

Carta Mensal aos Cotistas

FIC CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR

Material de Divulgação

Março2024

Comentário do Gestor

No mês de abril, a autoridade monetária dos Estados Unidos terá tempo para acompanhar os desdobramentos dos movimentos de inflação, mercado de trabalho e atividade recentes e avaliar possíveis impactos sobre o cenário prospectivo para a inflação antes de definir os próximos passos de sua política monetária. Neste contexto, ao longo do mês teremos a publicação da ata da última reunião do banco central americano (FOMC, 10/abr). Após a última decisão sem surpresas do FOMC, os ajustes promovidos na comunicação indicaram uma avaliação mais cuidadosa nos condicionantes para o início do ciclo de flexibilização, que segundo o presidente da instituição, Jerome Powell, deverá ocorrer em algum momento ainda esse ano. Entendemos que as sinalizações reforçam nosso cenário base, que contempla um início de ciclo de flexibilização somente na reunião de julho desse ano. Dessa maneira, a divulgação da ata deverá trazer uma visão mais detalhada do board para o cenário de política monetária e o mapeamento dos riscos frente aos próximos movimentos diante do ritmo de atividade e do mercado de trabalho ainda bastante robustos. Isso deve fazer com que o FOMC mantenha a cautela na condução do ciclo de flexibilização, promovendo 2 cortes de 0,25 p.p. em 2024.

Na Zona do Euro, ata da última reunião de política monetária (04/abr) e a decisão de política monetária do conselho do BCE (11/abr) serão os principais eventos a serem acompanhados neste mês. Não deve haver surpresas na nova decisão, com os membros do Conselho de Diretores optando por manter suas taxas nos mesmos patamares. Posto isto, reforçamos nosso cenário no qual o BCE manterá estável todas as suas taxas diretoras, com a taxa de depósitos seguindo

em 4,00% a.a. na reunião a ser realizada neste mês e esperamos que o início do ciclo de flexibilização se inicie apenas na reunião de junho de 2024.

Na China, ainda acreditamos que o crescimento seguirá em tendência acomodação ao longo dos próximos meses. O principal destaque será o PIB do primeiro trimestre de 2024 (15/abr). E no Japão, após abandonar sua política de taxa de juros negativas e promover a primeira alta em 17 anos no último mês, há grande expectativa pelo CPI de fevereiro (18/abr), pois esse se encontra em nível elevado para o padrão histórico daquele país, em 2,8% no acumulado em 12 meses.

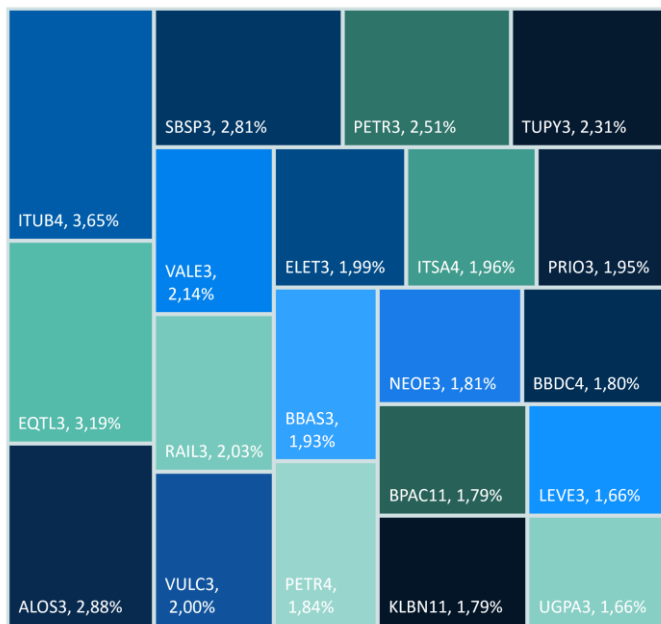
No âmbito doméstico, em abril, os destaques em relação aos indicadores de atividade ficam por conta das principais pesquisas do IBGE. Após o PIB do último trimestre de 2023 ter mostrado um resultado estável na margem, tivemos, nos dados referentes à janeiro, uma aceleração em importantes setores, como varejo e serviços. Assim, há grande expectativa sobre os resultados referentes ao mês de fevereiro, que serão conhecidos ao longo deste mês.



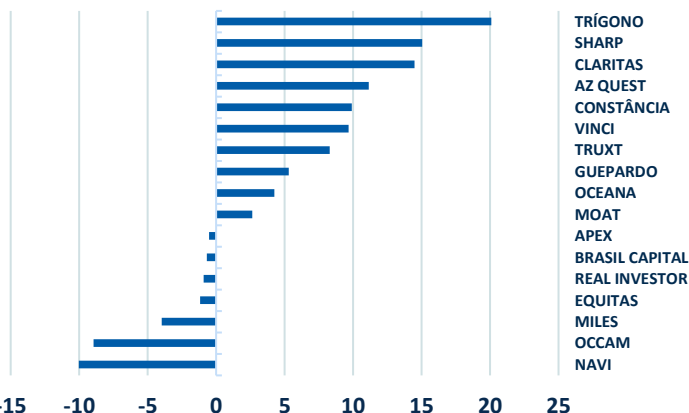
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. As opiniões expressas, projeções e estimativas não devem ser interpretadas como garantia de performance futura. Este material é para uso exclusivo de seus receptores e seu conteúdo não pode ser reproduzido sem expressa autorização. A Caixa não se responsabiliza por quaisquer decisões, de investimento ou de outra forma, que forem tomadas com base nos dados desse material. A utilização do CDI para comparativo da rentabilidade é mera referência econômica e não parâmetro de objetivo do Fundo.

O FIC FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR encerrou o mês de março de 2024 com uma alta de 0,59%, enquanto o Ibovespa apresentou desempenho negativo de 0,71%. O fundo está em processo de revisão dos alocados, e durante o mês de março foram desinvestidos os fundos da Leblon, Miles e Equitas e adicionados ao portfólio os fundos da Real Investor e Guepardo, finalizando março com 15 fundos no portfólio. Destes, 13 obtiveram retorno superior ao índice. Dentre os destaques positivos estão os fundos da Az Quest (2,89%), cujo resultado pode ser atribuído principalmente ao setor de Bens de Capital, Trígono (2,31%), atribuído, sobretudo, ao setor de Agronegócio e Industrial, e Truxt (1,76%), sendo os setores de Mineração e Petróleo os principais responsáveis pelo desempenho. Na outra ponta, os fundos detratores de performance do período foram da Occam (-3,22%), com destaque para o fraco desempenho de posições no setor de Energia, Navi (-0,98%), também impactado pela performance em posições de Energia e Utilidade Pública, e Brasil Capital (-0,14%), atribuído a sua exposição ao setor de Consumo.

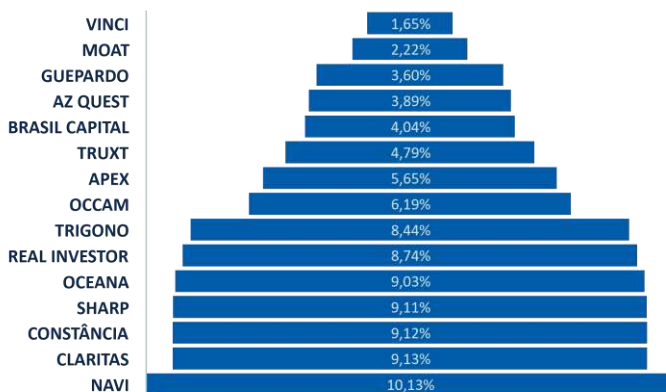
Top 20 Holdings



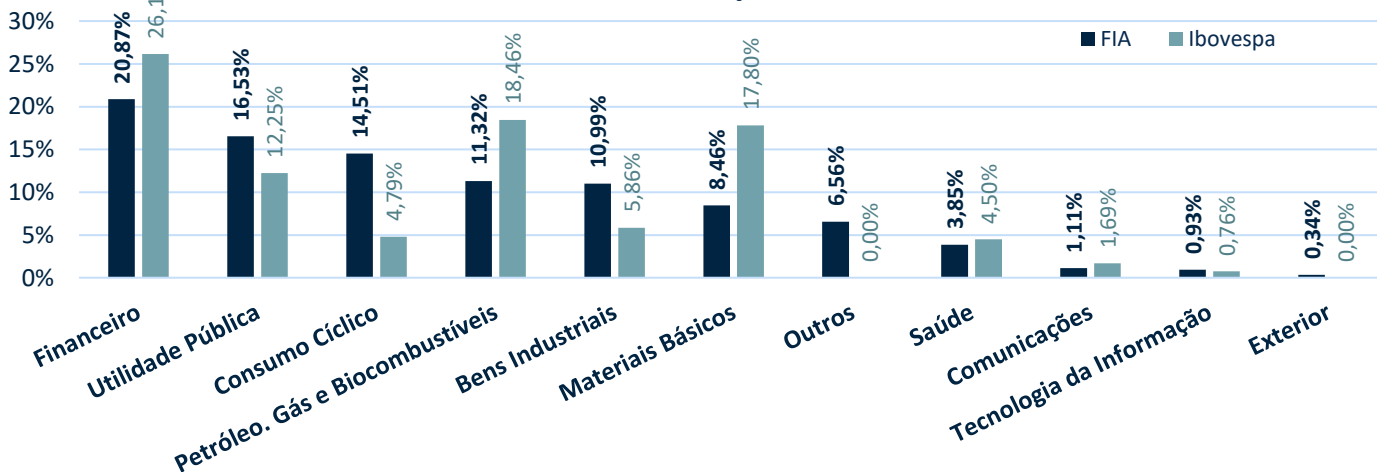
Atribuição de Performance (em bps)



Carteira Atual (Percentual por Fundo)



Maiores concentrações setoriais



As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. As opiniões expressas, projeções e estimativas não devem ser interpretadas como garantia de performance futura. Este material é para uso exclusivo de seus receptores e seu conteúdo não pode ser reproduzido sem expressa autorização. A Caixa não se responsabiliza por quaisquer decisões, de investimento ou de outra forma, que forem tomadas com base nos dados desse material. A utilização do CDI para comparativo da rentabilidade é mera referência econômica e não parâmetro de objetivo do Fundo.

RAZÕES PARA INVESTIR

O fundo investe em produtos competitivos de diversos gestores, com objetivo de gerar retornos superiores ao índice Bovespa (Ibovespa).

Uma das principais vantagens do produto está na possibilidade de acesso a fundos com estratégias diversas no mercado de ações e a gestores com diferentes expertises, através de um único produto.

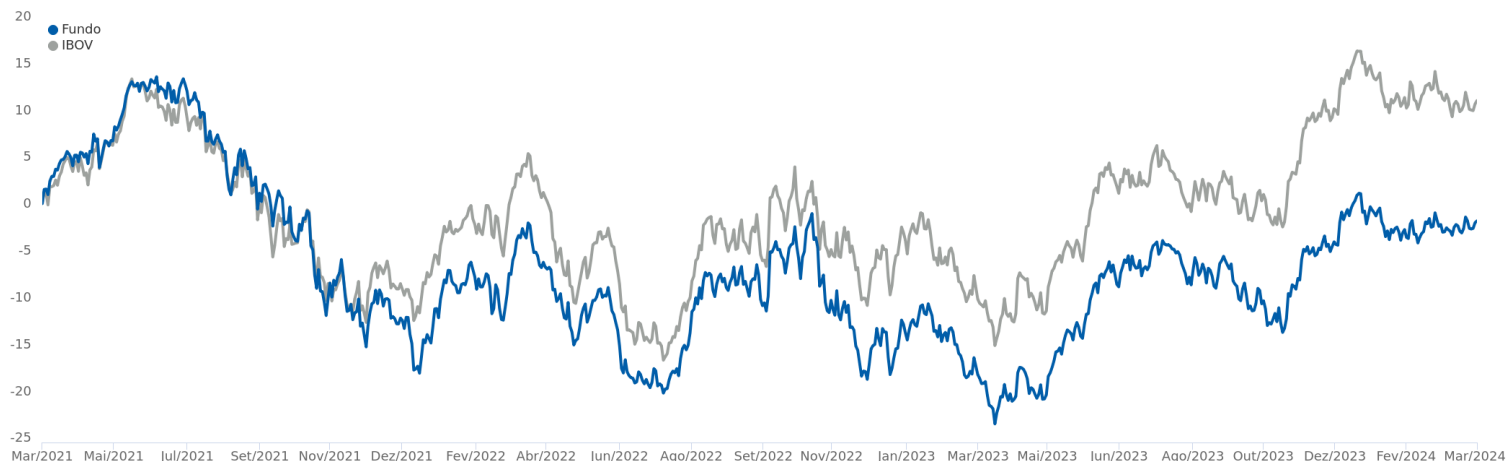
OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O FUNDO tem como objetivo superar no longo prazo, o índice IBOVESPA.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO



PERFORMANCE (36 meses)



RENTABILIDADE (%)

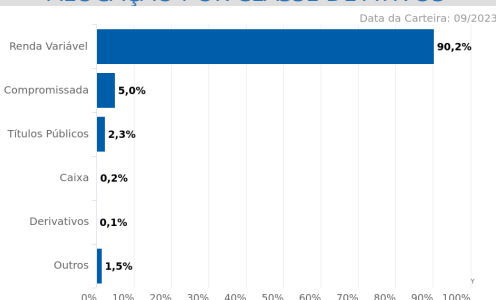
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2024													
Fundo (%)	-4,15	0,72	0,60										-2,88
%IBOV	-	73,0	-										-
2023													
Fundo (%)	3,51	-6,94	-4,23	1,34	6,15	8,89	3,04	-4,72	-0,01	-5,29	10,62	5,40	17,14
%IBOV	104,4	-	-	53,4	164,6	98,7	93,0	-	-	-	84,7	100,4	76,9
2022													
Fundo (%)	5,72	-1,33	5,11	-7,78	1,55	-10,49	5,11	6,89	-0,69	7,88	-7,87	-3,65	-1,79
%IBOV	81,9	-	84,3	-	48,3	-	108,9	111,8	-	144,5	-	-	-
2021													
Fundo (%)	-2,57	-2,79	3,18	3,35	5,02	1,66	-4,81	-2,78	-5,52	-10,13	-2,37	2,19	-15,47
%IBOV	-	-	53,0	173,0	81,6	357,1	-	-	-	-	-	76,8	-

Histórico	Fundo (%)	%IBOV
06 m	7,98	74,6
12 m	23,64	88,8
24 m	1,88	23,8
36 m	-1,91	-
48 m	45,81	61,5

MERCADO DE ATUAÇÃO

TÍTULOS PÚBLICOS	CRÉDITO PRIVADO
PÓSFIXADO	ações
PREFIXADO	MOEDAS
INFLAÇÃO	INVESTIMENTO EXTERIOR
COTAS DE FUNDOS	OUTROS
ATUA	NÃO ATUA

ALOCÇÃO POR CLASSE DE ATIVOS



PATRIMÔNIO LÍQUIDO (36 meses)



CARACTERÍSTICAS

CNPJ:	30.068.224/0001-04	Aplicação Inicial:	R\$ 0,01
Gestão:	CAIXA DTVM	Saldo Mínimo:	R\$ 0,01
Administrador:	Caixa Economica Federal	Resgate Mínimo:	R\$ 0,01
Classificação Anbima:	Ações Livre	Aplicação (déb./conv.):	D+0 / D+1
Tributação:	Renda Variável	Resgate (conv./créd.):	D+23 / D+25
Cota Utilizada:	Fechamento	Horário limite:	13:00
Início do Fundo:	25/06/2019	Volatilidade (12m):	15,06%
Taxa de Administração:	1,5%	Patrimônio Líquido em 28/03/2024:	R\$ 627.026.185,29
Taxa de Administração (Máxima):	1,5%	PL Médio de 12 meses:	R\$ 628.337.981,03
Taxa de Performance:	Não há	Classificação de Risco:	Arrojado
Público-Alvo:	O FUNDO destina-se a receber investimentos de pessoas físicas, pessoas jurídicas privadas e Regime Próprio de Previdência Social - RPPS, doravante designados, Cotista.	Escala de Influência ASG:	Não se aplica

Material de Divulgação. Leia sempre o Regulamento e a lâmina de informações essenciais, se houver, antes de investir. O investimento em Fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados Futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Este fundo não possui uma política de investimentos que busca originar benefícios ambientais, sociais ou de governança. A utilização do índice de referência para comparativo da rentabilidade é mera referência e não parâmetro do Fundo. As características de movimentação apresentadas são válidas na data da posição deste documento, podendo sofrer alterações à critério da Administradora. As informações sobre o Fundo estão disponíveis nas agências CAIXA ou no endereço www.caixa.gov.br. SAC: 08007260101. Ouvidoria: 0800-725-7474, Alô CAIXA:4004 0104 (Capitais e Regiões Metropolitanas), 08001040104 (Demais Regiões) Central de Atendimento a Pessoas com Deficiência Auditiva e de Fala: 0800-726-2492.

