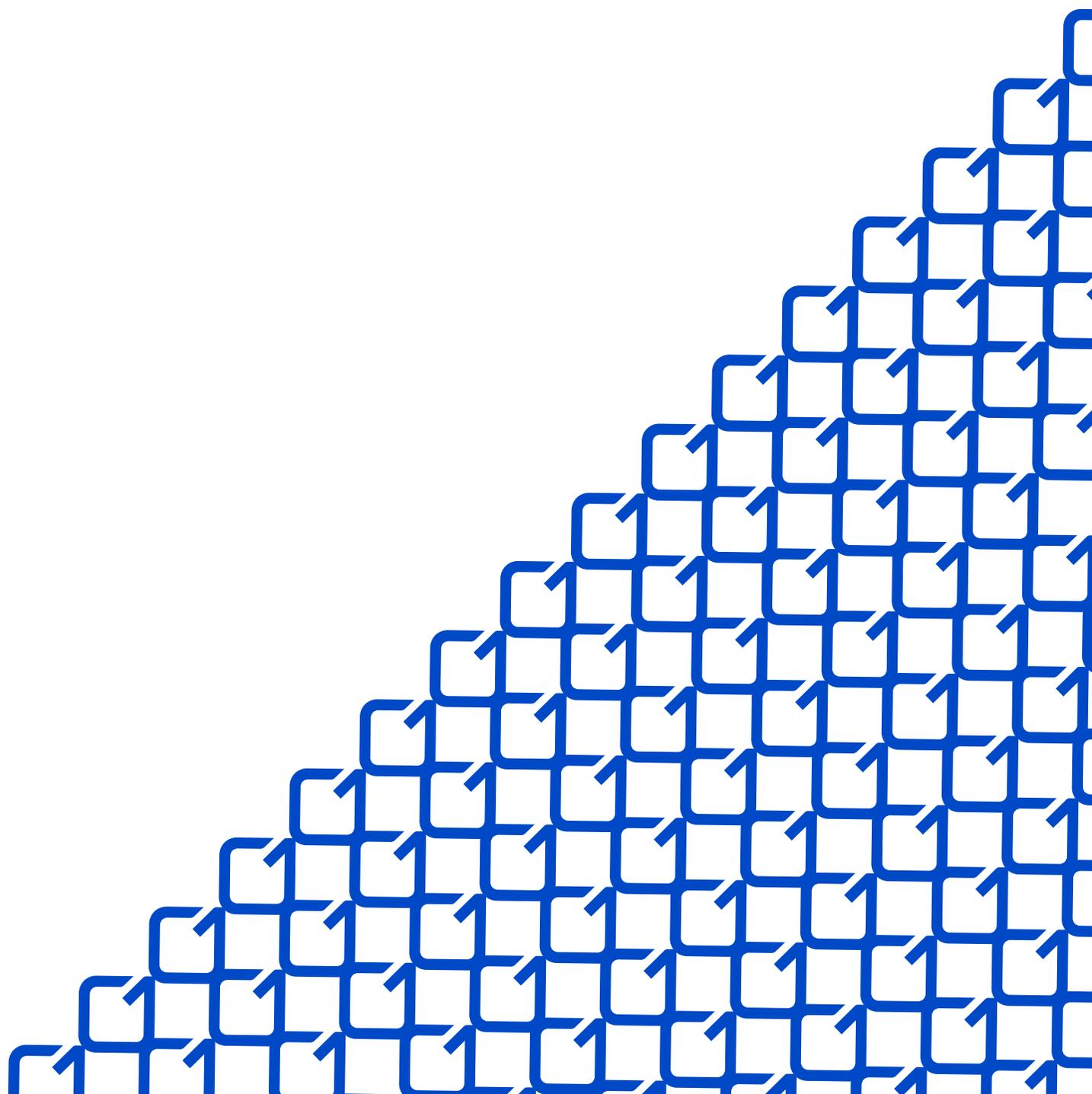
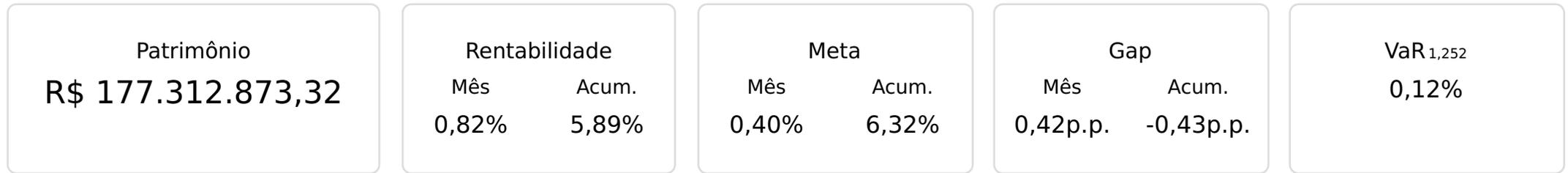


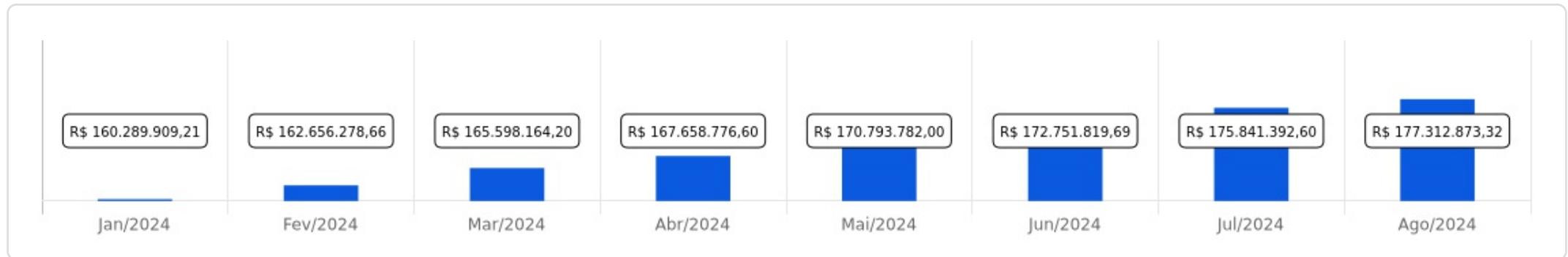
# CALDAS PREV

 Agosto/2024





Evolução do Patrimônio



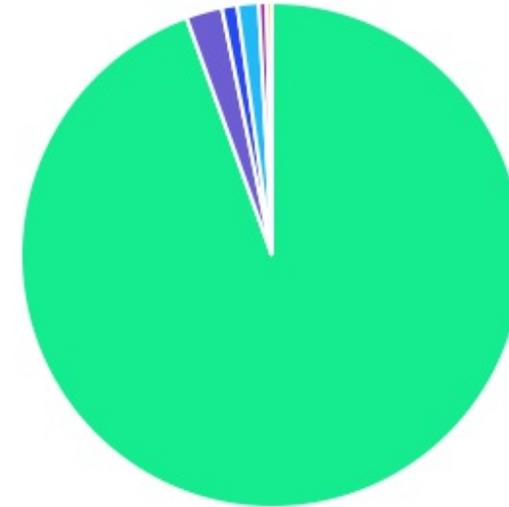
Comparativo (Rentabilidades | Metas)



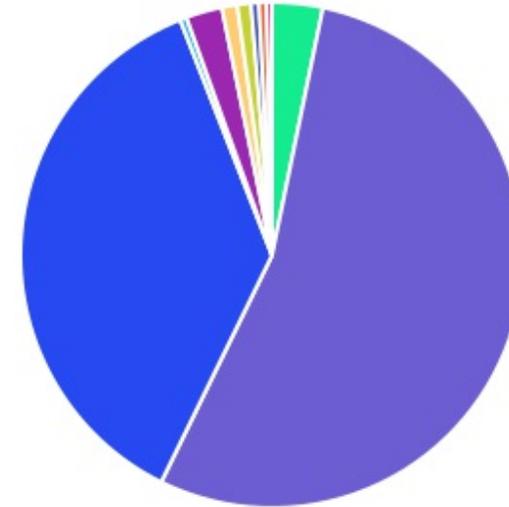
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	R\$ 5.762.180,48	3,25%	D+1471	D - RF	R\$ 28.413,26	0,50%	0,70%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 12.218.186,45	6,89%	D+0	7, I "b"	R\$ 90.108,22	0,74%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 51.480.465,05	29,03%	D+0	7, I "b"	R\$ 377.562,25	0,74%	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	R\$ 11.303.326,15	6,37%	D+0	7, I "b"	R\$ 66.327,34	0,59%	0,20%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 14.348.517,45	8,09%	D+1	7, I "b"	R\$ 90.597,00	0,64%	0,20%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	R\$ 2.087.438,73	1,18%	D+1	7, I "b"	R\$ 12.448,08	0,60%	0,18%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FI...	R\$ 3.189.281,62	1,80%	D+0	7, I "b"	R\$ 27.867,24	0,88%	0,15%
BRADERCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 1.158.754,94	0,65%	D+0	7, I "b"	R\$ 8.621,62	0,75%	0,20%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 874.935,72	0,49%	D+0	7, III "a"	R\$ 11.442,50	0,32%	0,80%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 26.447.537,61	14,92%	D+0	7, III "a"	R\$ 231.454,47	0,88%	0,20%
BRADERCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 6.337.546,51	3,57%	D+0	7, III "a"	R\$ 57.439,49	0,91%	0,20%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 26.007.170,26	14,67%	D+0	7, III "a"	R\$ 222.976,68	0,86%	0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R\$ 2.733.449,19	1,54%	D+0	7, III "a"	R\$ 24.048,19	0,89%	0,18%
SANTANDER CORPORATE FIC RF REF DI	R\$ 2.096.289,79	1,18%	D+0	7, III "a"	R\$ 19.100,64	0,92%	0,20%
TOP FI RENDA FIXA	R\$ 486.528,33	0,27%	D+1473	7, III "a"	R\$ 770,47	0,16%	0,00%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 2,37	0,00%	D+0	7, III "a"	R\$ 0,02	0,79%	1,00%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 217.934,31	0,12%	D+0	7, III "a"	R\$ 1.926,29	0,89%	0,20%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	R\$ 756.765,16	0,43%	VR	7, V "a"	R\$ -35.264,73	-4,45%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	R\$ 1.336.174,14	0,75%	D+23	8, I	R\$ 60.280,82	4,72%	2,00%
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 2.793.496,49	1,58%	D+3	8, I	R\$ 104.847,43	3,90%	1,50%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	R\$ 865.514,33	0,49%	D+3	9, III	R\$ 4.866,73	0,57%	0,70%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍV...	R\$ 883.313,46	0,50%	D+4	9, III	R\$ 12.149,08	1,39%	0,50%

CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	R\$ 1.560.675,87	0,88%	D+0	10, I	R\$ 11.811,49	0,76%	0,70%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 892.058,59	0,50%	-	10, II	R\$ -429,46	-0,05%	0,10%
HAZ FII - ATCR11	R\$ 875.310,32	0,49%	-	11	R\$ 1.235,79	0,14%	1,20%
IMÓVEIS	R\$ 600.000,00	0,00%	-	-	-	-	-
Total investimentos	R\$ 177.312.853,32	100.00%			R\$ 1.430.600,91	0,82%	
Disponibilidade	R\$ 20,00	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 177.312.873,32	100.00%			-	-	

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	94,47%	R\$ 167.506.310,12	
Renda Variável	2,33%	R\$ 4.129.670,63	
Estruturados	1,38%	R\$ 2.452.734,46	
Exterior	0,99%	R\$ 1.748.827,79	
Fundos Imobiliários	0,49%	R\$ 875.310,32	
Imóveis	0,34%	R\$ 600.000,00	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 177.312.853,32</b>	

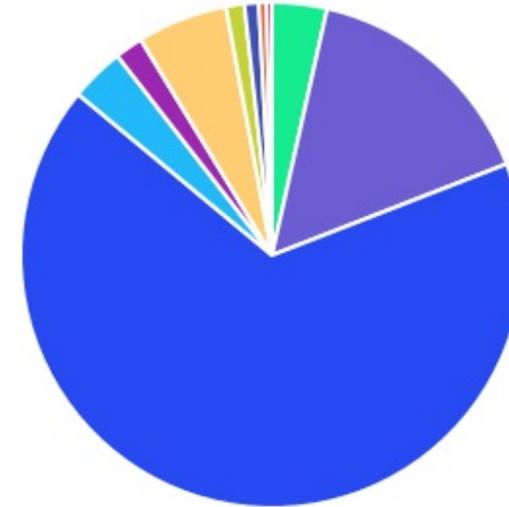


ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	54,02%	R\$ 95.785.970,39	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	36,77%	R\$ 65.201.394,09	
Desenquadrado - RF	3,25%	R\$ 5.762.180,48	
Artigo 8º, Inciso I	2,33%	R\$ 4.129.670,63	
Artigo 9º, Inciso III	0,99%	R\$ 1.748.827,79	
Artigo 10, Inciso I	0,88%	R\$ 1.560.675,87	
Artigo 10, Inciso II	0,50%	R\$ 892.058,59	
Artigo 11	0,49%	R\$ 875.310,32	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " a "	0,43%	R\$ 756.765,16	
Imóveis	0,34%	R\$ 600.000,00	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 177.312.853,32</b>	



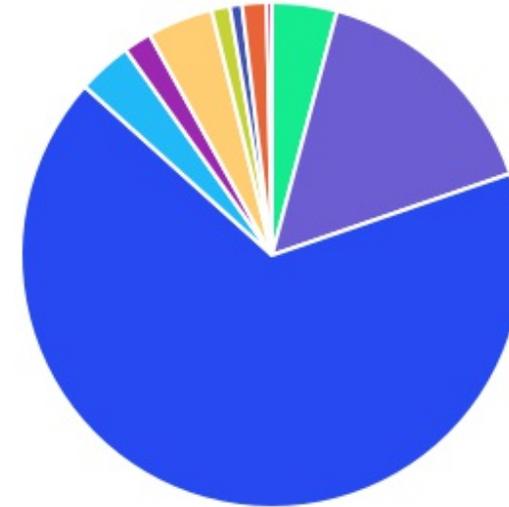
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE CONFIANÇA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, 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.

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	66,85%	R\$ 118.539.624,99
BB GESTAO	15,60%	R\$ 27.667.954,04
BANCO BRADESCO	5,80%	R\$ 10.289.797,94
GENIAL GESTÃO	3,52%	R\$ 6.248.708,81
ITAU UNIBANCO	3,47%	R\$ 6.157.062,06
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	1,80%	R\$ 3.189.281,62
SANTANDER BRASIL	1,18%	R\$ 2.096.289,79
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,92%	R\$ 1.632.075,48
QLZ GESTÃO	0,50%	R\$ 892.058,59
IMÓVEIS	0,34%	R\$ 600.000,00
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 177.312.853,32</b>

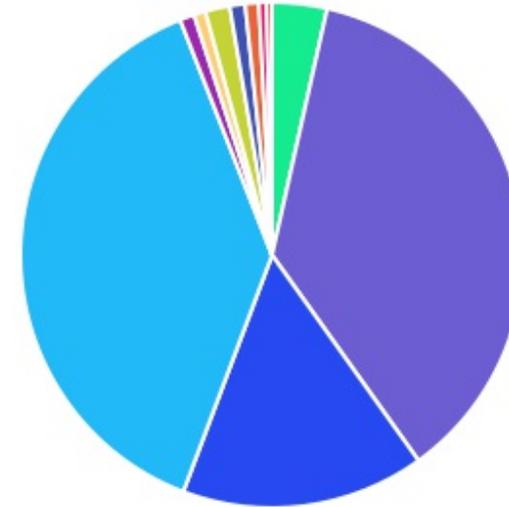


As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE CONFIANÇA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, 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.

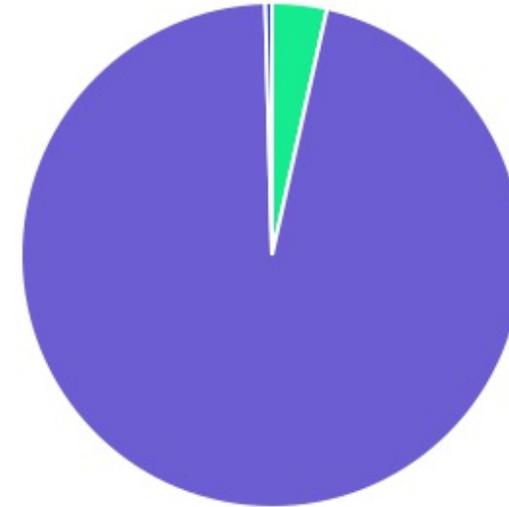
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	66,85%	R\$ 118.539.624,99	
BB GESTAO	15,60%	R\$ 27.667.954,04	
BANCO BRADESCO	4,23%	R\$ 7.496.301,45	
RJI CORRETORA	4,17%	R\$ 7.394.255,96	
ITAU UNIBANCO	3,47%	R\$ 6.157.062,06	
BANCO COOPERATIVO	1,80%	R\$ 3.189.281,62	
BEM - DISTRIBUIDORA	1,58%	R\$ 2.793.496,49	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	1,18%	R\$ 2.096.289,79	
BNY MELLON	0,78%	R\$ 1.378.586,92	
IMÓVEIS	0,34%	R\$ 600.000,00	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 177.312.853,32</b>	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	38,30%	R\$ 67.904.147,38	
IRF-M 1	36,58%	R\$ 64.857.406,44	
IDKA IPCA 2A	15,64%	R\$ 27.739.282,33	
IMA-B 5	3,52%	R\$ 6.248.708,81	
SMLL	1,58%	R\$ 2.793.496,49	
GLOBAL BDRX	0,99%	R\$ 1.748.827,79	
IPCA	0,93%	R\$ 1.648.823,75	
125% do CDI	0,88%	R\$ 1.560.675,87	
IBOVESPA	0,75%	R\$ 1.336.174,14	
IFIX	0,49%	R\$ 875.310,32	
IMÓVEIS	0,34%	R\$ 600.000,00	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 177.312.853,32</b>	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	96,05%	R\$ 170.307.379,35	
Acima 2 anos (vide regulamento)	3,52%	R\$ 6.248.708,81	
	0,43%	R\$ 756.765,16	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 177.312.853,32</b>	



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\$ 95.785.970,39	54.20%	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\$ 65.201.394,09	36.90%	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\$ 756.765,16	0.43%	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\$ 5.762.180,48	3.26%			
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>R\$ 167.506.310,12</b>	<b>94,79%</b>			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 4.129.670,63	2.34%	0,00%	10,00%	30,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	30,00%
<b>Total Renda Variável</b>		<b>R\$ 4.129.670,63</b>	<b>2,34%</b>			
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\$ 1.748.827,79	0.99%	0,00%	5,00%	10,00%

---

Total Investimentos no Exterior
---------------------------------

R\$ 1.748.827,79
------------------

0,99%
-------

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 1.560.675,87	0,88%	0,00%	5,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 892.058,59	0,50%	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%
<b>Total Fundos Estruturados</b>		<b>R\$ 2.452.734,46</b>	<b>1,39%</b>			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 875.310,32	0,50%	0,00%	1,00%	5,00%
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>R\$ 875.310,32</b>	<b>0,50%</b>			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Empréstimos Consignados</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
<b>Total Global</b>		<b>R\$ 176.712.853,32</b>	<b>100,00%</b>			

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.
Abril	R\$ 165.598.164,20	R\$ 167.658.776,60	0,80%	R\$ 486.517,11	0,29%	-0,50p.p.
Mai	R\$ 167.658.776,60	R\$ 170.793.782,00	0,88%	R\$ 1.355.053,94	0,81%	-0,07p.p.
Junho	R\$ 170.793.782,00	R\$ 172.751.819,69	0,63%	R\$ 1.199.706,88	0,70%	0,08p.p.
Julho	R\$ 172.751.819,69	R\$ 175.841.392,60	0,80%	R\$ 1.517.331,80	0,88%	0,08p.p.
Agosto	R\$ 175.841.392,60	R\$ 177.312.873,32	0,40%	R\$ 1.430.600,91	0,82%	0,42p.p.
Total	R\$ 175.841.392,60	R\$ 177.312.873,32	6,32%	R\$ 9.581.551,88	5,89%	-0,43p.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.
Mai	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.
<b>Total</b>	<b>R\$ 151.889.654,59</b>	<b>R\$ 155.469.745,60</b>	<b>9,75%</b>	<b>R\$ 16.234.938,13</b>	<b>12,31%</b>	<b>2,56p.p.</b>
<b>2022</b>	<b>IPCA + 5.04% a.a.</b>					
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.
Maiο	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.
<b>Total</b>	<b>R\$ 119.874.334,69</b>	<b>R\$ 124.241.116,64</b>	<b>11,12%</b>	<b>R\$ 7.382.106,52</b>	<b>7,57%</b>	<b>-3,55p.p.</b>
<b>2021</b>	<b>IPCA + 5.47% a.a.</b>					
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.
Maiο	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	0,74%	6,05%	10,00%	24,15%	36,63%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,79%	6,39%	10,11%	-	13,46%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	0,88%	7,28%	11,57%	26,88%	38,44%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	0,89%	1,36%	-	-	1,36%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	0,64%	4,56%	7,81%	20,28%	33,52%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,32%	1,87%	3,08%	7,19%	10,40%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	0,74%	6,22%	10,19%	24,28%	36,84%
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	0,59%	3,74%	6,67%	14,06%	23,95%
CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO	00.834.074/0001-23	-	-	-	-	2,05%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	0,57%	41,02%	46,38%	68,28%	53,46%
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	0,75%	5,34%	-	-	5,34%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	0,91%	7,56%	11,96%	27,32%	28,60%
CAIXA JUROS E...	14.120.520/0001-42	0,76%	5,95%	9,77%	-	15,61%
LME REC IPCA...	12.440.789/0001-80	-4,45%	-7,43%	-8,97%	-9,93%	-8,27%
HAZ FII - ATCR11	14.631.148/0001-39	0,14%	-10,55%	-13,10%	-8,45%	-4,81%
SANTANDER CORPORATE FIC RF REF DI	03.069.104/0001-40	0,92%	7,52%	11,82%	-	23,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX...	23.731.629/0001-07	4,72%	-6,91%	1,07%	-11,03%	-24,86%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	06.988.623/0001-09	3,90%	-9,56%	-2,72%	-12,85%	-22,56%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	15.190.417/0001-31	-0,05%	-0,37%	-0,58%	-1,17%	-2,89%

BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT...	28.578.936/0001-13	-	-	-	-	18,56%
BB AÇÕES GLOBAIS...	21.470.644/0001-13	1,39%	31,34%	36,69%	53,29%	30,38%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RF	16.478.738/0001-07	0,50%	3,82%	6,13%	15,01%	19,53%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA...	32.922.086/0001-04	0,60%	3,93%	7,15%	16,91%	22,34%
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	0,86%	7,15%	11,42%	-	22,80%
TOP FI RENDA FIXA	10.355.516/0001-02	0,16%	0,75%	1,09%	4,47%	-82,96%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	00.832.435/0001-00	0,89%	7,43%	11,85%	-	23,26%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	24.634.187/0001-43	0,88%	6,99%	11,06%	25,77%	25,77%
ECO HEDGE FI...	13.593.438/0001-72	-	-	33.615,45%	28.203,45%	22.923,85%

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% )

# 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 franceses 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 Leixoto*

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