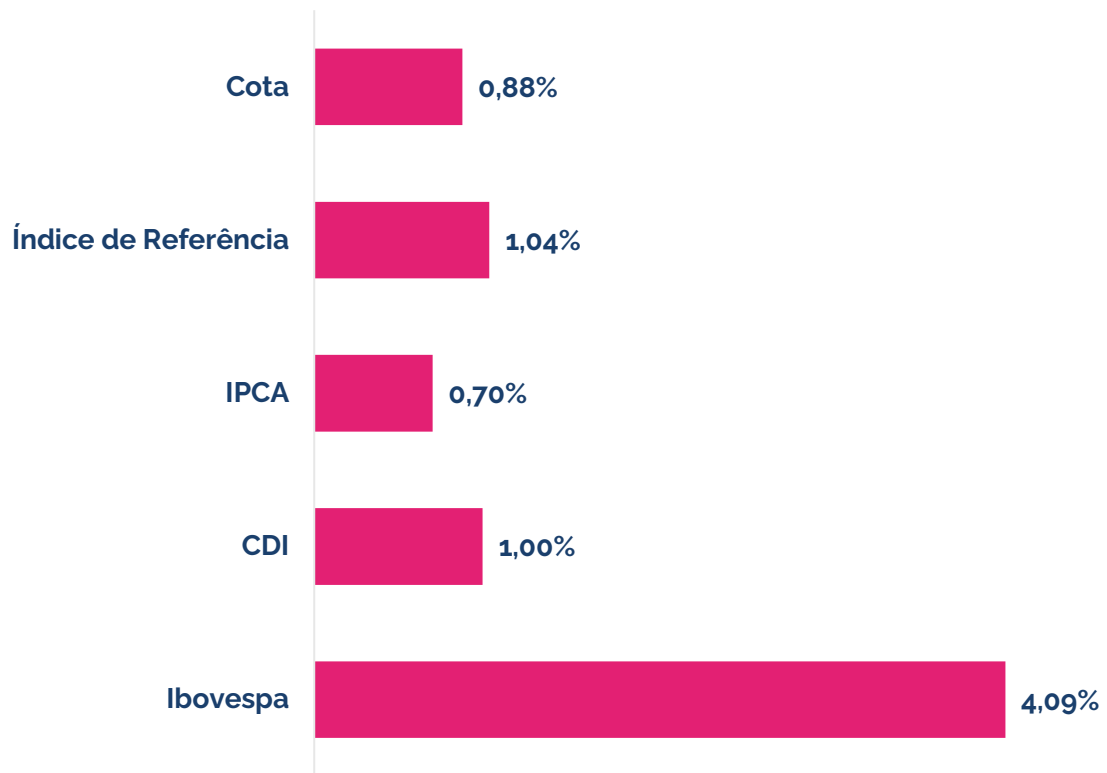


Ano

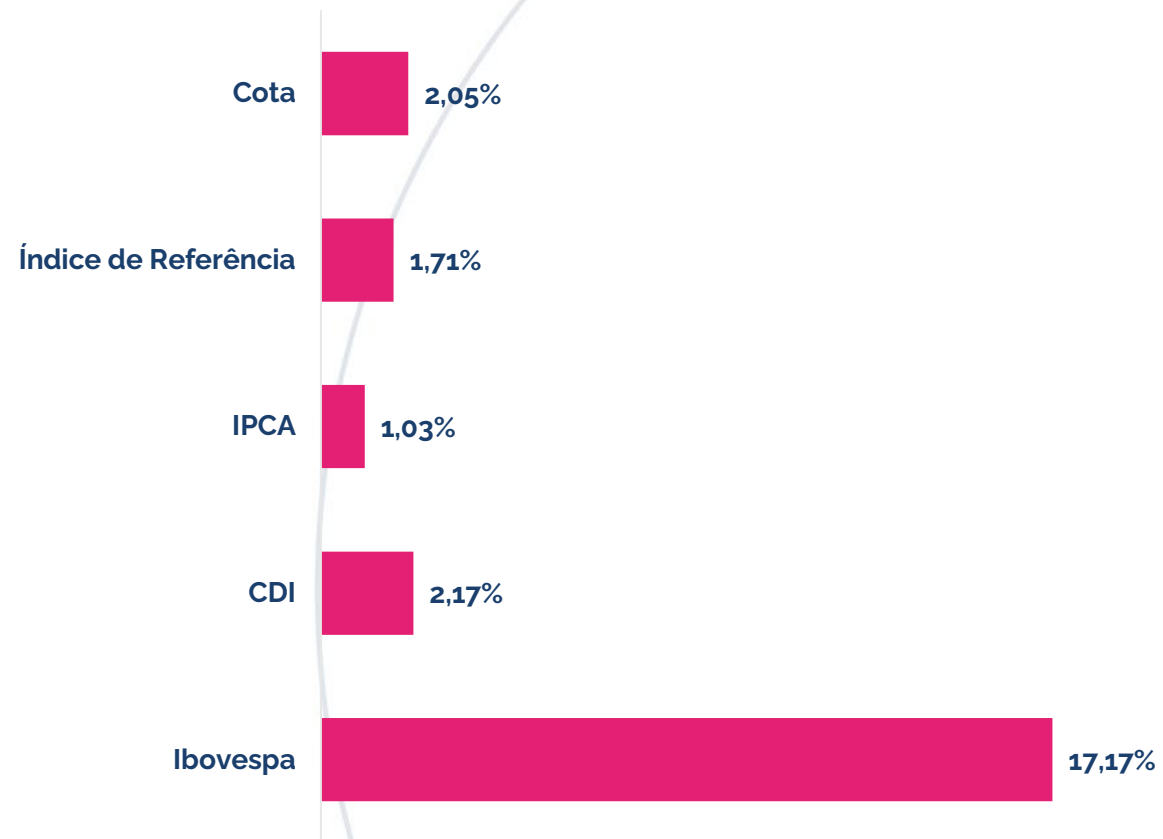


Rentabilidade Mercado

Mês – Fevereiro/26



Ano



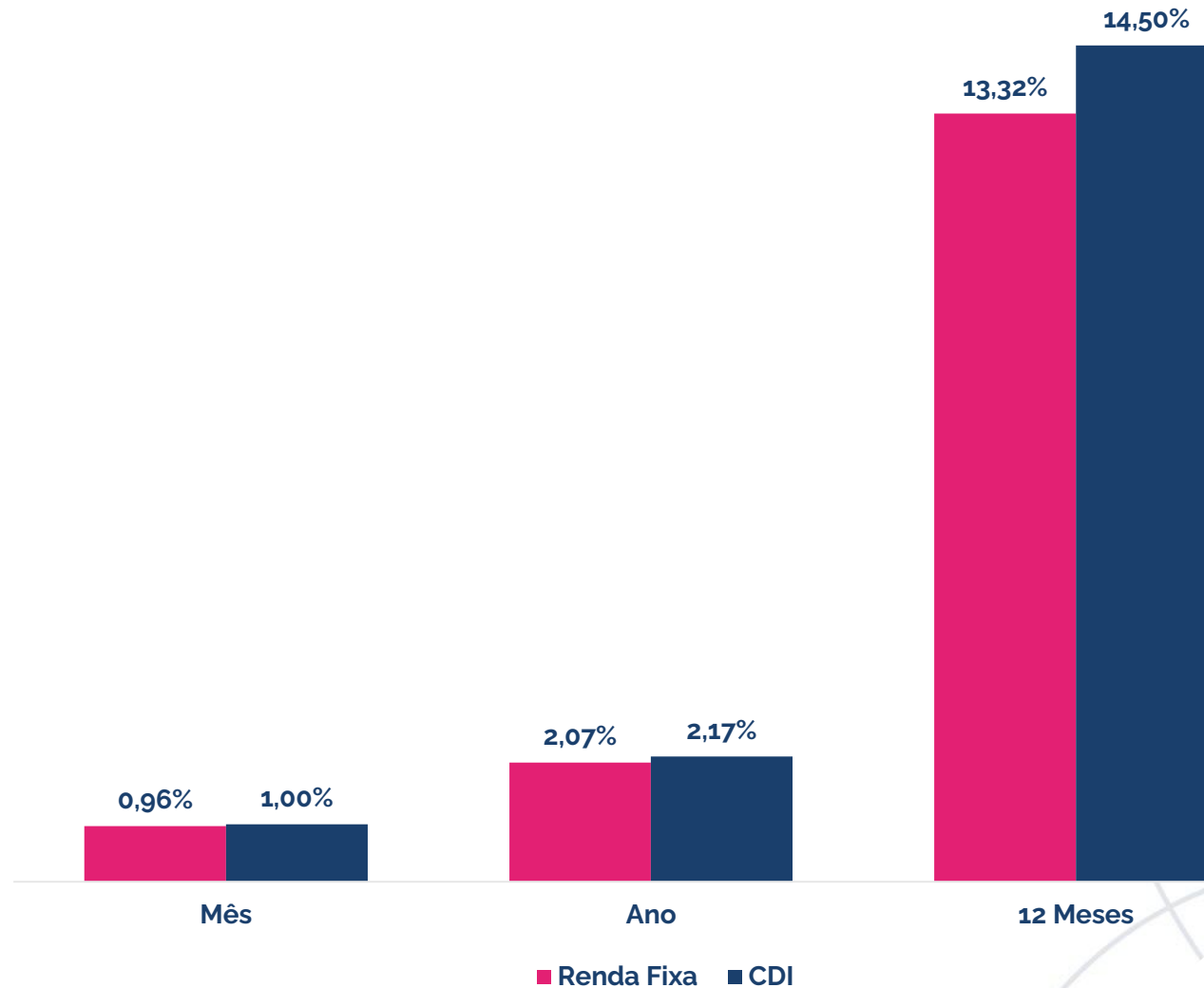
Comentário por Segmento



Renda Fixa

O resultado do segmento Renda Fixa reflete a alocação em Caixa, Crédito Financeiro, Crédito IPCA e CDI, e Títulos Públicos Federais.

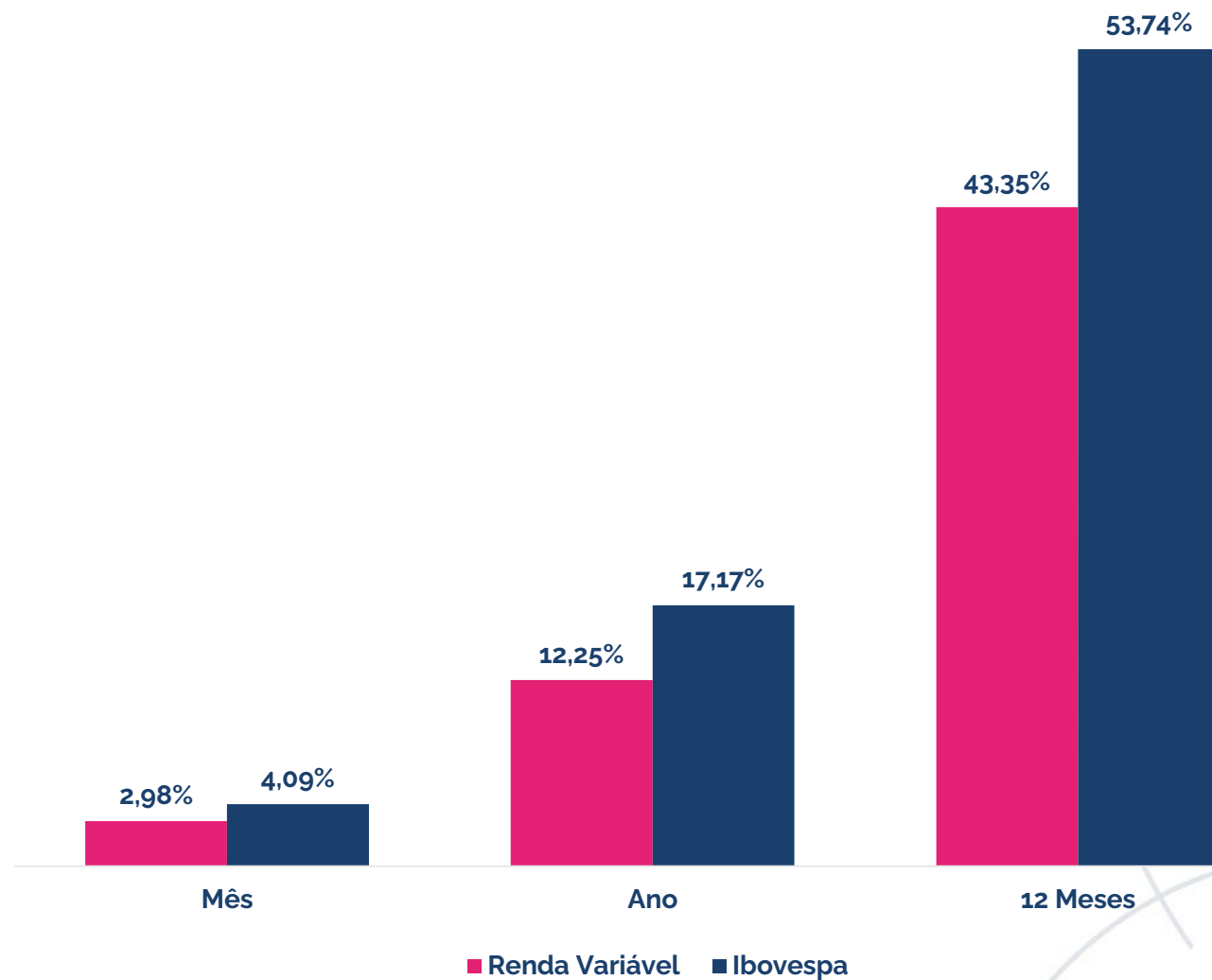
Neste mês, a rentabilidade do plano se deve, em grande parte, pelos títulos públicos federais marcados na curva com a taxa média acima do índice de referência.



Renda Variável

O resultado do segmento Renda Variável reflete a alocação em fundos de ações.

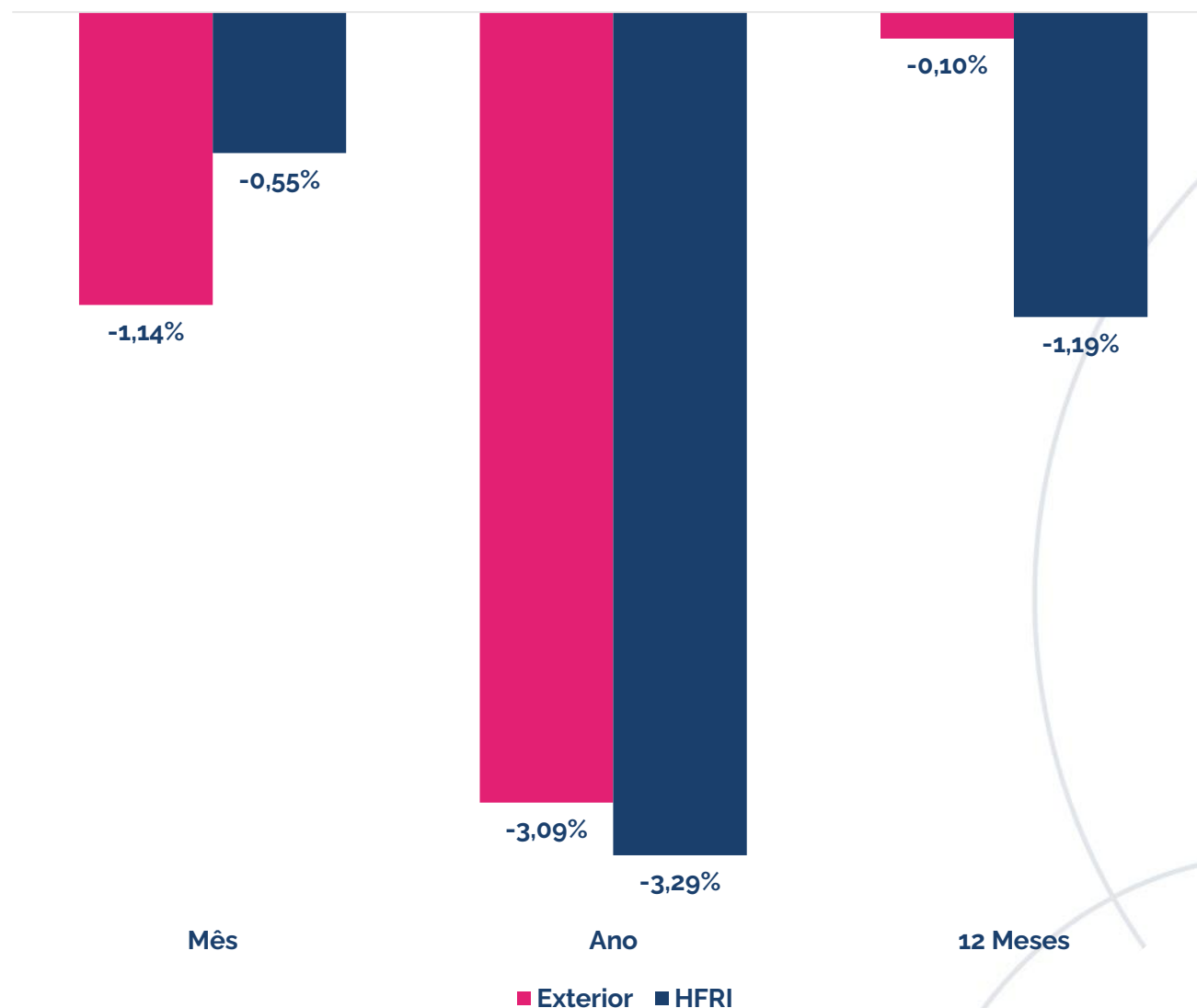
O Ibovespa fechou o mês com uma alta de 4,09%, em um mês marcado por um contínuo fluxo de recursos para a bolsa.



Exterior

O resultado do segmento exterior reflete a alocação em fundos de investimento no exterior com variação cambial.

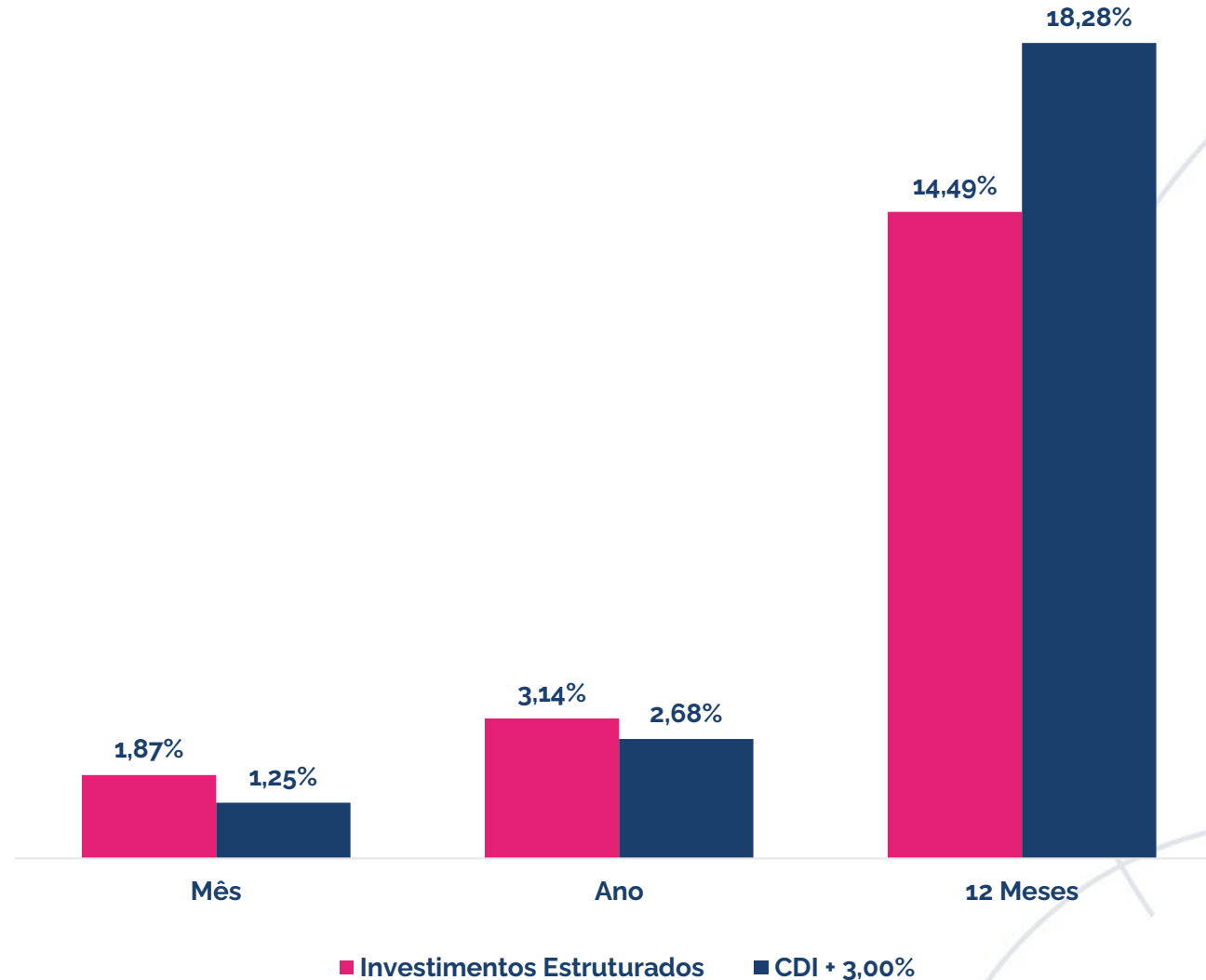
Neste mês, o resultado é explicado majoritariamente pelo desempenho mais fraco dos mercados internacionais e pela desvalorização do dólar frente ao real no período. O segmento rendeu próximo de -1,14%.



Estruturado

O resultado do segmento Estruturado reflete a alocação em fundos multimercados e fundos em participações (FIP).

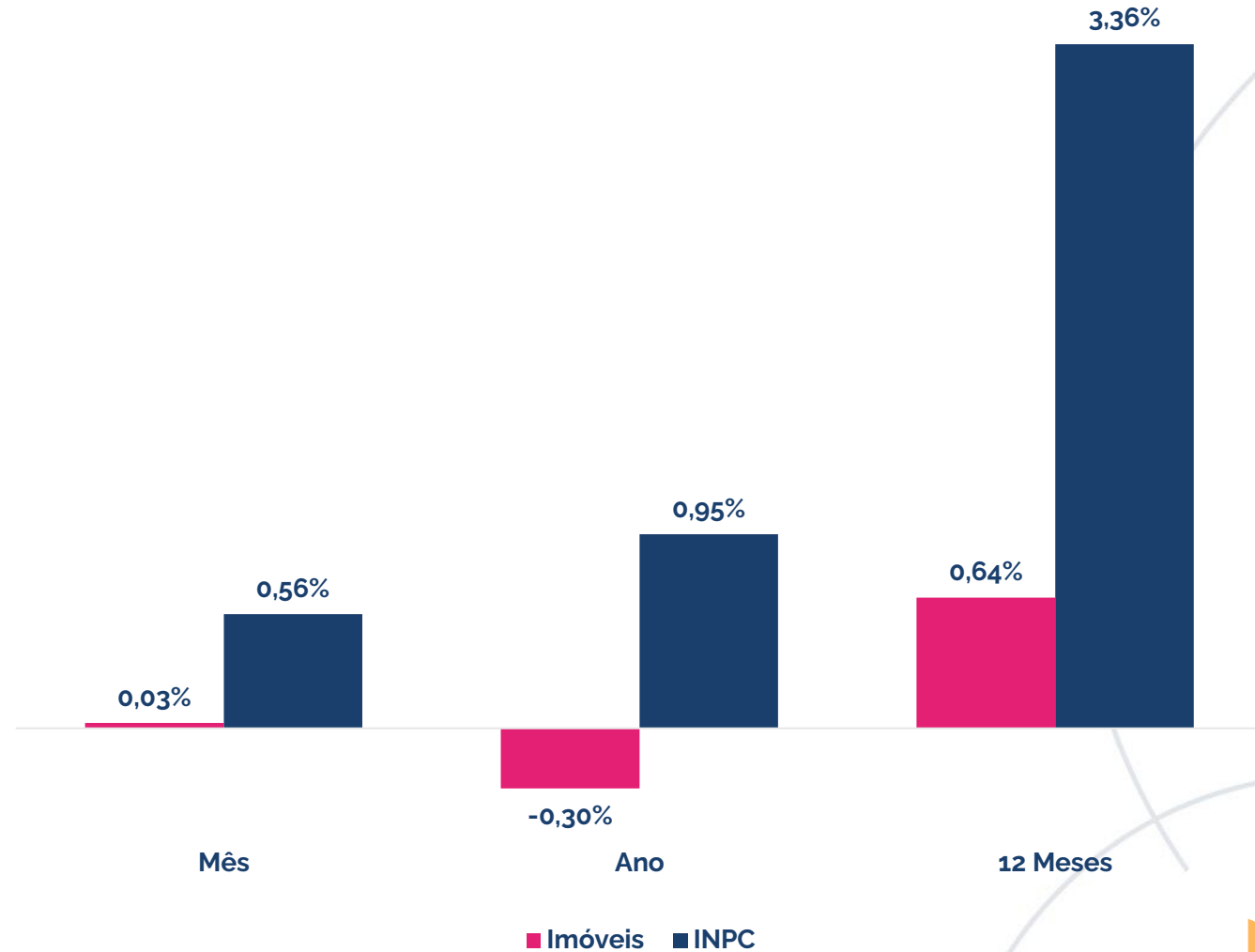
No mês, o resultado é explicado majoritariamente pelo retorno da carteira dos multimercados que apresentou alta de 1,60% no período. Os FIPS caíram 2,27% no mês.



Imobiliário

O resultado do segmento imobiliário reflete a posição em imóveis físicos.

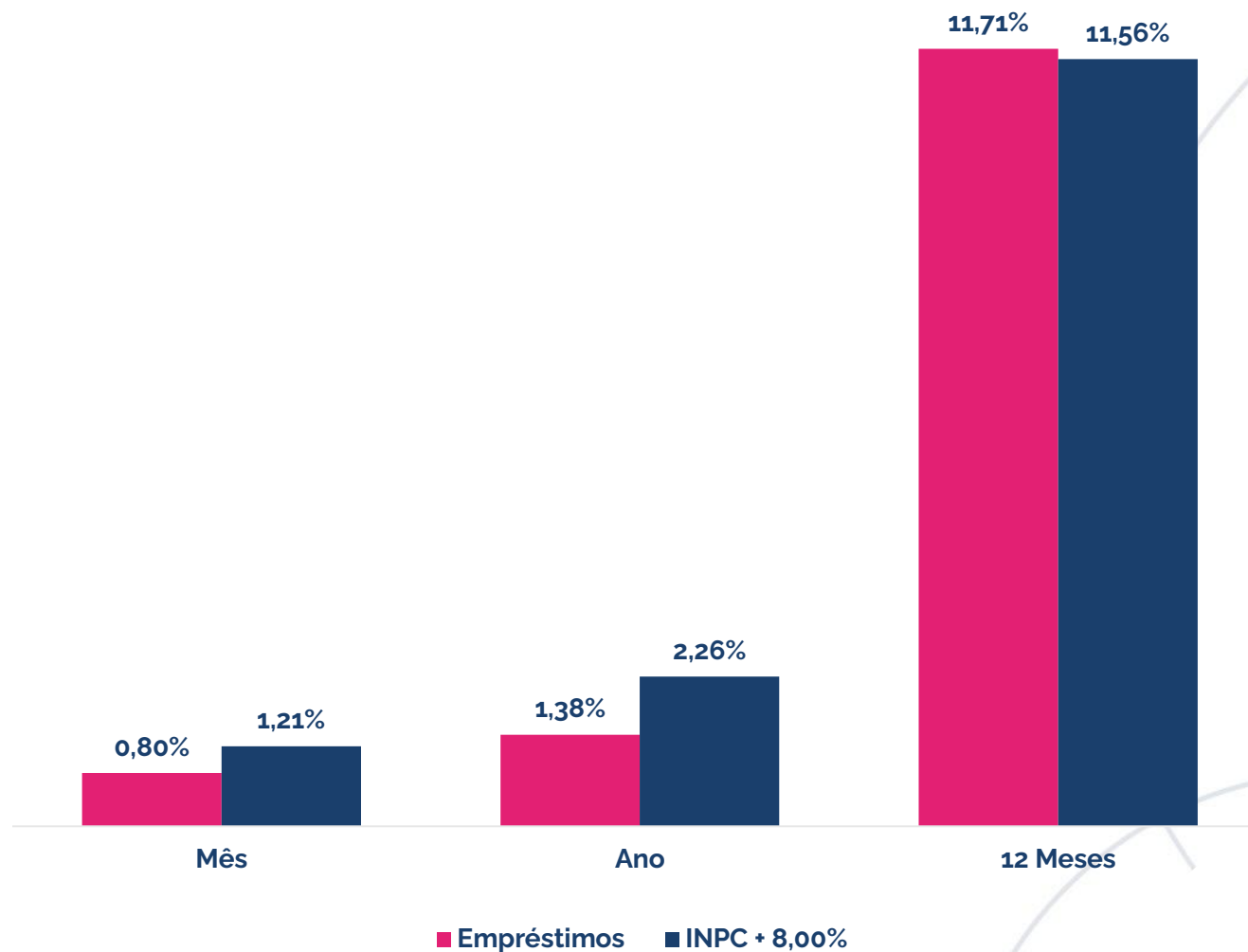
Neste mês, o resultado foi impactado pela dinâmica normal da carteira, refletindo o balanço entre as receitas de aluguéis e os custos de condomínio incidentes sobre os imóveis vacantes.



Operações com participantes

O resultado do segmento operações com participantes reflete as taxas contratadas no momento, da concessão dos empréstimos aos participantes.

No mês o resultado foi de 0,80%.

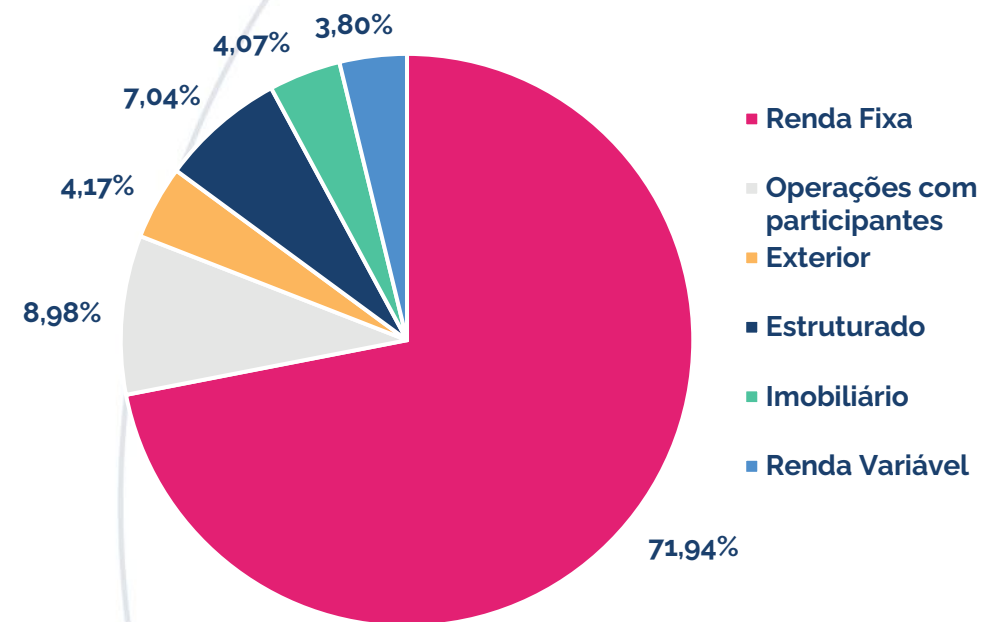


Carteira do Plano



Posição do Plano

Ativo	Segmento	Classe	Valor Financeiro	Percentual
Libertas Liquidez	Renda Fixa	Renda Fixa CDI	R\$ 22.093.659,91	27,68%
Carteira de NTN-B	Renda Fixa	TPF	R\$ 23.029.344,59	28,85%
Centralizador REFIX	Renda Fixa		R\$ 12.298.786,58	15,41%
Libertas HG	Renda Fixa	Crédito CDI	R\$ 4.170.052,75	5,22%
Libertas HY	Renda Fixa	Crédito IPCA	R\$ 1.549.176,52	1,94%
Bradesco Bancos	Renda Fixa	Crédito Financeiro	R\$ 4.476.507,36	5,61%
Sulamerica Premium	Renda Fixa	Crédito Financeiro	R\$ 2.103.049,95	2,63%
Centralizador Renda Variável	Renda Variável		R\$ 3.031.774,20	3,80%
Libertas FIC FIA	Renda Variável	Renda Variável	R\$ 1.392.829,57	1,75%
BOVA11	Renda Variável	Renda Variável	R\$ 1.638.944,64	2,05%
Empreendedor	Estruturado	FIP	R\$ 113.784,06	0,14%
BTG Infra II	Estruturado	FIP	R\$ 5.247,95	0,01%
BTG Impacto	Estruturado	FIP	R\$ 511.019,60	0,64%
Ória Tech	Estruturado	FIP	R\$ 90.872,82	0,11%
KINEA II	Estruturado	FIP	R\$ 64.199,97	0,08%
LACAN I	Estruturado	FIP	R\$ 545.175,86	0,68%
LACAN III	Estruturado	FIP	R\$ 399.476,59	0,50%
Centralizador Multimercado	Estruturado		R\$ 3.891.381,74	4,88%
Libertas FIC FIM	Estruturado	Multimercado	R\$ 3.891.381,74	4,88%
Centralizador Exterior			R\$ 3.328.299,72	4,17%
Libertas FIC IE	Exterior	Exterior	R\$ 3.328.299,72	4,17%
Imobiliário	Imobiliário		R\$ 3.246.840,94	4,07%
Operações com participantes	Op. com participantes		R\$ 7.167.451,09	8,98%
Total			R\$ 79.817.315,63	100%



Esta é uma iniciativa do Papo Certo, o Programa de Educação Financeira, Previdenciária e para Saúde da Fundação Libertas, que tem o objetivo de disseminar conhecimento sobre finanças, previdência, saúde, qualidade de vida e bem-estar.

Acesse: fundacaolibertas.com.br/papo-certo e saiba mais!

