

Informativo dos Investimentos



Cenário Internacional

Em novembro, o principal destaque para a economia global ocorreu com a definição da eleição presidencial nos Estados Unidos. A eleição de Trump teve efeito imediato nos ativos, com setores ligados a bancos, petróleo, e criptoativos especialmente beneficiados à medida que o dólar ganhou força. No dia seguinte à eleição, ocorreu a reunião do banco central americano, que optou por cortar a sua taxa básica de juros para o patamar entre 4,5% e 4,75%.



Cenário Nacional

No Brasil, o mercado passou o mês aguardando o principal evento que influenciou os preços dos ativos: o anúncio do pacote fiscal pelo Ministro da Fazenda. Na última semana do mês, os primeiros detalhes do pacote fiscal vieram à tona e a medida de isenção do imposto de renda foi recebida de forma negativa pelo mercado, o anúncio intensificou as percepções de falta de compromisso do governo com o equilíbrio fiscal por meio de ajustes pelo lado da despesa.



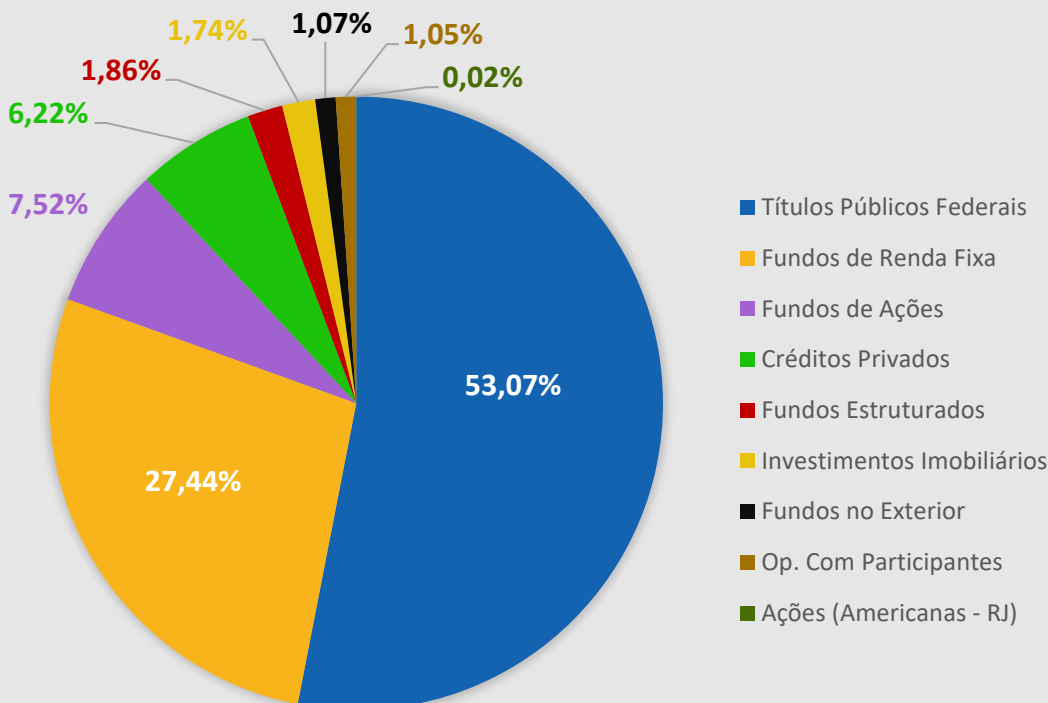
Ibovespa

Os ativos brasileiros enfrentaram mais um mês de desempenho negativo, com uma percepção de deterioração da credibilidade da política fiscal brasileira por parte do mercado, especialmente em um ambiente externo já conturbado. O Ibovespa encerrou o mês com queda de -3,12%, chegando aos 125.668 pontos e acumulando no ano desempenho negativo de -6,35%.

Distribuição do Patrimônio Consolidado

Novembro/2024

Classes de Ativos	R\$	%
Títulos Públicos Federais	R\$ 365.222.711,61	53,07%
Fundos de Renda Fixa	R\$ 188.870.782,07	27,44%
Fundos de Ações	R\$ 51.760.247,67	7,52%
Créditos Privados	R\$ 42.832.082,14	6,22%
Fundos Estruturados	R\$ 12.809.218,44	1,86%
Investimentos Imobiliários	R\$ 11.958.223,25	1,74%
Fundos no Exterior	R\$ 7.387.183,56	1,07%
Op. Com Participantes	R\$ 7.252.801,86	1,05%
Ações (Americanas - RJ)	R\$ 152.333,40	0,02%
Total dos Investimentos	R\$ 688.245.584,00	100%



Rentabilidade

Planos		set/24	out/24	nov/24	NO ANO	12 MESES	24 MESES
PBD-I	RENT.	0,73%	0,92%	0,85%	11,27%	12,43%	20,27%
	META	0,74%	0,87%	0,59%	7,31%	8,19%	15,83%
PLANO MISTO	RENT.	0,21%	0,71%	0,50%	8,00%	9,54%	21,56%
	META	0,89%	1,02%	0,73%	8,99%	10,03%	19,79%
PGS	RENT.	0,37%	0,85%	0,67%	8,74%	10,30%	22,01%
	META	0,89%	1,02%	0,74%	9,07%	10,12%	19,96%
PGA	RENT.	0,60%	0,81%	1,00%	12,36%	13,58%	14,32%
	META	0,79%	0,92%	0,64%	7,88%	8,81%	17,29%
PREVER	RENT.	0,13%	0,55%	0,39%	7,53%	9,26%	18,70%
	META	0,85%	0,98%	0,70%	8,52%	9,52%	18,81%
INDICADORES							
CDI		0,84%	0,93%	0,79%	9,85%	10,83%	25,57%
IBOVESPA		-3,08%	-1,60%	-3,12%	-6,35%	-1,31%	11,72%
IMA-B		-0,67%	-0,65%	0,02%	0,19%	2,94%	16,04%
INPC		0,48%	0,61%	0,33%	4,27%	4,84%	8,88%
IPCA		0,44%	0,56%	0,39%	4,29%	4,87%	9,78%
POUPANÇA		0,57%	0,60%	0,57%	6,41%	7,02%	15,78%
DÓLAR		-3,68%	6,05%	4,77%	25,04%	22,65%	14,34%

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

Em novembro o Conselho Deliberativo da FAPERS se reuniu e, dentre os assuntos pautados, estava a apreciação da Política de Investimentos 2025 – 2029, após apresentação do documento e das alterações propostas pelo Comitê de Investimentos e Riscos e pela Diretoria Executiva, o referido Conselho aprovou o dispositivo sem ressalvas. Os novos limites de alocação, e todo o conjunto de diretrizes e medidas que compõem a Política de Investimentos, passam a valer já no primeiro dia útil de 2025, norteando a gestão dos ativos dos planos.