

Informe Mensal sobre Investimentos

outubro/2024

Boletim Macroeconômico

Internacional

Em outubro, o cenário de atividade nos EUA veio acima do esperado, com o PIB do terceiro trimestre próximo a 3%. O payroll, indicador econômico que reúne dados sobre o mercado de trabalho dos Estados Unidos, divulgou a criação de 254 mil vagas, frente ao esperado de 140 mil, e a inflação ficou um pouco acima do esperado. Além disso, tivemos, no mês, a consolidação da tendência da vitória do Donald Trump. Dessa forma, a curva de juros sofreu fortes alterações e os juros de 10 anos saíram de 3,75% para 4,28% no fechamento do mês. Com esse cenário, os ativos de risco, como ações, tiveram um desempenho ruim. Um exemplo disso foi o S&P 500, índice composto pelas quinhentas maiores ações americanas, que apresentou uma queda de 0,99% no mês.

Brasil

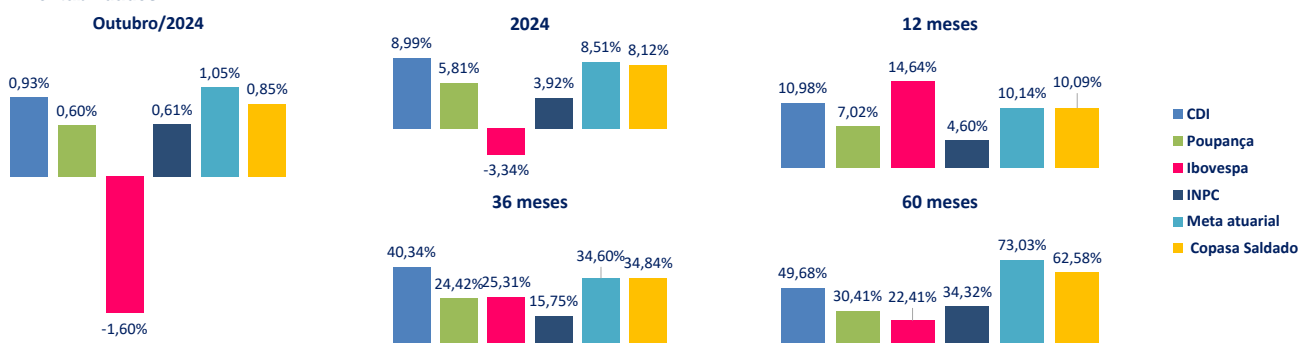
No Brasil, os ativos continuaram a apresentar uma piora pelo movimento nos EUA e ao cenário fiscal. O governo apresentou a proposta de redução de gastos, mas não teve muito efeito nos preços dos ativos, devido à credibilidade limitada do governo frente à necessidade de um ajuste fiscal considerável. No mês, o Ibovespa apresentou uma queda de 1,60% e o real desvalorizou 5,8% em relação ao dólar. Ainda no campo doméstico, o IPCA, que mede a inflação, registrou alta de 0,56%, acumulando 4,76% em doze meses. Essa alta foi explicada principalmente pelo aumento da alimentação em domicílio.

Rentabilidade do plano por segmento

Segmento	Mês atual	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
COPASA SALDADO	0,85%	8,12%	10,09%	21,26%	34,84%	51,92%	62,58%
Renda Fixa	1,01%	9,08%	10,93%	23,73%	39,57%	59,46%	72,74%
Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%	-1,95%	9,29%	15,06%	12,63%
Estruturados	-0,02%	5,64%	6,98%	7,27%	19,50%	29,81%	46,18%
Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	-1,53%	-21,17%	0,40%	
Imobiliário	-1,50%	-6,59%	-2,28%	-1,27%	1,37%	6,04%	8,93%
Empréstimos	0,51%	10,12%	11,71%	25,64%	50,12%	78,50%	101,43%
Meta atuarial*	1,05%	8,51%	10,14%	20,60%	34,60%	57,14%	73,03%

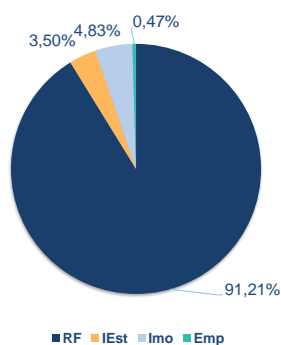
*A partir de jan/2024 a meta atuarial deste plano é de INPC + 5,32%

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



Segmento	Valor Aplicado	Percentual
Renda Fixa	R\$ 1.055.847.458,78	91,21%
Libertas Liquidez FIRF	R\$ 129.307.434,52	11,17%
LIBERTA RFX FIM	R\$ 55.695.688,61	4,81%
Total Cart. Próp Titulos RF	R\$ 870.844.335,65	75,23%
Estruturado	R\$ 40.477.285,72	3,50%
FIP	R\$ 40.477.285,72	3,50%
FIP Empreendedor Brasi	R\$ 1.705.390,96	0,15%
FIP Kinea Priv Eq II	R\$ 2.316.715,32	0,20%
FIP Lacan Florestal I	R\$ 12.369.268,36	1,07%
FIP Lacan Florestal III	R\$ 5.179.421,73	0,45%
FIP ÔRIA TECH I	R\$ 2.065.134,23	0,18%
FIP BTG Infra II	R\$ 111.074,78	0,01%
FIP BTG IMPACTO	R\$ 6.999.635,05	0,60%
FIP Kinea Priv Eq IV	R\$ 3.920.741,56	0,34%
FIP Hamilton Lane II	R\$ 5.809.903,73	0,50%
Op. com Participantes	R\$ 5.406.716,34	0,47%
Empréstimos	R\$ 5.406.716,34	0,47%
Imobiliário	R\$ 55.892.435,24	4,83%
Total Imóveis	R\$ 55.892.435,24	4,83%
TOTAL	R\$ 1.157.623.896,08	100,00%

Enquadramento - Política de investimentos

