

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

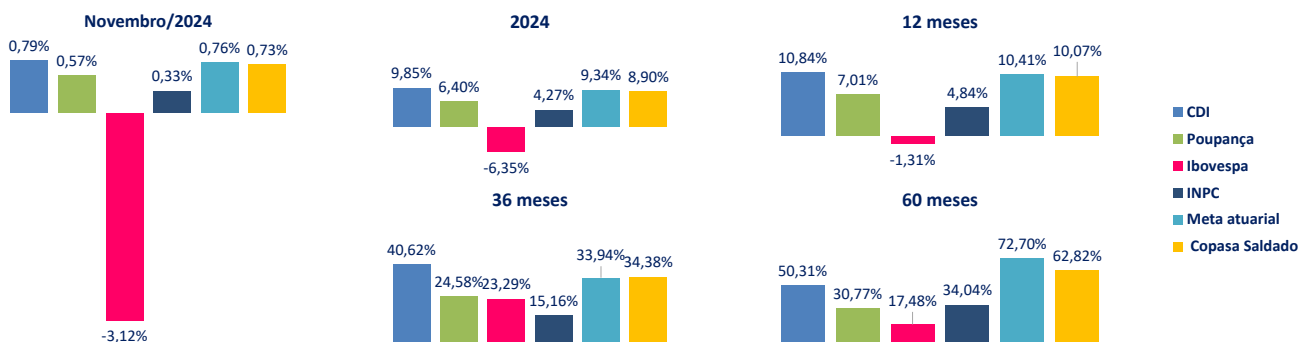
No Brasil, o Banco Central elevou os juros em 0,50%, devido aos dados de inflação pressionados e ao mercado de trabalho ainda muito aquecido. No entanto, o mês foi marcado pelo anúncio, aquém do esperado, do pacote de corte de gastos do governo federal. Além disso, foi divulgada conjuntamente ao pacote, 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 carne e das passagens aéreas.

Rentabilidade do plano por segmento

Segmento	Mês atual	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
COPASA SALDADO	0,73%	8,90%	10,07%	21,50%	34,38%	50,25%	62,82%
Renda Fixa	0,83%	9,98%	10,98%	23,59%	38,59%	59,08%	73,08%
Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,01%	3,75%	11,27%
Estruturados	0,04%	5,69%	6,48%	8,95%	20,78%	29,12%	48,03%
Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-20,69%	-0,15%	
Imobiliário	-0,79%	-7,33%	-3,15%	-2,20%	0,27%	4,93%	7,73%
Empréstimos	1,08%	11,31%	12,14%	26,31%	49,00%	77,73%	102,44%
Meta atuarial*	0,76%	9,34%	10,41%	20,57%	33,94%	56,20%	72,70%

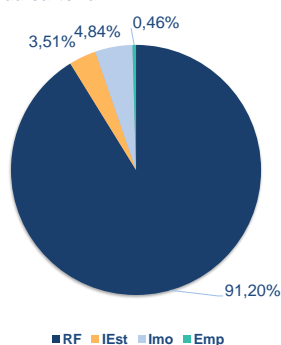
*A partir de jan/2024 a meta atuarial deste plano é de INPC + 5,32%

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\$ 1.055.713.311,41	91,20%
Libertas Liquidez FIRF	R\$ 127.734.128,91	11,03%
LIBERTA RFX FIM	R\$ 55.988.865,75	4,84%
Total Cart. Próp Titulos RF	R\$ 871.990.316,75	75,32%
Estruturado	R\$ 40.618.353,59	3,51%
FIP	R\$ 40.618.353,59	3,51%
FIP Empreendedor Brasi	R\$ 1.705.088,39	0,15%
FIP Kinea Priv Eq II	R\$ 2.330.891,96	0,20%
FIP Lacan Florestal I	R\$ 12.359.697,40	1,07%
FIP Lacan Florestal III	R\$ 5.371.196,53	0,46%
FIP ÓRIA TECH I	R\$ 2.133.987,12	0,18%
FIP BTG Infra II	R\$ 105.422,59	0,01%
FIP BTG IMPACTO	R\$ 6.993.863,53	0,60%
FIP Kinea Priv Eq IV	R\$ 3.917.386,50	0,34%
FIP Hamilton Lane II	R\$ 5.700.819,57	0,49%
Op. com Participantes	R\$ 5.337.369,30	0,46%
Empréstimos	R\$ 5.337.369,30	0,46%
Imobiliário	R\$ 55.972.892,28	4,84%
Total Imóveis	R\$ 55.972.892,28	4,84%
TOTAL	R\$ 1.157.641.926,58	100,00%

Enquadramento - Política de investimentos

