FUNDAÇÃO Libertas

COPASA SALDADO

Informe Mensal sobre Investimentos — **fevereiro/2024**

Boletim Macroeconômico

Internacional

No mês de fevereiro, os dados econômicos internacionais surpreenderam negativamente e não trouxeram a confiança necessária para que os bancos centrais dos países desenvolvidos indicassem um início próximo do ciclo de cortes de juros. Tanto os dados de inflação acima das expectativas, quanto os dados de geração de empregos, sinalizaram economias ainda aquecidas, em especial nos Estados Unidos. Como consequência, houve um movimento de alta nas curvas de juros nas principais economias do mundo.

Brasil

No Brasil, os dados fiscais trouxeram como destaque o nível de receitas da arrecadação federal com o indicativo para o mercado de que o governo teria um alívio para continuar em busca da meta fiscal no ano.

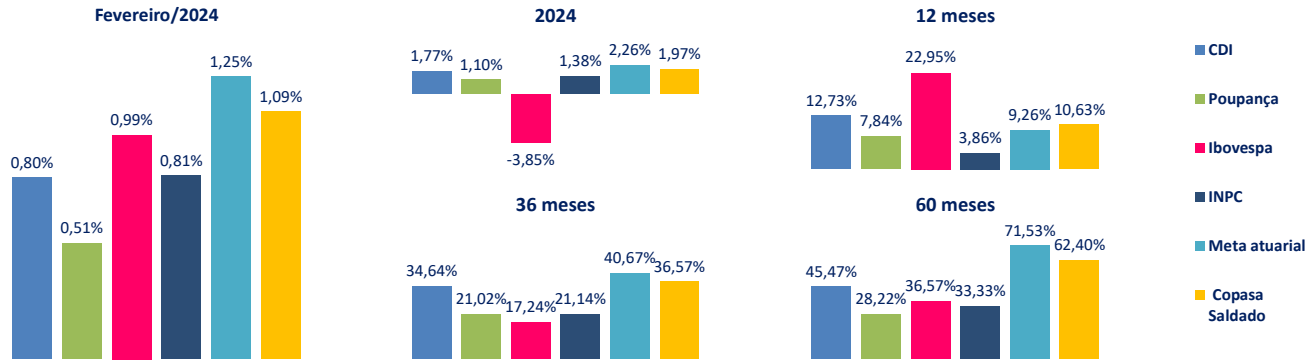
Na política monetária, o índice de inflação (IPCA) divulgado no mês de fevereiro, referente a janeiro de 2024, mostrou-se acima das expectativas do mercado (0,42% realizado contra 0,21% esperado). Esse resultado foi puxado pelo núcleo de serviços, em função de uma economia com níveis de desemprego baixos e de salários com indicações altistas, estimulando o consumo e, consequentemente, elevando os níveis de preços.

Rentabilidade do plano por segmento

Segmento	Mês atual	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
COPASA SALDADO	**1,09%**	**1,97%**	**10,63%**	**21,63%**	**36,57%**	**48,27%**	**62,40%**
Renda Fixa	1,00%	2,04%	11,20%	24,46%	42,96%	56,28%	71,03%
Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%	2,88%	3,06%	9,70%	28,15%
Estruturados	3,61%	3,08%	6,12%	9,65%	21,27%	31,10%	43,72%
Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	-9,03%	-7,43%		
Imobiliário	0,21%	-0,28%	4,66%	6,43%	10,28%	14,52%	18,24%
Empréstimos	1,04%	1,71%	11,75%	26,84%	54,81%	76,21%	106,13%
Meta atuarial*	**1,25%**	**2,26%**	**9,26%**	**21,05%**	**40,67%**	**57,04%**	**71,53%**

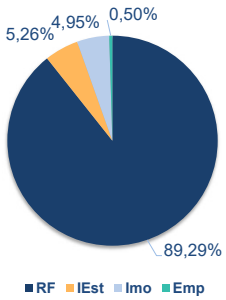
*A partir de jan/2024 a meta atuarial deste plano é de INPC + 5,32%

Rentabilidades



** Evolução das metas atuariais: 2018 INPC + 4,92%; 2019 INPC + 5,11%; 2020 INPC + 5,10%; 2021 INPC + 5,10%; 2022 INPC + 5,02%; 2023 INPC + 5,17%.

Distribuição da carteira



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda fixa	R$ 79.864.099,02
LIBERTA RFX FIM	Renda fixa	R$ 53.015.386,30
Total Cart. Próp Títulos RF	Renda fixa	R$ 878.312.359,99
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R$ 1.725.935,45
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R$ 2.321.093,57
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R$ 12.458.121,68
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R$ 4.876.267,75
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R$ 2.201.761,59
FIP BTG Infra II	Estruturado	R$ 164.219,45
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R$ 4.665.920,04
FIP Kinea Priv Eq IV	Estruturado	R$ 3.974.938,86
FIP Hamilton Lane II	Estruturado	R$ 5.637.231,31
LIBERTAS FIM	Estruturado	R$ 21.556.051,01
Empréstimos	Empréstimo	R$ 5.661.353,39
Total Imóveis	Imobiliário	R$ 56.023.927,95
TOTAL		**R$ 1.132.458.667,36**

Enquadramento - Política de investimentos

	Renda Fixa	Renda Variável	Estruturados	Exterior	Imobiliário	Empréstimos
Limite inferior - PI	72,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Alocação atual	89,29%	0,00%	5,26%	0,00%	4,95%	0,50%
Limite superior - PI	100,00%	0,00%	8,00%	0,00%	10,00%	10,00%