

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. 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%.

Brasil

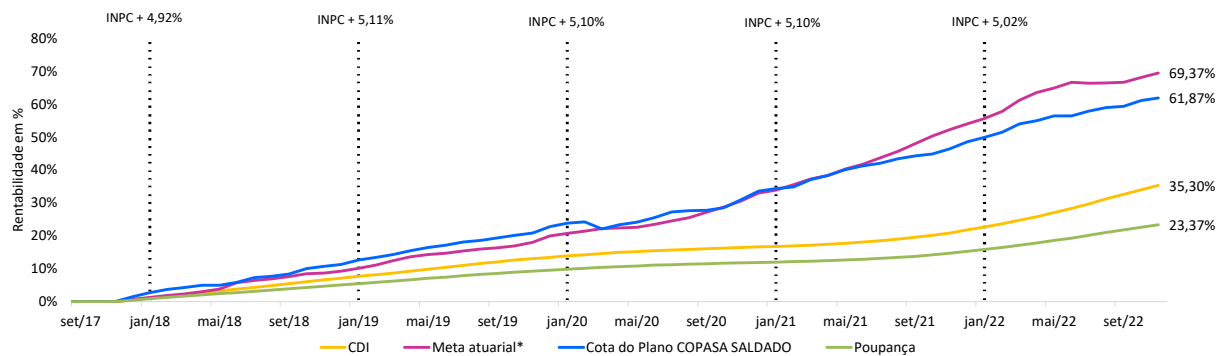
Por outro lado, no Brasil, incertezas fiscais, indefinição em relação à nova equipe econômica e a PEC da Transição (que excepciona o Auxílio Brasil do teto de gastos) levaram a um aumento da percepção de risco dos ativos locais. Todo esse cenário de incerteza local gerou turbulências nos papéis IPCA, 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

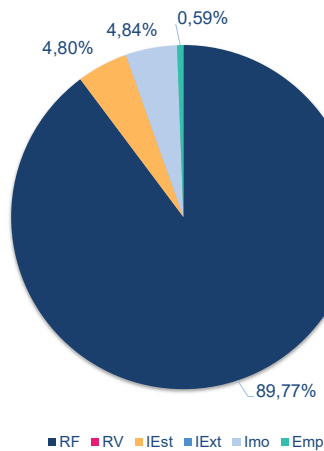
Segmento	Mês atual	3 meses	6 meses	12 meses	Ano	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Desde Início
COPASA SALDADO	0,53%	1,84%	3,49%	10,60%	9,00%	23,67%	34,01%	46,31%	61,87%	265,61%
Renda Fixa	0,95%	1,92%	3,60%	12,14%	10,79%	28,72%	40,05%	51,98%	66,96%	194,79%
Renda Variável	-1,95%	3,77%	5,97%	10,01%	7,23%	3,75%	11,27%	38,91%	66,57%	104,20%
Investimentos Estruturados	-1,50%	0,39%	1,15%	10,86%	8,15%	18,52%	35,88%	34,76%	47,41%	228,39%
Investimentos no Exterior	-1,53%	-2,85%	2,75%	-20,69%	-22,57%					0,40%
Imobiliário	0,15%	0,31%	0,58%	2,52%	0,82%	7,29%	10,15%	17,20%	35,02%	108,28%
Empréstimos a Participantes	0,55%	0,94%	4,59%	17,96%	15,87%	40,70%	60,27%	85,62%	107,60%	350,06%
Meta atuarial*	0,79%	1,77%	2,72%	11,31%	10,04%	29,80%	43,51%	55,90%	69,37%	281,36%

*A partir de jan/2022 a meta atuarial deste plano é de INPC + 5,02%

Rentabilidade nos últimos 60 meses



Distribuição da carteira



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda fixa	R\$ 92.286.435,19
LIBERTA RFX FIM	Renda fixa	R\$ 60.513.919,96
Total Cart. Próp Titulos RF	Renda fixa	R\$ 834.463.548,72
LIBERTAS RV FIM	Renda variável	R\$ 0,00
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 1.731.783,27
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R\$ 2.293.661,46
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R\$ 11.402.643,03
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 1.930.432,22
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R\$ 3.537.515,59
FIP BTG Infra II	Estruturado	R\$ 357.892,42
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 2.598.532,37
FIP Kinea Priv Eq IV	Estruturado	R\$ 3.642.259,08
FIP Hamilton Lane II	Estruturado	R\$ 5.431.387,35
LIBERTAS FIM	Estruturado	R\$ 19.888.720,04
LIB CEN EXT FIM	Exterior	R\$ 0,00
Empréstimos	Empréstimo	R\$ 6.486.276,96
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 53.223.131,02
TOTAL		R\$ 1.099.788.138,70