

INVEXA DASH

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



Janeiro | 2024

Macro e Estratégia

No mês passado, o Ibovespa encerrou com uma queda de 4,79%, marcando seu pior desempenho para o mês desde 2016. Durante janeiro, observamos um notável fluxo vendedor por parte de investidores estrangeiros e institucionais, resultando em uma saída acumulada de aproximadamente sete bilhões de reais. Além disso, o anúncio da política de industrialização do país não foi bem recebido pelos investidores, contribuindo para a pressão negativa sobre o Ibovespa.

Nesse mesmo período, o Inter+ FIA registrou uma queda de 9,47%, influenciada principalmente pelo fluxo de venda já mencionado. Esse cenário impactou especialmente as Small e Mid Caps, empresas de menor capitalização que compõem grande parte do portfólio do Inter+ FIA.

Apesar do resultado do fundo ter ficado aquém do esperado, mantemos nossa visão de que os ativos brasileiros estão subavaliados e representam oportunidades para o médio e longo prazo. Adicionalmente, a perspectiva de redução das taxas de juros nos Estados Unidos deverá servir como um impulso para atrair investidores de volta aos ativos de risco brasileiros.

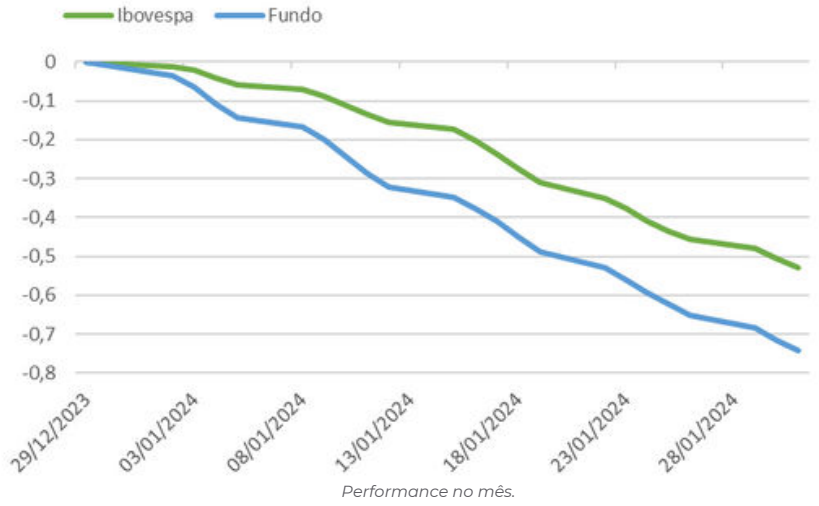
Por fim, é esperado algum incentivo/flexibilização vindo da China. Apesar dos comunicados oficiais sobre a não interferência e equalização do mercado sem quaisquer esteróides, é difícil o governo chinês, frente as quedas abruptas das últimas semanas, não sinalizar alguma ajuda para sustentar os mercados. Isso deve também colaborar com os emergentes.

Fundo Inter+ Ibovespa Ativo FIA

Ibovespa

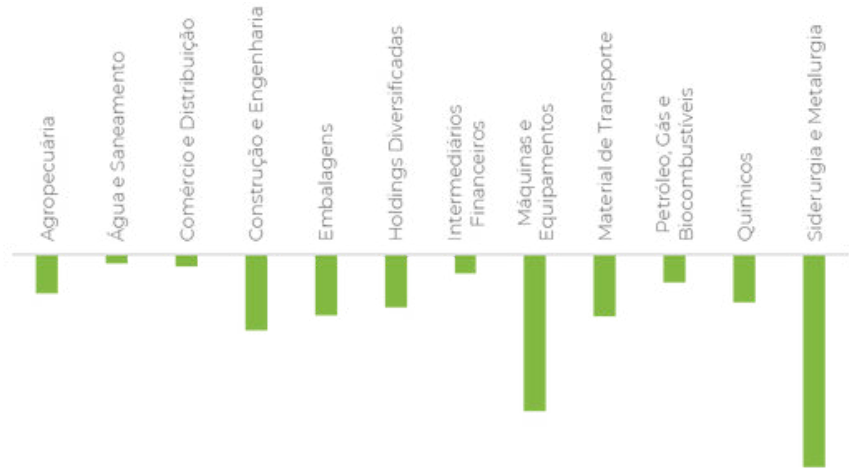
Cota	1,460813529	127.752,00
Mês 01/2024	-9,47%	-4,79%
Ano 2024	-9,47%	-4,79%
12M	-6,99%	12,63%
24M	-60,25%	13,92%
Início	46,08%	132,82%
PL Médio (Mil)	26.468.889,27	

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

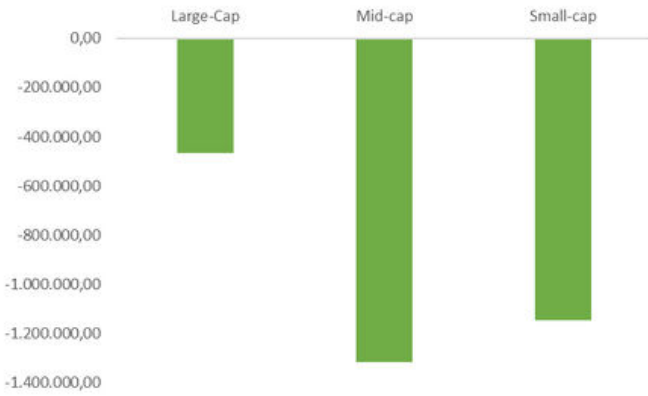


Setores

O Inter+ FIA teve retorno de -9,47% no mês de janeiro, desempenho inferior ao benchmark Ibovespa, que teve queda de 4,79% no período. No mês, todos os setores que compõem a carteira contribuíram negativamente, com maior peso para o setor de Siderurgia e Metalurgia.

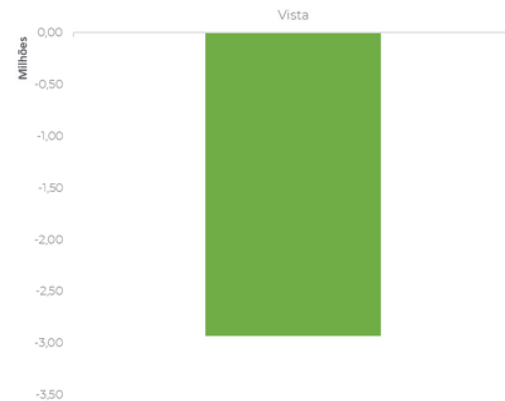


Market Value



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

Em relação ao *market value* das empresas investidas, todas as categorias tiveram desempenho negativo, no período.



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

No último mês, registramos queda de 9,47% do Inter+, conforme evidenciado pelo desempenho do fundo durante o período. O ativo que teve maior peso no resultado negativo foi Ferbasa (FESA4).

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

