



CARTA DO GESTOR

Abril 2024



 **KEAN**
INVEST



OKEAN INVEST

CENÁRIO ECONÔMICO:

BRASIL: O Copom reforçou cautela para uma redução na velocidade dos cortes de juros futuros, devido a indicadores econômicos, porém o corte do mês de março foi 0,5% da taxa Selic, mas temos a expectativa que os próximos cortes sejam em 0.25 pontos percentuais. A taxa Selic está em 10,75% a.a. De acordo com nossas análises, esperamos que a Selic encerre o ano em 8,75% a.a., tudo dependera do controle da inflação, já que o crescimento do PIB em 2024 está se mostrando um pouco acima do esperado pelo BACEN.

Mesmo com a queda da taxa básica de juros e o otimismo nas bolsas ao redor do mundo, o Ibovespa decepcionou no mês de março, devido ao medo e ansiedade do mercado financeiro de que o governo pese a mão sobre a gestão das estatais. As grandes vilãs do índice foram a Petrobrás e Vale, ocasionando um resultado bem diferente das bolsas ao redor do mundo, que bateram recorde em vários países. O Ibovespa fechou em queda de 4,53% no primeiro trimestre de 2024, aos 128.106,10.

EUA: O banco central americano ainda demonstra sinais sobre incertezas do controle da inflação, o rendimento dos títulos de dez anos do Tesouro americano começou o mês de abril com ele alta de 0,13 pontos a um percentual de 4,32% ao ano, repercutindo os dados de inflação e consumo pessoal, o PCE, e as declarações do FED, Jerome Powell presidente do banco central americano, que a taxa de juros será reduzida desde que a inflação esteja sobre o controle, reduzindo as expectativas de 3 cortes na taxa de juros para 2 nesse ano.

O índice dos Gerentes de Suprimento da indústria americana, ISM, veio mais forte do que o esperado, com o agravante de que os preços pagos pelo setor em março foram ainda mais altos, atingindo 55,8 pontos, que no mês anterior 52,5 e com expectativas de 52,9 pontos para março. O dólar também começou o mês de abril com força, o índice do DXY sobe 0,46% para 105,03 pontos, o nível mais alto desde novembro. O mês de março foi favorável para as bolsas americanas que fecharam o mês em alta, batendo recordes.



GLOBAL: As tensões geopolíticas na região do mar vermelho e na Ucrânia se intensificaram no começo de abril, junto com rumores de que o México planeja reduzir as exportações de petróleo para abastecer seu mercado interno, o preço do petróleo disparou mais de 2% no começo desse mês, cotado a US\$ 88,92 o barril.

A crise do mercado imobiliário Chinês ainda está na incerteza de um rumo ou solução, com o governo fornecendo subsídios ao setor, causando uma grande volatilidade do minério de ferro no período, mas começou o mês de abril em alta.

O Banco do Japão (BdJ), anunciaram que irá mudar sua política econômica, acabando com os juros negativos, fazendo uma mudança histórica no país, esperando que aos poucos a inflação

do país cresça junto com o desenvolvimento econômico, mas ainda e cedo para grandes aumentos na taxa de juros.

A expectativa na Europa é que esse ano comecem os cortes de juros por lá, nos EUA também, porém ainda está incerto em que período do ano irá começar. O mês de março foi positivo para as bolsas mundo a fora, bateram recordes no EUA e Europa.

O ouro também fechou março em alta e começou com recorde já no começo de abril 2.302,10 dólares. Já o Bitcoin começou o mês em perda de 5,53% após a alta dos meses anteriores, cotado a 65.559,2 dólares.

Projeções Okean Invest

	2024	2025
PIB	1,85%	2,10%
SELIC	8,75%	8,25%
IPCA	3,80%	4,00%
Dólar	5,05	5,12



OKEAN ATLANTIC CORPORATE FIC FIM CP

CNPJ: 51.980.833/0001-05

O resultado do mês de março foi positivo e acima do CDI. Estamos mantendo a estratégia inicial do fundo de investir em cotas de FIDCs dos mais diversos setores da economia e de vários gestores, para reduzir o risco de alocação de ativos e do risco microeconômico de mercado de crédito.

Outro fator que sempre pesa na análise, é o risco de crédito dos ativos dos fundos investidos, temos sempre a preferência FIDCs que apresentam risco sacado, ao invés do que o cedente, com o foco de empresas de grande porte, evitando trabalhar com empresas de pequeno porte que possuem um grau ou chance de inadimplência maior do que as grandes de maneira geral.

O fundo está dividido em setores, sendo que a maior parte está voltado ao agronegócio, cerca de 28,22% do fundo, seguido por indústria com 18,77%, prestação de serviços 13,62%, Middle & Corporate 13,29%, Fiagro 12,65% e por último, o setor de metalurgia com 12,69% dos recursos do fundo investidos.

A expectativa e o intuito, é manter o retorno do fundo acima dos 130% do CDI, se destacando no mercado de fundos FIC

FIM ficando acima da média, ressaltando o comprometimento com o investidor





INFORMAÇÕES IMPORTANTES

Material de divulgação produzido pela Okean Invest, empresa responsável pela gestão de recurso de terceiros. As opiniões, estimativas e previsões apresentadas nesse relatório constituem o nosso julgamento e estão sujeitas a mudanças sem aviso prévio, assim como as perspectivas do mercado de capitais, que são baseados nas condições atuais de mercado. Acreditamos que as informações informadas nesse documento são confiáveis, mas não garantimos sua exatidão e informamos que podem ser apresentadas de maneira resumida. Este material não tem intenção de ser uma oferta ou solicitação de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro. O comentário de gestão refere-se ao fundo investido. LEIA, A LÂMINA DE INFORMACOES ESSENCIAIS E REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. Acesse os documentos em okeaninvest.com. Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade não é líquida de impostos. Fundos de investimentos não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Descrição do Tipo ANBIMA disponível no formulário de informações complementares.



Contato:

(11) 5990-3694

contato@okeaninvest.com

okeaninvest.com



Brasil

Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 1455
4º andar – Vila Nova Conceição,
São Paulo – SP, 04543-011

USA

36th Floor, 1250 Broadway,
New York, NY 10001,
Estados Unidos