

Informe Mensal sobre Investimentos

novembro/2024

Boletim Macroeconômico

Internacional

No mês de novembro, tivemos o resultado das eleições norte americanas com a vitória do Trump, em conjunto com a vitória republicana na Câmara e no Senado. O mercado já havia antecipado a precificação da possível vitória de Trump ainda em outubro e, no mês de novembro, o dólar se fortaleceu. O índice DXY, que mede o dólar contra uma cesta de moedas, subiu 1,69% no mês. O FED, o Banco Central dos EUA, cortou os juros em 0,25%, em linha com o esperado. No entanto, o mercado segue cauteloso com os dados de emprego, que permanecem em uma trajetória de desaquecimento, enquanto o PIB permanece forte e a inflação continua no radar.

Brasil

No Brasil, o Banco Central elevou os juros em 0,50%, devido aos dados de inflação pressionados e ao mercado de trabalho ainda muito aquecido. No entanto, o mês foi marcado pelo anúncio, aquém do esperado, do pacote de corte de gastos do governo federal. Além disso, foi divulgada conjuntamente ao pacote, a isenção de imposto de renda para quem recebe até R\$5 mil/mês, o que não foi bem recebido pelo mercado. Neste contexto, houve uma deterioração dos ativos no mês: o dólar subiu 4,77% e acumula uma alta de 25,04% no ano, atingindo o patamar de R\$6,00 pela primeira vez na história do real, e a bolsa caiu 3,12%. Ainda no campo doméstico, o IPCA, que mede a inflação, registrou alta de 0,39%, acumulando 4,87% em doze meses. Essa alta foi explicada principalmente pelo aumento do preço da energia e das passagens aéreas.

Rentabilidade do plano por segmento

Segmento	Mês atual	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
COPASA NOVO	0,93%	7,22%	8,97%	20,03%	28,41%	34,44%	42,60%
Renda Fixa	0,61%	7,97%	9,38%	23,83%	36,35%	42,92%	51,24%
Renda Variável	-2,97%	-6,29%	-0,07%	14,53%	19,72%	12,13%	21,52%
Estruturados	1,40%	6,83%	8,49%	14,22%	28,39%	35,47%	50,20%
Exterior	4,41%	27,41%	28,51%	26,74%	1,88%	31,31%	
Imobiliário	-0,79%	-7,32%	-3,15%	-2,20%	0,31%	5,00%	7,54%
Empréstimos	0,89%	12,21%	13,02%	25,91%	46,77%	74,84%	95,05%
Índice de referência*	0,90%	8,38%	9,35%	19,50%	35,93%	56,43%	69,91%

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

Rentabilidades

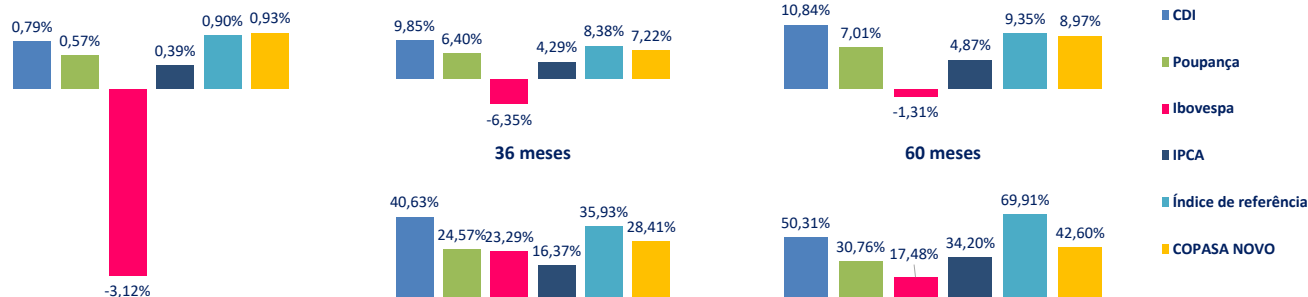
Novembro/2024

2024

12 meses

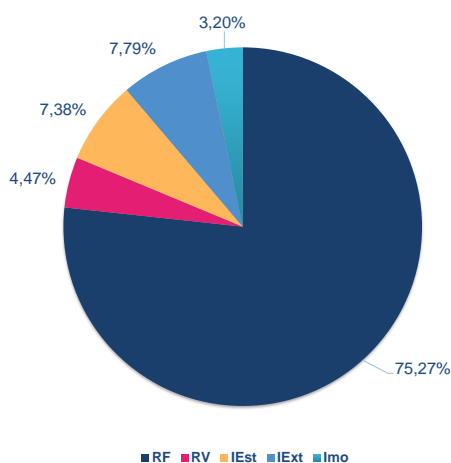
36 meses

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
Renda Fixa	R\$ 1.559.036.623,67	75,27%
Libertas Liquidez FIRF	R\$ 426.509.405,48	20,59%
LIBERTA RFX FIM	R\$ 1.132.527.218,19	54,68%
Renda variável	R\$ 92.679.473,33	4,47%
LIBERTAS RV FIM	R\$ 92.679.473,33	4,47%
Estruturado	R\$ 152.853.827,66	7,38%
FIP	R\$ 58.412.704,62	2,82%
FIP Empreendedor Brasi	R\$ 1.823.568,44	0,09%
FIP Kinea Priv Eq II	R\$ 2.395.375,04	0,12%
FIP Lacan Florestal I	R\$ 13.428.828,54	0,65%
FIP Lacan Florestal II	R\$ 6.324.335,46	0,31%
FIP Lacan Florestal III	R\$ 8.049.437,94	0,39%
FIP ÓRIA TECH I	R\$ 2.193.021,92	0,11%
FIP BTG Infra II	R\$ 120.603,23	0,01%
FIP BTG IMPACTO	R\$ 11.546.539,90	0,56%
FIP Kinea Priv Eq IV	R\$ 5.103.913,75	0,25%
FIP Hamilton Lane II	R\$ 7.427.080,40	0,36%
FIM	R\$ 94.441.123,04	4,56%
LIBERTAS FIM	R\$ 94.441.123,04	4,56%
Exterior	R\$ 161.380.229,11	7,79%
LIB CEN EXT FIM	R\$ 161.380.229,11	7,79%
Op. com Participantes	R\$ 38.921.650,29	1,88%
Empréstimos	R\$ 38.921.650,29	1,88%
Imobiliário	R\$ 66.370.176,03	3,20%
Total Imóveis	R\$ 66.370.176,03	3,20%
TOTAL	R\$ 2.071.241.980,09	100,00%

Enquadramento - Política de investimentos

