

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

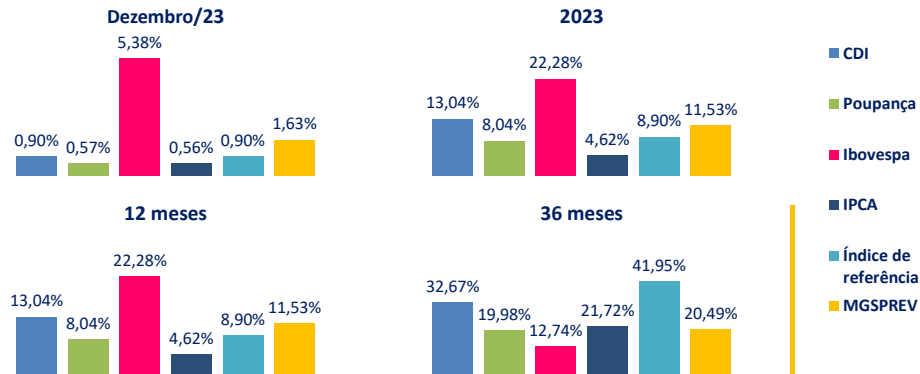
No Brasil, as contribuições externas ao cenário local também foram positivas. O índice Ibovespa manteve o comportamento altista alcançando 5,38% no mês, fechando o ano em 22,28%. Os índices de renda fixa atrelados à inflação, os IMA's, influenciados pela tendência de corte de juros no mundo e, no caso 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 seguimento

Segmento	Mês atual	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
MGSPREV	1,63%	11,53%	3,48%	5,32%	11,53%	17,97%	20,49%
Renda Fixa	1,31%	13,90%	3,10%	5,53%	13,90%	25,21%	28,44%
Renda Variável	6,64%	25,67%	14,34%	14,96%	25,67%	25,24%	8,89%
Estruturados	1,80%	7,25%	2,04%	2,02%	7,25%	18,46%	23,41%
Exterior	0,87%	-2,12%	1,36%	4,91%	-2,12%	-21,78%	-4,69%
Imobiliário	4,50%	4,30%	4,72%	5,06%	4,30%	6,45%	11,10%
Empréstimos	0,70%	11,72%	2,48%	4,41%	11,72%	28,20%	52,95%
Índice de referência*	0,90%	8,90%	2,10%	3,76%	8,90%	24,10%	41,95%

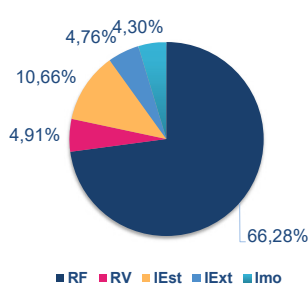
*A partir de jan/2023 O Índice de Referência deste Plano é IPCA + 4,09%.

Rentabilidades



** Evolução do Índice de referência: 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\$ 14.538.990,71
LIBERTA RFX FIM	Renda Fixa	R\$ 30.831.539,21
LIBERTAS RV FIM	Renda variável	R\$ 3.359.117,62
FIP Empreendedor Brasil	Estruturado	R\$ 85.317,12
FIP Kinea Priv Eq II	Estruturado	R\$ 107.349,40
FIP Lacan Florestal I	Estruturado	R\$ 527.790,84
FIP Lacan Florestal III	Estruturado	R\$ 261.059,86
FIP ÓRIA TECH I	Estruturado	R\$ 92.264,89
FIP BTG Infra II	Estruturado	R\$ 9.890,92
FIP BTG IMPACTO	Estruturado	R\$ 297.801,24
LIBERTAS FIM	Estruturado	R\$ 5.915.692,32
LIB CEN EXT FIM	Exterior	R\$ 3.259.591,05
Empréstimos	Empréstimo	R\$ 6.219.712,07
Total Imóveis	Imobiliário	R\$ 2.944.304,78
TOTAL		R\$ 68.450.422,03

Enquadramento - Política de investimentos

