



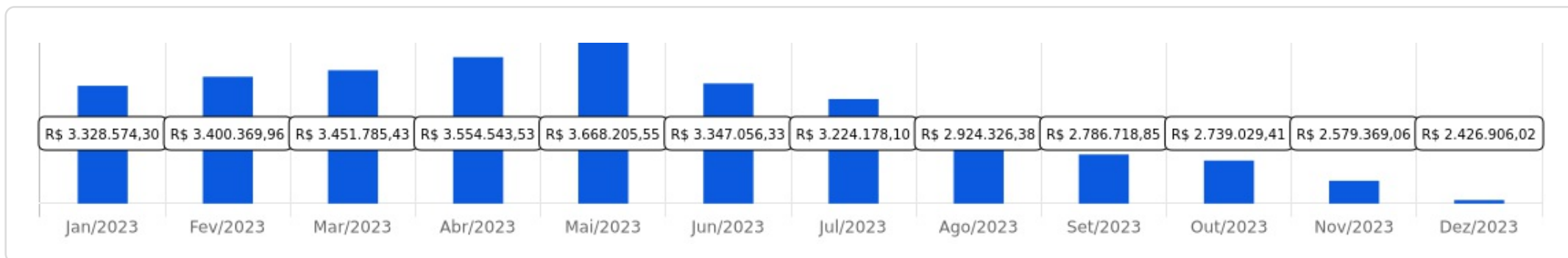
IPASJAN

 Dezembro/2023

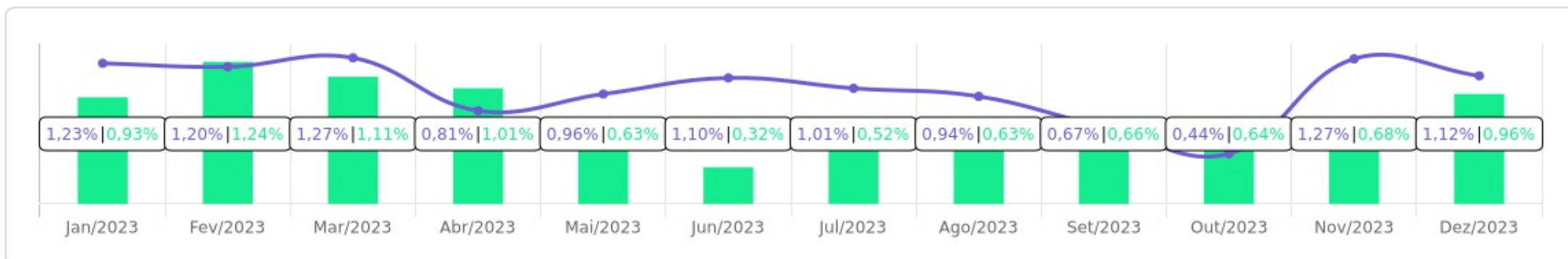


<b>Patrimônio</b> <b>R\$ 2.426.906,02</b>	<b>Rentabilidade</b> Mês: 1,12%    Acum.: 12,68%		<b>Meta</b> Mês: 0,96%    Acum.: 9,75%		<b>Gap</b> Mês: 0,16%    Acum.: 2,93%		<b>VaR</b> 0,14%
--	---	--	---	--	--	--	---------------------

Evolução do Patrimônio





Comparativo (Rentabilidades | Metas)

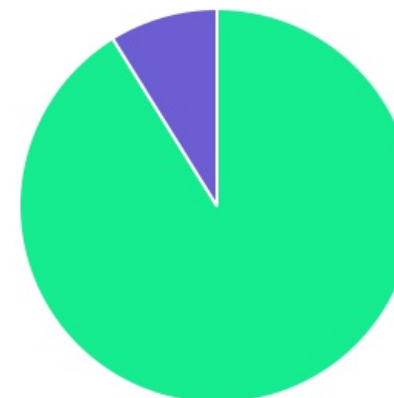


ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 966.907,63	39.91%	D+0	7, I "b"	R\$ 6.328,57	0,64%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 528.918,54	21.83%	D+0	7, I "b"	R\$ 7.312,05	1,40%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 452.181,36	18.66%	D+1	7, I "b"	R\$ 6.307,26	1,41%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 99.222,91	4.10%	D+0	7, I "b"	R\$ 3.642,35	0,88%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 161.096,04	6.65%	D+1	7, I "b"	R\$ 2.293,93	1,44%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 214.382,98	8.85%	D+0	7, III "a"	R\$ 1.916,83	0,90%
<b>Total investimentos</b>	<b>R\$ 2.422.709,46</b>	<b>100.00%</b>			<b>R\$ 27.800,99</b>	<b>1,12%</b>
Disponibilidade	R\$ 4.196,56	-			-	-
<b>Total patrimônio</b>	<b>R\$ 2.426.906,02</b>	<b>100.00%</b>			<b>-</b>	<b>-</b>

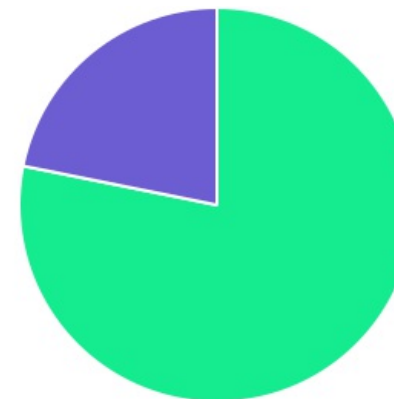
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	100,00%	R\$ 2.422.709,46	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 2.422.709,46</b>	



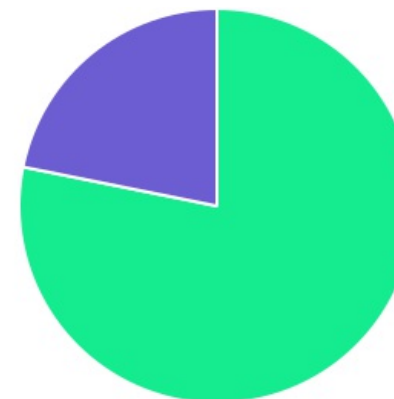
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	91,15%	R\$ 2.208.326,48	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	8,85%	R\$ 214.382,98	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 2.422.709,46</b>	







GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	78,17%	R\$ 1.893.790,92	<span style="color: green;">■</span>
CAIXA DISTRIBUIDORA	21,83%	R\$ 528.918,54	<span style="color: purple;">■</span>
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 2.422.709,46</b>	

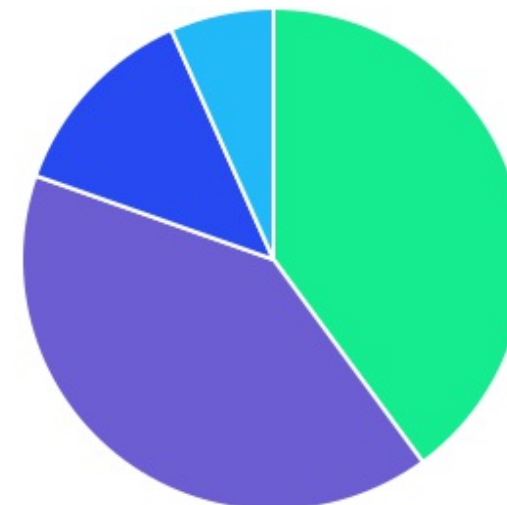


ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	78,17%	R\$ 1.893.790,92	<span style="color: green;">■</span>
CAIXA ECONOMICA	21,83%	R\$ 528.918,54	<span style="color: purple;">■</span>
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 2.422.709,46</b>	



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IDKA IPCA 2A	40,50%	R\$ 981.099,90	
IRF-M 1	39,91%	R\$ 966.907,63	
CDI	12,94%	R\$ 313.605,89	
IMA-B 5	6,65%	R\$ 161.096,04	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 2.422.709,46</b>	



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	100,00%	R\$ 2.422.709,46	
Total	100,00%	R\$ 2.422.709,46	



RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 2.208.326,48	91.15%	40,00%	55,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 214.382,98	8.85%	0,00%	25,00%	30,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>R\$ 2.422.709,46</b>	<b>100,00%</b>			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Renda Variável</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			





FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Fundos Estruturados</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Empréstimos Consignados</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
<b>Total Global</b>		<b>R\$ 2.422.709,46</b>	<b>100,00%</b>			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
<b>2023</b>			IPCA + 4.9% a.a.			
Janeiro	R\$ 3.539.651,62	R\$ 3.328.574,30	0,93%	R\$ 43.933,52	1,23%	0,30%
Fevereiro	R\$ 3.328.574,30	R\$ 3.400.369,96	1,24%	R\$ 40.961,74	1,20%	-0,04%
Março	R\$ 3.400.369,96	R\$ 3.451.785,43	1,11%	R\$ 44.033,05	1,27%	0,16%
Abril	R\$ 3.451.785,43	R\$ 3.554.543,53	1,01%	R\$ 28.914,49	0,81%	-0,20%
Mai	R\$ 3.554.543,53	R\$ 3.668.205,55	0,63%	R\$ 35.127,42	0,96%	0,33%
Junho	R\$ 3.668.205,55	R\$ 3.347.056,33	0,32%	R\$ 39.152,01	1,10%	0,78%
Julho	R\$ 3.347.056,33	R\$ 3.224.178,10	0,52%	R\$ 33.003,03	1,01%	0,49%
Agosto	R\$ 3.224.178,10	R\$ 2.924.326,38	0,63%	R\$ 30.194,07	0,94%	0,31%
Setembro	R\$ 2.924.326,38	R\$ 2.786.718,85	0,66%	R\$ 19.998,96	0,67%	0,01%
Outubro	R\$ 2.786.718,85	R\$ 2.739.029,41	0,64%	R\$ 12.117,03	0,44%	-0,20%
Novembro	R\$ 2.739.029,41	R\$ 2.579.369,06	0,68%	R\$ 34.232,27	1,27%	0,59%
Dezembro	R\$ 2.579.369,06	R\$ 2.426.906,02	0,96%	R\$ 27.800,99	1,12%	0,16%
<b>Total</b>	<b>R\$ 2.579.369,06</b>	<b>R\$ 2.426.906,02</b>	<b>9,75%</b>	<b>R\$ 389.468,58</b>	<b>12,68%</b>	<b>2,93%</b>
<b>2022</b>			IPCA + 5.04% a.a.			
Janeiro	R\$ 3.310.303,72	R\$ 3.092.005,47	0,95%	R\$ 12.277,49	0,35%	-0,60%
Fevereiro	R\$ 3.092.005,47	R\$ 3.166.485,14	1,42%	R\$ 30.635,22	0,94%	-0,48%
Março	R\$ 3.166.485,14	R\$ 3.211.957,30	2,03%	R\$ 55.485,24	1,64%	-0,39%
Abril	R\$ 3.211.957,30	R\$ 3.298.544,38	1,47%	R\$ 36.218,34	1,08%	-0,39%
Mai	R\$ 3.298.544,38	R\$ 3.375.122,13	0,88%	R\$ 31.231,61	0,93%	0,05%
Junho	R\$ 3.375.122,13	R\$ 3.392.431,05	1,08%	R\$ 22.562,40	0,63%	-0,45%
Julho	R\$ 3.392.431,05	R\$ 3.411.118,95	-0,27%	R\$ 16.044,00	0,46%	0,73%

Agosto	R\$ 3.411.118,95	R\$ 3.445.928,76	0,05%	R\$ 21.143,30	0,61%	0,56%
Setembro	R\$ 3.445.928,76	R\$ 3.486.745,48	0,12%	R\$ 29.662,07	0,83%	0,71%
Outubro	R\$ 3.486.745,48	R\$ 3.547.672,85	1,00%	R\$ 49.952,96	1,39%	0,39%
Novembro	R\$ 3.547.672,85	R\$ 3.566.732,13	0,82%	R\$ 8.125,56	0,23%	-0,59%
Dezembro	R\$ 3.566.732,13	R\$ 3.539.651,62	1,03%	R\$ 41.425,30	1,18%	0,15%
<b>Total</b>	<b>R\$ 3.566.732,13</b>	<b>R\$ 3.539.651,62</b>	<b>11,12%</b>	<b>R\$ 354.763,49</b>	<b>10,75%</b>	<b>-0,37%</b>
<b>2021</b>	<b>IPCA + 5.47% a.a.</b>					
Janeiro	R\$ 2.558.086,91	R\$ 2.424.788,18	0,69%	R\$ 3.073,29	0,13%	-0,56%
Fevereiro	R\$ 2.424.788,18	R\$ 2.468.770,72	1,30%	R\$ -9.718,83	-0,37%	-1,68%
Março	R\$ 2.468.770,72	R\$ 2.550.266,75	1,37%	R\$ 6.687,28	0,28%	-1,09%
Abril	R\$ 2.550.266,75	R\$ 2.638.058,42	0,75%	R\$ 17.633,47	0,69%	-0,06%
Maiο	R\$ 2.638.058,42	R\$ 2.703.544,02	1,27%	R\$ 15.326,24	0,60%	-0,67%
Junho	R\$ 2.703.544,02	R\$ 2.673.704,43	0,97%	R\$ -1.286,33	-0,03%	-1,01%
Julho	R\$ 2.673.704,43	R\$ 2.720.736,60	1,40%	R\$ 2.327,11	0,09%	-1,32%
Agosto	R\$ 2.720.736,60	R\$ 2.788.212,37	1,31%	R\$ 7.348,25	0,27%	-1,05%
Setembro	R\$ 2.788.212,37	R\$ 2.857.475,55	1,60%	R\$ 24.372,44	0,82%	-0,78%
Outubro	R\$ 2.857.475,55	R\$ 2.878.887,21	1,69%	R\$ -22.838,95	-0,71%	-2,40%
Novembro	R\$ 2.878.887,21	R\$ 2.986.492,50	1,39%	R\$ 46.698,83	1,56%	0,17%
Dezembro	R\$ 2.986.492,50	R\$ 3.310.303,72	1,17%	R\$ 24.195,65	0,78%	-0,39%
<b>Total</b>	<b>R\$ 2.986.492,50</b>	<b>R\$ 3.310.303,72</b>	<b>16,08%</b>	<b>R\$ 113.818,45</b>	<b>4,18%</b>	<b>-11,90%</b>

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	0,64%	10,29%	10,29%	21,78%	23,80%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	0,90%	12,98%	12,98%	27,12%	Infinity%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	1,41%	11,32%	11,32%	21,70%	27,32%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	1,44%	6,22%	-	-	6,22%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	1,40%	11,90%	11,90%	22,02%	27,70%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	0,88%	12,75%	12,75%	-	24,18%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 ( 0,00% )

# Cenário Econômico | Novembro/2023

## Setor Externo

O mês de novembro foi marcado por um forte movimento de fechamento dos juros globais. Esse processo contribuiu para a boa performance dos ativos de risco e para o afrouxamento das condições financeiras ao longo do mês.

A ameaça de alastramento da guerra envolvendo Israel e o Hamas diminuiu, impactando positivamente os preços do petróleo.



Nos Estados Unidos, o juro longo começou a mostrar sinais de alívio no início do mês. No aspecto econômico, o mercado de trabalho americano continuou em uma trajetória de gradual afrouxamento. A taxa de desemprego subiu em sua última divulgação, enquanto a inflação mostra sinais de arrefecimento.

Na Europa, os índices de atividade industrial ainda indicam uma desaceleração econômica do bloco, apesar de ligeiras melhorias. A inflação continua desacelerando mais rápido

do que o esperado, trazendo confiança ao Banco Central Europeu (BCE), que manteve a taxa de juros inalterada.

No Reino Unido, o Banco da Inglaterra, em decisão dividida, também optou por manter sua taxa de juros inalterada.

Na China, apesar de estímulos governamentais, os dados de novembro reforçam as dificuldades de crescimento. O setor imobiliário, crucial para a economia, não mostra melhorias significativas. O governo chinês continua adotando medidas para impulsionar a atividade econômica, especialmente no setor imobiliário.

## Brasil

No Brasil, há pressões para a redução da meta do resultado primário, mas a Lei de Diretrizes Orçamentárias foi aprovada com a meta de déficit zero. A agenda econômica no Congresso avança, mas ainda há incertezas quanto à arrecadação esperada.

O mercado de trabalho brasileiro permanece aquecido, enquanto a inflação segue em desaceleração.

Estamos especialmente atentos à trajetória da inflação, às discussões fiscais e às medi-

das de arrecadação em tramitação.



*Reider Ferreira Leivato*

SETE CAPITAL CONSULTORIA LTDA.  
CNPJ: 14.057.808/0001-10