

Informe Mensal sobre Investimentos

dezembro/2023

Boletim Macroeconômico

Internacional

Em dezembro, o destaque foi a continuação do movimento de queda das expectativas de taxas de juros globais, acompanhada pela forte valorização dos ativos de risco e depreciação do dólar. Contribuíram nesse sentido os dados baixistas de inflação e a suavização dos discursos sobre a condução da política monetária dos principais Bancos Centrais, com destaque para o Banco Central americano que optou pela manutenção da taxa de juros no patamar de 5,50% e sinalizou três cortes na taxa em 2024. Diante deste contexto, os índices das bolsas americanas S&P 500 e Nasdaq tiveram valorizações de 4,42% e 5,52%, respectivamente. Além disso, também observamos uma valorização das bolsas ao redor do mundo, representada pelo ganho de 2,81% no índice MSCI World e também pelo índice de mercados emergentes que obteve ganhos de 1,73%.

Brasil

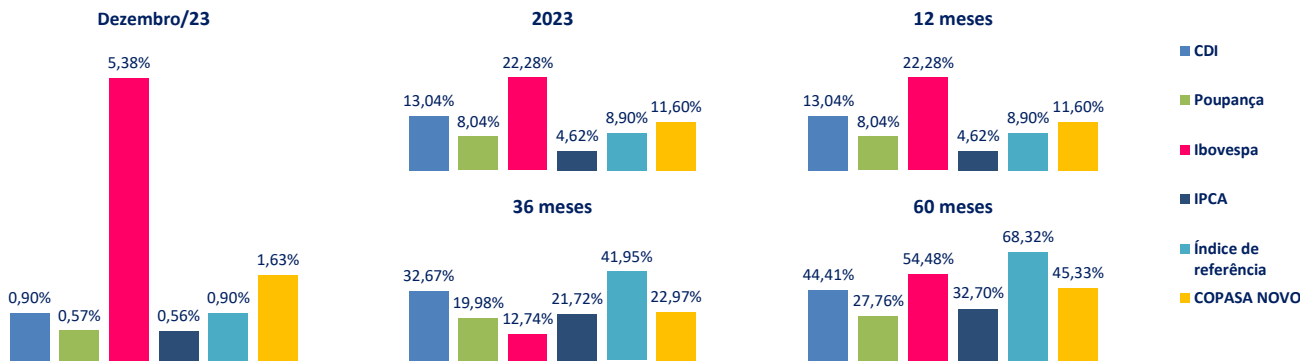
No Brasil, as contribuições externas ao cenário local também foram positivas. O índice Ibovespa manteve o comportamento altista alcançando 5,38% no mês, fechando o ano em 22,28%. Os índices de renda fixa atrelados à inflação, os IMA's, influenciados pela tendência de corte de juros no mundo e, no caso brasileiro já iniciado, apresentaram 1,46% de retorno para os títulos de vencimento até 5 anos (IMA-B 5) e 3,94% para vencimentos superiores (IMA-B 5+). Além disso, o mês foi marcado pela aprovação de propostas importantes para equipe econômica do governo com objetivo de obter maiores fontes de receita.

Rentabilidade do plano por segmento

Segmento	Mês atual	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
COPASA NOVO	1,63%	11,60%	11,60%	18,16%	22,97%	31,46%	45,33%
Renda Fixa	1,30%	13,90%	13,90%	25,30%	30,70%	39,01%	53,20%
Renda Variável	6,64%	25,67%	25,67%	24,51%	10,86%	20,58%	61,58%
Estruturados	1,56%	7,04%	7,04%	17,72%	25,60%	39,52%	48,96%
Exterior	0,87%	-2,12%	-2,12%	-21,94%	1,03%		
Imobiliário	4,50%	4,30%	4,30%	6,46%	11,11%	15,16%	18,80%
Empréstimos	0,72%	11,10%	11,10%	28,43%	54,72%	72,69%	90,32%
Índice de referência*	0,90%	8,90%	8,90%	24,10%	41,95%	54,43%	68,32%

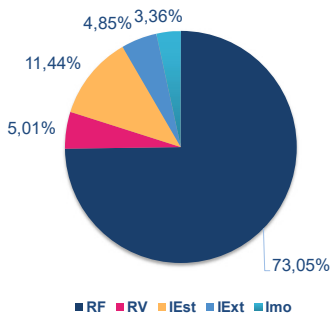
*A partir de jan/2023 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

Rentabilidades



** 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



Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
FI RF Sant. Farol	Renda fixa	R\$ 482.164.470,64
LIBERTA RFX FIM	Renda fixa	R\$ 960.190.093,70
LIBERTAS RV FIM	Renda variável	R\$ 98.906.587,95
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 1.846.382,54
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R\$ 2.380.846,16
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R\$ 12.303.042,10
FIP Lacan Florestal II	Estruturado	R\$ 5.501.162,96
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 6.230.148,46
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R\$ 2.046.297,91
FIP BTG Infra II	Estruturado	R\$ 235.741,44
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 7.879.626,79
FIP Kinea Priv Eq IV	Estruturado	R\$ 5.029.152,85
FIP Hamilton Lane II	Estruturado	R\$ 7.787.867,65
LIBERTAS FIM	Estruturado	R\$ 174.618.422,48
LIB CEN EXT FIM	Exterior	R\$ 95.723.026,33
Empréstimos	Empréstimo	R\$ 45.133.643,46
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 66.422.096,97
TOTAL		R\$ 1.974.398.610,39

Enquadramento - Política de investimentos



	Renda Fixa	Renda Variável	Estruturados	Exterior	Imobiliário	Empréstimos
Limite inferior - PI	29,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Alocação atual	73,05%	5,01%	11,44%	4,85%	3,36%	2,29%
Limite superior - PI	100,00%	16,00%	20,00%	10,00%	10,00%	15,00%