



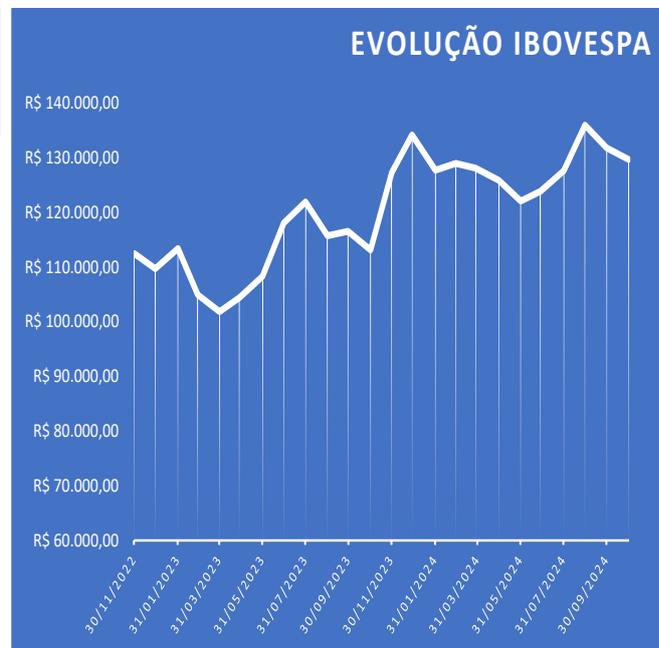
# PANORAMA RENDA VARIÁVEL



Outubro de 2024

## Desempenho dos principais Índices de Renda Variável (setembro e outubro de 2024):

Retorno por Índice			
Índice	Setor	%	
		out/24	Ano
Ibovespa	Bolsa	-1,60%	-3,33%
IBX	Bolsa	-1,53%	-2,74%
ICON	Consumo	-0,02%	-11,24%
IDIV	Dividendos	-1,72%	2,45%
IEE	Energia	-3,73%	-8,94%
IFIX	FI Imob.	-3,06%	-3,22%
IFNC	Bancos	-2,20%	-5,14%
IGC	Governança	-1,35%	-3,52%
IMAT	Materiais	-0,79%	-8,29%
IMOB	Imóveis	3,40%	-7,41%
MSCI World	Exterior	3,89%	37,35%
S&P 500	Bolsa EUA	5,00%	42,76%
SMLL	Small Caps	-1,37%	-14,85%



## Top 10 Fundos com melhores desempenhos\*, considerando somente os Bancos oficiais e Públicos:

Nome	Retorno			Enquadramento 4963
	31/10/2024	2024	nos últ. 12 m	
01 ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE ÍNDICE	5,01%	43,43%	56,01%	Fundo/Classe de Investimento em Índices de Mercado (ETF) - Art. 8º, II
02 BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,61%	38,96%	51,47%	Fundo/Classe de Investimento em BDR-Ações - art. 8º, III
03 BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	5,52%	37,78%	49,95%	Fundo/Classe de Investimento em BDR-Ações - art. 8º, III
04 BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	5,53%	36,31%	48,56%	Fundo/Classe de Investimento em Ativos no Exterior - Art. 9º, II
05 BB EQUIDADE IS FIC AÇÕES	-3,18%	35,54%	57,42%	Fundo/Classe de Investimento em Ações - Art. 8º, I
06 BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,07%	29,12%	45,15%	Fundo/Classe de Investimento em BDR-Ações - art. 8º, III
07 SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	-0,27%	24,31%	41,59%	Fundo/Classe de Investimento Multimercado FIM - Art. 10, I
08 RIO BRAVO CRÉDITO IMOBILIÁRIO II FII - RBVO11	-55,81%	22,97%	25,34%	Fundo/Classe de Investimento Imobiliário (FII) - Art. 11
09 BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	-0,15%	22,56%	38,66%	Fundo/Classe de Investimento em Ações - Art. 8º, I
10 CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC MULTIMERCADO LP	10,94%	20,05%	26,78%	Fundo/Classe de Investimento Multimercado FIM - Art. 10, I

Nome	Sharpe Generalizado - CDI	VaR 95,0% MV 21 dias nos últimos 12 meses - diária	Beta - CDI/Ibovespa	Volatilidade	Taxa de Administração	Número de Cotistas
01 ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE ÍNDICE	2,52	6,60%	-0,02	13,91%	0,23%	176.119
02 BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,12	7,24%	0,10	15,25%	0,50%	135
03 BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2,06	7,24%	0,10	15,25%	1,00%	10.985
04 BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	2,07	6,96%	-0,50	14,66%	0,50%	15
05 BB EQUIDADE IS FIC AÇÕES	1,51	12,01%	1,08	25,30%	1,00%	4.112
06 BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,76	7,61%	0,37	16,03%	1,90%	20.923
07 SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	2,08	5,75%	0,38	12,11%	0,30%	16.038
08 RIO BRAVO CRÉDITO IMOBILIÁRIO II FII - RBVO11	0,76	58,14%	0,61	122,44%	0,10%	n/d
09 BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	1,90	5,77%	0,34	12,16%	1,00%	21.388
10 CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC MULTIMERCADO LP	1,01	6,71%	0,34	14,13%	0,90%	344

**Value at Risk (VaR)** é um método para avaliar o risco em operações financeiras. O VaR resume, em um número, o risco de um produto financeiro ou o risco de uma carteira de investimentos, de um montante financeiro. Esse número representa a pior perda esperada em um dado horizonte de tempo e é associado a um intervalo de confiança.

\*Obs: Nossa equipe produz relatórios individuais, detalhados e atualizados de cada fundo citado, assim, caso haja interesse, o cliente deve solicitar o material por e-mail, ficamos à disposição. Leia o Prospecto e o Regulamento antes de investir, bem como analise o enquadramento da resolução 4.963/2021. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimento não contam com a garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito. As informações contidas nestes PANORAMA são de caráter exclusivamente informativo e não constituem qualquer tipo de aconselhamento de investimentos, não devendo ser utilizadas com esse propósito.



# PANORAMA RENDA VARIÁVEL



Outubro de 2024

## **Disposições Gerais:**

O mês de outubro foi marcado pela forte volatilidade nos mercados de capitais globalmente. Nos EUA, a eleição presidencial impactou diretamente o desempenho dos mercados no decorrer do mês, ocasionando a abertura da curva de juros por consequência do aumento das preocupações com a evolução do cenário fiscal americano. Na Europa, o BCE reduziu a taxa de juros em 0,25p.p., com os indicadores econômicos ainda apontando para uma atividade econômica fraca e em desaceleração, que em conjunto com o arrefecimento da inflação indicam um novo corte para a próxima reunião. Na China, o governo seguiu implementando novas medidas de estímulo econômico, com o intuito de atingir a meta de crescimento do PIB.

No Brasil, o cenário segue de grande volatilidade devido ao quadro fiscal que continua sendo o principal fator de incertezas e preocupações do mercado. O forte crescimento das despesas nos dois últimos anos pressiona o cumprimento da meta do arcabouço fiscal, o que fez com que a espera pela divulgação do pacote de corte de gastos influenciasse negativamente o mercado doméstico. Quanto a inflação o Copom elevou a taxa de juros em 0,50 p.p., o que era amplamente esperado mercado. A bolsa brasileira, o Ibovespa encerrou o mês de outubro com queda de 1,6%. No ano acumulado, o Ibovespa acumula queda de 3,33%.

Nos próximos meses, o cenário externo deverá continuar com um grau de incerteza e volatilidade acima do usual, devido as dúvidas quanto as expectativas quanto ao rumo da condução da política monetária nos EUA. Já no Brasil as expectativas quanto a percepção de uma piora do risco fiscal, assim como o aumento das projeções de inflação, devem continuar trazendo um cenário de maiores volatilidades ao mercado.

Equipe Técnica de Investimentos

Referência Gestão e Risco