

Informativo dos Investimentos



Cenário Internacional

A evolução segue construtiva, com início do ciclo de queda dos juros nos EUA, o Banco Central norte americano (Fed) decidiu iniciar o ciclo de flexibilização monetária, reduzindo os juros básicos para 5,0%. Na China, houve o anúncio de uma série de medidas direcionadas para suportar a economia, atreladas a corte de juros e estímulos para o setor imobiliário.



Cenário Nacional

No Brasil, o Copom optou por elevar a taxa Selic em 0,25%, fixando em 10,75% a.a., em meio à resiliência da economia doméstica e à desancoragem das expectativas de inflação. O mercado financeiro prevê a inflação acima do teto da meta, a qual foi definida em 3% para este ano e com margem de tolerância de 1,5%. Ou seja, o limite seria os 4,5%.

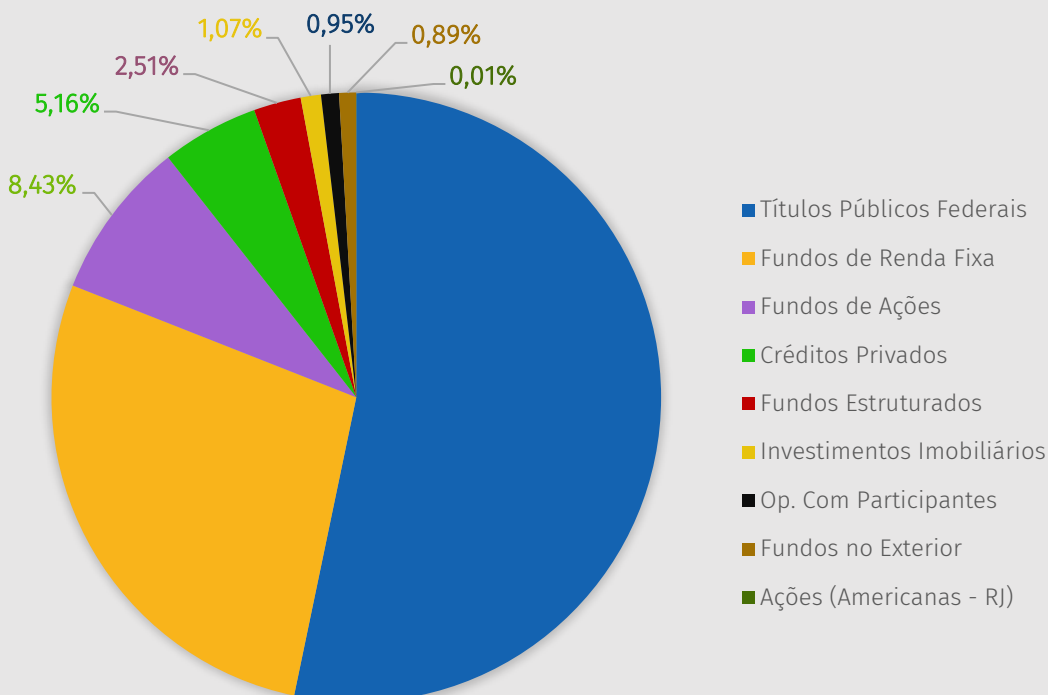


Ibovespa

Descolando da tendência global, o Ibovespa encerrou setembro com desempenho negativo de -3,08% (131.816 pts), interrompendo a série de recuperação registrada entre junho e agosto. Esse movimento foi determinado pelas incertezas sobre a condução da política fiscal e pelo início do ciclo de alta de juros local.

Distribuição do Patrimônio Consolidado Setembro/2024

Classes de Ativos	R\$	%
Títulos Públicos Federais	R\$ 363.683.286,78	53,27%
Fundos de Renda Fixa	R\$ 189.126.709,74	27,70%
Fundos de Ações	R\$ 57.539.874,74	8,43%
Créditos Privados	R\$ 35.192.014,36	5,16%
Fundos Estruturados	R\$ 17.146.621,97	2,51%
Investimentos Imobiliários	R\$ 7.319.774,79	1,07%
Op. Com Participantes	R\$ 6.479.041,04	0,95%
Fundos no Exterior	R\$ 6.094.605,45	0,89%
Ações (Americanas - RJ)	R\$ 85.653,00	0,01%
Total dos Investimentos	R\$ 682.667.581,87	100%



Rentabilidade

Planos		jul/24	ago/24	set/24	NO ANO	12 MESES	24 MESES
PBD-I	RENT.	2,92%	0,09%	0,73%	9,33%	12,20%	19,90%
	META	0,52%	0,12%	0,74%	5,76%	7,40%	15,74%
PLANO MISTO	RENT.	1,14%	1,25%	0,21%	6,71%	10,34%	21,39%
	META	0,66%	0,26%	0,89%	7,11%	9,22%	19,69%
PGS	RENT.	1,01%	1,12%	0,37%	7,11%	10,44%	21,46%
	META	0,67%	0,27%	0,89%	7,17%	9,31%	19,86%
PGA	RENT.	5,22%	-0,49%	0,60%	10,36%	14,02%	13,40%
	META	0,57%	0,17%	0,79%	6,22%	8,04%	17,18%
PREVER	RENT.	2,31%	1,13%	0,13%	6,52%	10,53%	18,16%
	META	0,63%	0,22%	0,85%	6,73%	8,73%	18,70%
INDICADORES							
CDI		0,91%	0,87%	0,84%	7,99%	11,05%	25,97%
IBOVESPA		3,02%	6,54%	-3,08%	-1,77%	13,08%	19,79%
INPC		0,26%	-0,14%	0,48%	3,29%	4,09%	8,78%
IPCA		0,38%	-0,02%	0,44%	3,31%	4,42%	9,84%
POUPANÇA		0,61%	0,29%	0,62%	5,21%	7,06%	15,96%
DÓLAR		0,57%	0,57%	0,58%	12,53%	8,80%	0,77%

Obs.: A rentabilidade expressa no quadro representa a rentabilidade bruta dos Investimentos, que é utilizada para medir o desempenho da gestão perante aos indicadores de mercado. A rentabilidade que reajusta o saldo de contas dos participantes é a cota dos planos (divulgada no extrato individual do participante), que é calculada considerando todas as receitas e despesas do plano e não apenas a parte dos investimentos.



FIQUE POR DENTRO

Entramos no último trimestre do ano, período em que são realizadas importantes revisões dos dispositivos e estratégias de investimentos para o ano seguinte. Neste sentido, ao longo do mês de setembro o Núcleo de Investimentos e a Diretoria Executiva participaram de reuniões com diversas instituições de investimentos, as quais expuseram suas perspectivas a respeito do cenário macroeconômico e suas estratégias de investimentos para 2025. Até o final do exercício vigente a Política de Investimentos 2025 – 2029 será apreciada pelos órgãos da Entidade.