

Neo Equities

Neo Future | Carta do Gestor



Carta Mensal – Março 2024

UM RESUMO DO QUE VOCÊ PRECISA SABER:

- Em março, o Neo Future apresentou alta de 1,03% comparado a uma alta de 0,69% do IPCA+6%.
- Aumentamos nossa posição no setor de transportes e reduzimos em consumo.

Performance	Mês	2024	12M	Desde o início*
Future	1.03%	-4.06%	21.73%	434.21%
IPCA+6%	0.69%	2.93%	10.29%	274.80%

*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,

Março foi mais um mês com forte desempenho nos mercados internacionais, e de pequena queda no mercado local. O S&P e a Nasdaq apresentaram altas de 3,10% e 1,79%, respectivamente, enquanto o Ibovespa apresentou queda de 0,71%.

No mercado internacional, o FED decidiu manter os juros básico dos Estados Unidos, mas dessa vez com um discurso mais brando, o que levou o mercado a ficar mais confiante em 3 cortes de juros este ano. Setor de tecnologia continuou forte, impulsionado pelo crescimento das empresas ligadas a Inteligência Artificial.

No mercado doméstico, a Bolsa teve uma desvalorização de 0,71% impactada pelos papéis mais líquidos do Bovespa. O Bacen manteve o ritmo de corte da Selic em 0,5%, mas dessa vez foi mais conservador no guidance, indicando mais um ajuste da mesma magnitude e deixando em aberto como será o movimento de ajuste adiante.

Obrigado,

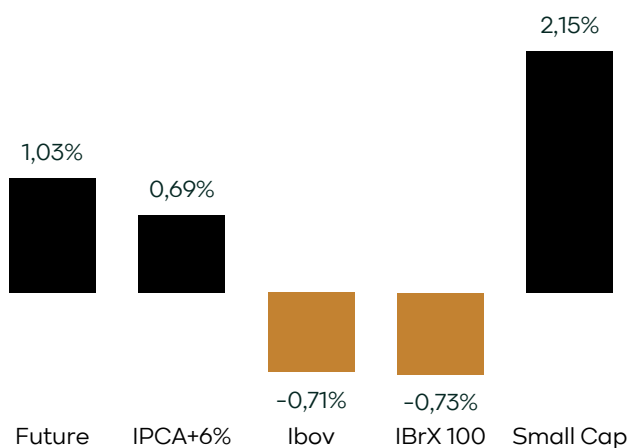
Time Neo Equities

Principais acontecimentos

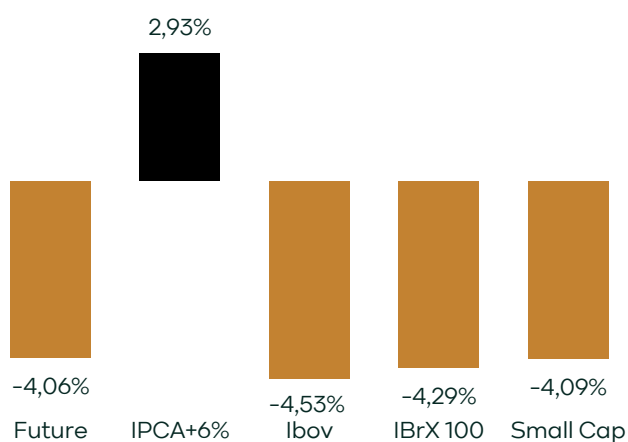
Performance

O Neo Future apresentou performance de +1,03% em março vs. +0,69% do IPCA+6%.

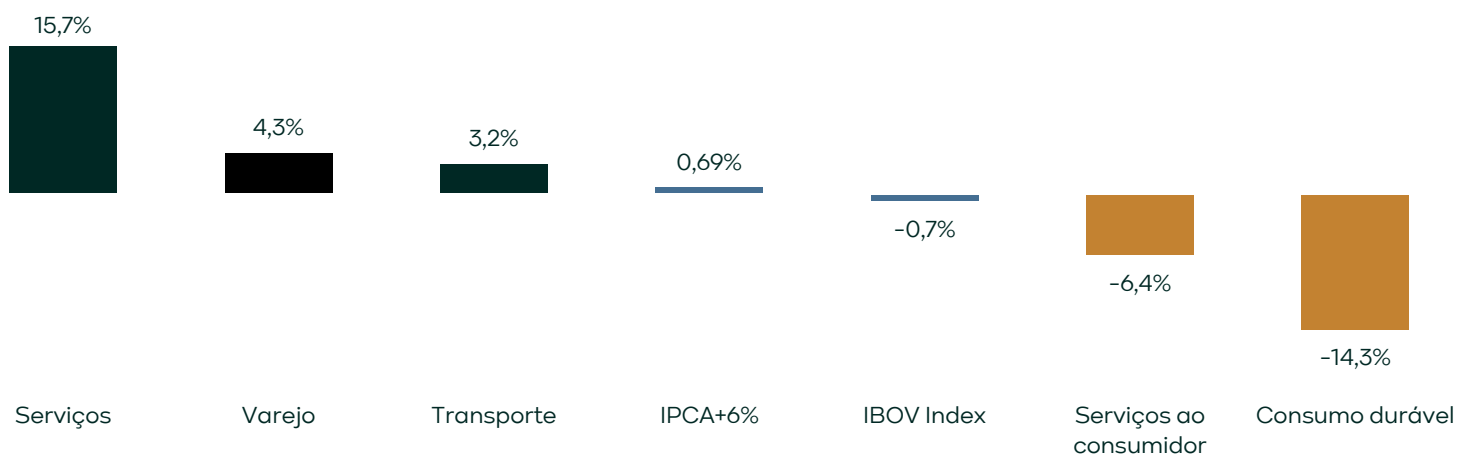
DESEMPENHO EM MARÇO/24



DESEMPENHO ACUMULADO 2024

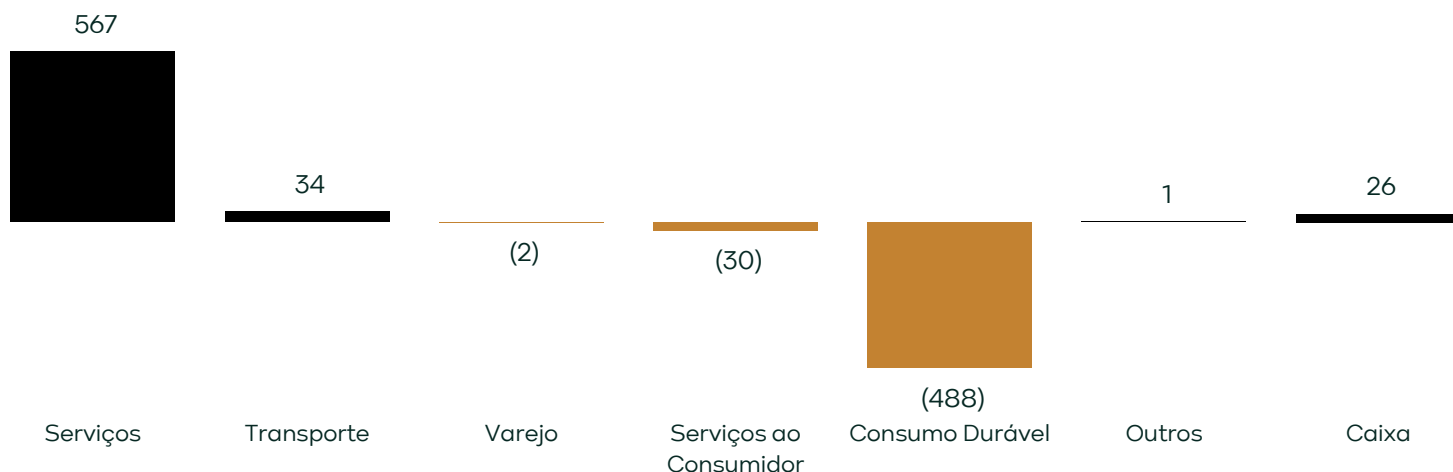


DESEMPENHO DAS AÇÕES DO PORTFÓLIO EM MARÇO/24 - POR SETOR



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

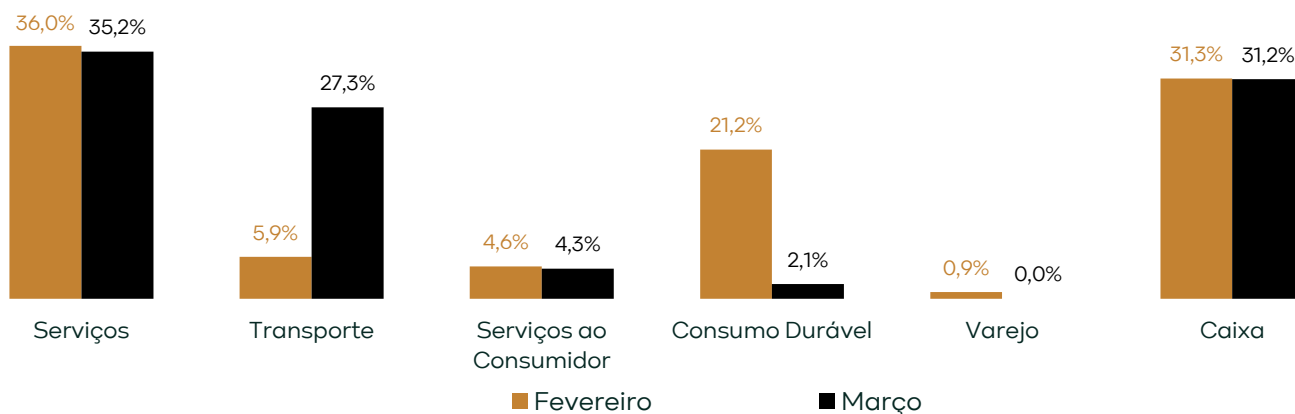
ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE (BPS) – MARÇO/24



Principais Movimentações na Carteira

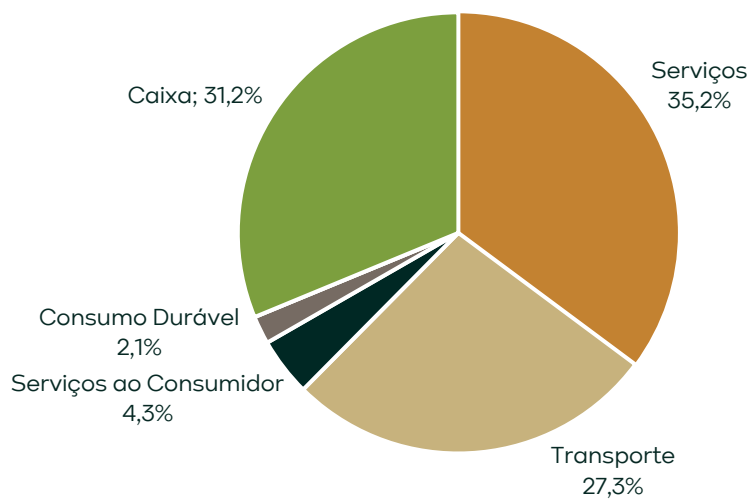
No mês de março, aumentamos nossa posição no setor de transportes e reduzimos no setor de consumo durável.

EXPOSIÇÃO SETORIAL (MARÇO/24)



Em termos de exposição, mantivemos nossa exposição mais concentrada em serviços, que representa mais de 35% da nossa carteira.

EXPOSIÇÃO SETORIAL – MARÇO/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.

