

3 7 ° 2 1 ' 3 3 " E

montebravo
Corretora

Tabela Periódica Monte Bravo

Históricos dos retornos de ativos selecionados

Tensão eleitoral nos EUA eleva juros e fortalece dólar

No Brasil, aumento do risco fiscal derruba preços dos ativos

Dados mais fortes na economia e o favoritismo de Trump pressionaram os juros em outubro

- A taxa do título de 10 anos do Tesouro dos EUA subiu de 3,78% para 4,29%, enquanto o dólar se fortaleceu globalmente
 - O índice do dólar, DXY, subiu 2,7% e o S&P500 caiu 1,0%;
 - O MSCI World perdeu 2,3% e o MSCI Emergentes caiu 4,4% .
- No Brasil, devido à deterioração da percepção de risco fiscal, os ativos tiveram quedas ainda mais fortes
 - O dólar PTAX disparou 6,1%, enquanto o Ibovespa fechou em queda de 1,6%;
 - O aumento do risco fiscal fez a curva ficar mais inclinada, gerando perdas para as aplicações mais longas:
 - IRF-M, +0,21%; Prefixado de 5 anos, -1,2%; IMA-B, -0,7% e o IMA-B5+, -1,7%, frente a um CDI de 0,93%

No acumulado em 12 meses, dentre os ativos brasileiros, só o Ibovespa e as debentures batem o CDI

- No Brasil, só Ibovespa em alta de 14,6% e o índice de debentures CDI-JGP com 14,4% batem o CDI de 11,0%
 - O Dólar PTAX avançou 14,2%, o IPCA está em 4,7% e os benchmarks da renda fixa têm os seguintes resultados;
 - Prefixado de 5 anos, +5,6%; IMA-B, +5,6%; IMA-B5+, +2,9% e IRF-M, +8,3%.
- No quadro global, os destaques são o S&P500 (36%), MSCI World (30,7%) e o Ouro (38,3%)

Após as eleições nos EUA, esperamos uma queda da incerteza global

- Por aqui, se o pacote fiscal for crível, há espaço para uma forte recuperação dos preços dos ativos brasileiros;
- Riscos geopolíticos seguem exigindo atenção, pois uma guerra aberta entre Israel e Irã teria impactos amplos sobre os preços.

Tabela Periódica Brasil

Retornos de Classes e Subclasses

Retorno no ano (%)						Retorno nos períodos (% a.a)				Vol & Sharpe Anualizado 10 anos		Retorno acumulado (% no período)	
2019	2020	2021	2022	2023	YTD	MTD	12 meses	5 anos	10 anos	Volatilidade	Sharpe	5 anos	10 anos
SMLL	Dólar	IPCA	CDI	Pré 5 anos	Dólar	Dólar	IBOV	CDI	Pré 5 anos	SMLL	IMAB 5	CDI	Pré 5 anos
58,2	28,9	10,1	12,4	25,4	19,3	6,1	14,6	8,4	10,9	24,7	0,5	49,7	181,9
IFIX	Pré 5 anos	Dólar	MM BTG	IBOV	CDI	CDI	Dólar	IMAB 5	IMAB 5	IBOV	Pré 2 anos	IMAB 5	IMAB 5
36,0	10,7	7,4	11,9	22,3	9,0	0,9	14,2	8,3	10,8	23,6	0,3	48,9	178,3
IBOV	Pré 2 anos	IMAB 5	Risk Parity	IMAB 5+	Risk Parity	IMAB 5	CDI	Risk Parity	IMAB 5+	Dólar	Risk Parity	Risk Parity	IMAB 5+
31,6	8,5	4,6	10,9	19,3	7,4	0,7	11,0	7,9	10,5	14,8	0,2	46,3	172,5
IMAB 5+	IMAB 5	CDI	IMAB 5	SMLL	IMAB 5	Risk Parity	Risk Parity	Dólar	Pré 2 anos	IMAB 5+	Pré 5 anos	Dólar	Pré 2 anos
30,4	8,0	4,4	9,8	17,1	6,1	0,7	10,2	7,6	10,3	10,7	0,2	44,3	166,8
Pré 5 anos	Equal Weight	Risk Parity	Pré 2 anos	Pré 2 anos	MM BTG	IPCA	IMAB 5	MM BTG	Equal Weight	Pré 5 anos	MM BTG	MM BTG	Equal Weight
22,2	7,8	3,1	8,3	17,0	4,7	0,5	9,6	7,1	10,1	10,7	0,1	41,2	161,0
Equal Weight	IMAB 5+	MM BTG	IPCA	IFIX	IPCA	MM BTG	MM BTG	Pré 2 anos	MM BTG	IFIX	IMAB 5+	Pré 2 anos	MM BTG
21,7	5,5	2,7	5,8	15,5	3,9	0,2	9,5	6,6	9,7	8,1	0,1	37,7	153,1
IMAB 5	MM BTG	IFIX	IBOV	Equal Weight	Pré 2 anos	Pré 2 anos	Equal Weight	IPCA	Risk Parity	Equal Weight	Equal Weight	IPCA	Risk Parity
13,2	4,9	-2,3	4,7	14,6	3,3	0,1	8,1	6,1	9,5	Equal Weight	Equal Weight	Equal Weight	CDI
Pré 2 anos	IPCA	Equal Weight	Equal Weight	Risk Parity	Equal Weight	Equal Weight	Pré 2 anos	Equal Weight	CDI	Pré 2 anos	CDI	Equal Weight	CDI
11,9	4,5	-2,9	3,7	13,3	1,2	-0,1	7,7	5,6	9,2	Pré 2 anos	0,0	31,2	142,0
MM BTG	Risk Parity	Pré 2 anos	IMAB 5+	CDI	Pré 5 anos	Pré 5 anos	Pré 5 anos	Pré 5 anos	IBOV	MM BTG	IBOV	Pré 5 anos	IBOV
9,8	3,9	-3,3	3,3	13,0	-3,0	-1,2	5,6	4,2	9,0	3,6	-0,01	22,6	137,4
Risk Parity	IBOV	IMAB 5+	Pré 5 anos	IMAB 5	IFIX	SMLL	IPCA	IBOV	Dólar	IMAB 5	Dólar	IBOV	Dólar
8,8	2,9	-6,6	2,6	12,1	-3,2	-1,4	4,7	3,9	9,0	2,9	-0,02	21,0	136,4
CDI	CDI	Pré 5 anos	IFIX	MM BTG	IBOV	IBOV	IMAB 5+	IFIX	IFIX	Risk Parity	IFIX	IFIX	IFIX
6,0	2,8	-10,5	2,2	10,1	-3,3	-1,6	2,9	2,8	8,6	1,2	-0,1	14,8	128,5
IPCA	SMLL	IBOV	Dólar	IPCA	IMAB 5+	IMAB 5+	SMLL	IMAB 5+	IPCA	CDI	SMLL	IMAB 5+	IPCA
4,3	-0,7	-11,9	-6,5	4,6	-4,2	-1,7	2,5	2,7	5,8	0,3	-0,2	14,5	75,5
Dólar	IFIX	SMLL	SMLL	Dólar	SMLL	IFIX	IFIX	SMLL	SMLL			SMLL	SMLL
4,0	-10,2	-16,2	-15,1	-7,2	-14,8	-3,1	1,6	-3,5	5,4			-16,5	69,9

IBOV

Índice da Bolsa de Valores de São Paulo - principal indicador de ações do Brasil

Pré 2
anos

títulos público prefixado sem cupom com vencimento fixo de 2 anos.

SMLL

Carteira teórica das ações => empresas de menor capitalização.

Pré 5
anos

títulos públicos prefixado sem cupom com vencimento fixo de 5 anos.

IFIX

Carteira teórica => cotas de Fundos de Investimentos Imobiliários.

IMAB5

títulos indexados à inflação com prazo até 5 anos

MM BTG

Índice IFMM criado pelo BTG Pactual => Carteira teórica de fundos multimercado

IMAB5+

títulos indexados à inflação com prazo acima de 5 anos

Carteira Equal Weight

Equal
Weight

Carteira Iguamente distribuída

Ativos	% na Carteira
IMAB 5	10,0
CDI	10,0
IMAB 5+	10,0
Pré 2 anos	10,0
IFIX	10,0
IBOV	10,0
Dólar	10,0
Pré 5 anos	10,0
SMLL	10,0
MM BTG	10,0
Total	100

Uma carteira “equal weigh” (“peso igual”) é uma carteira na qual o peso de cada ativo é o mesmo, i.e., todas os ativos na carteira têm o mesmo peso percentual. Assim, a diversificação depende do número de ativos e não da capitalização de mercado ou dos pesos no benchmark.

Carteira Risk Parity

Risk
Parity

Carteira distribuída inversamente proporcional a volatilidade do ativo

Ativos	Vol (%)	(1/Vol)	% na Carteira
IMAB 5	3,10	0,32	6,01
CDI	0,25	4,04	75,34
IMAB 5+	11,66	0,09	1,60
Pré 2 anos	3,83	0,26	4,88
IFIX	8,29	0,12	2,25
IBOV	24,62	0,04	0,76
Dólar	14,99	0,07	1,25
Pré 5 anos	10,91	0,09	1,71
SMLL	24,38	0,04	0,77
MM BTG	3,44	0,29	5,43
Total	105,4	5,36	100

Uma carteira “risk parity” (paridade de risco) é uma carteira construída com base na ideia de que cada ativo irá contribuir igualmente para o risco total da carteira. Para isso, os ativos serão balanceados de maneira proporcional ao seu risco, i.e., o peso de cada um é dado pelo inverso da volatilidade do ativo.

Tabela Periódica Global

Retornos de Classes e Subclasses

Retorno no ano (%)						Retorno nos períodos (% a.a)				Vol & Sharpe Anualizado 10 anos		Retorno acumulado (% no período)	
2019	2020	2021	2022	2023	YTD	MTD	12 meses	5 anos	10 anos	Volatilidade	Sharpe	5 anos	10 anos
S&P 28,9	Gold Spot 25,1	Brent 50,2	Brent 10,5	S&P 24,2	Gold Spot 33,0	Gold Spot 4,2	Gold Spot 38,3	S&P 13,4	S&P 11,0	Brent 39,8	HE Global Barclays 0,5	S&P 87,8	S&P 182,7
MSCI World 24,0	S&P 16,3	US Reits 36,8	US CPI 6,5	MSCI World 20,1	S&P 19,6	Brent 1,9	S&P 36,0	Gold Spot 12,6	Gold Spot 8,9	US Reits 20,2	S&P 0,5	Gold Spot 81,4	Gold Spot 133,9
Brent 22,7	MSCI EM 15,8	ETF Com. 30,3	Gold Spot -0,3	60/40 14,5	MSCI World 14,5	US CPI 0,3	MSCI World 30,7	MSCI World 9,3	MSCI World 7,1	S&P 17,5	Gold Spot 0,5	MSCI World 55,7	MSCI World 98,4
US Reits 22,5	60/40 15,3	S&P 26,9	ETF Com. -4,1	Gold Spot 13,1	HE Global Barclays 12,6	HE Global Barclays 0,0	US Reits 26,6	60/40 7,1	60/40 6,5	MSCI EM 15,9	60/40 0,5	60/40 40,7	60/40 87,8
60/40 19,4	MSCI World 14,3	MSCI World 16,8	HE Global Barclays -7,1	MSCI EM 7,0	60/40 10,7	S&P -1,0	60/40 23,2	HE Global Barclays 6,7	HE Global Barclays 5,2	MSCI World 14,3	MSCI World 0,4	HE Global Barclays 38,1	HE Global Barclays 65,5
Gold Spot 18,3	HE Global Barclays 11,1	60/40 13,7	Equal Weight -12,1	Equal Weight 6,0	MSCI EM 9,4	ETF Com. -1,1	MSCI EM 22,3	ETF Com. 6,5	Equal Weight 3,8	Gold Spot 13,8	Equal Weight 0,3	ETF Com. 37,2	Equal Weight 45,5
MSCI EM 15,4	ETF Com. 10,5	Equal Weight 12,6	Risk Parity -12,6	GG - High Grade 5,5	Equal Weight 8,2	Equal Weight -1,3	HE Global Barclays 16,9	Equal Weight 5,1	US CPI 2,9	60/40 9,9	Risk Parity 0,2	Equal Weight 28,4	US CPI 33,2
Equal Weight 14,5	Risk Parity 10,4	HE Global Barclays 10,2	GG - High Grade -13,0	High Yield ETF 5,1	Risk Parity 6,4	High Yield ETF -1,4	Equal Weight 15,0	US CPI 4,2	Risk Parity 2,6	High Yield ETF 8,5	US Reits 0,0	US CPI 22,9	Risk Parity 29,6
HE Global Barclays 10,6	Equal Weight 10,1	Risk Parity 8,0	High Yield ETF -15,4	HE Global Barclays 5,0	US Reits 5,2	Risk Parity -1,6	Risk Parity 12,5	Brent 4,0	US Reits 1,9	Equal Weight 7,4	ETF Com. 0,0	Brent 21,5	US Reits 20,3
Risk Parity 10,3	Tips 10Y 9,5	US CPI 7,0	ETF Treasury 7-10Y -16,7	US Reits 4,5	ETF Com. 4,7	Tips 10Y -2,0	AGG - High Grade 10,5	Risk Parity 3,3	ETF Com. 1,5	HE Global Barclays 6,6	AGG - High Grade 0,0	Risk Parity 17,5	ETF Com. 16,5
GG - High Grade 8,7	ETF Treasury 7-10Y 8,8	Tips 10Y 1,2	Tips 10Y -17,6	Risk Parity 4,4	US CPI 3,1	60/40 -2,1	High Yield ETF 9,1	MSCI EM 1,4	AGG - High Grade 1,5	ETF Treasury 7-10Y 6,6	MSCI EM 0,0	MSCI EM 7,4	AGG - High Grade 15,9
High Yield ETF 8,4	GG - High Grade 7,5	High Yield ETF -0,3	60/40 -17,8	US CPI 3,4	High Yield ETF 2,3	MSCI World -2,3	ETF Treasury 7-10Y 5,5	AGG - High Grade -0,2	MSCI EM 1,0	ETF Com. 6,0	Brent -0,1	AGG - High Grade -1,1	MSCI EM 10,2
Tips 10Y 6,4	US CPI 1,4	GG - High Grade -1,5	S&P -19,4	Tips 10Y 1,0	AGG - High Grade 1,9	AGG - High Grade -2,5	Tips 10Y 5,4	US Reits -1,0	Tips 10Y -0,4	Tips 10Y 5,9	Tips 10Y -0,3	US Reits -4,7	Tips 10Y -4,2
ETF Treasury 7-10Y 5,8	High Yield ETF -0,7	Gold Spot -3,6	MSCI World -19,8	ETF Treasury 7-10Y 0,6	Tips 10Y 0,8	ETF Treasury 7-10Y -3,7	US CPI 2,8	Tips 10Y -1,4	ETF Treasury 7-10Y -1,0	AGG - High Grade 4,6	High Yield ETF -0,4	Tips 10Y -6,7	ETF Treasury 7-10Y -10,0
US CPI 2,3	US Reits -9,0	ETF Treasury 7-10Y -4,1	MSCI EM -22,4	ETF Com. -8,0	ETF Treasury 7-10Y -1,9	US Reits -4,0	ETF Com. -0,9	High Yield ETF -1,8	High Yield ETF -1,6	Risk Parity 4,6	ETF Treasury 7-10Y -0,4	High Yield ETF -8,8	High Yield ETF -14,5
ETF Com. -1,9	Brent -21,5	MSCI EM -4,6	US Reits -29,2	Brent -10,3	Brent -5,0	MSCI EM -4,4	Brent -16,3	ETF Treasury 7-10Y -3,4	Brent -1,6			ETF Treasury 7-10Y -16,0	Brent -14,8

S&P 500

500 maiores empresas listadas na Bolsa de Valores de Nova York e é a referência mais popular para o mercado de ações dos EUA.

Brent

Preço do Petróleo

MSCI World

captura empresas em 23 Desenvolvidos (DM) e 24 Emergentes com 2.885 constituintes cobre aproximadamente 85% do universo de ações globais

AGG-
High
Grade

Carteira de ativos de renda fixa dos EUA com alto grau de investimento

MSCIEM

Carteira teórica das maiores ações dos países emergentes

ETF
Treasury
7-10Y

Carteira de títulos públicos dos EUA com vencimentos entre 7 e 10 anos.

US Reits

Carteira de REITs dos EUA.

Tips10Y

Carteira de TIPS dos EUA

Bitcoin

Bitcoin é uma moeda digital descentralizada e virtual utilizada via internet para realização de pagamentos, recebimentos, trocas e serviços.

High
Yield ETF

Carteira de ativos de renda fixa dos EUA com baixo grau de investimento

ETF Com.

ETF composto com preço a vista de commodities de energia, de agricultura e metálicas.

HE
Global

Índice de Hedge Funds com cobertura Global e diversas estratégias

US CPI

Medida de inflação dos EUA

Carteira Equal Weight

Equal
Weight

Carteira Iguamente distribuída

Ativos	% na Carteira
HE Global	8,33
MSCI EM	8,33
S&P	8,33
ETF Treasury 7-10 Y	8,33
ETF Com.	8,33
Bitcoin	8,33
Tips 10Y	8,33
MSCI World	8,33
US Reits	8,33
High Yield ETF	8,33
AGG - High Grade	8,33
Brent	8,33
Total	100

Uma carteira “equal weigh” (“peso igual”) é uma carteira na qual o peso de cada ativo é o mesmo, i.e., todos os ativos na carteira têm o mesmo peso percentual. Assim, a diversificação depende do número de ativos e não da capitalização de mercado ou dos pesos no benchmark.

Carteira Risk Parity

Risk
Parity

Carteira distribuída inversamente proporcional a volatilidade do ativo

Ativos	Vol (%)	(1/Vol)	% na Carteira
HE Global	3,62	0,28	19,27
MSCI EM	15,72	0,06	4,44
S&P	17,33	0,06	4,03
ETF Treasury 7-10 Y	6,12	0,16	11,39
ETF Com.	5,79	0,17	12,06
Bitcoin	86,12	0,01	0,81
Tips 10Y	5,70	0,18	12,25
MSCI World	14,77	0,07	4,72
US Reits	19,68	0,05	3,54
High Yield ETF	8,36	0,12	8,35
AGG - High Grade	4,03	0,25	17,33
Brent	38,51	0,03	1,81
Total	228,77	2,42	100

Uma carteira “risk parity” (paridade de risco) é uma carteira construída com base na ideia de que cada ativo irá contribuir igualmente para o risco total da carteira. Para isso, os ativos serão balanceados de maneira proporcional ao seu risco, i.e., o peso de cada um é dado pelo inverso da volatilidade do ativo.

Rentabilidade dos ativos por classe e subclasse 1

Rentabilidade	Nominal							Real			
	ago/24	set/24	out/24	YTD	12 M	36 M	60 M	YTD	12 M	36 M	60 M
Renda Fixa											
CDI	0,87	0,83	0,93	8,99	11,0	40,3	49,7	4,9	6,0	20,1	11,3
IMA-S	0,90	0,87	0,98	9,26	11,3	41,4	50,6	5,2	6,2	21,0	12,1
IRF-M	0,66	0,34	0,21	4,12	8,3	36,9	38,3	0,3	3,4	17,1	2,9
IMA-B	0,52	-0,67	-0,65	0,16	5,6	28,2	29,3	-3,6	0,9	9,7	-3,8
IMA-B5	0,59	0,40	0,74	6,08	9,6	34,9	48,9	2,1	4,6	15,4	10,8
IMA-B5+	0,77	-1,42	-1,66	-4,23	2,9	22,9	14,5	-7,8	-1,7	5,1	-14,8
IMA Geral ex-C	0,78	0,34	0,37	5,40	9,1	36,7	40,6	1,5	4,2	17,0	4,6
Pré 2 anos	0,69	0,12	0,11	3,33	7,7	36,1	37,7	-0,5	2,8	16,5	2,5
Pré 5 anos	0,30	-0,37	-1,17	-2,99	5,6	36,2	22,6	-6,6	0,8	16,5	-8,8
Multimercado											
MM BTG	1,22	0,94	0,25	4,71	9,5	30,4	41,2	0,8	4,5	11,5	5,0
MM Anbima	0,79	1,08	0,29	3,92	9,4	30,1	42,2	0,1	4,4	11,3	5,8
Renda Variável Doméstica (em R\$)											
IBOV	6,54	-3,08	-1,60	-3,33	14,6	25,3	21,0	-6,9	9,5	7,2	-10,0
IBrX 50	6,51	-3,26	-1,49	-1,71	15,9	27,1	24,3	-5,4	10,7	8,8	-7,5
SMLL	4,51	-4,41	-1,37	-14,85	2,5	-14,1	-16,5	-18,0	-2,1	-26,5	-37,9
MSCI Brazil	5,62	-4,72	0,34	-6,91	7,8	0,8	-9,3	-10,4	2,9	-13,7	-32,5
Índice Financeiras	11,99	-7,65	3,31	-5,13	17,8	18,8	-16,8	-8,6	12,5	1,7	-38,1
Índices Mat. Básicos	-2,24	4,87	-0,91	-15,16	-5,0	-11,9	36,3	-18,3	-9,3	-24,6	1,4
Índice C. N. Cíclico	5,00	-4,60	-0,08	-8,03	6,2	-35,8	-35,1	-11,4	1,4	-45,0	-51,7
Índice Energia	4,35	-8,12	-1,36	-5,85	-0,1	33,0	16,1	-9,3	-4,6	13,8	-13,6
Índice C. Cíclico	16,98	-8,93	-4,71	-11,34	13,6	-59,0	-73,2	-14,6	8,4	-64,9	-80,1
Índice Industriais	2,33	-1,23	0,37	2,90	18,1	21,0	46,7	-0,9	12,8	3,5	9,2
Índice Utí. Pública	5,66	-4,44	-1,62	-2,94	14,3	32,4	16,8	-6,5	9,1	13,3	-13,1
Índice Saúde	6,78	-4,90	-9,58	-17,31	2,1	-55,2	-54,4	-20,4	-2,5	-61,7	-66,1
Índice Comunicação	4,73	6,63	-8,11	-2,96	14,5	25,4	12,4	-6,6	9,4	7,3	-16,4
Índice Tec. Informação	7,87	-4,61	4,42	-11,42	17,8	-9,2	-47,8	-14,7	12,4	-22,3	-61,2
IFIX	0,86	-2,58	-3,06	-3,22	1,6	19,8	14,8	-6,8	-3,0	2,5	-14,6
IVVB11	2,06	-1,42	5,37	43,08	57,5	30,2	183,5	37,8	50,4	11,4	110,9

Fonte: Bloomberg. Elaboração: Monte Bravo. Data Base: 31/10/2024

Rentabilidade dos ativos por classe e subclasse 1

Rentabilidade	Nominal							Real			
	ago/24	set/24	out/24	YTD	12 M	36 M	60 M	YTD	12 M	36 M	60 M
Renda Variável - Global (em USD)											
MSCI World	2,40	2,17	-2,29	14,5	30,7	11,7	55,7	10,2	24,8	-4,4	15,9
MSCI Developed Markets	2,51	1,69	-2,04	15,1	31,7	14,9	63,3	10,8	25,8	-1,7	21,5
MSCI Emerging Markets	1,40	6,45	-4,38	9,4	22,3	-11,5	7,4	5,3	16,8	-24,3	-20,1
S&P	2,28	2,02	-0,99	19,6	36,0	23,9	87,8	15,2	29,9	6,0	39,7
Bitcoin	-8,54	8,03	9,65	66,8	101,8	12,1	661,1	60,6	92,7	-4,1	466,2
Commodities											
Petróleo - WTI	-4,68	-5,73	2,20	-1,5	-8,5	13,1	34,7	-5,1	-12,6	-3,3	0,2
Petróleo - Brent	-4,50	-5,63	1,89	-2,5	-8,9	11,0	26,6	-6,1	-13,0	-5,0	-5,8
Cobre - LME	0,11	6,43	-3,29	11,1	17,2	0,1	64,0	6,9	11,9	-14,3	22,0
Ouro Spot	2,28	5,24	4,15	33,0	38,3	53,9	81,4	28,1	32,1	31,6	34,9
Min. Ferro - Qingdao	1,05	8,28	-5,26	-15,7	2,8	39,2		-18,8	-1,9	19,1	
Gado Vivo - CME	-5,50	4,08	0,81	3,1	-0,8			-0,7	-5,3		
Café - ICE	6,70	10,68	-8,38	29,2	45,0			24,4	38,4		
Milho - CBT	0,31	5,92	-3,30	-18,4	-19,9	-13,8		-21,4	-23,5	-26,3	
Algodão - ICE	1,45	5,17	-5,49	-12,3	-13,1			-15,6	-17,1		
Soja - CBT	-2,16	5,73	-7,51	-20,6	-22,0			-23,6	-25,5		
Açúcar - ICE	1,81	14,29	1,20	9,8	-5,4			5,7	-9,6		
Trigo - CBT	-0,09	5,89	-2,31	-14,7	-12,4			-17,9	-16,4		
Moedas											
Dólar - PTAX	-0,10	-3,68	6,05	19,3	14,2	2,4	44,3	14,9	9,1	-12,4	7,4
Real/Dólar	-0,77	-2,80	6,20	19,2	14,9	2,7	44,0	14,7	9,7	-12,1	7,2
Euro/Dólar	2,05	0,79	-2,25	-1,4	2,9	-5,8	-2,4	-5,1	-1,7	-19,4	-27,4
Iene/Dólar	-2,54	-1,74	5,85	7,8	0,2	33,4	40,7	3,8	-4,3	14,2	4,7
Libra/Dólar	2,11	1,89	-3,56	1,3	6,1	-5,7	-0,3	-2,4	1,3	-19,3	-25,9
Índice Debêntures CDI											
Índice Deb. CDI JGP	1,18	1,03	0,85	12,0	14,4	44,1	62,2	7,9	9,2	23,3	20,7
Inflação											
IGPM	0,29	0,62	1,52	4,2	5,6	7,3	58,0				
IPCA	-0,02	0,44	0,53	3,9	4,7	16,9	34,4				

Fonte: Bloomberg. Elaboração: Monte Bravo. Data Base: 31/10/2024

Alexandre Mathias

Estrategista-Chefe e
Head de Análise

Luciano Costa

Economista-chefe

Bruno Benassi

Analista de Ativos
CNPI: 9236

Disclaimer

IMPORTANTE: A Monte Bravo Corretora de Valores Mobiliários S.A. ("Monte Bravo") é uma instituição financeira autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Esta mensagem e eventuais anexos podem conter informações confidenciais destinadas a indivíduo e propósito específico, sendo protegidas por lei. Caso você não seja o destinatário ou pessoa autorizada a recebê-la, por favor, avise imediatamente o remetente e, em seguida, apague o e-mail. É terminantemente proibida a utilização, cópia ou divulgação não autorizada das informações presentes neste e-mail. As informações nele contidas e em seus eventuais anexos são de responsabilidade do seu autor, não representando necessariamente ideias, opiniões, pensamentos ou qualquer forma de posicionamento por parte da Monte Bravo. Por fim, é imprescindível que o destinatário verifique este e-mail e todos os anexos em busca de possíveis vírus. A empresa/remetente não assume responsabilidade por quaisquer danos decorrentes da transmissão de vírus através deste e-mail.