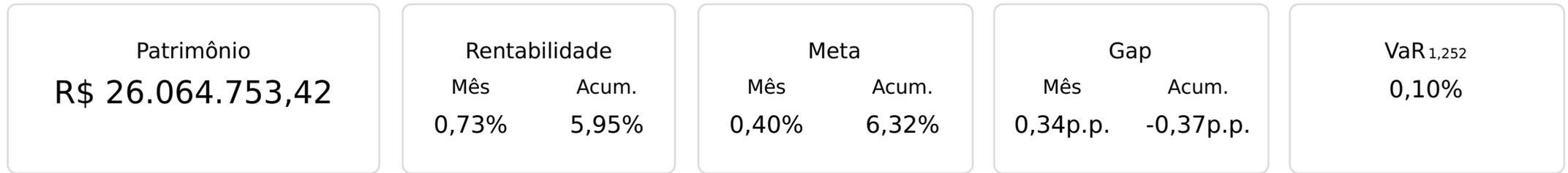




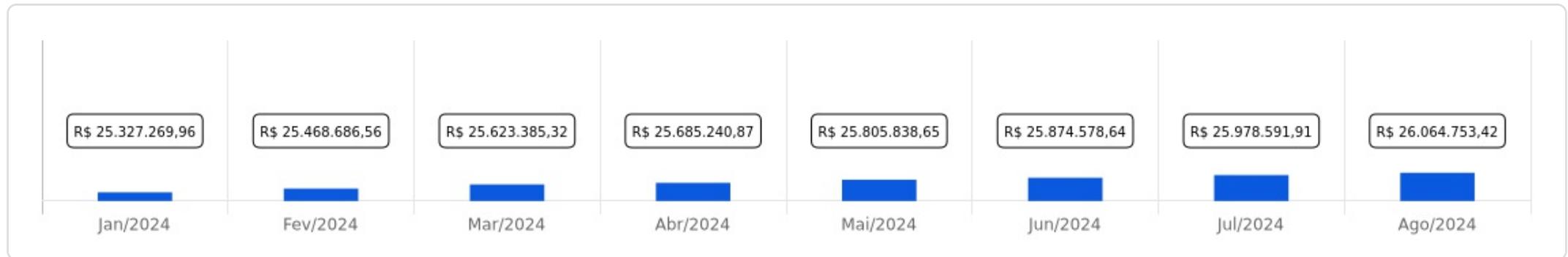
IPSEM

 Agosto/2024





Evolução do Patrimônio

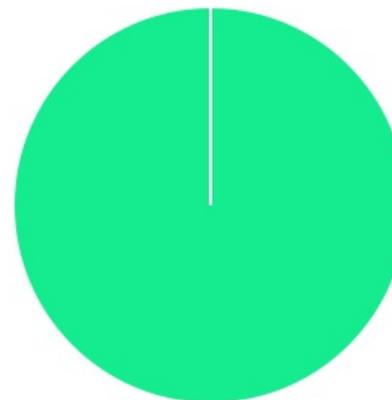


Comparativo (Rentabilidades | Metas)

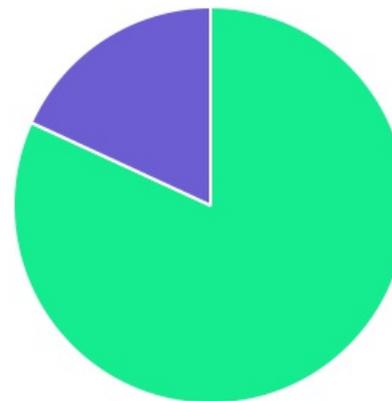


ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 204.981,00	0,79%	D+1	7, I "b"	R\$ 1.294,25	0,64%	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	R\$ 4.732.111,27	18,16%	D+0	7, I "b"	R\$ 27.821,29	0,59%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 1.240.642,54	4,76%	D+0	7, I "b"	R\$ 7.161,95	0,58%	0,20%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 2.261.245,80	8,68%	D+0	7, I "b"	R\$ 16.676,52	0,74%	0,10%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 405.914,49	1,56%	D+0	7, I "b"	R\$ 3.020,17	0,75%	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 8.934.651,76	34,28%	D+0	7, I "b"	R\$ 65.779,20	0,74%	0,20%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 2.551.570,26	9,79%	D+0	7, I "b"	R\$ 23.737,91	0,85%	0,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI REN...	R\$ 0,00	0,00%	D+0	7, I "b"	R\$ 5.685,27	0,93%	0,10%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2025 RE...	R\$ 1.001.730,41	3,84%	0	7, I "b"	R\$ 1.730,41	0,17%	0,07%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 4.355.639,52	16,71%	D+0	7, III "a"	R\$ 33.811,03	0,78%	0,80%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 375.902,41	1,44%	D+0	7, III "a"	R\$ 4.781,35	0,36%	1,00%
Total investimentos	R\$ 26.064.389,46	100.00%			R\$ 191.499,35	0,73%	
Disponibilidade	R\$ 363,96	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 26.064.753,42	100.00%			-	-	

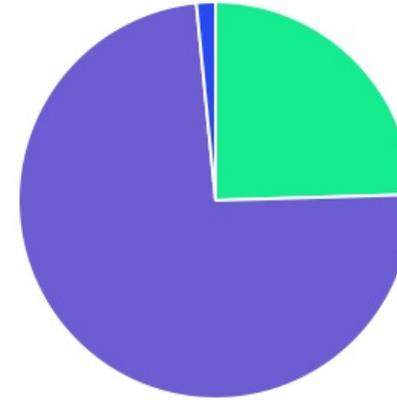
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	100,00%	R\$ 26.064.389,46	
Total	100,00%	R\$ 26.064.389,46	



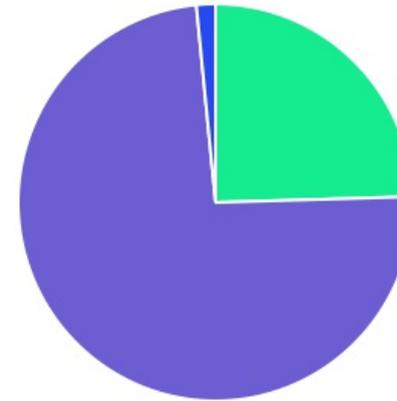
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	81,85%	R\$ 21.332.847,53	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	18,15%	R\$ 4.731.541,93	
Total	100,00%	R\$ 26.064.389,46	



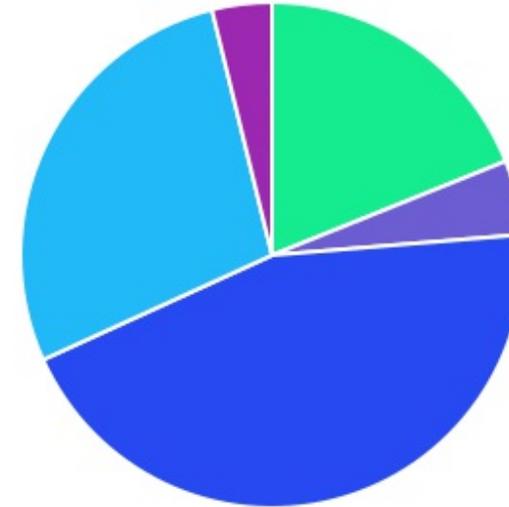
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	73,91%	R\$ 19.263.045,09	
BB GESTAO	24,54%	R\$ 6.395.429,88	
BANCO BRADESCO	1,56%	R\$ 405.914,49	
Total	100,00%	R\$ 26.064.389,46	



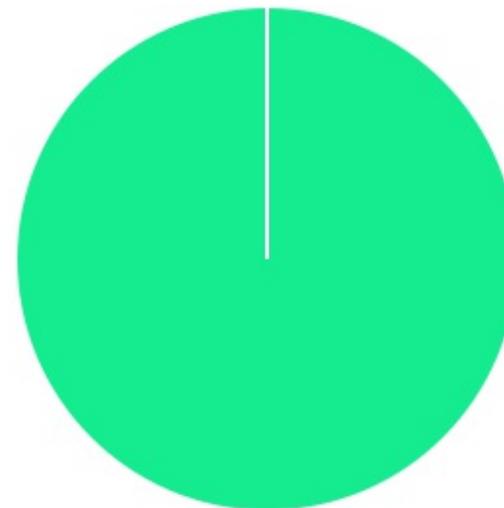
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	73,91%	R\$ 19.263.045,09	
BB GESTAO	24,54%	R\$ 6.395.429,88	
BANCO BRADESCO	1,56%	R\$ 405.914,49	
Total	100,00%	R\$ 26.064.389,46	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IRF-M 1	44,51%	R\$ 11.601.812,05	
CDI	27,94%	R\$ 7.283.112,19	
IDKA IPCA 2A	18,94%	R\$ 4.937.092,27	
IMA-B 5	4,76%	R\$ 1.240.642,54	
IPCA	3,84%	R\$ 1.001.730,41	
Total	100,00%	R\$ 26.064.389,46	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	100,00%	R\$ 26.064.389,46	■
Total	100,00%	R\$ 26.064.389,46	



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 CONFIANÇA, 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.

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\$ 21.332.847,53	81.85%	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\$ 4.731.541,93	18.15%	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\$ 26.064.389,46	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\$ 26.064.389,46	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.
Fevereiro	R\$ 25.327.269,96	R\$ 25.468.686,56	1,25%	R\$ 172.290,28	0,67%	-0,57p.p.
Março	R\$ 25.468.686,56	R\$ 25.623.385,32	0,58%	R\$ 208.599,22	0,82%	0,24p.p.
Abril	R\$ 25.623.385,32	R\$ 25.685.240,87	0,80%	R\$ 114.394,92	0,44%	-0,36p.p.
Mai	R\$ 25.685.240,87	R\$ 25.805.838,65	0,88%	R\$ 214.790,88	0,83%	-0,04p.p.
Junho	R\$ 25.805.838,65	R\$ 25.874.578,64	0,63%	R\$ 149.730,48	0,58%	-0,05p.p.
Julho	R\$ 25.874.578,64	R\$ 25.978.591,91	0,80%	R\$ 225.627,54	0,87%	0,07p.p.
Agosto	R\$ 25.978.591,91	R\$ 26.064.753,42	0,40%	R\$ 191.499,35	0,73%	0,34p.p.
Total	R\$ 25.978.591,91	R\$ 26.064.753,42	6,32%	R\$ 1.496.353,22	5,95%	-0,37p.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.
Mai	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.
Maiο	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	0,74%	5,97%	9,92%	23,05%	31,90%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,36%	3,90%	5,91%	13,26%	19,09%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	0,64%	4,56%	7,81%	20,28%	27,71%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,78%	6,28%	9,91%	22,54%	30,32%
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	0,74%	6,13%	10,12%	24,24%	33,21%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	0,58%	4,74%	7,91%	20,66%	28,61%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	0,59%	4,32%	7,68%	20,09%	27,28%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	11.484.558/0001-06	0,75%	6,20%	10,19%	25,08%	34,14%
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	0,85%	6,93%	10,92%	24,64%	34,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI...	49.964.484/0001-88	0,93%	7,81%	11,39%	-	12,15%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	53.828.338/0001-00	0,17%	0,17%	-	-	0,17%

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 (NaN%)

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID 13.322.205/0001-35	R\$ 204.981,00	0,79%	D+1	7, I "b"	R\$ 1.294,25	0,64%	0,20%
CC: 6598-6	R\$ 204.981,00	0.79%	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF 14.386.926/0001-71	R\$ 4.732.111,27	18,16%	D+0	7, I "b"	R\$ 27.821,29	0,59%	0,20%
CC: 2-5	R\$ 4.732.111,27	18.16%	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF 11.060.913/0001-10	R\$ 1.240.642,54	4,76%	D+0	7, I "b"	R\$ 7.161,95	0,58%	0,20%
CC: 2-5	R\$ 1.240.642,54	4.76%	-	-	-	-	-
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID 11.328.882/0001-35	R\$ 2.261.245,80	8,68%	D+0	7, I "b"	R\$ 16.676,52	0,74%	0,10%
CC: 6598-6	R\$ 1.912.601,18	7.34%	-	-	-	-	-
CC: 19811-0	R\$ 348.644,62	1.34%	-	-	-	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF 11.484.558/0001-06	R\$ 405.914,49	1,56%	D+0	7, I "b"	R\$ 3.020,17	0,75%	0,20%
CC: 15-7	R\$ 405.914,49	1.56%	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF 10.740.670/0001-06	R\$ 8.934.651,76	34,28%	D+0	7, I "b"	R\$ 65.779,20	0,74%	0,20%
CC: 2-5	R\$ 8.934.651,76	34.28%	-	-	-	-	-
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC 04.857.834/0001-79	R\$ 2.551.570,26	9,79%	D+0	7, I "b"	R\$ 23.737,91	0,85%	0,20%
CC: 6598-6	R\$ 2.551.570,26	9.79%	-	-	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI REN...	R\$ 0,00	0,00%	D+0	7, I "b"	R\$ 5.685,27	0,93%	0,10%

49.964.484/0001-88								
CC: 6598-6	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-	-		
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2025 RE... 53.828.338/0001-00	R\$ 1.001.730,41	3,84%	0	7, I "b"	R\$ 1.730,41	0,17%	0,07%	
CC: 6598-6	R\$ 1.001.730,41	3.84%	-	-	-	-		
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF 14.508.643/0001-55	R\$ 4.355.639,52	16,71%	D+0	7, III "a"	R\$ 33.811,03	0,78%	0,80%	
CC: 2-5	R\$ 4.355.639,52	16.71%	-	-	-	-		
BB FLUXO FIC RF PREVID 13.077.415/0001-05	R\$ 375.902,41	1,44%	D+0	7, III "a"	R\$ 4.781,35	0,36%	1,00%	
CC: 6598-6	R\$ 261.936,45	1.00%	-	-	-	-		
CC: 19811-0	R\$ 113.965,96	0.44%	-	-	-	-		
Total investimentos	R\$ 26.064.389,46	100.00%			R\$ 191.499,35	0,73%		
Disponibilidade	R\$ 363,96	-			-	-		
Total patrimônio	R\$ 26.064.753,42	100.00%						

Cenário Econômico | agosto/2024

Setor Externo

Em agosto, o FOMC alterou sua comunicação devido a mudanças no balanço de risco. Powell, em Jackson Hole, indicou a necessidade de ajustar a política monetária, sinalizando uma possível flexibilização futura. Contudo, o ritmo e a extensão dos cortes nas taxas dependerão dos dados econômicos. O Fed demonstra preocupação com a potencial fraqueza no mercado de trabalho, evitando desacelerar além do nível atual. Prevê-se um ajuste de meio de ciclo com cinco cortes de 25 bps entre setembro e março, seguido por três cortes trimestrais de 25 bps até o final de 2025, reduzindo a taxa de juros de 5,4% para 3,4%.



Na Zona do Euro, os PMIs surpreenderam positivamente em agosto, impulsionados pelo setor de serviços francês durante as Olimpíadas. No entanto, outras regiões, como os países periféricos e a Alemanha, experimentaram a ter-

ceira desaceleração consecutiva. Isso sugere que a resiliência pode ser temporária e localizada. A inflação mostra uma tendência de desaceleração, apesar de flutuações de curto prazo. Nesse cenário, a próxima reunião do ECB em setembro é crucial. A atividade econômica acomodada, combinada com inflação ainda alta, mas com um balanço de risco moderado, permite um novo corte em setembro, com o ECB mantendo sua abordagem dependente de dados.

A economia chinesa continua a mostrar um crescimento doméstico frágil. A produção industrial e as vendas no varejo estão próximas das expectativas, mas ainda em tendência de baixo crescimento. O investimento em ativos fixos não atingiu as projeções, e o setor imobiliário, principal ponto fraco, mostra forte contração. Pequim considera medidas de suporte que poderiam proporcionar alívio temporário, especialmente para governos locais, e potencialmente estimular a demanda agregada.

Brasil

Em 2024, o crescimento econômico tem sido surpreendentemente positivo, com des-

taque para o segundo trimestre. O mercado de trabalho está aquecido, e o desemprego em níveis históricos baixos pressiona os salários, que crescem acima da produtividade. Esse cenário é impulsionado por uma política fiscal expansionista. Como consequência, a inflação permanece elevada, mesmo com a contribuição negativa dos preços de alimentos e bens industriais. As expectativas de inflação estão se deteriorando, dificultando sua convergência.



O Banco Central deve iniciar um ciclo de aperto monetário, começando com um aumento de 25 pontos base em setembro, seguido por dois aumentos de 50 pontos base e um último de 25 pontos base no início de 2025. Assim, a Selic deverá alcançar 12% em janeiro de 2025, a menos que o cenário externo ou fiscal mude.

Reider Ferreira Leuzoto

CONFIANÇA CONSULTORIA INVESTIMENTOS
CNPJ: 19.389.406/0001-36
SETE CAPITAL CONSULTORIA LTDA.
CNPJ: 14.057.808/0001-10