

Neo Equities

Neo Future | Carta do Gestor



Carta Mensal – Fevereiro 2024

UM RESUMO DO QUE VOCÊ PRECISA SABER:

- Em fevereiro, o Neo Future apresentou baixa de 2,28% comparado a uma alta de 1,24% do IPCA+6%.
- Aumentamos nossa posição nos setores de consumo e reduzimos em transportes e em serviços.

Performance	Mês	2024	12M	Desde o início*
Future	-2,39%	-5,04%	19,80%	428,78%
IPCA * 6%	1,24%	2,19%	10,68%	272,10%

*1/11/2012



NEO FUTURE

Investimento em empresas de alta qualidade por meio de uma análise fundamentalista

[Lâmina Neo Future FIC FIA](#)
[Lâmina Neo Future II FIC FIA](#)

Prezado(a)s amigos e investidores,

Fevereiro foi um mês com forte desempenho nos mercados internacionais, acompanhado por desempenho modesto do mercado local. O S&P e a Nasdaq apresentaram altas de 5,17% e 6,12%, respectivamente, enquanto o Ibovespa apresentou valorização de 0,99%.

No mercado internacional, após a manutenção da taxa de juros em janeiro, a ata do FED esfriou a expectativa do mercado de corte de juros ainda no 1º trimestre, com a manifestação de cautela em reduzir juros com a inflação acima da meta. Mas números melhores de inflação publicados ao longo do mês mantiveram a expectativa da proximidade de corte de juros, ainda na reunião do Fed de junho. Outro fato que movimentou o mercado foi o forte desempenho das ações de tecnologia, sobretudo as ligadas a Inteligência Artificial.

No mercado doméstico, a Bolsa recuperou parte da queda registrada em janeiro. A inflação e o crescimento real da massa salarial mantém a preocupação de que o Banco Central pode ser mais conservador nos cortes de juros, mas a temporada de resultados e o forte desempenho das bolsas no exterior contribuíram para o Ibovespa fechar o mês no território positivo.

Obrigado,

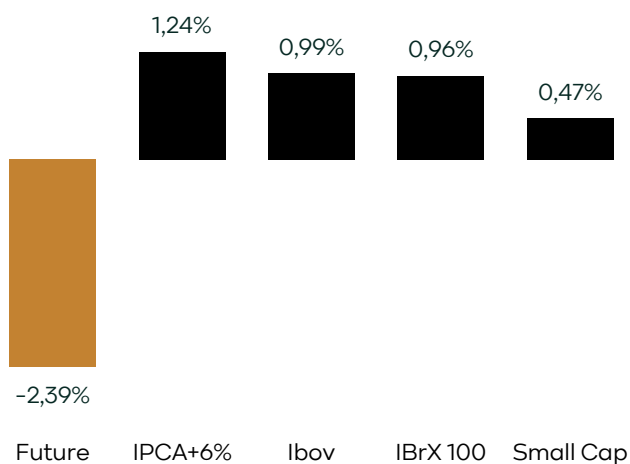
Time Neo Equities

Principais acontecimentos

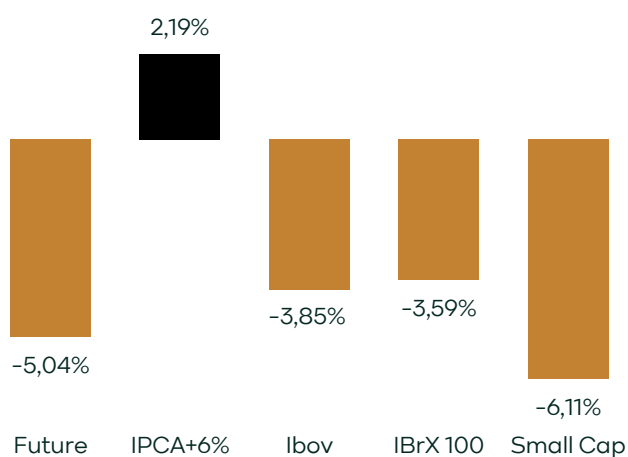
Performance

O Neo Future apresentou desvalorização de -2,28% em fevereiro vs. +1,24% do IPCA+6%.

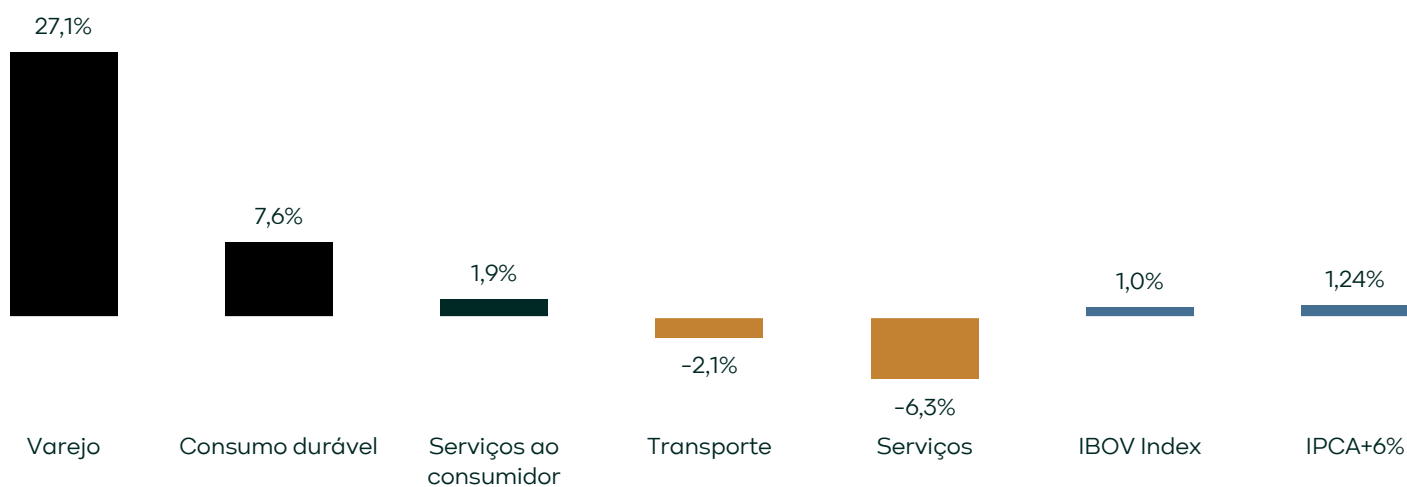
DESEMPENHO EM FEVEREIRO/24



DESEMPENHO ACUMULADO 2024

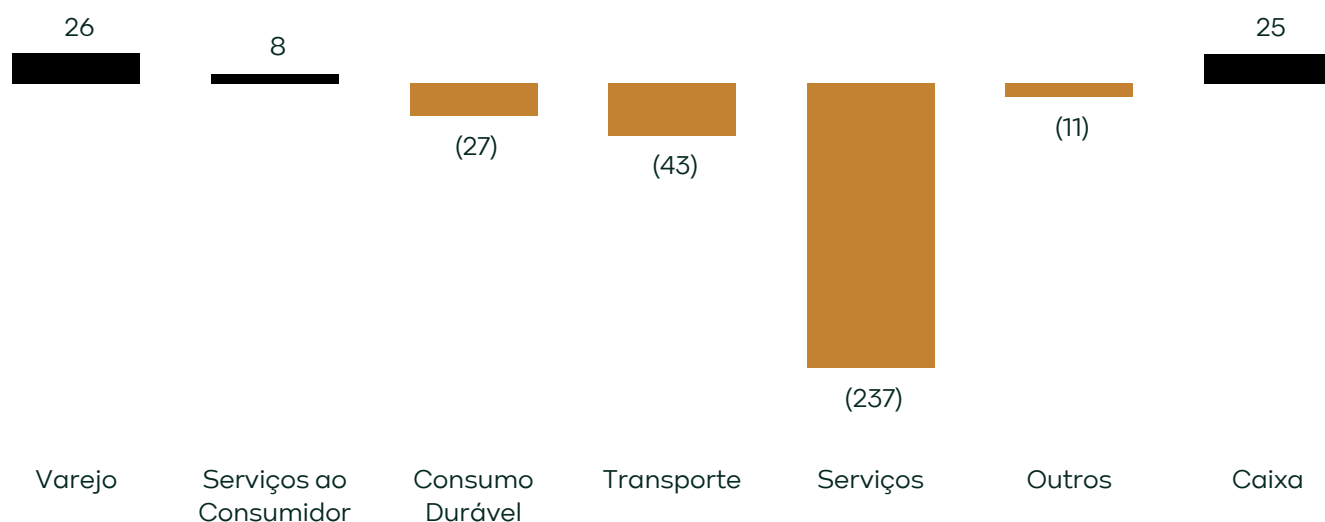


DESEMPENHO DAS AÇÕES DO PORTFÓLIO EM FEVEREIRO/24 - POR SETOR



Em relação à atribuição de performance, o setor que mais contribuiu positivamente para a performance no mês foi varejo e o mais detrator de performance foi serviços.

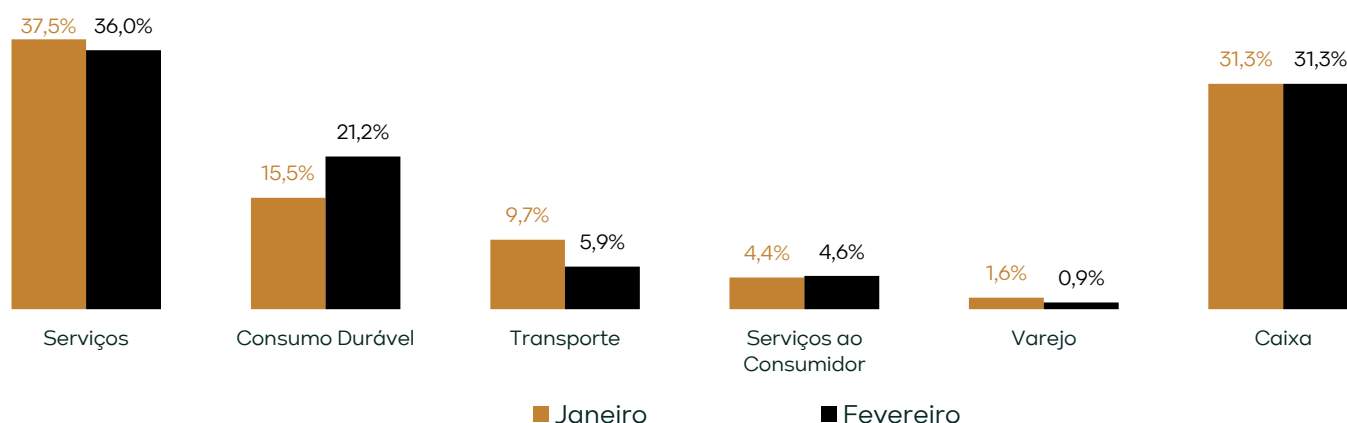
ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE (BPS) – FEVEREIRO/24



Principais Movimentações na Carteira

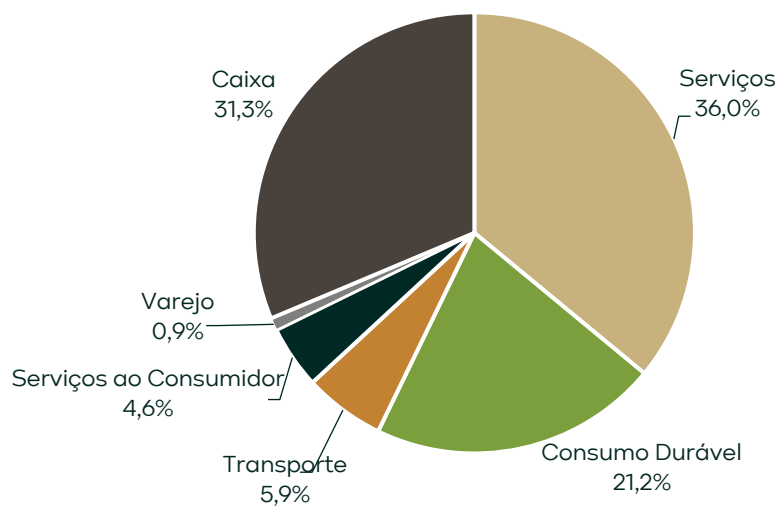
No mês de fevereiro, aumentamos nossa posição no setor de consumo e reduzimos nos setores de transporte e serviços.

EXPOSIÇÃO SETORIAL (FEVEREIRO/24)



Em termos de exposição, mantivemos nossas exposições mais concentradas em serviços e consumo, que representam mais de 57% da nossa carteira.

EXPOSIÇÃO SETORIAL – FEVEREIRO/24



Disclaimer

O presente relatório foi preparado pela Neo Navitas Gestão de Recursos Ltda ("Neo Navitas") para o uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem a expressa autorização da Neo Navitas. Opiniões, estimativas e previsões apresentadas neste material constituem o nosso julgamento considerando-se as atuais condições de mercado e as informações às quais tivemos acesso, podendo estar sujeitas a revisões e alterações frequentes. Algumas informações desse material são baseadas em simulações de performance passadas. As simulações levam em consideração uma série de simplificações e premissas que podem ser difíceis de serem replicadas em condições reais de mercado. Ao contrário de resultados reais, as simulações de retorno não refletem operações efetivamente realizadas e, em função disso, podem subestimar ou superestimar os impactos de fatores como liquidez, diferenças entre preços de compra e venda dos ativos e outros eventuais custos de transação. As simulações possuem uma série de limitações e o resultado das mesmas não deve ser considerado como promessa ou garantia de performance pois poderão ocorrer diferenças significativas entre o resultado obtido nas simulações e o retorno real obtido pelas estratégias. As simulações não devem ser utilizadas para realizar comparações com performances efetivamente verificadas. Neo Navitas é a marca de fantasia da Neo Navitas Gestão de Recursos Ltda. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. AO INVESTIDOR É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA DO PROSPECTO E DO REGULAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO AO APLICAR SEUS RECURSOS.

