



IPASJAN

 Janeiro/2024



<p>Patrimônio</p> <p>R\$ 3.350.777,88</p>	<p>Rentabilidade</p> <table border="1"> <tr> <th>Mês</th> <th>Acum.</th> </tr> <tr> <td>0,80%</td> <td>0,80%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	0,80%	0,80%	<p>Meta</p> <table border="1"> <tr> <th>Mês</th> <th>Acum.</th> </tr> <tr> <td>0,84%</td> <td>0,84%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	0,84%	0,84%	<p>Gap</p> <table border="1"> <tr> <th>Mês</th> <th>Acum.</th> </tr> <tr> <td>-0,03p.p.</td> <td>-0,04p.p.</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	-0,03p.p.	-0,04p.p.	<p>VaR</p> <p>0,14%</p>
Mês	Acum.															
0,80%	0,80%															
Mês	Acum.															
0,84%	0,84%															
Mês	Acum.															
-0,03p.p.	-0,04p.p.															

Evolução do Patrimônio

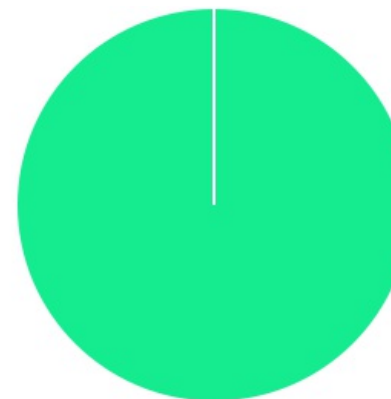




Comparativo (Rentabilidades | Metas)

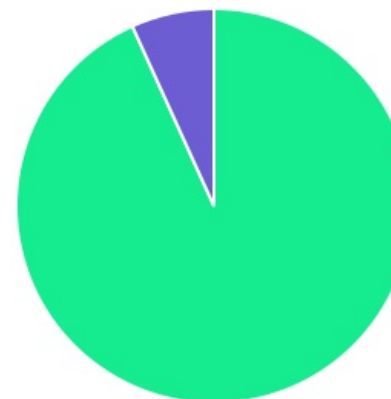


ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 1.017.750,05	31.83%	D+0	7, I "b"	R\$ 9.753,29	0,68%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 532.776,80	16.66%	D+0	7, I "b"	R\$ 3.858,26	0,73%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 811.364,57	25.38%	D+1	7, I "b"	R\$ 4.803,52	0,60%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 456.816,37	14.29%	D+0	7, I "b"	R\$ 3.213,77	0,71%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 162.159,62	5.07%	D+1	7, I "b"	R\$ 1.063,58	0,66%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 216.455,50	6.77%	D+0	7, III "a"	R\$ 2.072,52	0,97%
Total investimentos	R\$ 3.197.322,91	100.00%			R\$ 24.764,94	0,80%
Disponibilidade	R\$ 153.454,97	-			-	-
Total patrimônio	R\$ 3.350.777,88	100.00%			-	-

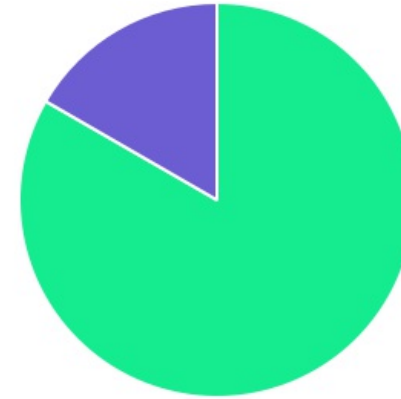
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	100,00%	R\$ 3.197.322,91	
Total	100,00%	R\$ 3.197.322,91	



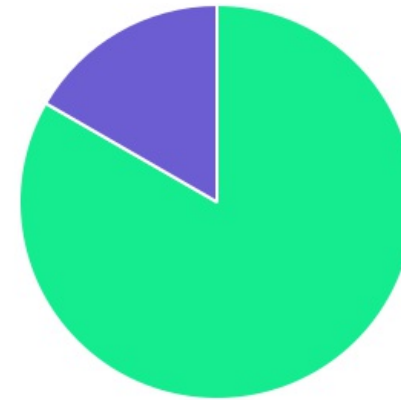
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	93,23%	R\$ 2.980.867,41	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	6,77%	R\$ 216.455,50	
Total	100,00%	R\$ 3.197.322,91	







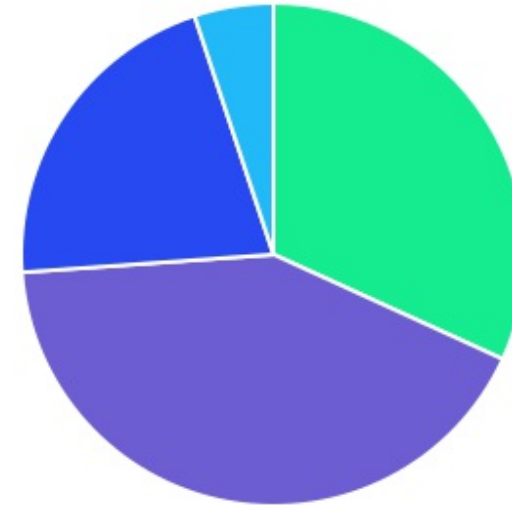
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	83,34%	R\$ 2.664.546,11	■
CAIXA DISTRIBUIDORA	16,66%	R\$ 532.776,80	■
Total	100,00%	R\$ 3.197.322,91	



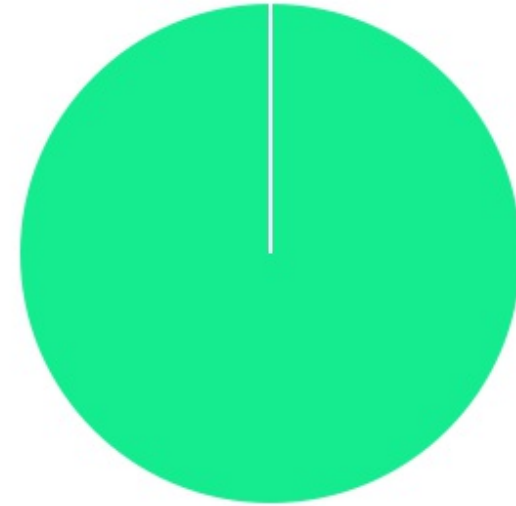
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	83,34%	R\$ 2.664.546,11	■
CAIXA ECONOMICA	16,66%	R\$ 532.776,80	■
Total	100,00%	R\$ 3.197.322,91	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IDKA IPCA 2A	42,04%	R\$ 1.344.141,37	
IRF-M 1	31,83%	R\$ 1.017.750,05	
CDI	21,06%	R\$ 673.271,87	
IMA-B 5	5,07%	R\$ 162.159,62	
Total	100,00%	R\$ 3.197.322,91	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	100,00%	R\$ 3.197.322,91	
Total	100,00%	R\$ 3.197.322,91	



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\$ 2.980.867,41	93.23%	-	-	-
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\$ 216.455,50	6.77%	-	-	-
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%	-	-	-
Total Renda Fixa		R\$ 3.197.322,91	100,00%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Renda Variável		R\$ 0,00	0,00%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
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%	-	-	-
Total Investimentos no Exterior		R\$ 0,00	0,00%			

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%	-	-	-
Total Fundos Estruturados		R\$ 0,00	0,00%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 3.197.322,91	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2024			IPCA + 5.1% a.a.			
Janeiro	R\$ 2.426.906,02	R\$ 3.350.777,88	0,84%	R\$ 24.764,94	0,80%	-0,03p.p.
Total	R\$ 2.426.906,02	R\$ 3.350.777,88	0,84%	R\$ 24.764,94	0,80%	-0,04p.p.
2023			IPCA + 4.9% a.a.			
Janeiro	R\$ 3.539.651,62	R\$ 3.328.574,30	0,93%	R\$ 43.933,52	1,23%	0,30p.p.
Fevereiro	R\$ 3.328.574,30	R\$ 3.400.369,96	1,24%	R\$ 40.961,74	1,20%	-0,04p.p.
Março	R\$ 3.400.369,96	R\$ 3.451.785,43	1,11%	R\$ 44.033,05	1,27%	0,16p.p.
Abril	R\$ 3.451.785,43	R\$ 3.554.543,53	1,01%	R\$ 28.914,49	0,81%	-0,20p.p.
Maiο	R\$ 3.554.543,53	R\$ 3.668.205,55	0,63%	R\$ 35.127,42	0,96%	0,33p.p.
Junho	R\$ 3.668.205,55	R\$ 3.347.056,33	0,32%	R\$ 39.152,01	1,10%	0,78p.p.
Julho	R\$ 3.347.056,33	R\$ 3.224.178,10	0,52%	R\$ 33.003,03	1,01%	0,49p.p.
Agosto	R\$ 3.224.178,10	R\$ 2.924.326,38	0,63%	R\$ 30.194,07	0,94%	0,31p.p.
Setembro	R\$ 2.924.326,38	R\$ 2.786.718,85	0,66%	R\$ 19.998,96	0,67%	0,01p.p.
Outubro	R\$ 2.786.718,85	R\$ 2.739.029,41	0,64%	R\$ 12.117,03	0,44%	-0,20p.p.
Novembro	R\$ 2.739.029,41	R\$ 2.579.369,06	0,68%	R\$ 34.232,27	1,27%	0,59p.p.
Dezembro	R\$ 2.579.369,06	R\$ 2.426.906,02	0,96%	R\$ 27.800,99	1,12%	0,16p.p.
Total	R\$ 2.579.369,06	R\$ 2.426.906,02	9,75%	R\$ 389.468,58	12,68%	2,93p.p.
2022			IPCA + 5.04% a.a.			
Janeiro	R\$ 3.310.303,72	R\$ 3.092.005,47	0,95%	R\$ 12.277,49	0,35%	-0,60p.p.
Fevereiro	R\$ 3.092.005,47	R\$ 3.166.485,14	1,42%	R\$ 30.635,22	0,94%	-0,48p.p.
Março	R\$ 3.166.485,14	R\$ 3.211.957,30	2,03%	R\$ 55.485,24	1,64%	-0,39p.p.
Abril	R\$ 3.211.957,30	R\$ 3.298.544,38	1,47%	R\$ 36.218,34	1,08%	-0,39p.p.

Maio	R\$ 3.298.544,38	R\$ 3.375.122,13	0,88%	R\$ 31.231,61	0,93%	0,05p.p.
Junho	R\$ 3.375.122,13	R\$ 3.392.431,05	1,08%	R\$ 22.562,40	0,63%	-0,45p.p.
Julho	R\$ 3.392.431,05	R\$ 3.411.118,95	-0,27%	R\$ 16.044,00	0,46%	0,73p.p.
Agosto	R\$ 3.411.118,95	R\$ 3.445.928,76	0,05%	R\$ 21.143,30	0,61%	0,56p.p.
Setembro	R\$ 3.445.928,76	R\$ 3.486.745,48	0,12%	R\$ 29.662,07	0,83%	0,71p.p.
Outubro	R\$ 3.486.745,48	R\$ 3.547.672,85	1,00%	R\$ 49.952,96	1,39%	0,39p.p.
Novembro	R\$ 3.547.672,85	R\$ 3.566.732,13	0,82%	R\$ 8.125,56	0,23%	-0,59p.p.
Dezembro	R\$ 3.566.732,13	R\$ 3.539.651,62	1,03%	R\$ 41.425,30	1,18%	0,15p.p.
Total	R\$ 3.566.732,13	R\$ 3.539.651,62	11,12%	R\$ 354.763,49	10,75%	-0,37p.p.
2021	IPCA + 5.47% a.a.					
Janeiro	R\$ 2.558.086,91	R\$ 2.424.788,18	0,69%	R\$ 3.073,29	0,13%	-0,56p.p.
Fevereiro	R\$ 2.424.788,18	R\$ 2.468.770,72	1,30%	R\$ -9.718,83	-0,37%	-1,68p.p.
Março	R\$ 2.468.770,72	R\$ 2.550.266,75	1,37%	R\$ 6.687,28	0,28%	-1,09p.p.
Abril	R\$ 2.550.266,75	R\$ 2.638.058,42	0,75%	R\$ 17.633,47	0,69%	-0,06p.p.
Maio	R\$ 2.638.058,42	R\$ 2.703.544,02	1,27%	R\$ 15.326,24	0,60%	-0,67p.p.
Junho	R\$ 2.703.544,02	R\$ 2.673.704,43	0,97%	R\$ -1.286,33	-0,03%	-1,01p.p.
Julho	R\$ 2.673.704,43	R\$ 2.720.736,60	1,40%	R\$ 2.327,11	0,09%	-1,32p.p.
Agosto	R\$ 2.720.736,60	R\$ 2.788.212,37	1,31%	R\$ 7.348,25	0,27%	-1,05p.p.
Setembro	R\$ 2.788.212,37	R\$ 2.857.475,55	1,60%	R\$ 24.372,44	0,82%	-0,78p.p.
Outubro	R\$ 2.857.475,55	R\$ 2.878.887,21	1,69%	R\$ -22.838,95	-0,71%	-2,40p.p.
Novembro	R\$ 2.878.887,21	R\$ 2.986.492,50	1,39%	R\$ 46.698,83	1,56%	0,17p.p.
Dezembro	R\$ 2.986.492,50	R\$ 3.310.303,72	1,17%	R\$ 24.195,65	0,78%	-0,39p.p.
Total	R\$ 2.986.492,50	R\$ 3.310.303,72	16,08%	R\$ 113.818,45	4,18%	-11,90p.p.

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	0,68%	0,68%	10,00%	21,88%	24,65%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	0,97%	0,97%	12,80%	27,35%	Infinity%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	0,60%	0,60%	10,40%	22,41%	28,08%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	0,66%	0,66%	-	-	6,92%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	0,73%	0,73%	11,15%	22,88%	28,64%
BB TESOUREO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	0,71%	0,71%	12,31%	-	25,06%

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

Cenário Econômico | Janeiro/2024

Setor Externo

O índice de preços ao consumidor (CPI) da China caiu pelo quarto mês consecutivo em janeiro, enquanto os preços na porta da fábrica (PPI) diminuíram pelo 16º mês seguido.

O CPI subiu 0,3% em relação a dezembro, mas apresentou uma queda de 0,8% em comparação com janeiro de 2023. A inflação foi mais fraca do que o esperado pelos analistas. A demanda doméstica aumentou no início de 2024 devido ao feriado prolongado do Festival da Primavera.

Os preços dos alimentos e produtos não alimentares subiram, enquanto as passagens aéreas e o turismo registraram aumentos significativos devido ao feriado. O núcleo do CPI, excluindo alimentos e energia, aumentou 0,4% em termos anuais.



Já nos EUA, segundo Austan Goolsbee, presidente do

Fed de Chicago, o Federal Reserve não precisa se preocupar com os recentes números econômicos, desde que a inflação dos EUA continue a se aproximar da meta de 2%. Ele destacou a possibilidade de novas oportunidades para a política monetária se a oferta continuar a se movimentar.

Brasil

O Indicador de Incerteza da Economia (IIE-Br) de janeiro, elaborado pelo Instituto Brasileiro de Economia da Fundação Getúlio Vargas (FGV Ibre), revelou um aumento de 2,1 pontos, chegando a 109,1 pontos, indicando uma incerteza moderada.



O componente de Mídia subiu 4 pontos, contribuindo positivamente, enquanto o componente de Expectativas recuou 6,2 pontos, influenciando negativamente.

Segundo Anna Carolina Gouveia, economista do FGV Ibre, a redução da incerteza está relacionada a fatores externos, não tanto às questões macroeconômicas do Brasil,

que apresentam cenário de inflação controlada, juros em queda e câmbio estável.

No entanto, destaca-se a incerteza quanto ao cenário fiscal.

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