

Informe Mensal sobre Investimentos

dezembro/2024

Boletim Macroeconômico

Internacional

No mês de dezembro o Banco Central dos Estados Unidos (FED) cortou os juros em 0,25 p.p. e apresentou um discurso mais duro diante dos dados do mercado de trabalho ainda aquecidos e a elevação da projeção do núcleo de inflação, que saiu de 2,2% para 2,5%, ainda acima da meta. Ademais, a incerteza quanto à implementação das novas políticas econômicas prometidas por Trump durante a campanha trouxe uma expectativa de redução do número de corte de juros para o próximo ano, saindo de 4 para apenas 2. Desta forma, a moeda americana segue apreciada, sendo que o índice DXY, que mede o dólar contra uma cesta de moedas, subiu 2,60% no mês.

Brasil

No Brasil, o Banco Central elevou novamente os juros em 1,00 p.p. e antecipou mais duas altas na mesma magnitude, o que ancorou as expectativas de juros em 14,25% para o primeiro trimestre de 2025. No mês de dezembro o Banco Central fez operações no mercado de câmbio que totalizaram US\$ 32,574 bilhões, com objetivo de segurar o avanço do dólar. Entretanto, mesmo diante das intervenções do Banco Central, o dólar fechou dezembro com uma valorização de 2,29% contra o real, cotado a R\$ 6,19 e acumulando uma alta de 27,9% no ano. Ainda no campo doméstico o IPCA, principal índice que mede a inflação, registrou alta de 0,52% no mês e encerrou o ano em 4,83%, ficando novamente acima do topo da meta que é de 4,50%. A alta no ano pode ser explicada principalmente pelo aumento dos preços de alimentos e bebidas.

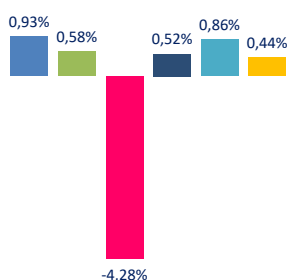
Rentabilidade do plano por segmento

Segmento	Mês atual	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
COPASA NOVO	0,44%	7,69%	7,69%	20,18%	27,24%	32,43%	41,57%
Renda Fixa	0,27%	8,27%	8,27%	23,32%	35,66%	41,51%	50,50%
Renda Variável	-3,89%	-9,94%	-9,94%	13,18%	12,14%	-0,16%	8,59%
Estruturados	0,35%	7,20%	7,20%	14,75%	26,20%	34,65%	49,58%
Exterior	2,12%	30,11%	30,11%	27,36%	1,57%	31,46%	
Imobiliário	6,98%	-0,85%	-0,85%	3,41%	5,55%	10,16%	14,17%
Empréstimos	1,25%	13,62%	13,62%	26,23%	45,91%	75,78%	96,21%
Índice de referência*	0,86%	9,12%	9,12%	18,83%	35,42%	54,89%	68,51%

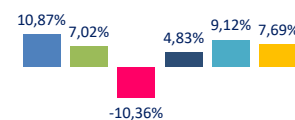
*A partir de jan/2024 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

Rentabilidades

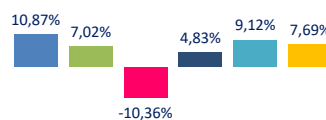
Dezembro/2024



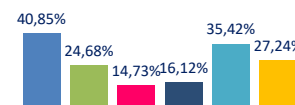
2024



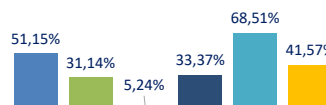
12 meses



36 meses

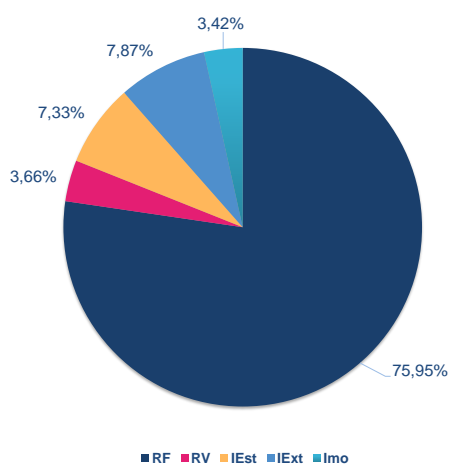


60 meses



** 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\$ 1.590.116.189,44	75,95%
Libertas Liquidez FIRF	R\$ 493.780.441,33	23,58%
LIBERTA RFX FIM	R\$ 1.096.335.748,11	52,36%
Renda variável	R\$ 76.564.717,98	3,66%
LIBERTAS RV FIM	R\$ 76.564.717,98	3,66%
Estruturado	R\$ 153.387.844,97	7,33%
FIP	R\$ 58.517.859,89	2,80%
FIP Empreendedor Brasi	R\$ 1.822.162,28	0,09%
FIP Kinea Priv Eq II	R\$ 2.400.157,97	0,11%
FIP Lacan Florestal I	R\$ 13.417.598,90	0,64%
FIP Lacan Florestal II	R\$ 6.317.730,41	0,30%
FIP Lacan Florestal III	R\$ 8.058.414,07	0,38%
FIP ÓRIA TECH I	R\$ 2.300.578,15	0,11%
FIP BTG Infra II	R\$ 115.343,90	0,01%
FIP BTG IMPACTO	R\$ 11.544.637,95	0,55%
FIP Kinea Priv Eq IV	R\$ 5.101.487,86	0,24%
FIP Hamilton Lane II	R\$ 7.439.748,40	0,36%
FIM	R\$ 94.869.985,08	4,53%
LIBERTAS FIM	R\$ 94.869.985,08	4,53%
Exterior	R\$ 164.808.914,56	7,87%
LIB CEN EXT FIM	R\$ 164.808.914,56	7,87%
Op. com Participantes	R\$ 37.256.202,45	1,78%
Empréstimos	R\$ 37.256.202,45	1,78%
Imobiliário	R\$ 71.518.637,56	3,42%
Total Imóveis	R\$ 71.518.637,56	3,42%
TOTAL	R\$ 2.093.652.506,96	100,00%

Enquadramento - Política de investimentos

