



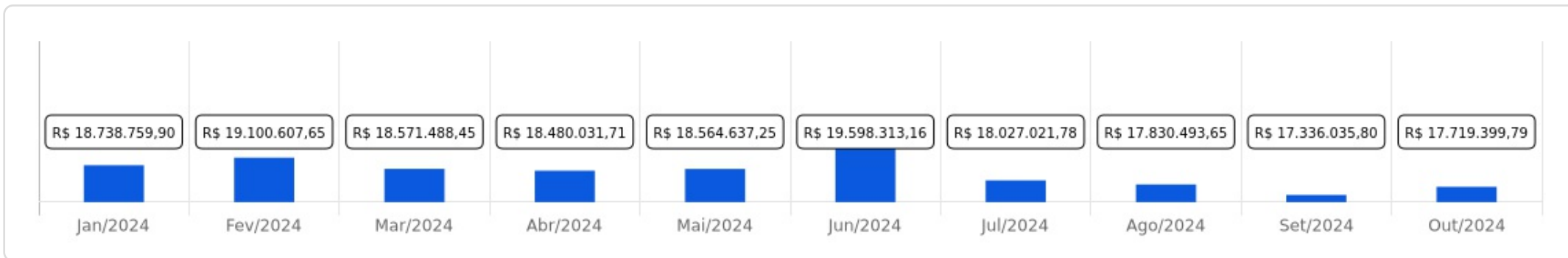
IPMMA

 Outubro/2024



<p>Patrimônio</p> <p><b>R\$ 17.719.399,79</b></p>	<p>Rentabilidade</p> <p>Mês: 0,71%    Acum.: 6,27%</p>	<p>Meta</p> <p>Mês: 0,98%    Acum.: 8,28%</p>	<p>Gap</p> <p>Mês: -0,26p.p.    Acum.: -2,01p.p.</p>	<p>VaR<sub>1,252</sub></p> <p>0,11%</p>
---	--	---	--	---

Evolução do Patrimônio

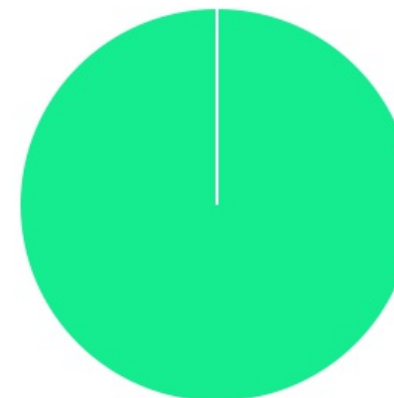





Comparativo (Rentabilidades | Metas)

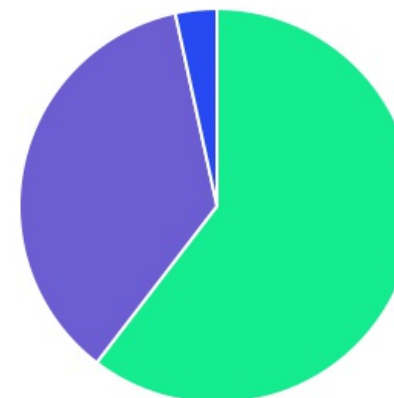


ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 4.642.144,79	27,94%	D+0	7, I "b"	R\$ 47.328,34	0,69%	0,10%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 5.385.485,39	32,41%	D+1	7, I "b"	R\$ 43.689,06	0,81%	0,20%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRA...	R\$ 9.440,25	0,06%	D+0	7, I "b"	R\$ 64,75	0,69%	1,75%
LME REC IMA-B FI RF	R\$ 1.317.792,18	7,93%	D+1009	7, III "a"	R\$ -851,98	-0,06%	0,00%
BRA1 FI RENDA FIXA	R\$ 299.014,52	1,80%	D+1445	7, III "a"	R\$ -2.215,44	-0,74%	1,30%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 4.372.402,50	26,31%	D+0	7, III "a"	R\$ 41.304,64	0,93%	0,20%
BB SOLIDEZ AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA SI...	R\$ 26.613,46	0,16%	D+0	7, III "a"	R\$ 50,74	0,09%	1,75%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	R\$ 563.324,05	3,39%	VR	7, V "a"	R\$ -2.308,39	-0,41%	0,00%
<b>Total investimentos</b>	<b>R\$ 16.616.217,14</b>	<b>100.00%</b>			<b>R\$ 127.061,72</b>	<b>0,71%</b>	
Disponibilidade	R\$ 1.103.182,65	-			-	-	
<b>Total patrimônio</b>	<b>R\$ 17.719.399,79</b>	<b>100.00%</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	




CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	100,00%	R\$ 16.616.217,14	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 16.616.217,14</b>	

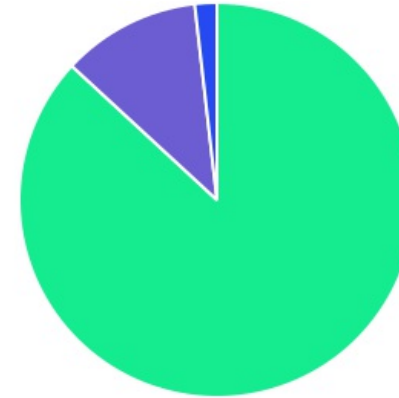




ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	60,41%	R\$ 10.037.070,43	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	36,20%	R\$ 6.015.822,66	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " a "	3,39%	R\$ 563.324,05	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 16.616.217,14</b>	

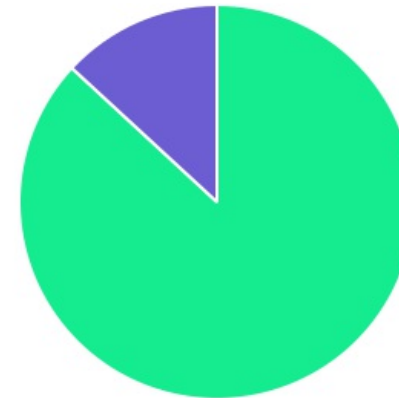


As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE CONFIANÇA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis,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

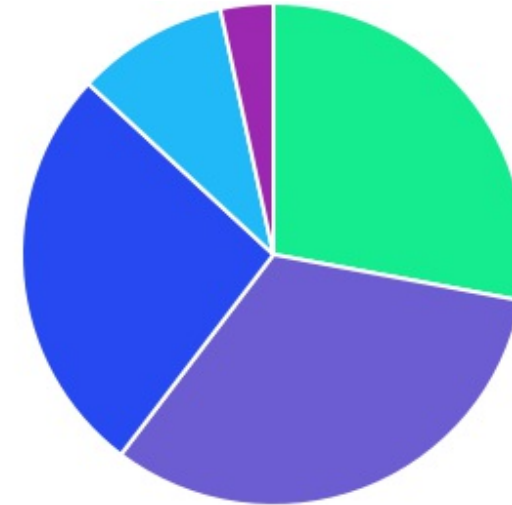
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	86,88%	R\$ 14.436.086,39	
GRAPHEN INVESTIMENTOS	11,32%	R\$ 1.881.116,23	
QLZ GESTÃO	1,80%	R\$ 299.014,52	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 16.616.217,14</b>	






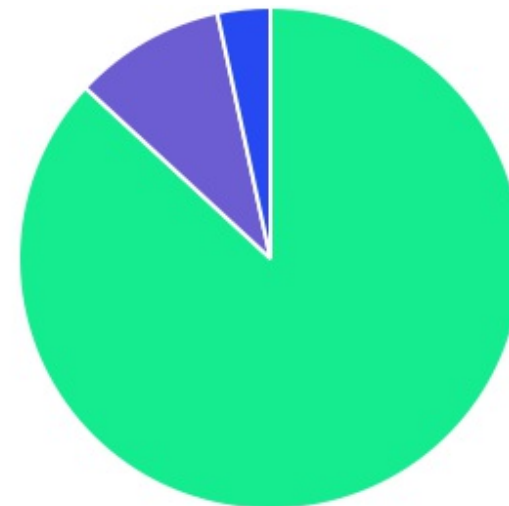
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	86,88%	R\$ 14.436.086,39	
RJI CORRETORA	13,12%	R\$ 2.180.130,75	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 16.616.217,14</b>	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IDKA IPCA 2A	32,41%	R\$ 5.385.485,39	
IRF-M 1	27,94%	R\$ 4.642.144,79	
CDI	26,53%	R\$ 4.408.456,21	
IMA-B	9,73%	R\$ 1.616.806,70	
IPCA	3,39%	R\$ 563.324,05	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 16.616.217,14</b>	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	86,88%	R\$ 14.436.086,39	
Acima 2 anos (vide regulamento)	9,73%	R\$ 1.616.806,70	
Total	100,00%	R\$ 16.616.217,14	



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\$ 10.037.070,43	60.41%	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\$ 6.015.822,66	36.20%	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\$ 563.324,05	3.39%	0,00%	3,00%	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%
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>R\$ 16.616.217,14</b>	<b>100,00%</b>			
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%
<b>Total Renda Variável</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</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\$ 0,00	0.00%	0,00%	5,00%	10,00%
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			

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%
<b>Total Fundos Estruturados</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</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\$ 16.616.217,14</b>	<b>100,00%</b>			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2024			IPCA + 5.1% a.a.			
Janeiro	R\$ 17.868.709,65	R\$ 18.738.759,90	0,84%	R\$ 148.216,55	0,75%	-0,08p.p.
Fevereiro	R\$ 18.738.759,90	R\$ 19.100.607,65	1,25%	R\$ 112.568,74	0,58%	-0,66p.p.
Março	R\$ 19.100.607,65	R\$ 18.571.488,45	0,58%	R\$ 145.651,50	0,75%	0,17p.p.
Abril	R\$ 18.571.488,45	R\$ 18.480.031,71	0,80%	R\$ 59.234,52	0,29%	-0,50p.p.
Mai	R\$ 18.480.031,71	R\$ 18.564.637,25	0,88%	R\$ 147.329,44	0,77%	-0,11p.p.
Junho	R\$ 18.564.637,25	R\$ 19.598.313,16	0,63%	R\$ 87.464,54	0,42%	-0,21p.p.
Julho	R\$ 19.598.313,16	R\$ 18.124.236,90	0,80%	R\$ 150.809,74	0,79%	-0,00p.p.
Agosto	R\$ 18.124.236,90	R\$ 17.830.493,65	0,40%	R\$ 78.433,57	0,43%	0,03p.p.
Setembro	R\$ 17.830.493,65	R\$ 17.336.035,80	0,86%	R\$ 109.465,67	0,61%	-0,24p.p.
Outubro	R\$ 17.336.035,80	R\$ 17.719.399,79	0,98%	R\$ 127.061,72	0,71%	-0,26p.p.
Total	R\$ 17.336.035,80	R\$ 17.719.399,79	8,28%	R\$ 1.166.235,99	6,27%	-2,01p.p.
2023			IPCA + 4.9% a.a.			
Janeiro	R\$ 22.872.008,57	R\$ 21.444.275,90	0,93%	R\$ 250.686,65	1,11%	0,18p.p.
Fevereiro	R\$ 21.444.275,90	R\$ 21.353.430,60	1,24%	R\$ 221.506,67	0,99%	-0,25p.p.
Março	R\$ 21.353.430,60	R\$ 21.260.888,24	1,11%	R\$ 170.465,81	0,77%	-0,34p.p.
Abril	R\$ 21.260.888,24	R\$ 20.671.798,34	1,01%	R\$ 167.192,46	0,75%	-0,26p.p.
Mai	R\$ 20.671.798,34	R\$ 20.389.598,26	0,63%	R\$ 191.394,46	0,88%	0,25p.p.
Junho	R\$ 20.389.598,26	R\$ 20.126.189,52	0,32%	R\$ 120.199,31	0,58%	0,26p.p.
Julho	R\$ 20.126.189,52	R\$ 19.838.025,85	0,52%	R\$ 202.914,69	0,94%	0,43p.p.
Agosto	R\$ 19.838.025,85	R\$ 19.081.090,57	0,63%	R\$ 197.821,98	0,93%	0,30p.p.
Setembro	R\$ 19.081.090,57	R\$ 19.060.640,54	0,66%	R\$ 131.511,21	0,65%	-0,01p.p.

Outubro	R\$ 19.060.640,54	R\$ 18.830.229,03	0,64%	R\$ 98.385,75	0,48%	-0,15p.p.
Novembro	R\$ 18.830.229,03	R\$ 20.719.290,98	0,68%	R\$ 217.595,31	1,09%	0,41p.p.
Dezembro	R\$ 20.719.290,98	R\$ 17.868.709,65	0,96%	R\$ 184.923,84	0,97%	0,01p.p.
<b>Total</b>	<b>R\$ 20.719.290,98</b>	<b>R\$ 17.868.709,65</b>	<b>9,75%</b>	<b>R\$ 2.154.598,14</b>	<b>10,62%</b>	<b>0,87p.p.</b>
<b>2022</b>	<b>IPCA + 5.04% a.a.</b>					
Janeiro	R\$ 23.167.039,12	R\$ 21.938.343,55	0,95%	R\$ 47.522,68	3,98%	3,03p.p.
Fevereiro	R\$ 21.938.343,55	R\$ 23.687.381,06	1,42%	R\$ 225.837,44	1,00%	-0,42p.p.
Março	R\$ 23.687.381,06	R\$ 22.710.672,97	2,03%	R\$ 484.550,56	2,10%	0,07p.p.
Abril	R\$ 22.710.672,97	R\$ 23.736.848,57	1,47%	R\$ 291.725,47	1,28%	-0,19p.p.
Maiο	R\$ 23.736.848,57	R\$ 21.988.408,47	0,88%	R\$ 176.815,91	0,77%	-0,11p.p.
Junho	R\$ 21.988.408,47	R\$ 21.790.767,93	1,08%	R\$ 569,03	0,02%	-1,06p.p.
Julho	R\$ 21.790.767,93	R\$ 21.707.000,91	-0,27%	R\$ 4.202,68	0,01%	0,28p.p.
Agosto	R\$ 21.707.000,91	R\$ 20.721.825,15	0,05%	R\$ 36.782,81	0,20%	0,15p.p.
Setembro	R\$ 20.721.825,15	R\$ 22.525.577,30	0,12%	R\$ 51.622,76	0,27%	0,15p.p.
Outubro	R\$ 22.525.577,30	R\$ 21.154.552,56	1,00%	R\$ 325.002,74	1,49%	0,49p.p.
Novembro	R\$ 21.154.552,56	R\$ 20.778.312,26	0,82%	R\$ -33.336,20	-0,13%	-0,95p.p.
Dezembro	R\$ 20.778.312,26	R\$ 22.872.008,57	1,03%	R\$ 199.185,31	0,95%	-0,09p.p.
<b>Total</b>	<b>R\$ 20.778.312,26</b>	<b>R\$ 22.872.008,57</b>	<b>11,12%</b>	<b>R\$ 1.810.481,19</b>	<b>12,52%</b>	<b>1,40p.p.</b>
<b>2021</b>	<b>IPCA + 5.47% a.a.</b>					
Janeiro	R\$ 21.431.191,30	R\$ 21.454.311,19	0,69%	R\$ 15.826,70	0,07%	-0,62p.p.
Fevereiro	R\$ 21.454.311,19	R\$ 20.005.141,68	1,30%	R\$ -91.190,09	-0,45%	-1,76p.p.
Março	R\$ 20.005.141,68	R\$ 21.485.845,64	1,37%	R\$ 37.543,01	0,21%	-1,16p.p.
Abril	R\$ 21.485.845,64	R\$ 20.130.287,50	0,75%	R\$ 112.490,80	0,55%	-0,21p.p.

Maio	R\$ 20.130.287,50	R\$ 20.483.715,04	1,27%	R\$ 102.554,68	0,47%	-0,80p.p.
Junho	R\$ 20.483.715,04	R\$ 20.500.900,04	0,97%	R\$ -9.094,92	-0,03%	-1,01p.p.
Julho	R\$ 20.500.900,04	R\$ 20.463.801,37	1,40%	R\$ 16.340,56	0,07%	-1,34p.p.
Agosto	R\$ 20.463.801,37	R\$ 21.753.170,77	1,31%	R\$ 22.717,90	0,11%	-1,21p.p.
Setembro	R\$ 21.753.170,77	R\$ 20.580.535,89	1,60%	R\$ 82.135,98	0,38%	-1,23p.p.
Outubro	R\$ 20.580.535,89	R\$ 21.551.832,29	1,69%	R\$ -187.748,48	-0,85%	-2,55p.p.
Novembro	R\$ 21.551.832,29	R\$ 20.661.421,40	1,39%	R\$ 385.407,88	1,85%	0,45p.p.
Dezembro	R\$ 20.661.421,40	R\$ 23.167.039,12	1,17%	R\$ 870.800,20	0,13%	-1,04p.p.
<b>Total</b>	<b>R\$ 20.661.421,40</b>	<b>R\$ 23.167.039,12</b>	<b>16,08%</b>	<b>R\$ 1.357.784,22</b>	<b>2,51%</b>	<b>-13,57p.p.</b>

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	0,69%	6,95%	8,77%	22,29%	37,39%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	0,93%	8,65%	10,56%	24,29%	38,07%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	0,81%	5,91%	9,33%	18,99%	35,42%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RF...	04.288.966/0001-27	-	-	1,50%	-	1,51%
LME REC IPCA...	12.440.789/0001-80	-0,41%	-8,19%	-8,90%	-10,85%	-9,03%
LME REC IMA-B FI RF	11.784.036/0001-20	-0,06%	-0,69%	0,42%	4,89%	5,96%
BRA1 FI RENDA FIXA	10.883.252/0001-60	-0,74%	-0,66%	-0,59%	-45,07%	-74,12%
BB SOLIDEZ AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA...	42.592.357/0001-56	0,09%	2,20%	2,28%	4,37%	Infinity%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO...	42.592.315/0001-15	0,69%	1,42%	-	-	1,42%

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 | Outubro/2024

## Setor Externo

Em outubro, as discussões políticas foram intensas, com destaque para as eleições nos Estados Unidos. Ao mesmo tempo, indicadores econômicos demonstraram atividade robusta tanto nos EUA quanto na Europa. Na China, a atenção estava voltada para um novo pacote de estímulos e seus potenciais impactos na economia global. Nos EUA, o ex-presidente Donald Trump apresentou uma leve melhora nas pesquisas, tanto nacionalmente quanto nos swing states, elevando as expectativas de um possível governo republicano e controle do Congresso. A corrida presidencial continua acirrada, sendo uma fonte de volatilidade nos mercados. A reavaliação de ativos impactou particularmente os juros, com a economia americana mostrando resiliência. O PIB cresceu 2,8% no terceiro trimestre, impulsionado pelo consumo. Apesar de uma piora qualitativa na inflação, espera-se cortes de juros de 25 pontos-base, enquanto a probabilidade de cortes mais agressivos diminuiu. Na Europa, o otimismo com cortes mais agressivos de juros

foi reduzido. O PIB surpreendeu positivamente no terceiro trimestre, com a Alemanha registrando um crescimento marginal de 0,2%. Esta resiliência econômica diminuiu as apostas em políticas monetárias mais flexíveis.

Na China, surgiram detalhes sobre o novo pacote de estímulos, sinalizando uma



postura mais ativa do governo frente à fraca atividade econômica. A expectativa é que, se as medidas atuais não forem suficientes, novas iniciativas sejam implementadas para evitar uma desaceleração econômica mais acentuada.

## Brasil

No Brasil, o foco recaiu sobre questões fiscais, com o mercado observando atentamente a possibilidade de um pacote fiscal que reforce a sustentabilidade econômica. As preocupações fiscais têm influenciado a taxa de câmbio e

agravado as expectativas inflacionárias, já fragilizadas.

O país enfrenta um choque inflacionário significativo. A seca prolongada prejudicou as colheitas e, juntamente com incêndios em regiões como São Paulo, acentuou este impacto. O ciclo da pecuária bovina também elevou os preços da carne, aumentando o custo dos alimentos e pressionando a inflação. O aumento nos preços de energia, reflexo das bandeiras tarifárias durante o período seco, levou à redução dos níveis dos reservatórios, impactando ainda mais os índices de inflação. Esses itens fora do núcleo inflacionário geram preocupações sobre a possível expansão para outros preços.

Para conter a inflação, é crucial desacelerar a economia. O crescimento observado no primeiro semestre de 2024, junto com as previsões do terceiro trimestre, mantém as pressões inflacionárias. Fortalecer a credibilidade fiscal é vital, exigindo ajustes estruturais no orçamento para garantir uma trajetória de gastos mais sustentável.

*Reider Fonseca Leuoto*

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