



IPSEM

 Janeiro/2024



<p>Patrimônio</p> <p>R\$ 25.327.269,96</p>	<p>Rentabilidade</p> <table border="1"> <tr> <th>Mês</th> <th>Acum.</th> </tr> <tr> <td>0,86%</td> <td>0,86%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	0,86%	0,86%	<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>0,02p.p.</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	0,03p.p.	0,02p.p.	<p>VaR</p> <p>0,13%</p>
Mês	Acum.															
0,86%	0,86%															
Mês	Acum.															
0,84%	0,84%															
Mês	Acum.															
0,03p.p.	0,02p.p.															

Evolução do Patrimônio

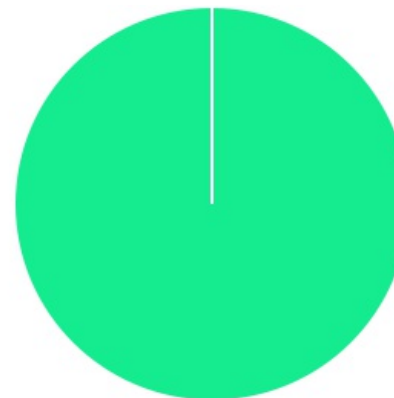




Comparativo (Rentabilidades | Metas)

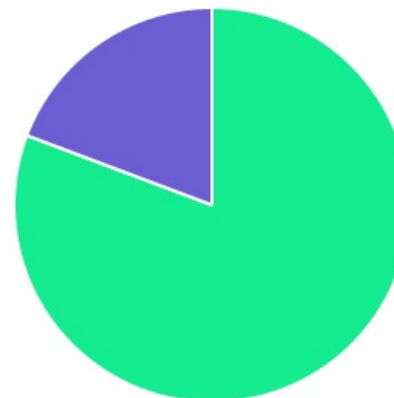





ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 589.216,39	2.33%	D+1	7, I "b"	R\$ 4.164,59	0,71%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 4.569.405,27	18.04%	D+0	7, I "b"	R\$ 33.090,66	0,73%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 1.192.400,97	4.71%	D+0	7, I "b"	R\$ 7.863,97	0,66%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 2.801.628,97	11.06%	D+0	7, I "b"	R\$ 24.015,20	0,86%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 385.536,47	1.52%	D+0	7, I "b"	R\$ 3.314,11	0,87%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 7.194.886,72	28.41%	D+0	7, I "b"	R\$ 65.015,97	0,91%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 2.692.376,15	10.63%	D+0	7, I "b"	R\$ 25.211,11	0,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI...	R\$ 1.021.636,95	4.03%	D+0	7, I "b"	R\$ 11.276,37	1,12%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	R\$ 4.660.269,86	18.40%	D+0	7, III "a"	R\$ 39.792,77	0,86%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 219.548,25	0.87%	D+0	7, III "a"	R\$ 5.675,80	0,70%
Total investimentos	R\$ 25.326.906,00	100.00%			R\$ 219.420,55	0,86%
Disponibilidade	R\$ 363,96	-			-	-
Total patrimônio	R\$ 25.327.269,96	100.00%			-	-

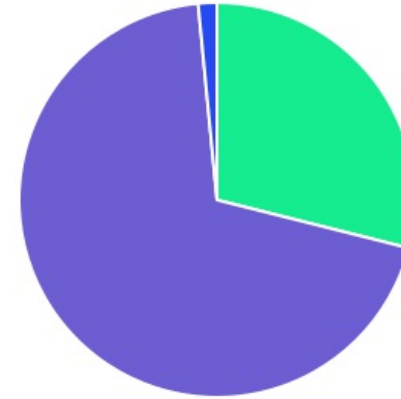
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	100,00%	R\$ 25.326.906,00	
Total	100,00%	R\$ 25.326.906,00	






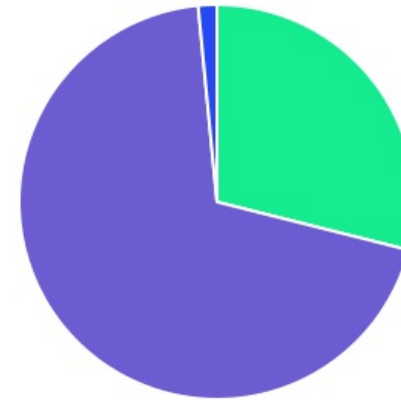
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	80,73%	R\$ 20.447.087,89	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	19,27%	R\$ 4.879.818,11	
Total	100,00%	R\$ 25.326.906,00	








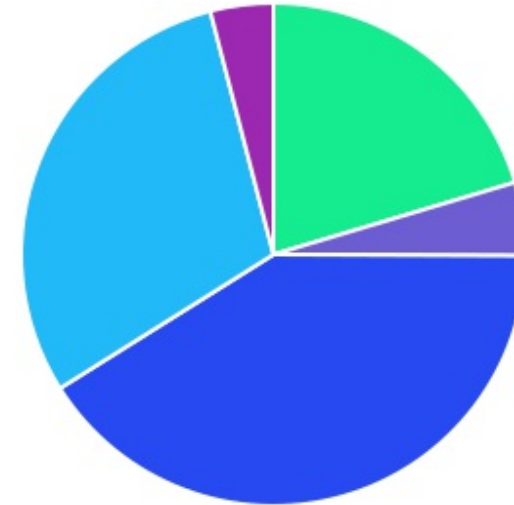
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	69,56%	R\$ 17.616.962,82	
BB GESTAO	28,92%	R\$ 7.324.406,71	
BRAM - BRADESCO	1,52%	R\$ 385.536,47	
Total	100,00%	R\$ 25.326.906,00	



ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	69,56%	R\$ 17.616.962,82	
BB GESTAO	28,92%	R\$ 7.324.406,71	
BANCO BRADESCO	1,52%	R\$ 385.536,47	
Total	100,00%	R\$ 25.326.906,00	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IRF-M 1	40,99%	R\$ 10.382.052,16	
CDI	29,90%	R\$ 7.572.194,26	
IDKA IPCA 2A	20,37%	R\$ 5.158.621,66	
IMA-B 5	4,71%	R\$ 1.192.400,97	
IPCA	4,03%	R\$ 1.021.636,95	
Total	100,00%	R\$ 25.326.906,00	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	100,00%	R\$ 25.326.906,00	■
Total	100,00%	R\$ 25.326.906,00	



RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	10,00%	100,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 20.447.087,89	80.73%	30,00%	50,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	100,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 4.879.818,11	19.27%	0,00%	15,00%	60,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	60,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	4,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa		R\$ 25.326.906,00	100,00%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	10,00%	30,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	30,00%
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%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	5,00%	10,00%
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%	0,00%	5,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
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%	0,00%	0,00%	5,00%
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%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 25.326.906,00	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2024			IPCA + 5.1% a.a.			
Janeiro	R\$ 25.241.320,68	R\$ 25.327.269,96	0,84%	R\$ 219.420,55	0,86%	0,03p.p.
Total	R\$ 25.241.320,68	R\$ 25.327.269,96	0,84%	R\$ 219.420,55	0,86%	0,02p.p.
2023			IPCA + 4.9% a.a.			
Janeiro	R\$ 22.541.549,61	R\$ 22.363.367,06	0,93%	R\$ 247.835,40	1,10%	0,17p.p.
Fevereiro	R\$ 22.363.367,06	R\$ 22.650.736,79	1,24%	R\$ 254.182,90	1,11%	-0,13p.p.
Março	R\$ 22.650.736,79	R\$ 22.966.236,97	1,11%	R\$ 311.712,30	1,36%	0,25p.p.
Abril	R\$ 22.966.236,97	R\$ 23.193.417,32	1,01%	R\$ 205.203,37	0,88%	-0,13p.p.
Maiο	R\$ 23.193.417,32	R\$ 23.469.089,38	0,63%	R\$ 257.267,11	1,11%	0,48p.p.
Junho	R\$ 23.469.089,38	R\$ 23.748.427,41	0,32%	R\$ 259.759,74	1,09%	0,77p.p.
Julho	R\$ 23.748.427,41	R\$ 24.016.596,06	0,52%	R\$ 243.829,82	1,01%	0,49p.p.
Agosto	R\$ 24.016.596,06	R\$ 24.268.981,13	0,63%	R\$ 240.012,08	1,00%	0,37p.p.
Setembro	R\$ 24.268.981,13	R\$ 24.670.233,90	0,66%	R\$ 186.257,12	0,77%	0,11p.p.
Outubro	R\$ 24.670.233,90	R\$ 24.844.463,76	0,64%	R\$ 148.507,44	0,61%	-0,03p.p.
Novembro	R\$ 24.844.463,76	R\$ 25.109.373,51	0,68%	R\$ 280.676,34	1,12%	0,44p.p.
Dezembro	R\$ 25.109.373,51	R\$ 25.241.320,68	0,96%	R\$ 251.266,62	1,00%	0,04p.p.
Total	R\$ 25.109.373,51	R\$ 25.241.320,68	9,75%	R\$ 2.886.510,24	12,85%	3,10p.p.
2022			IPCA + 5.04% a.a.			
Janeiro	R\$ 19.880.663,81	R\$ 20.019.095,97	0,95%	R\$ 67.856,62	0,34%	-0,61p.p.
Fevereiro	R\$ 20.019.095,97	R\$ 19.850.982,75	1,42%	R\$ 173.737,16	0,87%	-0,55p.p.
Março	R\$ 19.850.982,75	R\$ 20.198.543,11	2,03%	R\$ 317.957,41	1,56%	-0,47p.p.
Abril	R\$ 20.198.543,11	R\$ 20.462.200,59	1,47%	R\$ 204.896,13	1,00%	-0,48p.p.

Maio	R\$ 20.462.200,59	R\$ 20.688.467,49	0,88%	R\$ 190.705,82	0,92%	0,04p.p.
Junho	R\$ 20.688.467,49	R\$ 20.847.337,02	1,08%	R\$ 101.815,53	0,49%	-0,60p.p.
Julho	R\$ 20.847.337,02	R\$ 20.995.125,95	-0,27%	R\$ 92.438,27	0,44%	0,71p.p.
Agosto	R\$ 20.995.125,95	R\$ 21.211.578,21	0,05%	R\$ 166.127,05	0,78%	0,73p.p.
Setembro	R\$ 21.211.578,21	R\$ 21.461.828,43	0,12%	R\$ 199.916,39	0,93%	0,81p.p.
Outubro	R\$ 21.461.828,43	R\$ 21.843.269,68	1,00%	R\$ 278.928,07	1,28%	0,28p.p.
Novembro	R\$ 21.843.269,68	R\$ 21.860.910,30	0,82%	R\$ 16.371,51	0,09%	-0,73p.p.
Dezembro	R\$ 21.860.910,30	R\$ 22.541.549,61	1,03%	R\$ 233.342,82	1,05%	0,02p.p.
Total	R\$ 21.860.910,30	R\$ 22.541.549,61	11,12%	R\$ 2.044.092,78	10,17%	-0,95p.p.

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	0,86%	0,86%	11,22%	24,78%	25,54%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,70%	0,70%	7,67%	15,28%	15,41%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	0,71%	0,71%	10,93%	23,00%	23,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,86%	0,86%	11,20%	22,96%	23,67%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVID	25.078.994/0001-90	-	-	7,27%	-	7,27%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	-	-	12,48%	-	17,37%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	0,91%	0,91%	12,10%	25,89%	26,66%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	0,66%	0,66%	11,18%	23,49%	23,60%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	0,73%	0,73%	11,15%	22,88%	22,91%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	11.484.558/0001-06	0,87%	0,87%	12,75%	26,62%	27,40%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-	-	10,27%	-	15,32%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	-	-	12,55%	-	16,85%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	0,95%	0,95%	11,66%	25,67%	26,62%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI...	49.964.484/0001-88	1,12%	1,12%	-	-	5,18%

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 Leuoto

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