

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

MGSPREV

Junho 2026

Cenário Econômico



Comentário



Junho foi marcado pelo avanço de um acordo entre Estados Unidos e Irã, que permitiu a reabertura do fluxo de navios no Estreito de Ormuz e provocou forte queda nos preços do petróleo, que recuou cerca de 20% no mês, para perto de US\$ 70 o barril, patamar próximo ao registrado antes do conflito. Nos Estados Unidos, o novo presidente do Banco Central Americano (FED), Kevin Warsh, realizou sua primeira reunião oficial à frente da instituição e reforçou um tom mais rígido do que o esperado pelo mercado, priorizando o combate à inflação, mesmo diante de uma economia ainda resiliente. Com isso, o mercado passou a precificar a possibilidade de alta de juros nos Estados Unidos, e o Dólar se fortaleceu de forma generalizada em relação às demais moedas. As bolsas globais recuaram no período, pressionadas pela perspectiva de juros mais altos por mais tempo e por incertezas envolvendo o setor de tecnologia.



No Brasil, a queda do petróleo proporcionou certo alívio para a inflação de curto prazo, mas não foi suficiente para conter a alta das taxas de juros futuras, pressionadas por ruídos político-fiscais ligados à proximidade do ciclo eleitoral. Ainda assim, o Banco Central deu continuidade ao processo de flexibilização monetária com novos cortes na Selic, mesmo diante da inflação de serviços, que ainda está pressionada por um mercado de trabalho aquecido. A bolsa brasileira teve um mês negativo: o Ibovespa recuou 1%, e o Real se desvalorizou comparado ao Dólar, acompanhando o movimento de fortalecimento global da moeda americana. No mercado de crédito privado, a alocação em debêntures seguiu contribuindo de forma seletiva para o desempenho das carteiras.

Rentabilidade

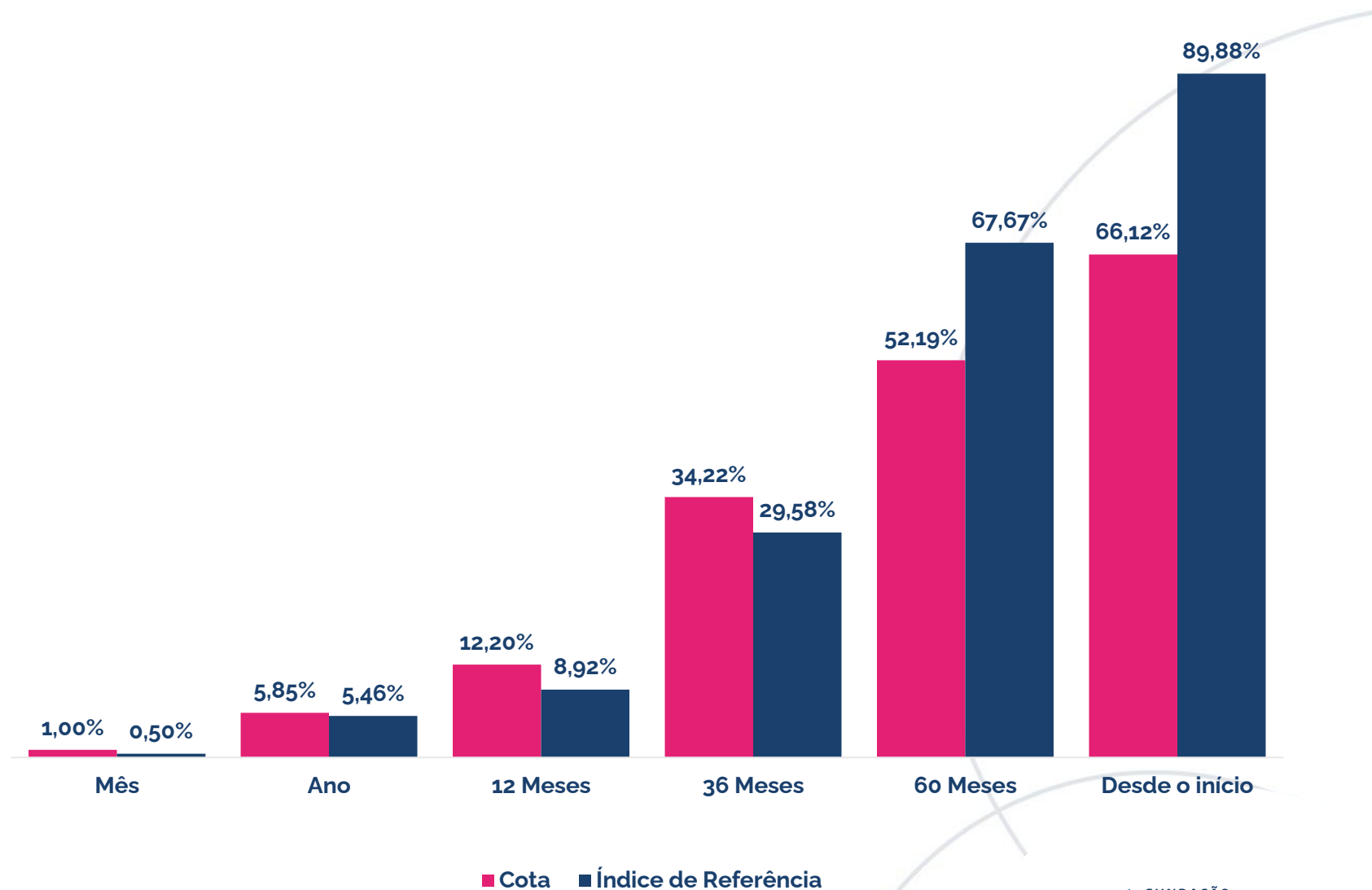


Resultado do Plano

O resultado do plano no mês foi acima do índice de referência.

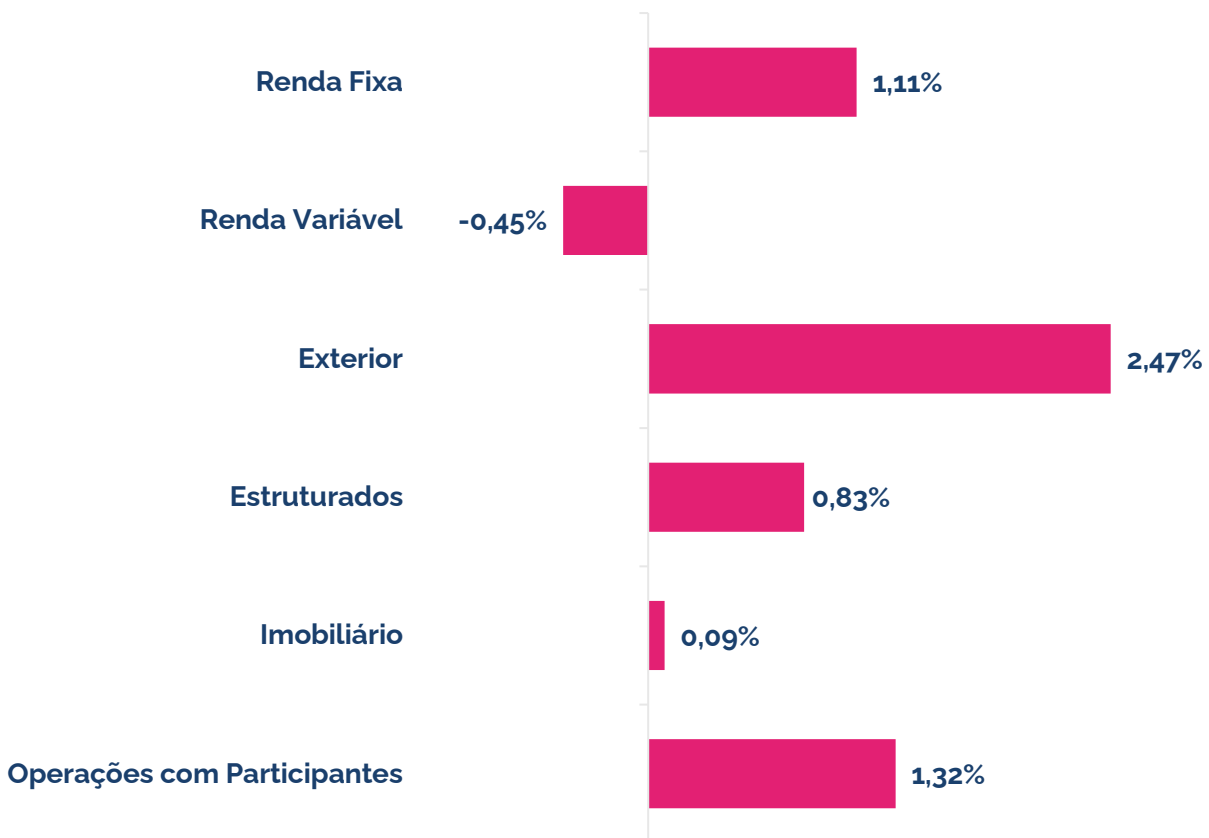
Esse resultado é explicado pelo desempenho positivo da carteira como um todo.

Veja mais detalhe sobre o resultado por segmento a seguir

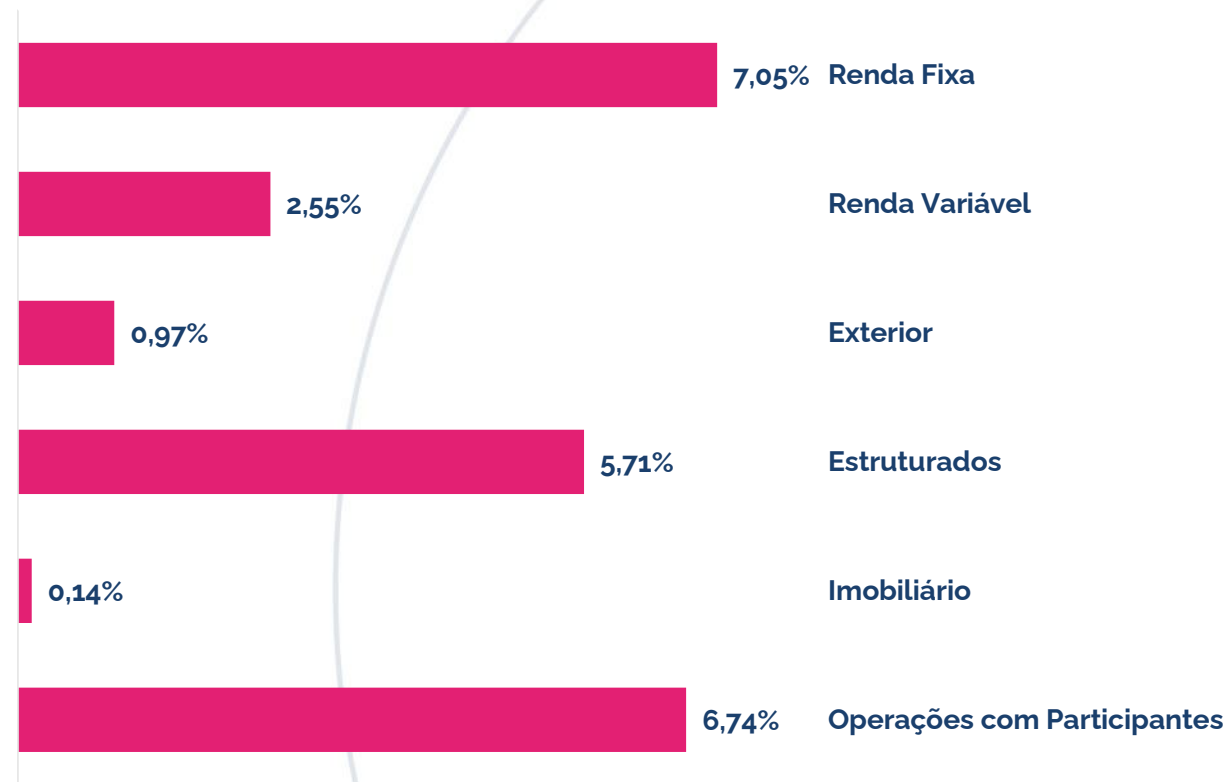


Rentabilidade Segmentos

Mês – Junho/26

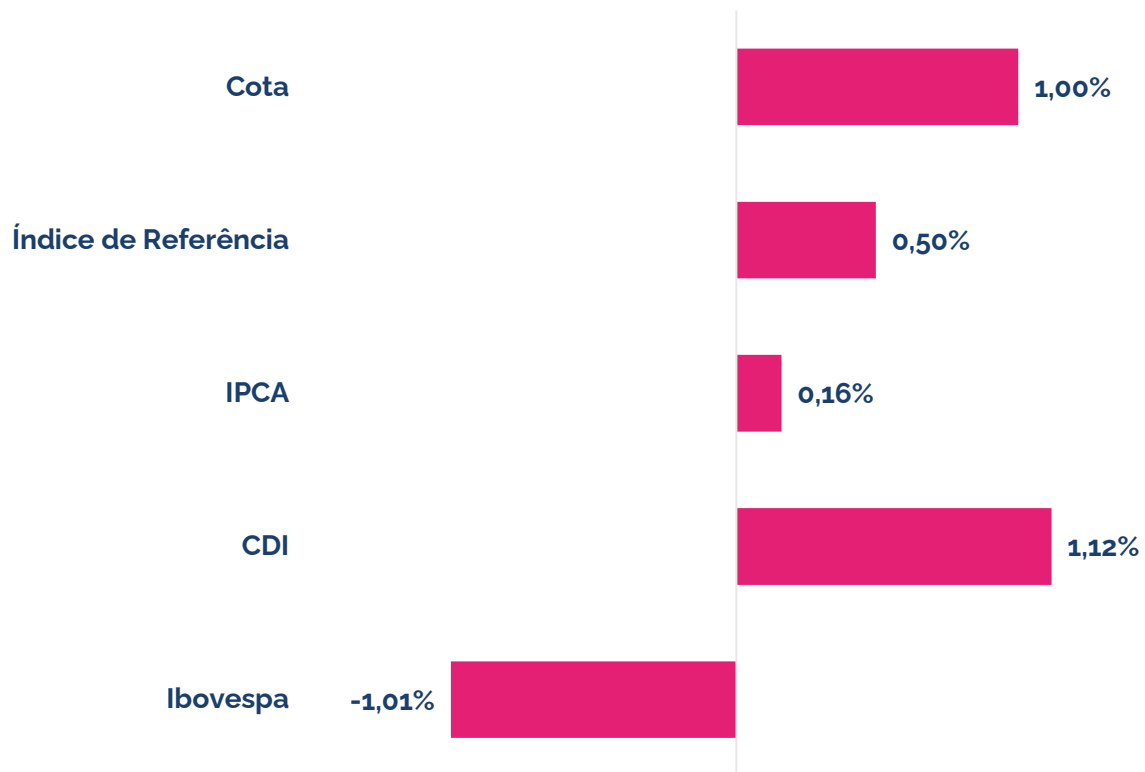


Ano

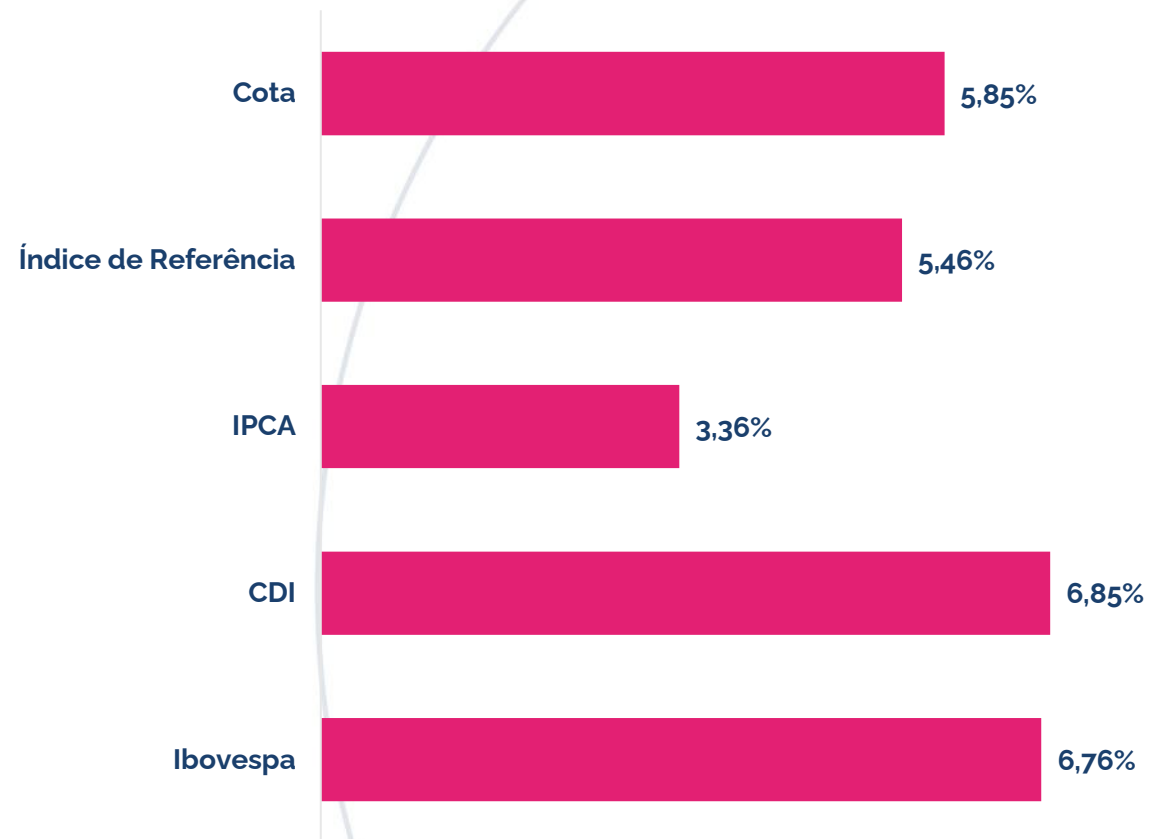


Rentabilidade Mercado

Mês – Junho/26



Ano



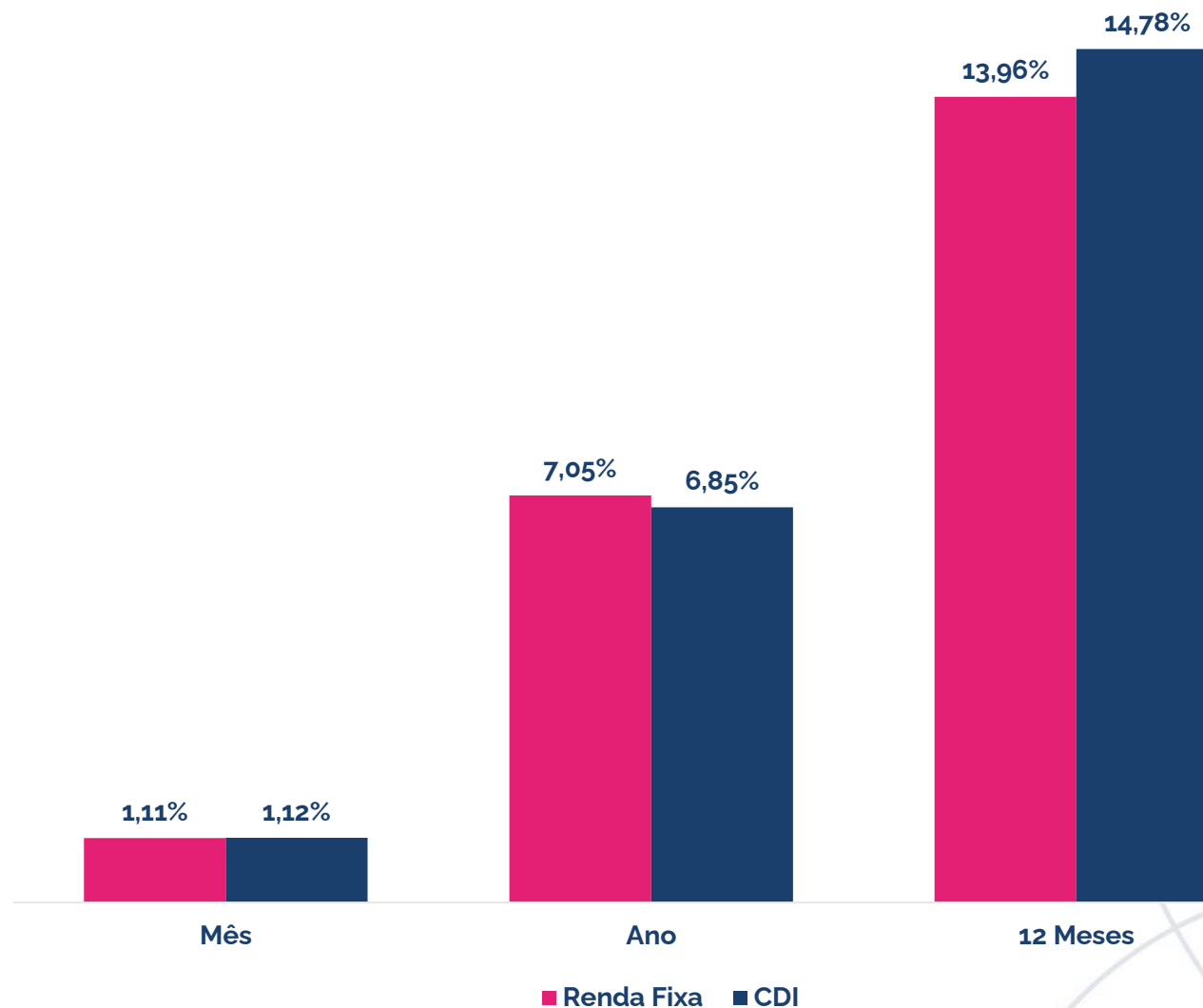
Comentário por Segmento



Renda Fixa

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

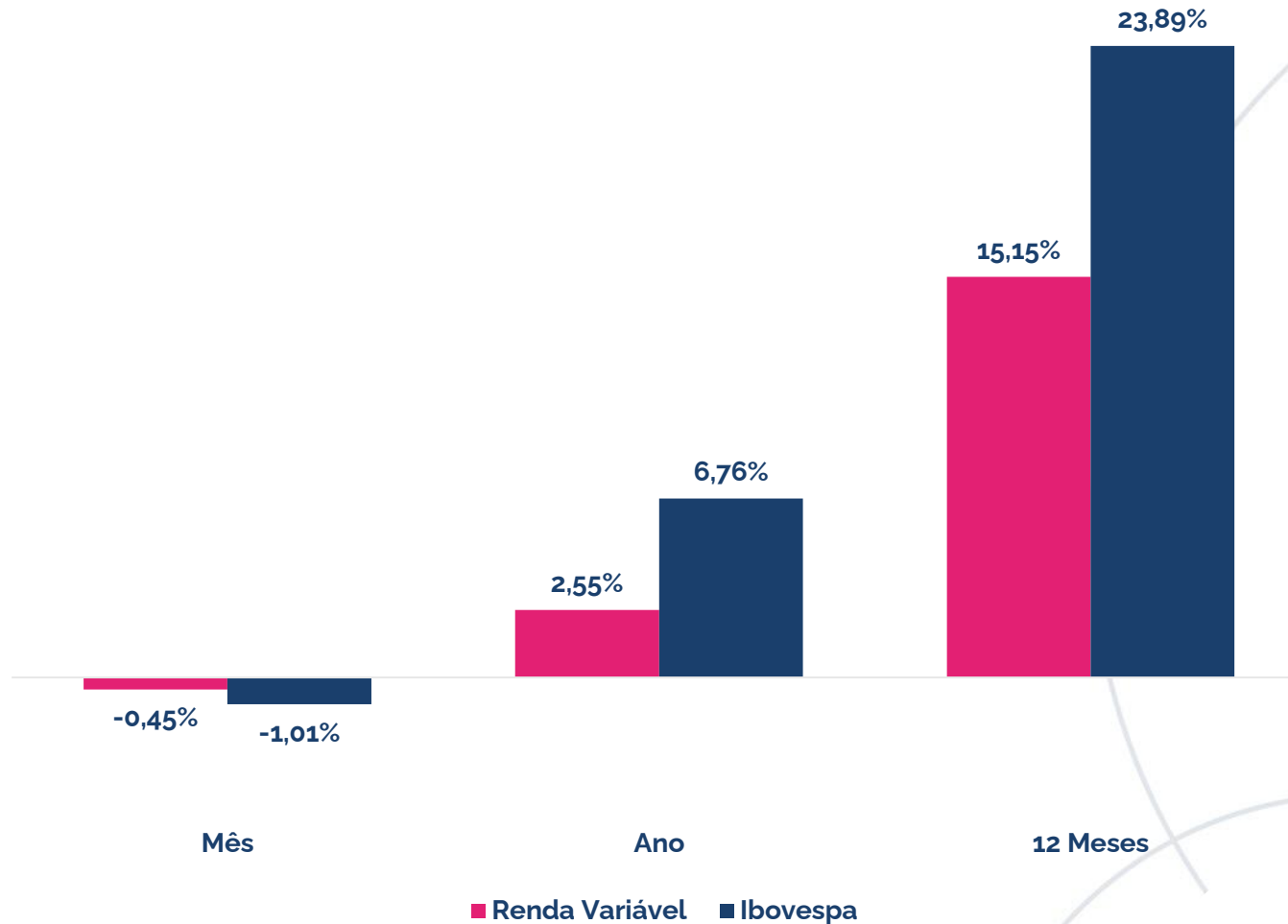
Neste mês, a rentabilidade do plano se deve, em grande parte, pelos títulos públicos federais marcados na curva com a taxa média acima do índice de referência.



Renda Variável

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

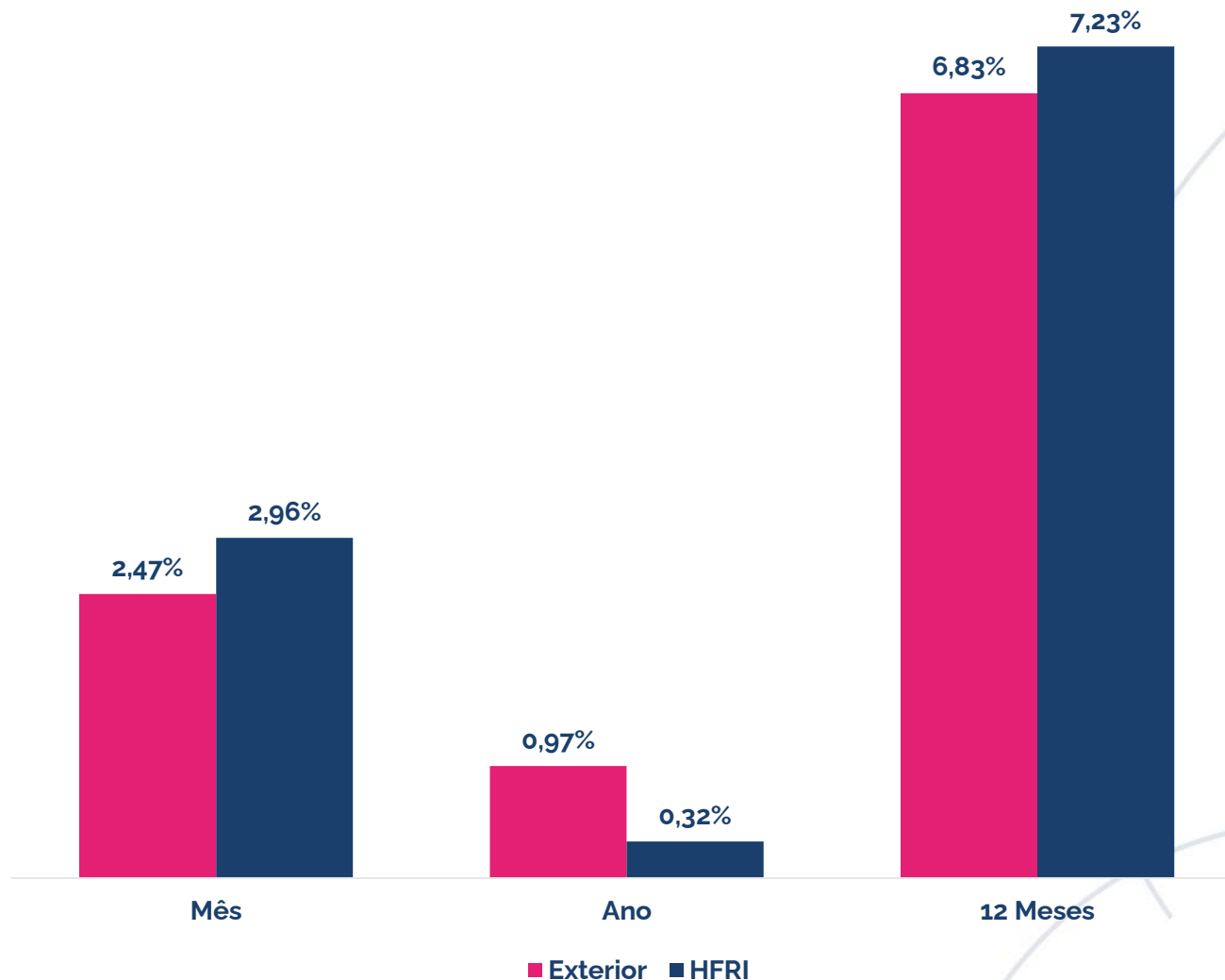
O Ibovespa fechou o mês com uma queda de 1,01%, em um mês de recuo do fluxo de recursos na bolsa.



Exterior

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

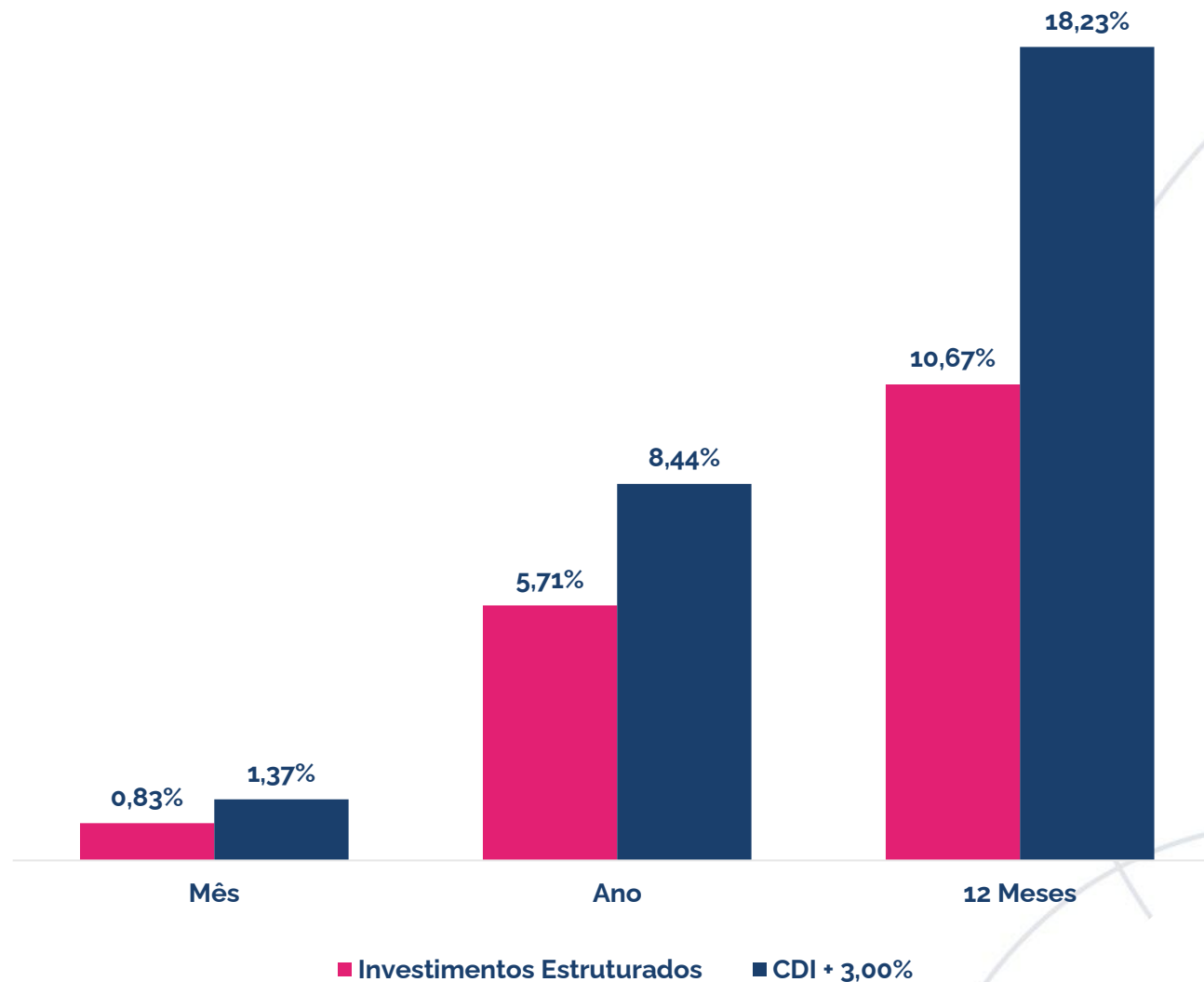
Neste mês, o resultado é explicado pelos resultados positivos de empresas de tecnologia, elevando o fluxo de investimento nas bolsas internacionais. O segmento rendeu próximo de 2,47%.



Estruturado

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

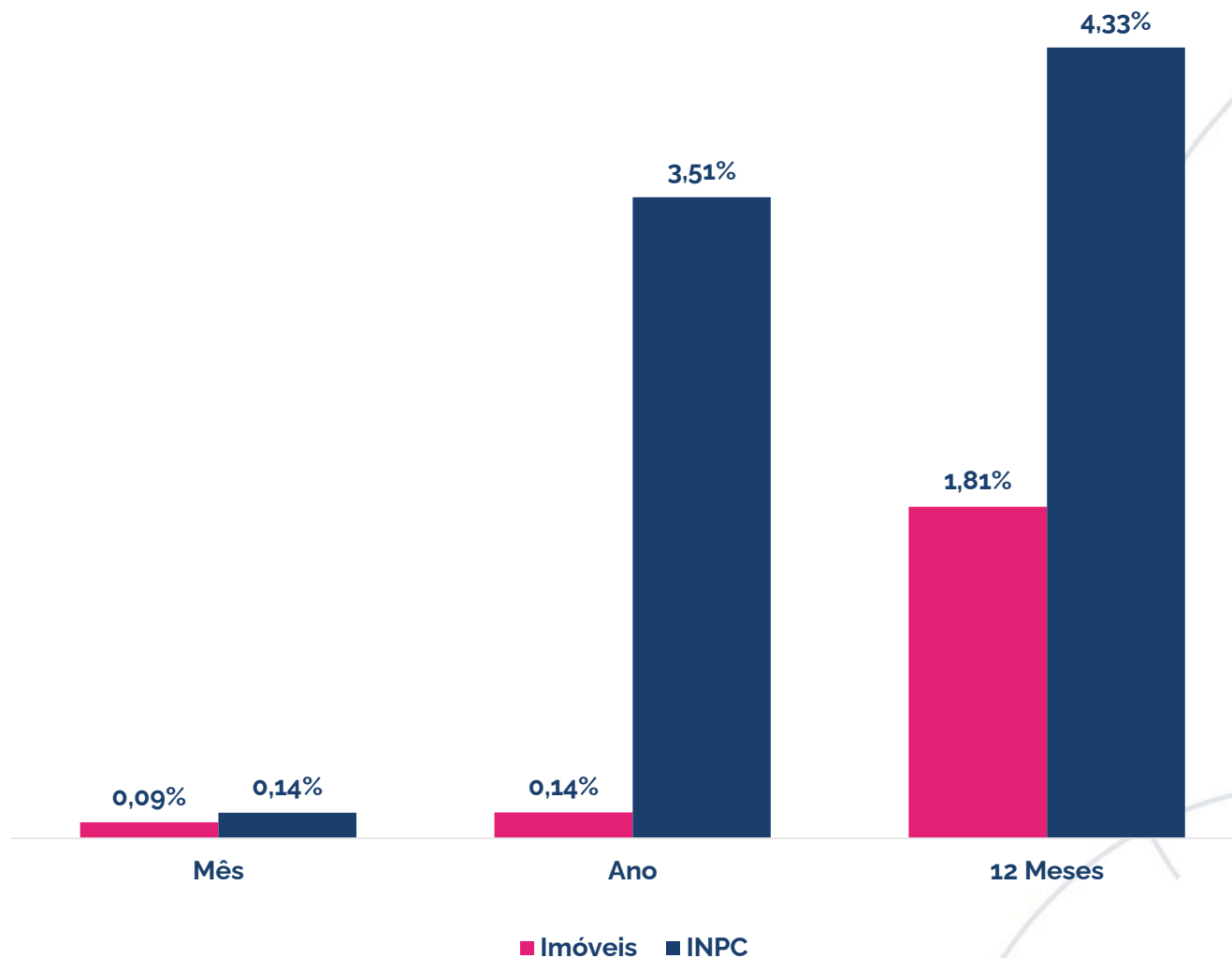
No mês, o resultado é explicado majoritariamente pelo retorno da carteira dos multimercados que apresentou alta de 1,26% no período. Os FIPS renderam -0,06% no mês.



Imobiliário

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

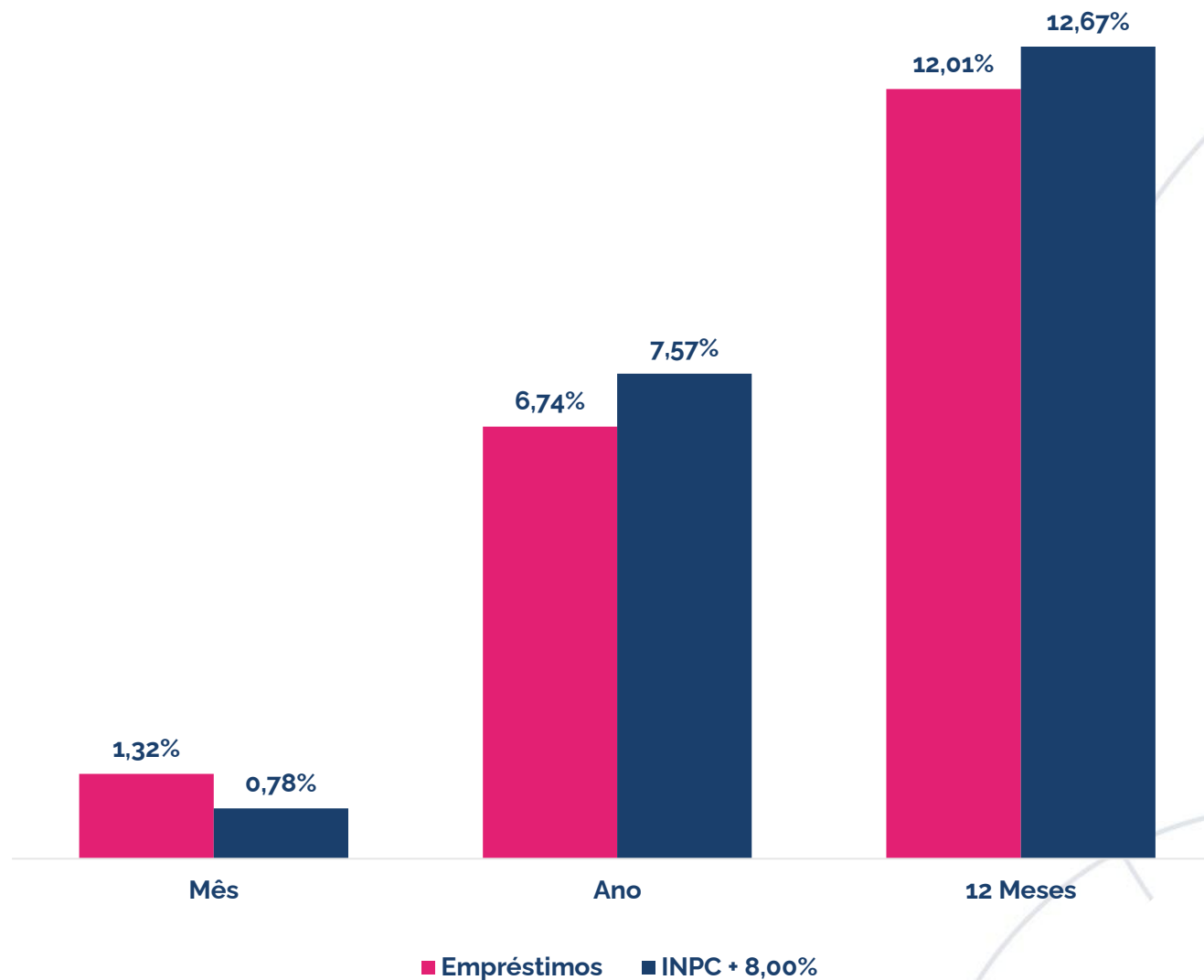
Neste mês, o resultado foi impactado pela dinâmica normal da carteira, refletindo o balanço entre as receitas de aluguéis e os custos de condomínio incidentes sobre os imóveis vacantes.



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 1,32%.

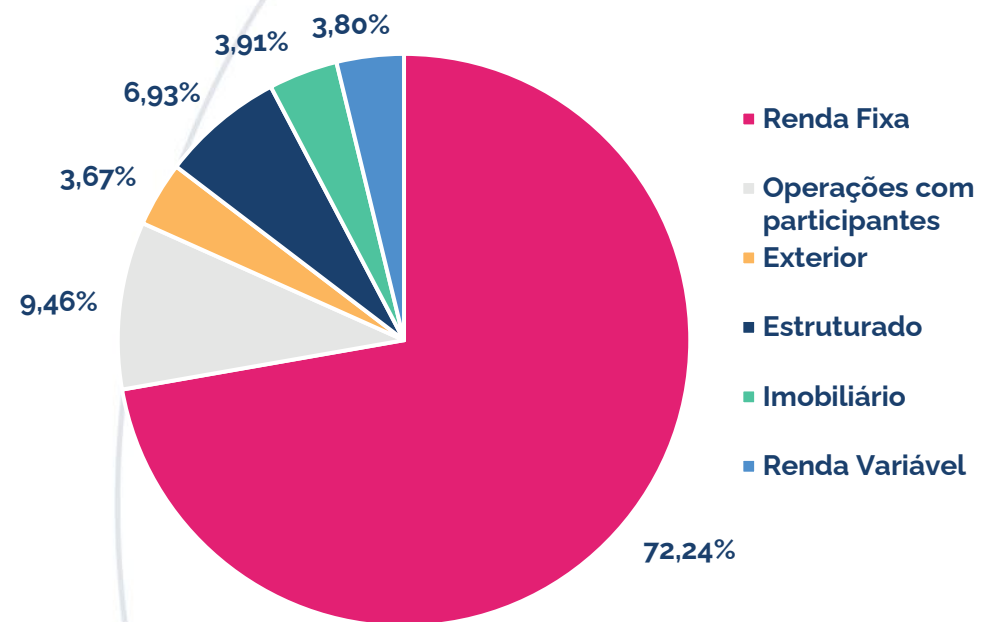


Carteira do Plano



Posição do Plano

Ativo	Segmento	Classe	Valor Financeiro	Percentual
Libertas Liquidez	Renda Fixa	Renda Fixa CDI	R\$ 22.315.434,58	26,85%
Carteira de NTN-B	Renda Fixa	TPF	R\$ 25.049.726,19	30,14%
Centralizador REFIX	Renda Fixa		R\$ 12.674.571,90	15,25%
Libertas HG	Renda Fixa	Crédito CDI	R\$ 4.372.296,73	5,26%
Libertas HY	Renda Fixa	Crédito IPCA	R\$ 1.395.104,37	1,68%
Bradesco Bancos	Renda Fixa	Crédito Financeiro	R\$ 4.701.095,15	5,66%
Sulamerica Premium	Renda Fixa	Crédito Financeiro	R\$ 2.206.075,65	2,65%
Centralizador Renda Variável	Renda Variável		R\$ 3.154.654,29	3,80%
Libertas FIC FIA	Renda Variável	Renda Variável	R\$ 1.257.300,24	1,51%
BOVA11	Renda Variável	Renda Variável	R\$ 1.897.354,04	2,28%
Empreendedor	Estruturado	FIP	R\$ 117.538,65	0,14%
BTG Infra II	Estruturado	FIP	R\$ 5.223,76	0,01%
BTG Impacto	Estruturado	FIP	R\$ 590.406,41	0,71%
Ória Tech	Estruturado	FIP	R\$ 71.701,64	0,09%
KINEA II	Estruturado	FIP	R\$ 66.627,70	0,08%
LACAN I	Estruturado	FIP	R\$ 543.453,67	0,65%
LACAN III	Estruturado	FIP	R\$ 432.577,82	0,52%
Centralizador Multimercado	Estruturado		R\$ 3.933.165,58	4,73%
Libertas FIC FIM	Estruturado	Multimercado	R\$ 3.933.165,58	4,73%
Centralizador Exterior			R\$ 3.047.880,90	3,67%
Libertas FIC IE	Exterior	Exterior	R\$ 3.047.880,90	3,67%
Imobiliário	Imobiliário		R\$ 3.246.584,96	3,91%
Operações com participantes	Op. com participantes		R\$ 7.861.557,86	9,46%
Total			R\$ 83.111.105,90	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!

