

Boletim Macroeconômico

Internacional

No mês de novembro, tivemos o resultado das eleições norte americanas com a vitória da 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

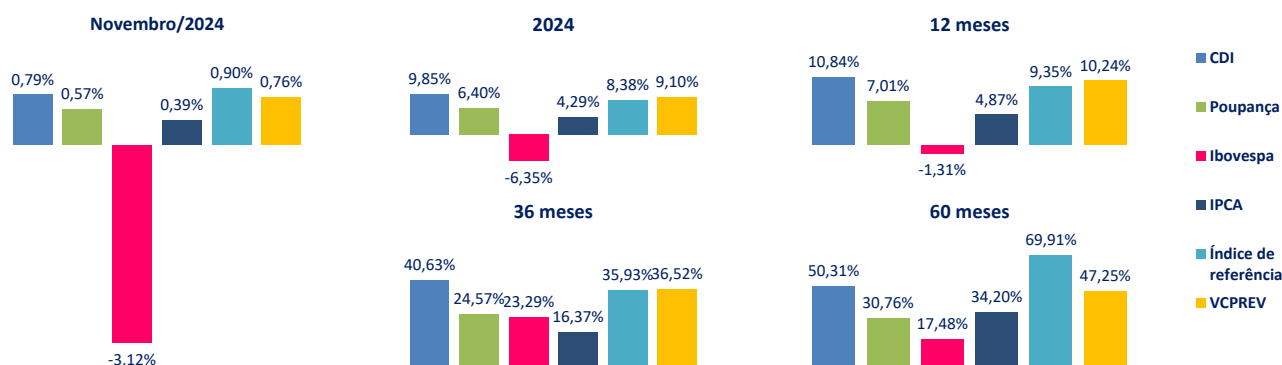
No Brasil, o Banco Central elevou os juros em 0,50%, devido aos dados de inflação pressionados e ao mercado de trabalho ainda muito aquecido. No entanto, o mês foi marcado pelo anúncio, aquém do esperado, do pacote de corte de gastos do governo federal. Além disso, foi divulgada conjuntamente ao pacote, 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
VCPREV	0,76%	9,10%	10,24%	24,30%	36,52%	41,61%	47,25%
Renda Fixa	0,80%	9,85%	10,91%	25,77%	40,29%	46,13%	50,44%
Renda Variável	-2,97%	-6,29%	-0,08%	14,05%	19,04%	8,76%	20,63%
Investimentos Estruturados	1,92%	6,86%	9,20%	16,02%	29,09%	33,32%	34,77%
Investimentos no Exterior	4,41%	26,88%	27,98%	26,22%	1,38%	30,55%	
Imobiliário	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Empréstimos a Participantes	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Índice de referência*	0,90%	8,38%	9,35%	19,50%	35,93%	56,43%	69,91%

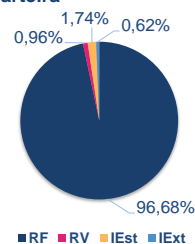
*A partir de jan/2024 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

Rentabilidades



** Evolução do índice de referência: 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\$ 37.879.706,31	96,68%
Libertas Liquidez FIRF	R\$ 34.836.861,54	88,91%
LIBERTA RFX FIM	R\$ 3.042.844,77	7,77%
Renda variável	R\$ 376.809,20	0,96%
LIBERTAS RV FIM	R\$ 376.809,20	0,96%
Estruturado	R\$ 683.381,41	1,74%
FIP	R\$ 21.558,59	0,06%
FIP BTG IMPACTO	R\$ 21.558,59	0,06%
FIM	R\$ 661.822,82	1,69%
LIBERTAS FIM	R\$ 661.822,82	1,69%
Exterior	R\$ 242.239,92	0,62%
LIB CEN EXT FIM	R\$ 242.239,92	0,62%
TOTAL	R\$ 39.182.136,84	100,00%

Enquadramento - Política de investimentos

