



6^o CONGRESSO
BRASILEIRO DE
INVESTIMENTOS DOS **RPPS**

13º Congresso Estadual da ASSIMPASC
06 a 08 de Março de 2024 FLORIANÓPOLIS/SC

Por que investir no Exterior?



Por que **NÃO** investir ?



CAIXA Asset

Oportunidades “Clichês”



BRASIL REPRESENTA <3% DO PIB GLOBAL

“Investir apenas no Brasil significa ignorar 97% da economia global.”



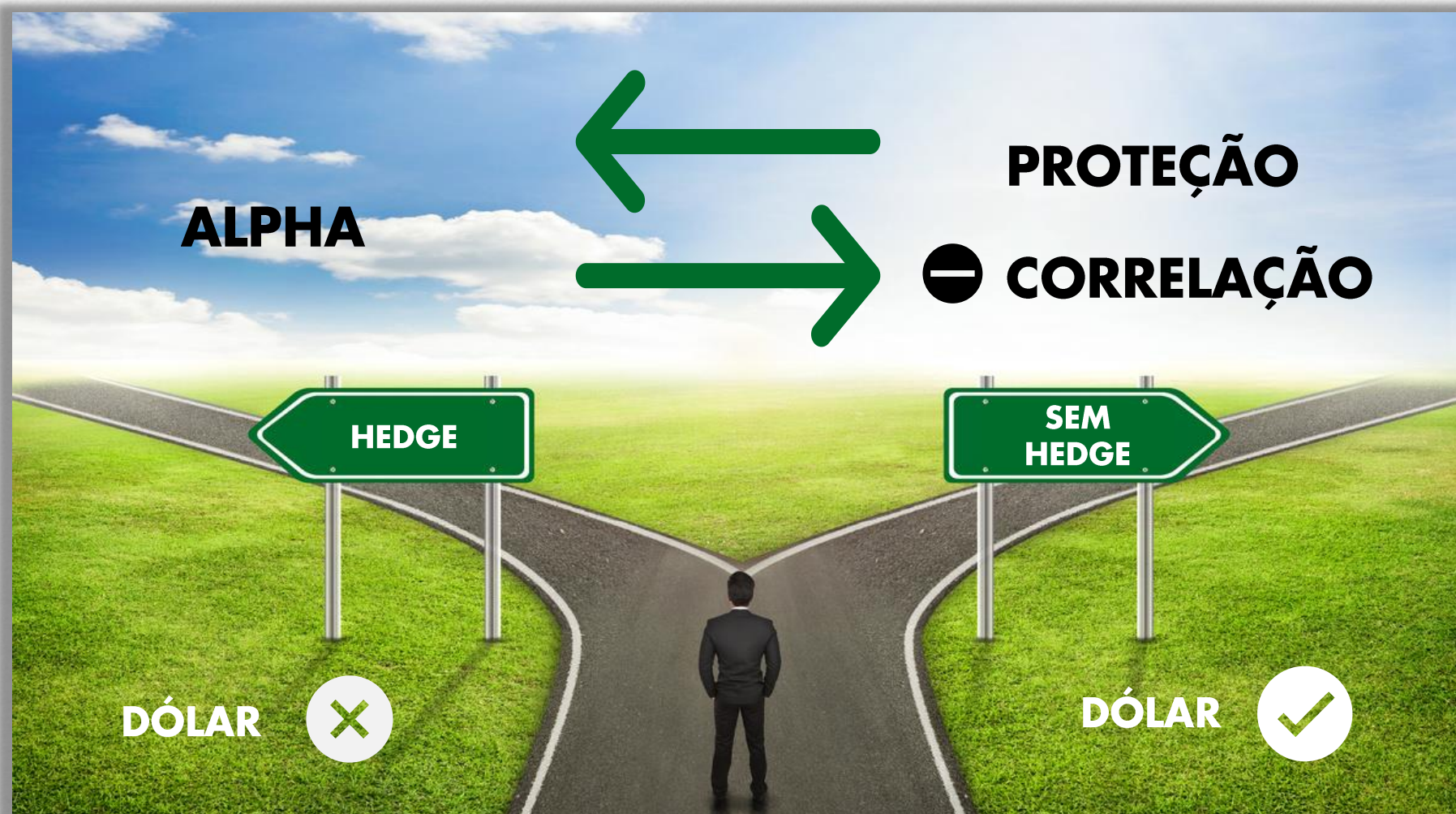
EUA: mais de 5500 empresas listadas. Brasil 10% disso.



Tecnologia, Farmacêuticas, saúde, etc

CAIXA Asset

RENDA VARIÁVEL



S&P 500



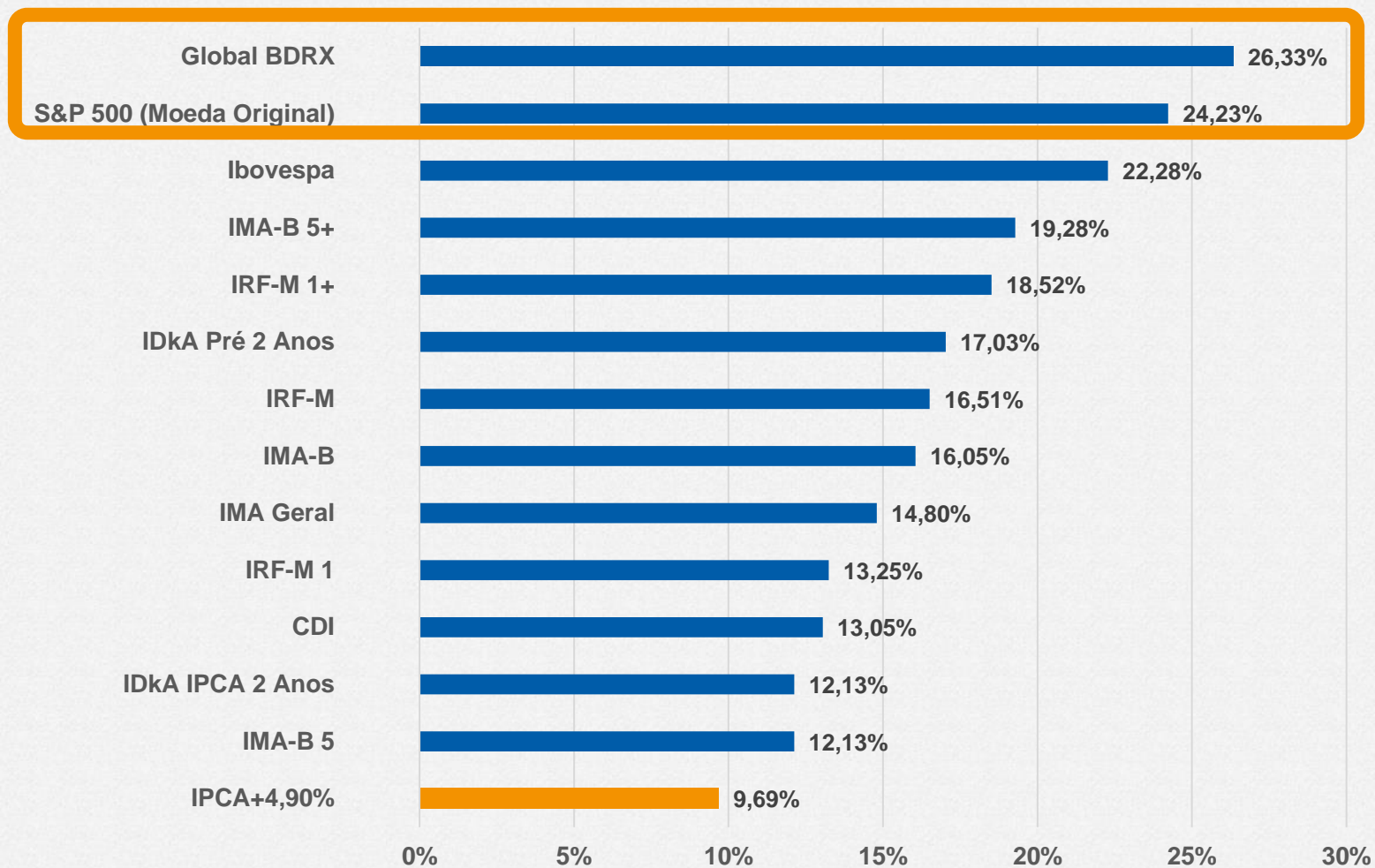
S&P P/E Foward 12m



ÍNDICES 2023



2023



OPORTUNIDADE !



6º CONGRESSO
BRASILEIRO DE
INVESTIMENTOS DOS **RPPS**
13º Congresso Estadual da ASSIMPASC
06 a 08 de Março de 2024 FLORIANÓPOLIS/SC



CAIXA Asset

RENDIA FIXA GLOBAL

Mercado brasileiro representa menos de 2% do mercado de capitais global!



Por que se limitar?



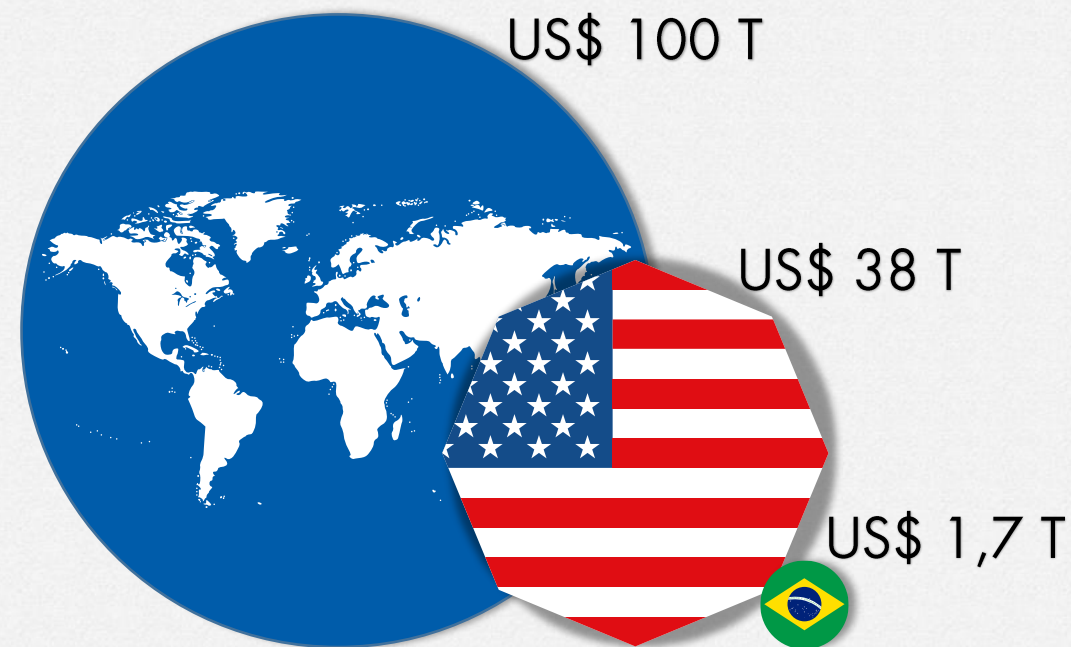
RENDA FIXA GLOBAL



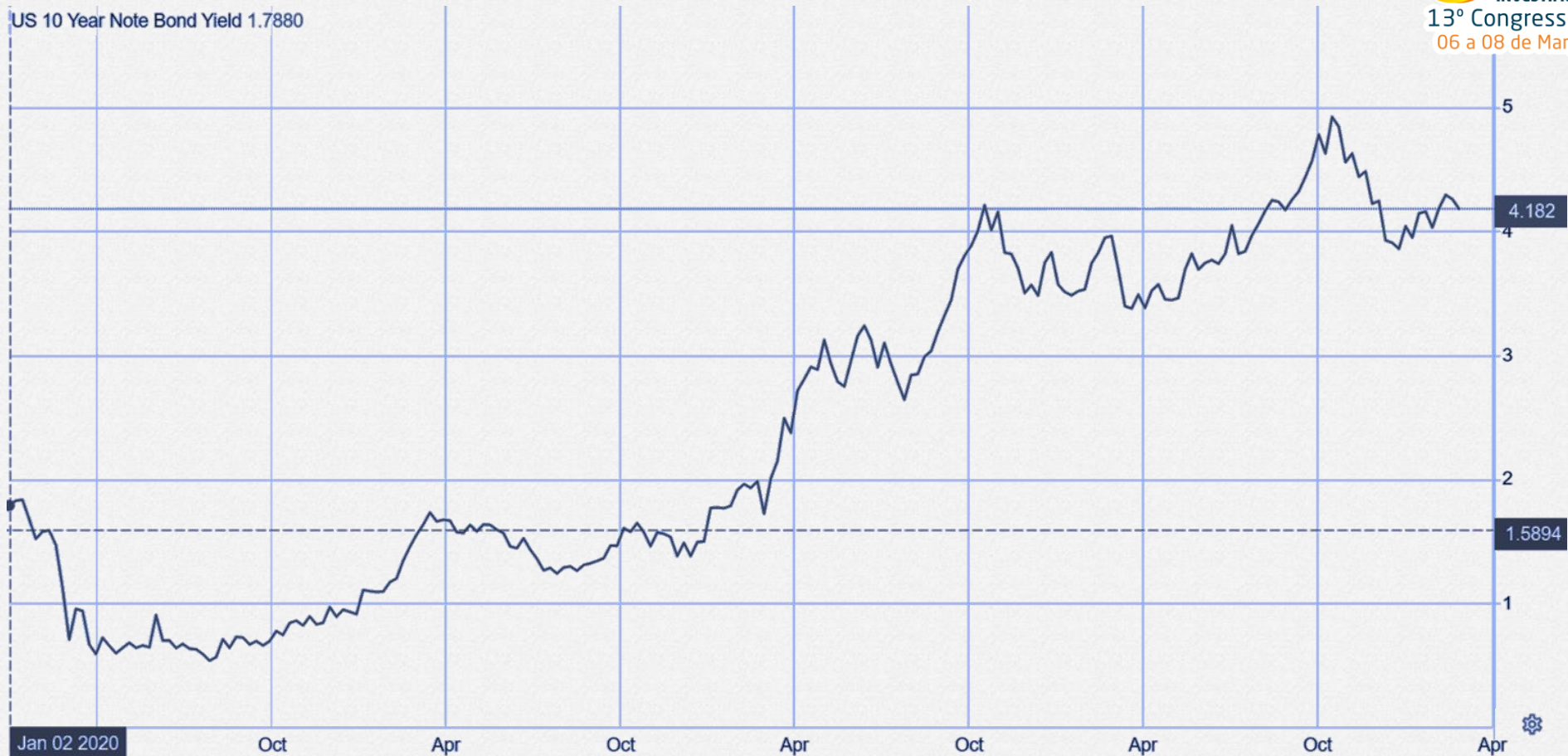
Mercado Global de Renda Fixa – US\$ 100 trilhões

Mercado de Renda Fixa dos EUA – US\$ 38 trilhões

Mercado de Renda Fixa dos Brasil – US\$ 1,7 trilhão



T 10



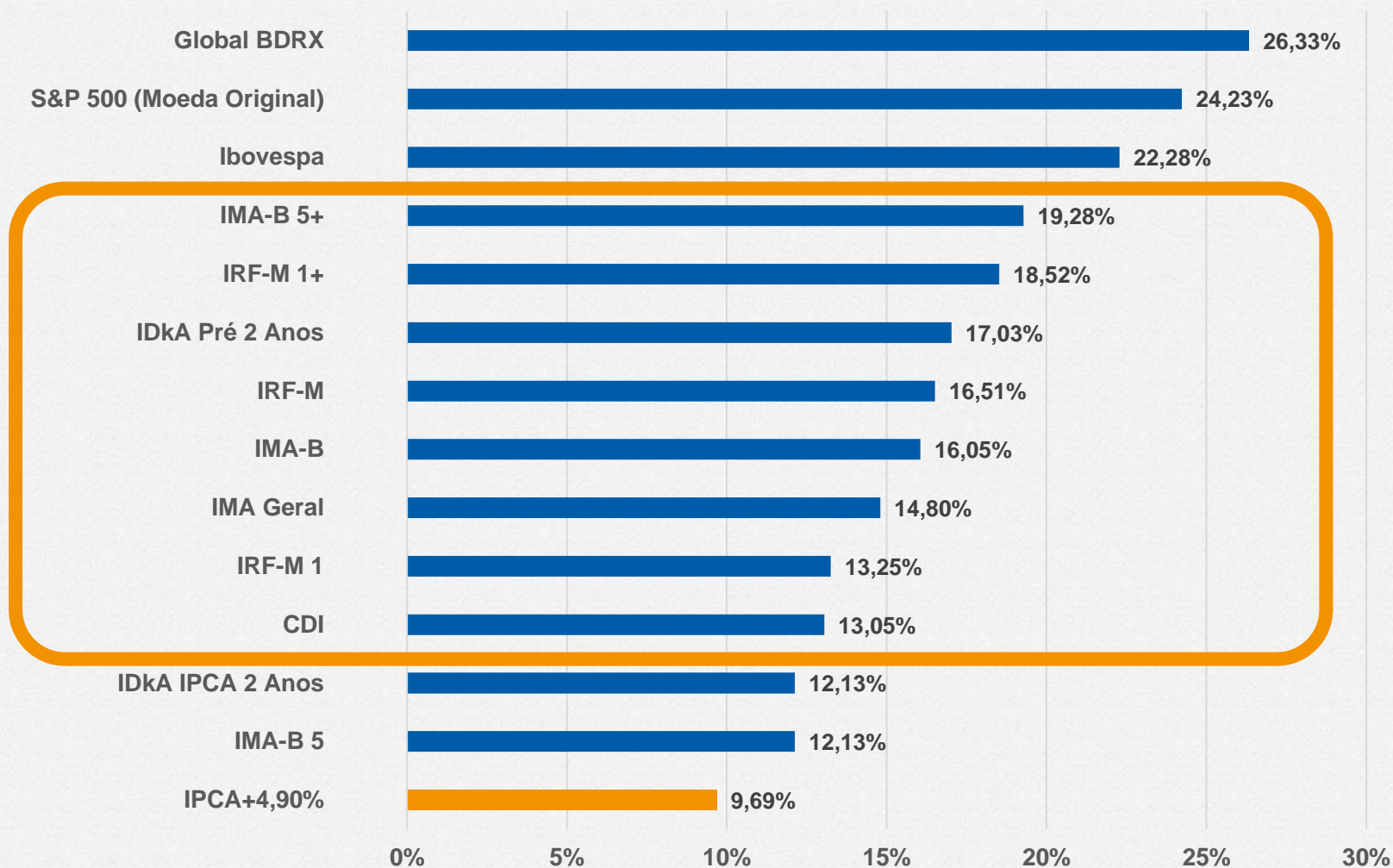
RENDA FIXA



ÍNDICES 2023



2023



PROJEÇÕES

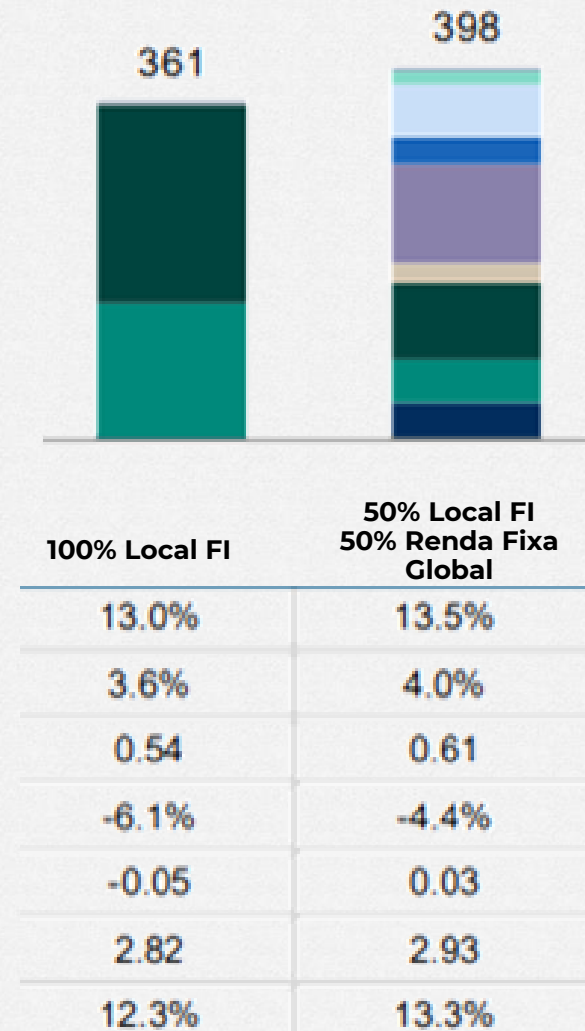
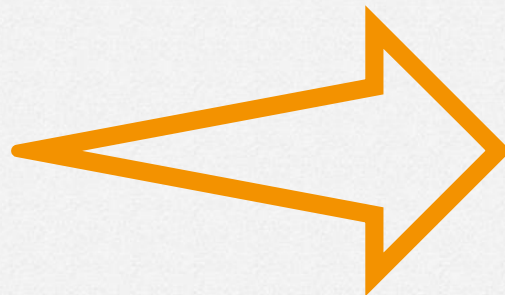


	PIB	IPCA	SELIC	CÂMBIO
2023	2,9%	4,62%	11,75%	4,84
2024	1,9%	3,77%	9,50%	4,87
2025	2,0%	3,37%	8,00%	4,89

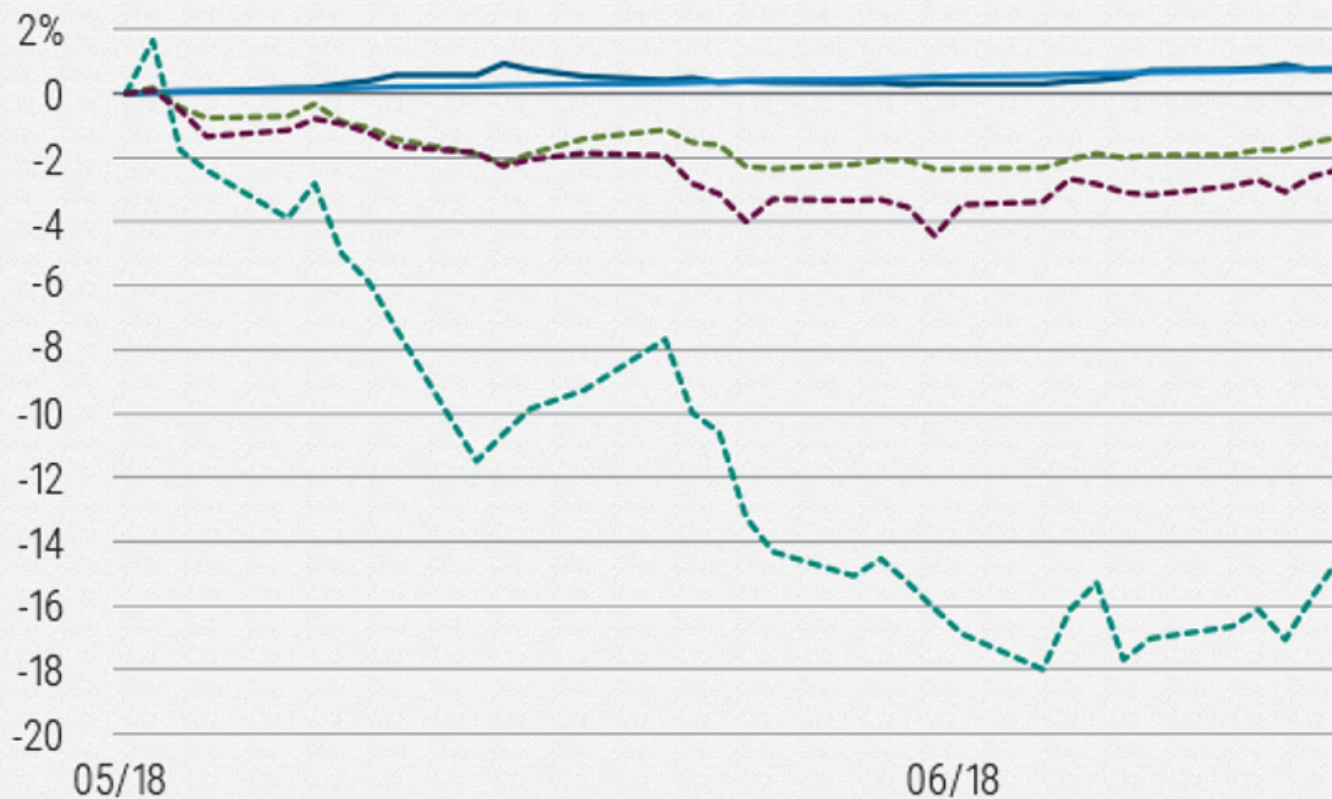
Gestão Eficiente / Portfólios



Estimated Return ¹
Estimated Volatility ²
Sharpe Ratio ³
Worst 12-mo. Loss ²
Equity Beta vs. S&P500
Duration
Yield to Worst ⁴



CORRELAÇÃO / BRASIL



Período: 15 de maio a 29 de junho de 2018

CDI — IHFA - - IBOV - - IMAB - -

RENDA FIXA GLOBAL





Acredita e Vem

CAIXA Asset