

Informe Mensal sobre Investimentos

novembro/2022

Boletim Macroeconômico

Internacional

O mês de novembro foi de alívio nos mercados internacionais, em meio à uma inflação mais benigna nos Estados Unidos e às expectativas de uma eventual flexibilização da política de Covid Zero na China. Nesse contexto, somado ao receio de recessão em 2023, os títulos de renda fixa americanos apresentaram ganhos. Da mesma forma, o S&P 500, índice das principais empresas dos EUA, e o MSCI World, índice global de ações, obtiveram ganhos de 5,38% e 6,80% respectivamente.

Brasil

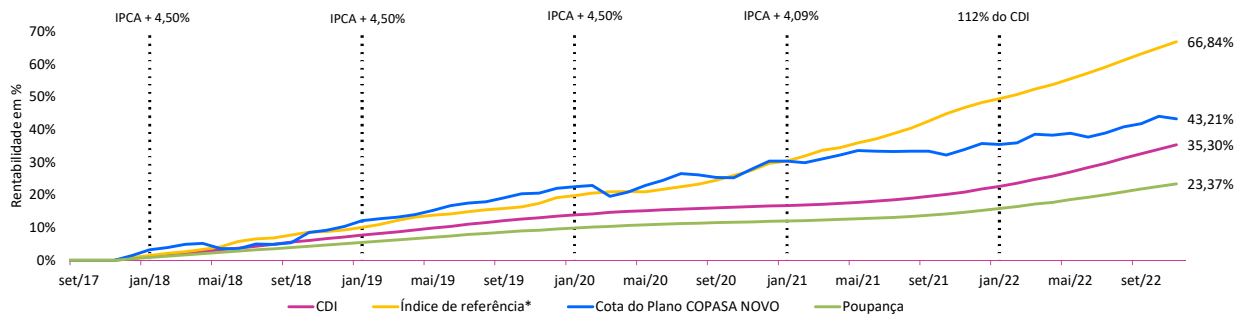
Por outro lado, no Brasil, incertezas fiscais, indefinição em relação à nova equipe econômica e a PEC da Transição (que excepciona o Auxílio Brasil do teto de gastos) levaram a um aumento da percepção de risco dos ativos locais. Todo esse cenário de incerteza local gerou turbulências nos papéis IPCA, especialmente os títulos públicos de vencimento mais distantes que apresentaram desvalorização. Também na contramão dos mercados globais, a bolsa brasileira amargou prejuízos. Assim, no âmbito doméstico, o mês de novembro trouxe números ruins. A inflação (IPCA) foi de 0,41%; o Ibovespa caiu 3,06%; o IMA-B, índice que reflete títulos públicos atrelados à inflação teve queda de 0,79%; e o IHFA, índice de fundos multimercados, apresentou desvalorização de 1,70%.

Rentabilidade do plano por segmento

Segmento	Mês atual	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Desde Início
COPASA NOVO	-0,56%	5,55%	1,74%	3,16%	6,98%	12,00%	18,80%	31,26%	43,21%	231,57%
Renda Fixa	0,06%	9,25%	2,42%	3,58%	10,11%	15,42%	22,14%	35,03%	47,16%	140,08%
Renda Variável	-6,98%	1,88%	-1,43%	0,68%	4,53%	-2,10%	6,10%	32,45%	58,88%	94,79%
Investimentos Estruturados	-1,24%	10,10%	1,59%	4,14%	12,41%	18,60%	31,51%	38,21%	48,02%	225,53%
Investimentos no Exterior	-0,31%	-21,53%	-1,57%	4,10%	-19,62%					4,18%
Imobiliário	0,15%	0,88%	0,31%	0,58%	2,57%	7,36%	9,95%	17,05%	33,29%	105,49%
Empréstimos a Participantes	0,15%	14,32%	0,83%	4,85%	16,43%	38,70%	54,73%	71,95%	93,42%	295,41%
Índice de referência*	1,14%	12,55%	3,52%	7,30%	13,75%	30,90%	42,18%	53,44%	66,84%	254,13%

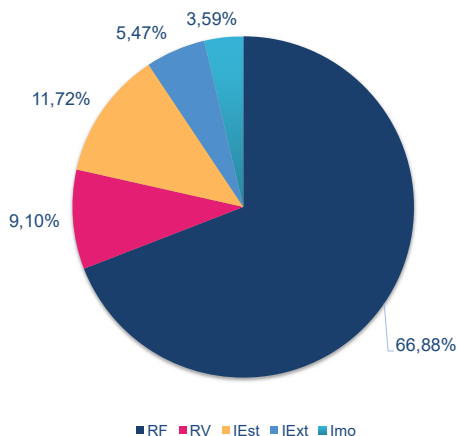
*A partir de jan/2022 O Índice de Referência deste Plano é de 112% do CDI.

Rentabilidade nos últimos 60 meses



As marcações no gráfico representam os índices de referência estipulados nas políticas de investimentos no ano em que estão sinalizados.

Distribuição da carteira



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda fixa	R\$ 269.560.448,77
LIBERTA RFX FIM	Renda fixa	R\$ 906.981.864,04
LIBERTAS RV FIM	Renda variável	R\$ 160.054.029,27
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 1.852.118,21
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R\$ 2.357.114,60
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R\$ 12.388.987,61
FIP Lacan Florestal II	Estruturado	R\$ 5.721.815,61
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 2.893.004,21
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R\$ 3.635.377,85
FIP BTG Infra II	Estruturado	R\$ 409.428,21
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 4.290.054,80
FIP Kinea Priv Eq IV	Estruturado	R\$ 4.745.453,68
FIP Hamilton Lane II	Estruturado	R\$ 7.076.486,46
LIBERTAS FIM	Estruturado	R\$ 160.852.918,90
LIB CEN EXT FIM	Exterior	R\$ 96.227.514,36
Empréstimos	Empréstimo	R\$ 57.114.722,69
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 63.109.630,95
TOTAL		R\$ 1.759.270.970,23