

## Informe Mensal sobre Investimentos

setembro/2024

## Boletim Macroeconômico

## Internacional

Em setembro, o Banco Central Americano iniciou o ciclo de queda de juros com uma redução de 0,5%. Essa decisão veio após sinais de que a inflação nos EUA está diminuindo e se aproximando da meta estabelecida. Além disso, o mercado de trabalho americano também mostrou sinais de desaceleração.

Com esse cenário, os ativos de risco, como ações, se tornaram mais atrativos. Um exemplo disso foi o S&P 500, índice composto pelas quinhentas maiores ações americanas, que apresentou uma alta de 2,02% no mês.

## Brasil

No Brasil, a inflação apresentou uma acomodação, mas o cenário fiscal segue no radar, trazendo desafios para a condução da política monetária. O Banco Central voltou a aumentar a taxa básica de juros, Selic, em 0,25%. Essa decisão fez com que a bolsa de valores caísse 3,08% no mês. Ainda no campo doméstico, o IPCA, que mede a inflação, registrou alta de 0,44%, acumulando 4,42% em doze meses. Essa alta foi explicada, principalmente, pelo aumento da energia elétrica.

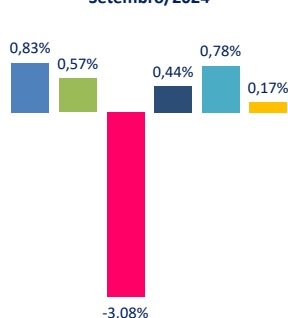
## Rentabilidade do plano por segmento

Segmento	Mês atual	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
<b>COPASA NOVO</b>	<b>0,17%</b>	<b>5,45%</b>	<b>9,12%</b>	<b>19,30%</b>	<b>26,79%</b>	<b>34,88%</b>	<b>41,96%</b>
Renda Fixa	0,58%	6,51%	9,81%	23,95%	36,00%	42,58%	50,77%
Renda Variável	-2,61%	-2,33%	11,68%	17,84%	14,16%	28,24%	31,14%
Estruturados	0,78%	5,37%	7,10%	13,12%	25,38%	33,70%	47,51%
Exterior	-1,41%	17,21%	18,80%	15,40%	0,73%		
Imobiliário	-1,33%	-5,16%	-0,68%	0,32%	3,02%	7,90%	10,72%
Empréstimos	1,07%	9,89%	12,18%	23,99%	48,65%	75,31%	93,20%
<b>Índice de referência*</b>	<b>0,78%</b>	<b>6,46%</b>	<b>8,70%</b>	<b>20,08%</b>	<b>37,39%</b>	<b>57,41%</b>	<b>69,16%</b>

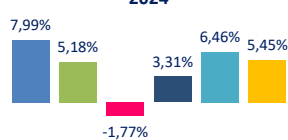
\*A partir de jan/2024 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

## Rentabilidades

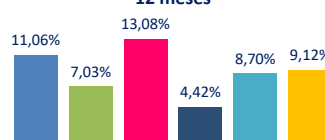
Setembro/2024



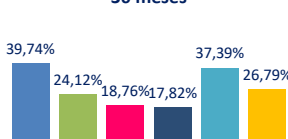
2024



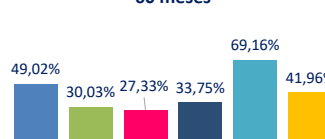
12 meses



36 meses

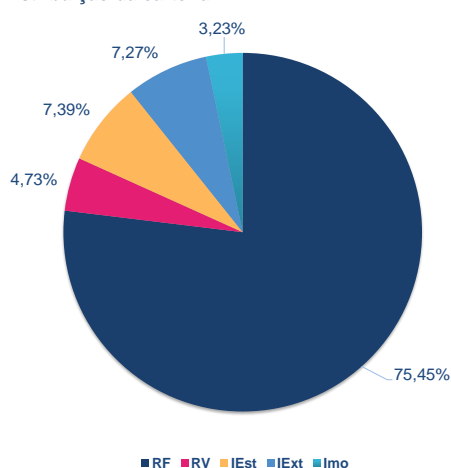


60 meses



\*\* 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
<b>Renda Fixa</b>	<b>R\$ 1.539.765.148,34</b>	<b>75,45%</b>
Libertas Liquidez FIRF	R\$ 420.895.745,33	20,62%
LIBERTA RFX FIM	R\$ 1.118.869.403,01	54,83%
<b>Renda variável</b>	<b>R\$ 96.595.884,41</b>	<b>4,73%</b>
LIBERTAS RV FIM	R\$ 96.595.884,41	4,73%
<b>Estruturado</b>	<b>R\$ 150.862.995,23</b>	<b>7,39%</b>
FIP	R\$ 58.540.799,41	2,87%
FIP Empreendedor Brasi	R\$ 1.824.223,52	0,09%
FIP Kinea Priv Eq II	R\$ 2.367.940,05	0,12%
FIP Lacan Florestal I	R\$ 13.451.789,81	0,66%
FIP Lacan Florestal II	R\$ 6.613.390,30	0,32%
FIP Lacan Florestal III	R\$ 7.764.359,87	0,38%
FIP ÓRIA TECH I	R\$ 2.140.550,44	0,10%
FIP BTG Infra II	R\$ 134.871,46	0,01%
FIP BTG IMPACTO	R\$ 11.596.170,14	0,57%
FIP Kinea Priv Eq IV	R\$ 5.202.761,02	0,25%
FIP Hamilton Lane II	R\$ 7.444.742,80	0,36%
<b>FIM</b>	<b>R\$ 92.322.195,82</b>	<b>4,52%</b>
LIBERTAS FIM	R\$ 92.322.195,82	4,52%
<b>Exterior</b>	<b>R\$ 148.461.956,62</b>	<b>7,27%</b>
LIB CEN EXT FIM	R\$ 148.461.956,62	7,27%
<b>Op. com Participantes</b>	<b>R\$ 39.077.481,11</b>	<b>1,91%</b>
Empréstimos	R\$ 39.077.481,11	1,91%
<b>Imobiliário</b>	<b>R\$ 66.009.835,34</b>	<b>3,23%</b>
Total Imóveis	R\$ 66.009.835,34	3,23%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 2.040.773.301,05</b>	<b>100,00%</b>

## Enquadramento - Política de investimentos

