



CALDAS PREV

 Março/2024

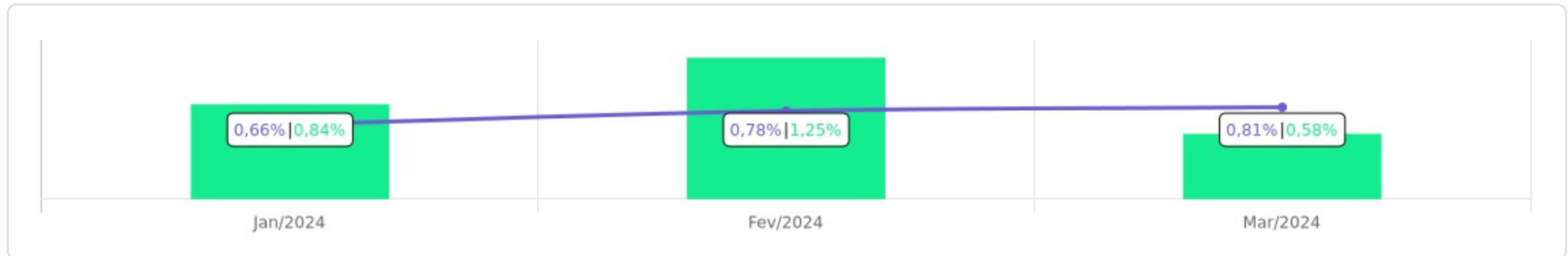


<p>Patrimônio</p> <p>R\$ 165.598.164,20</p>	<p>Rentabilidade</p> <table border="1"> <tr> <th>Mês</th> <th>Acum.</th> </tr> <tr> <td>0,81%</td> <td>2,26%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	0,81%	2,26%	<p>Meta</p> <table border="1"> <tr> <th>Mês</th> <th>Acum.</th> </tr> <tr> <td>0,58%</td> <td>2,68%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	0,58%	2,68%	<p>Gap</p> <table border="1"> <tr> <th>Mês</th> <th>Acum.</th> </tr> <tr> <td>0,23p.p.</td> <td>-0,42p.p.</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	0,23p.p.	-0,42p.p.	<p>VaR</p> <p>0,12%</p>
Mês	Acum.															
0,81%	2,26%															
Mês	Acum.															
0,58%	2,68%															
Mês	Acum.															
0,23p.p.	-0,42p.p.															

Evolução do Patrimônio



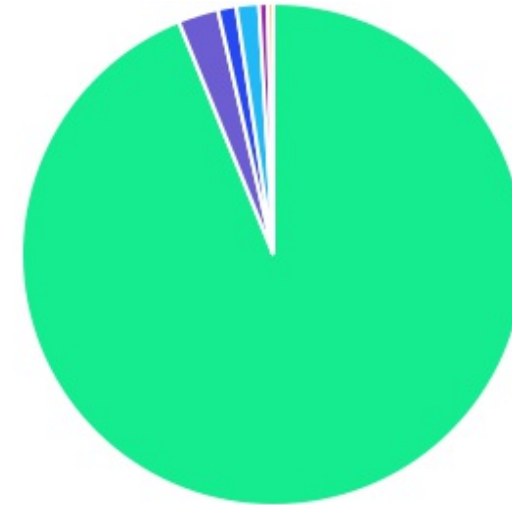
Comparativo (Rentabilidades | Metas)



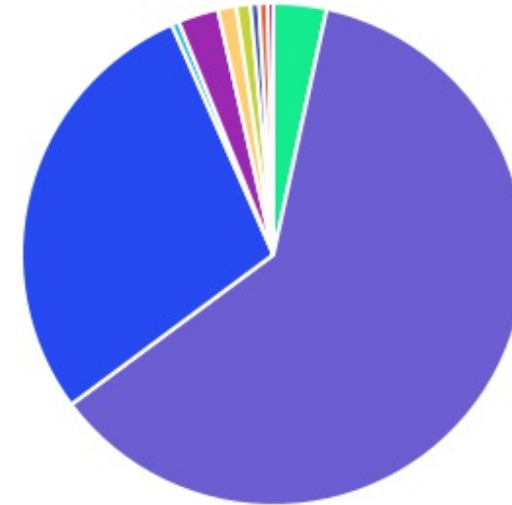
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	R\$ 5.628.867,11	3.40%	D+1471	D - RF	R\$ 24.241,15	0,43%	0,70%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 10.410.792,17	6.29%	D+0	7, I "b"	R\$ 82.969,18	0,80%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 61.586.450,49	37.19%	D+0	7, I "b"	R\$ 484.705,62	0,79%	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	R\$ 9.491.777,24	5.73%	D+0	7, I "b"	R\$ 84.425,74	0,90%	0,20%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 14.003.466,20	8.46%	D+1	7, I "b"	R\$ 121.677,87	0,88%	0,20%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	R\$ 2.041.895,21	1.23%	D+1	7, I "b"	R\$ 18.183,66	0,90%	0,18%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FI...	R\$ 3.055.489,89	1.85%	D+0	7, I "b"	R\$ 21.642,92	0,71%	0,15%
BRASESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 1.117.907,50	0.68%	D+0	7, I "b"	R\$ 9.107,49	0,82%	0,20%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 987.068,63	0.60%	D+0	7, III "a"	R\$ 5.688,43	0,17%	0,80%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 15.142.472,48	9.14%	D+0	7, III "a"	R\$ 130.373,17	0,87%	0,20%
BRASESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 6.055.538,74	3.66%	D+0	7, III "a"	R\$ 54.635,12	0,91%	0,20%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 20.009.032,18	12.08%	D+0	7, III "a"	R\$ 168.421,97	0,85%	0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R\$ 2.615.561,85	1.58%	D+0	7, III "a"	R\$ 23.415,41	0,90%	0,18%
SANTANDER CORPORATE FIC RF REF DI	R\$ 2.004.853,34	1.21%	D+0	7, III "a"	R\$ 17.324,99	0,87%	0,20%
TOP FI RENDA FIXA	R\$ 483.897,87	0.29%	D+1473	7, III "a"	R\$ 366,61	0,08%	-
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 2,28	0.00%	D+0	7, III "a"	R\$ 0,02	0,75%	1,00%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	R\$ 805.615,50	0.49%	VR	7, V "a"	R\$ -3.285,29	-0,41%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	R\$ 1.357.375,44	0.82%	D+23	8, I	R\$ 11.204,37	0,83%	2,00%
BRASESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 2.931.886,75	1.77%	D+3	8, I	R\$ -3.229,67	-0,11%	1,50%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	R\$ 1.001.035,72	0.60%	D+3	9, III	R\$ 33.644,74	3,48%	0,70%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍV...	R\$ 951.717,89	0.57%	D+4	9, III	R\$ 20.859,52	2,24%	0,50%
ECO HEDGE FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRI...	R\$ 0,00	0.00%	D+4382	10, I	R\$ 0,00	0,00%	0,12%






CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	R\$ 1.507.357,73	0,91%	D+0	10, I	R\$ 10.453,42	0,70%	0,70%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 894.198,10	0,54%	-	10, II	R\$ -407,90	-0,05%	0,10%
HAZ FII - ATCR11	R\$ 913.883,89	0,55%	-	11	R\$ 94,88	0,01%	1,20%
IMÓVEIS	R\$ 600.000,00	0,36%	-	-	-	-	-
Total investimentos	R\$ 165.598.144,20	100,00%			R\$ 1.316.513,42	0,81%	
Disponibilidade	R\$ 20,00	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 165.598.164,20	100,00%			-	-	

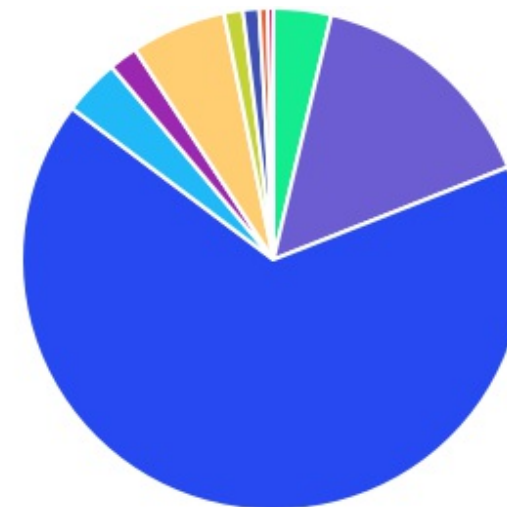
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	93,87%	R\$ 155.440.688,68	■
Renda Variável	2,59%	R\$ 4.289.262,19	■
Estruturados	1,45%	R\$ 2.401.555,83	■
Exterior	1,18%	R\$ 1.952.753,61	■
Fundos Imobiliários	0,55%	R\$ 913.883,89	■
Imóveis	0,36%	R\$ 600.000,00	■
Total	100,00%	R\$ 165.598.144,20	



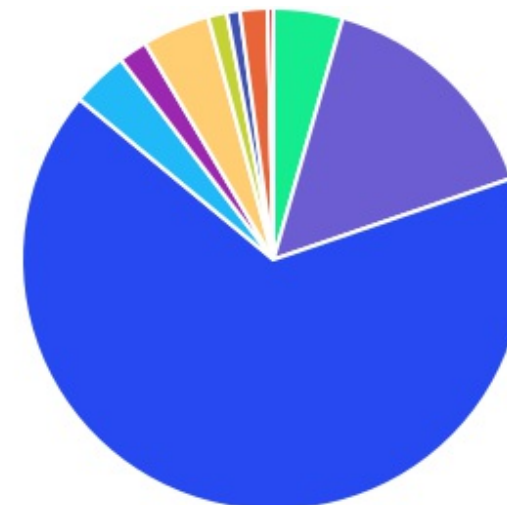
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	61,42%	R\$ 101.707.778,70	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	28,56%	R\$ 47.298.427,37	
Desenquadrado - RF	3,40%	R\$ 5.628.867,11	
Artigo 8º, Inciso I	2,59%	R\$ 4.289.262,19	
Artigo 9º, Inciso III	1,18%	R\$ 1.952.753,61	
Artigo 10, Inciso I	0,91%	R\$ 1.507.357,73	
Artigo 11	0,55%	R\$ 913.883,89	
Artigo 10, Inciso II	0,54%	R\$ 894.198,10	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " a "	0,49%	R\$ 805.615,50	
Imóveis	0,36%	R\$ 600.000,00	
Total	100,00%	R\$ 165.598.144,20	














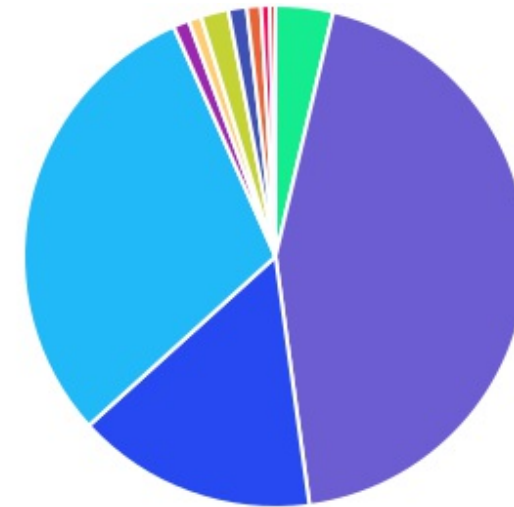
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
CAIXA DISTRIBUIDORA	66,26%	R\$ 109.725.194,47	
BB GESTAO	15,32%	R\$ 25.365.978,54	
BRAM - BRADESCO	6,10%	R\$ 10.105.332,99	
GENIAL GESTÃO	3,69%	R\$ 6.112.764,98	
ITAU UNIBANCO	3,63%	R\$ 6.014.832,50	
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	1,85%	R\$ 3.055.489,89	
SANTANDER BRASIL	1,21%	R\$ 2.004.853,34	
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1,04%	R\$ 1.719.499,39	
QLZ GESTÃO	0,54%	R\$ 894.198,10	
IMÓVEIS	0,36%	R\$ 600.000,00	
Total	100,00%	R\$ 165.598.144,20	






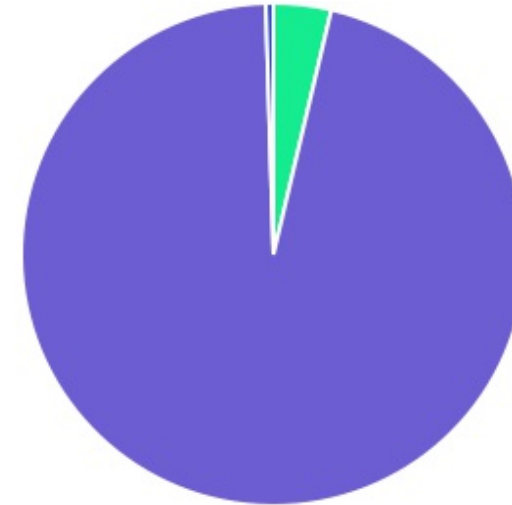
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
CAIXA ECONOMICA	66,26%	R\$ 109.725.194,47	
BB GESTAO	15,32%	R\$ 25.365.978,54	
RJI CORRETORA	4,44%	R\$ 7.348.366,50	
BANCO BRADESCO	4,33%	R\$ 7.173.446,24	
ITAU UNIBANCO	3,63%	R\$ 6.014.832,50	
BANCO COOPERATIVO	1,85%	R\$ 3.055.489,89	
BEM - DISTRIBUIDORA	1,77%	R\$ 2.931.886,75	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	1,21%	R\$ 2.004.853,34	
BNY MELLON	0,83%	R\$ 1.378.095,97	
IMÓVEIS	0,36%	R\$ 600.000,00	
RJI CORRETORA	0,00%	R\$ 0,00	
Total	100,00%	R\$ 165.598.144,20	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IRF-M 1	44,15%	R\$ 73.115.150,16	
CDI	30,12%	R\$ 49.870.019,39	
IDKA IPCA 2A	15,42%	R\$ 25.537.138,65	
IMA-B 5	3,69%	R\$ 6.112.764,98	
SMLL	1,77%	R\$ 2.931.886,75	
GLOBAL BDRX	1,18%	R\$ 1.952.753,61	
IPCA	1,03%	R\$ 1.699.813,60	
125% do CDI	0,91%	R\$ 1.507.357,73	
IBOVESPA	0,82%	R\$ 1.357.375,44	
IFIX	0,55%	R\$ 913.883,89	
IMÓVEIS	0,36%	R\$ 600.000,00	
Total	100,00%	R\$ 165.598.144,20	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	95,82%	R\$ 158.679.763,72	
Acima 2 anos (vide regulamento)	3,69%	R\$ 6.112.764,98	
	0,49%	R\$ 805.615,50	
Total	100,00%	R\$ 165.598.144,20	



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\$ 101.707.778,70	61.64%	30,00%	47,00%	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\$ 47.298.427,37	28.67%	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\$ 805.615,50	0.49%	0,00%	1,00%	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%
Desenquadrado	0%	R\$ 5.628.867,11	3.41%			
Total Renda Fixa		R\$ 155.440.688,68	94,21%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 4.289.262,19	2.60%	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\$ 4.289.262,19	2,60%			
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\$ 1.952.753,61	1.18%	0,00%	5,00%	10,00%

Total Investimentos no Exterior	R\$ 1.952.753,61	1,18%
---------------------------------	------------------	-------

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 1.507.357,73	0,91%	0,00%	5,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 894.198,10	0,54%	0,00%	1,00%	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\$ 2.401.555,83	1,46%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 913.883,89	0,55%	0,00%	1,00%	5,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 913.883,89	0,55%			
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\$ 164.998.144,20	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2024			IPCA + 5.1% a.a.			
Janeiro	R\$ 155.469.745,60	R\$ 160.289.909,21	0,84%	R\$ 1.034.824,21	0,66%	-0,18p.p.
Fevereiro	R\$ 160.289.909,21	R\$ 162.656.278,66	1,25%	R\$ 1.241.003,60	0,78%	-0,47p.p.
Março	R\$ 162.656.278,66	R\$ 165.598.164,20	0,58%	R\$ 1.316.513,42	0,81%	0,23p.p.
Total	R\$ 162.656.278,66	R\$ 165.598.164,20	2,68%	R\$ 3.592.341,24	2,26%	-0,42p.p.
2023			IPCA + 4.9% a.a.			
Janeiro	R\$ 124.241.116,64	R\$ 126.725.280,03	0,93%	R\$ 1.519.677,65	1,22%	0,29p.p.
Fevereiro	R\$ 126.725.280,03	R\$ 129.173.225,39	1,24%	R\$ 714.604,12	0,57%	-0,67p.p.
Março	R\$ 129.173.225,39	R\$ 132.919.589,54	1,11%	R\$ 1.264.136,10	0,98%	-0,13p.p.
Abril	R\$ 132.919.589,54	R\$ 135.277.645,79	1,01%	R\$ 1.018.811,55	0,77%	-0,24p.p.
Maiο	R\$ 135.277.645,79	R\$ 139.510.842,21	0,63%	R\$ 1.739.691,52	1,28%	0,65p.p.
Junho	R\$ 139.510.842,21	R\$ 142.088.023,69	0,32%	R\$ 1.804.249,93	1,30%	0,98p.p.
Julho	R\$ 142.088.023,69	R\$ 144.836.684,66	0,52%	R\$ 1.604.414,62	1,13%	0,61p.p.
Agosto	R\$ 144.836.684,66	R\$ 146.512.836,94	0,63%	R\$ 1.071.997,16	0,74%	0,11p.p.
Setembro	R\$ 146.512.836,94	R\$ 147.576.027,68	0,66%	R\$ 1.041.084,92	0,71%	0,05p.p.
Outubro	R\$ 147.576.027,68	R\$ 148.501.798,98	0,64%	R\$ 782.226,35	0,53%	-0,11p.p.
Novembro	R\$ 148.501.798,98	R\$ 151.889.654,59	0,68%	R\$ 2.032.792,72	1,37%	0,69p.p.
Dezembro	R\$ 151.889.654,59	R\$ 155.469.745,60	0,96%	R\$ 1.641.251,49	1,08%	0,12p.p.
Total	R\$ 151.889.654,59	R\$ 155.469.745,60	9,75%	R\$ 16.234.938,13	12,31%	2,56p.p.
2022			IPCA + 5.04% a.a.			
Janeiro	R\$ 87.935.868,69	R\$ 88.687.908,75	0,95%	R\$ 57.794,69	0,07%	-0,88p.p.
Fevereiro	R\$ 88.687.908,75	R\$ 90.911.695,72	1,42%	R\$ 632.505,37	0,71%	-0,71p.p.

Março	R\$ 90.911.695,72	R\$ 96.529.138,13	2,03%	R\$ 2.230.053,08	2,44%	0,41p.p.
Abril	R\$ 96.529.138,13	R\$ 98.273.716,92	1,47%	R\$ 482.067,36	0,50%	-0,97p.p.
Maió	R\$ 98.273.716,92	R\$ 100.716.444,42	0,88%	R\$ 716.024,62	0,73%	-0,15p.p.
Junho	R\$ 100.716.444,42	R\$ 103.779.204,71	1,08%	R\$ -332.570,28	-0,33%	-1,41p.p.
Julho	R\$ 103.779.204,71	R\$ 104.553.800,29	-0,27%	R\$ 301.312,06	0,29%	0,56p.p.
Agosto	R\$ 104.553.800,29	R\$ 108.517.833,93	0,05%	R\$ 461.239,21	0,45%	0,40p.p.
Setembro	R\$ 108.517.833,93	R\$ 110.584.452,12	0,12%	R\$ 481.512,88	0,45%	0,33p.p.
Outubro	R\$ 110.584.452,12	R\$ 113.614.033,83	1,00%	R\$ 2.033.667,39	1,84%	0,84p.p.
Novembro	R\$ 113.614.033,83	R\$ 119.874.334,69	0,82%	R\$ -666.859,17	-0,62%	-1,44p.p.
Dezembro	R\$ 119.874.334,69	R\$ 124.241.116,64	1,03%	R\$ 985.359,31	0,82%	-0,21p.p.
Total	R\$ 119.874.334,69	R\$ 124.241.116,64	11,12%	R\$ 7.382.106,52	7,57%	-3,55p.p.
2021	IPCA + 5.47% a.a.					
Janeiro	R\$ 60.674.676,64	R\$ 61.642.230,96	0,69%	R\$ -138.125,30	-0,23%	-0,93p.p.
Fevereiro	R\$ 61.642.230,96	R\$ 63.003.313,07	1,30%	R\$ -2.811.610,45	-4,55%	-5,86p.p.
Março	R\$ 63.003.313,07	R\$ 64.306.902,26	1,37%	R\$ 290.044,62	0,47%	-0,90p.p.
Abril	R\$ 64.306.902,26	R\$ 68.015.539,40	0,75%	R\$ 716.585,47	1,08%	0,33p.p.
Maió	R\$ 68.015.539,40	R\$ 71.709.997,69	1,27%	R\$ 889.861,03	1,27%	-0,00p.p.
Junho	R\$ 71.709.997,69	R\$ 73.214.620,39	0,97%	R\$ -72.164,30	-0,11%	-1,09p.p.
Julho	R\$ 73.214.620,39	R\$ 75.013.416,84	1,40%	R\$ -97.645,80	-0,12%	-1,52p.p.
Agosto	R\$ 75.013.416,84	R\$ 77.435.101,86	1,31%	R\$ -107.738,88	-0,16%	-1,48p.p.
Setembro	R\$ 77.435.101,86	R\$ 79.294.928,73	1,60%	R\$ 314.692,25	0,41%	-1,19p.p.
Outubro	R\$ 79.294.928,73	R\$ 79.885.081,54	1,69%	R\$ -1.405.494,35	-1,74%	-3,43p.p.
Novembro	R\$ 79.885.081,54	R\$ 83.967.257,16	1,39%	R\$ 2.049.075,12	1,81%	0,41p.p.

Dezembro	R\$ 83.967.257,16	R\$ 87.935.868,69	1,17%	R\$ 659.630,50	0,79%	-0,39p.p.
Total	R\$ 83.967.257,16	R\$ 87.935.868,69	16,08%	R\$ 287.109,91	-1,23%	-17,31p.p.

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	0,80%	2,35%	11,89%	25,67%	31,87%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,75%	2,38%	8,43%	-	9,18%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	0,87%	2,72%	12,93%	27,75%	32,55%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	0,88%	2,05%	9,24%	20,06%	30,31%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,17%	0,61%	3,54%	7,32%	9,04%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	0,79%	2,47%	12,03%	25,76%	32,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	-	-	6,19%	4,57%	4,57%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	0,90%	1,54%	6,91%	19,56%	21,32%
CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO	00.834.074/0001-23	-	-	-	-	2,05%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	3,48%	14,98%	32,44%	27,69%	25,13%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC...	20.216.216/0001-04	-	-	9,29%	13,30%	13,30%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	11.484.558/0001-06	0,82%	1,63%	-	-	1,63%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	0,91%	2,78%	12,90%	-	22,87%
CAIXA JUROS E...	14.120.520/0001-42	0,70%	2,33%	11,66%	-	11,66%
LME REC IPCA...	12.440.789/0001-80	-0,41%	-1,45%	-4,71%	-2,97%	-2,35%
HAZ FII - ATCR11	14.631.148/0001-39	0,01%	-6,61%	-4,50%	-1,54%	-0,62%
SANTANDER CORPORATE FIC RF REF DI	03.069.104/0001-40	0,87%	2,83%	13,13%	-	17,79%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX...	23.731.629/0001-07	0,83%	-5,43%	12,93%	-17,12%	-23,66%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	06.988.623/0001-09	-0,11%	-5,08%	9,20%	-19,36%	-18,73%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	15.190.417/0001-31	-0,05%	-0,14%	-0,57%	-1,21%	-2,66%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT...	28.578.936/0001-13	-	-	-	-	18,56%

BB AÇÕES GLOBAIS...	21.470.644/0001-13	2,24%	13,93%	29,68%	24,40%	13,10%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	16.478.738/0001-07	0,43%	1,42%	7,13%	13,53%	16,77%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA...	32.922.086/0001-04	0,90%	1,66%	7,96%	17,72%	19,67%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA...	14.504.578/0001-90	-	-	6,11%	4,49%	4,49%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	0,85%	2,70%	12,96%	-	17,70%
TOP FI RENDA FIXA	10.355.516/0001-02	0,08%	0,21%	1,94%	5,11%	-83,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	00.832.435/0001-00	0,90%	2,80%	13,23%	-	17,95%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	24.634.187/0001-43	0,71%	2,50%	12,22%	-	20,49%
ECO HEDGE FI...	13.593.438/0001-72	-	-	33.615,45%	28.203,45%	22.923,85%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
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 | Março/2024

Setor Externo

Em março, observamos um cenário de desinflação gradual nas principais economias, embora a incerteza sobre o início do afrouxamento monetário tenha persistido devido a dados de atividade mistos globalmente, especialmente nos Estados Unidos.

A resiliência da economia americana contribuiu para a valorização do dólar e dos ativos de risco. Nos EUA, a inflação veio acima do esperado, indicando que a luta contra a inflação ainda não acabou. O mercado de trabalho permaneceu robusto, com geração de empregos condizente com uma economia saudável.

O FOMC manteve a taxa de juros e a previsão de cortes para este ano, apesar das revisões para cima da inflação e do crescimento econômico. Os membros do FED adotaram um tom cauteloso e sinalizaram que não têm pressa para iniciar os cortes de juros.



Na Europa, o crescimento econômico permaneceu baixo, com os PMIs apresentando resultados mistos. O Banco Central Europeu (BCE) manteve a taxa de juros e revisou para baixo suas projeções de atividade e inflação, com a presidente Lagarde indicando que o primeiro corte de juros é mais provável em junho.

No Reino Unido, o banco central manteve a taxa de juros, mas indicou possíveis cortes nas próximas reuniões.

Surpreendentemente, o Banco Central da Suíça anunciou um corte de 0,25% na taxa de juros, sendo o primeiro país desenvolvido a reduzir a taxa básica neste ciclo.

Na China, o governo anunciou que buscará um crescimento real de 5% este ano e uma expansão fiscal moderada. Dados de atividade mostram melhora na produção industrial e exportações, enquanto o setor imobiliário permaneceu deprimido.

No Japão, o Banco Central encerrou a política de taxa de juros negativa e o controle da curva de juros, mas sinalizou que manterá a política monetária acomodatória por enquanto.

No Brasil, a arrecadação federal de fevereiro surpreendeu positivamente, sem necessidade de revisão da meta fiscal no Relatório Bimestral de Receitas e Despesas do Tesouro Nacional. O mercado de trabalho continuou gerando empregos intensamente, com reajustes salariais preocupantes e dados fortes nos setores de serviços e varejo, possivelmente impulsionados pelos pagamentos dos precatórios.

A inflação subjacente de serviços permaneceu em níveis incompatíveis com a meta de inflação, levando o COPOM a reduzir a taxa SELIC em 0,50% e a se comprometer com um corte de 0,50% apenas na próxima reunião.



Estamos atentos à trajetória da inflação, ao crescimento dos salários e às discussões sobre a mudança da meta de resultado primário.

Reiter Fonseca Peroto
CONFIANÇA CONSULTORIA INVESTIMENTOS
CNPJ: 19.389.406/0001-36

Brasil