

INVEXA DASH

Informações sobre a performance mensal dos fundos para o Investidor Invexa.



Dezembro | 2023

Macro e Estratégia

Durante o mês de dezembro, o Índice Bovespa atingiu um recorde histórico, superando as máximas registradas no primeiro semestre de 2021, encerrando o mês na marca dos 134 mil pontos, com uma alta de 5,38%. O índice, que já estava em uma tendência de alta desde novembro, obteve novo impulso com a reunião do FED indicando a possibilidade de iniciar um movimento com mais cortes nas taxas de juros americanas durante o ano de 2024.

Os investidores reagiram de forma positiva à postura mais acomodatória do FED, o que contribuiu para o aumento do apetite por ativos de risco. No âmbito nacional, o Ibovespa se beneficiou desse cenário otimista, refletindo a confiança dos investidores e impulsionando os preços das ações listadas.

Somando-se a esse movimento, o mercado momentaneamente resolveu deixar de lado as preocupações sobre a questão fiscal - histórico e presente entrave para uma valorização mais robusta nos preços dos ativos - talvez pela conclusão que as pautas econômicas de 2023 foram aprovadas - mesmo que diluídas - e que isso pode se repetir em 2024.

O resultado de +22,28% do Ibovespa no ano está mais intimamente ligado ao sobrepeso de setores e empresas no índice que se valorizaram fortemente no ano, do que a um vigor disseminado no mercado.

Quanto à carteira do Inter+ FIA, o fundo apresentou um ganho de 5,91% em dezembro. Apesar do resultado positivo, as posições com maior peso no fundo tiveram uma contribuição limitada, uma vez que permaneceram estáveis no período.

Conforme previamente comunicado aos cotistas, o ano de 2023 foi marcado por grandes mudanças na gestão do fundo. Devido às condições macroeconômicas e de mercado, optamos por uma abordagem centrada em empresas descontadas e com forte potencial de crescimento. Para o ano de 2024, mantemos nossa carteira com a perspectiva de uma melhora significativa no resultado operacional das empresas e, conseqüentemente, na valorização das ações.

Fundo Inter+ Ibovespa Ativo FIA

Ibovespa

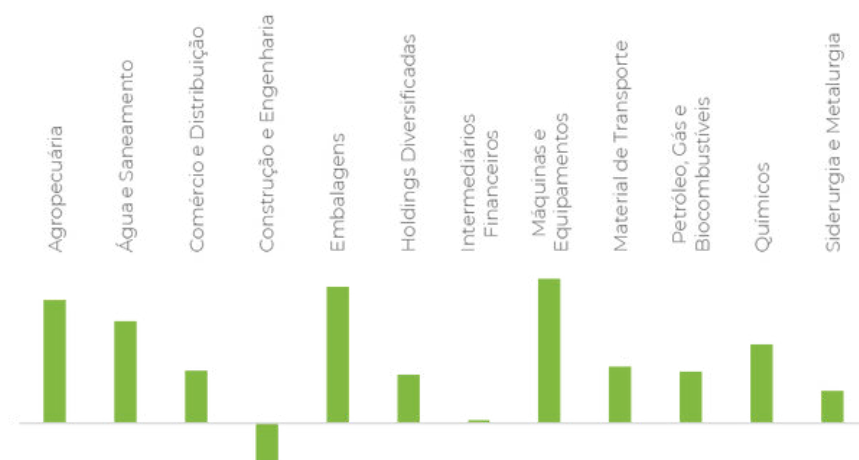
Cota	1,61357892	134.185
Mês 12/2023	5,91%	5,38%
Ano 2023	4,68%	22,28%
12M	4,68%	22,28%
24M	-55,58%	28,01%
Início	61,63%	132,82%
PL Médio (Mil)	24.027.571,34	

1 Data de início do fundo 05/08/2016.
2 PL médio últimos 12 meses.

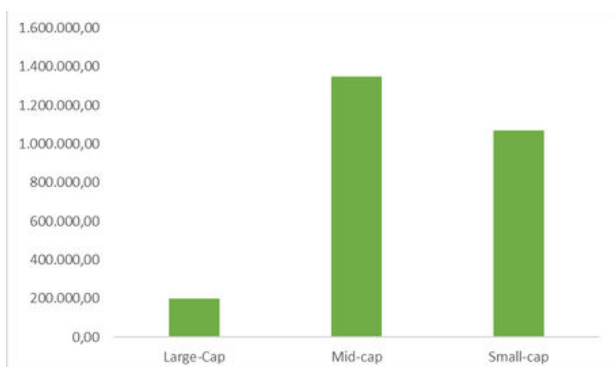


Setores

O Inter+ FIA teve retorno de 5,91% no mês de dezembro, desempenho ligeiramente acima do Ibovespa, que teve alta de 5,38% no período. No mês, destacou-se no lado positivo a posição nos setores de agronegócio, embalagens e máquinas e equipamentos. Na ponta negativa, pesaram as posições no setor de construção e engenharia.



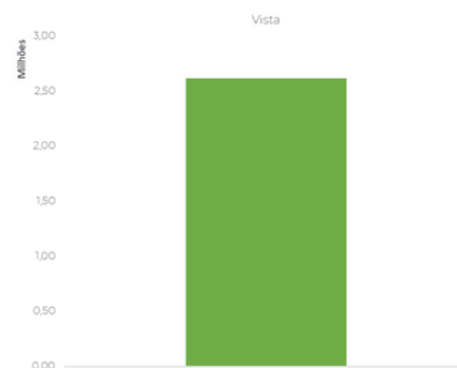
Market Value



Classificação da performance pelo market value das empresas. Valor em Milhões de Reais.

Em relação ao *market value* das empresas investidas, todas as categorias contribuíram positivamente par ao desempenho do fundo, no período.

No último mês, registramos alta de 5,91% do Inter+, conforme evidenciado pelo desempenho do fundo durante o período. Entre os destaques positivos, estão: Irani Celulose (RANI3) e 3Tentos (TTEN3). Por outro lado, Portobello (PTBL3) foi responsável pelo peso negativo no desempenho do fundo.



Atribuição de performance do período por mercado. Valor em Milhões de Reais.

Disclaimer

A INTERINVEST GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA é gestora de recursos com funcionamento autorizado pela Comissão de Valores Mobiliário (CVM), através do Ato Declaratório N° 11.799, de 13 de julho de 2011, e n° 18.902, de 12 de julho de 2021, respectivamente. Os fundos desse relatório podem estar expostos a significativas concentrações em ativos de renda variável de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Este documento foi produzido pela INVEXA INTERINVEST, com fins meramente informativos não se caracterizando como oferta ou solicitação de investimento ou desinvestimento de ativos; apesar do cuidado utilizado tanto na obtenção quanto no manuseio das informações apresentadas, a INVEXA INTERINVEST não se responsabiliza pela publicação acidental de informações incorretas, nem por decisões de investimento tomadas com base nas informações contidas neste documento, as quais podem inclusive serem modificadas sem comunicação. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Estes fundos podem conter exposição cambial ao dólar. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do fundo garantidor de crédito (FGC). Os fundos utilizam estratégias que podem resultarem significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Descrição disponível no formulário de informações complementares da ANBIMA. Leia o formulário de informações complementares, a lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. Serviço de Atendimento ao Cotista (SAC) disponível no telefone (47) 3232-7774 ou pelo e-mail sac@invexa.com.br



Distribuidores



Contato

Fone: (47) 3232 - 7774
 Endereço: Rua Sete de Setembro, 777 Sala 810 | Ed. Stein Office
 Cep: 89010-201 | Blumenau - SC
 Email: contato@invexa.com.br
 Site: www.invexa.com.br

