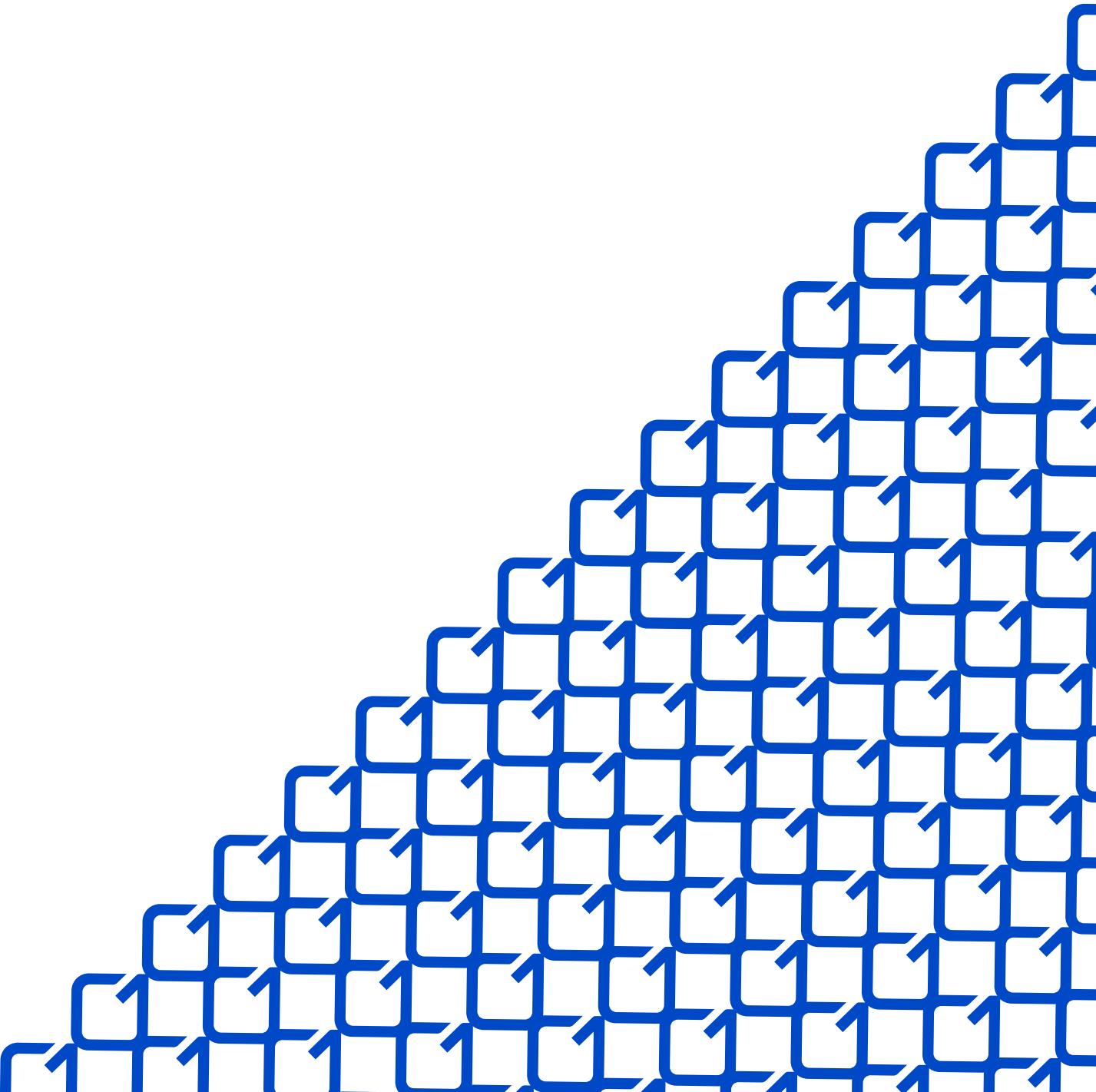


PREVIouro

Janeiro/2025



Patrimônio R\$ 8.051.436,24	Rentabilidade Mês 1,19%	Meta Mês 0,60%	Gap Mês 0,59p.p.	VaR _{1,252} 0,11%
---------------------------------------	--------------------------------------	-----------------------------	-------------------------------	--------------------------------------

Evolução do Patrimônio

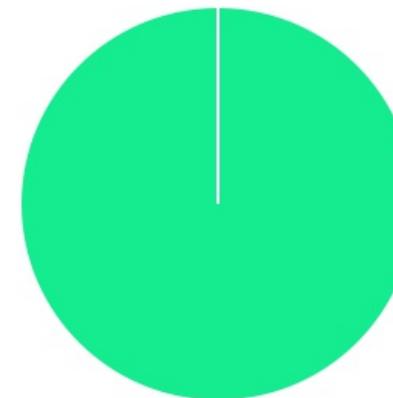


Comparativo (Rentabilidades | Metas)

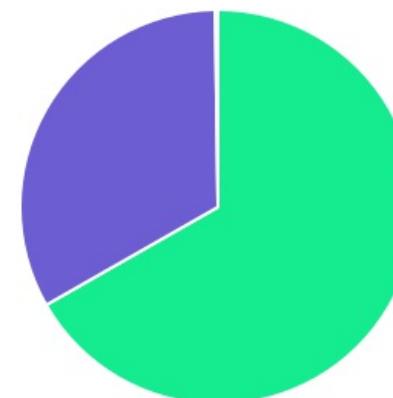


ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	R\$ 0,00	0,00%	D+0	7, I "b"	R\$ 2.044,97	2,02%	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 1.804.386,06	23,41%	D+0	7, I "b"	R\$ 31.357,47	1,25%	0,20%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 611.353,51	7,93%	D+1	7, I "b"	R\$ 11.493,38	1,92%	0,20%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 924.882,40	12,00%	D+0	7, I "b"	R\$ 9.303,26	1,02%	0,20%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 1.802.537,67	23,39%	D+0	7, I "b"	R\$ 10.206,73	0,57%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 1.145.734,08	14,87%	D+0	7, III "a"	R\$ 12.233,38	1,08%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 307.938,18	4,00%	D+0	7, III "a"	R\$ 3.341,10	1,10%	0,20%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 1.092.787,07	14,18%	D+0	7, III "a"	R\$ 11.684,46	1,08%	0,20%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	R\$ 17.156,34	0,22%	VR	7, V "a"	R\$ -71,44	-0,41%	0,15%
Total investimentos	R\$ 7.706.775,31	100.00%			R\$ 91.593,31	1,19%	
Disponibilidade	R\$ 344.660,93	-			-	-	-
Total patrimônio	R\$ 8.051.436,24	100.00%			-	-	-

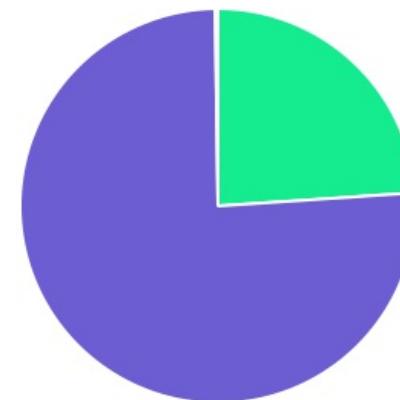
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	100,00%	R\$ 7.706.775,31	
Total	100,00%	R\$ 7.706.775,31	



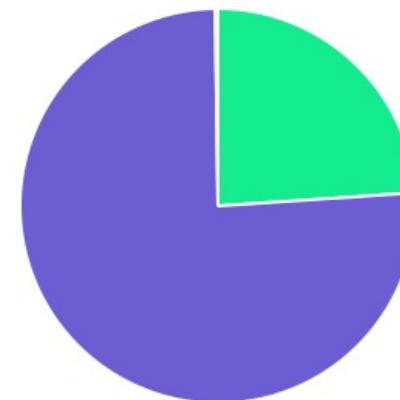
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	66,74%	R\$ 5.143.159,64	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	33,04%	R\$ 2.546.459,33	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " a "	0,22%	R\$ 17.156,34	
Total	100,00%	R\$ 7.706.775,31	



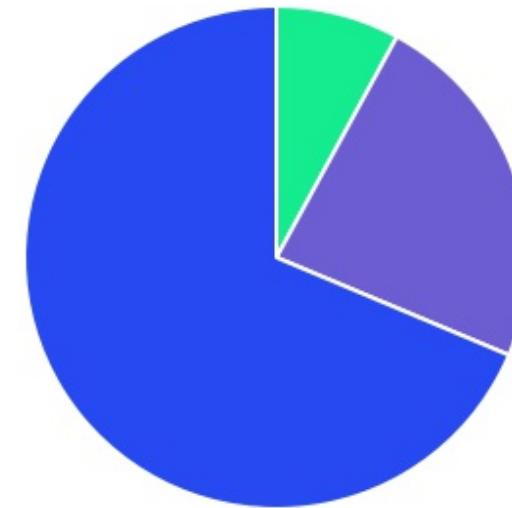
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	75,85%	R\$ 5.845.444,88	
BB GESTAO	23,93%	R\$ 1.844.174,09	
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,22%	R\$ 17.156,34	
Total	100,00%	R\$ 7.706.775,31	



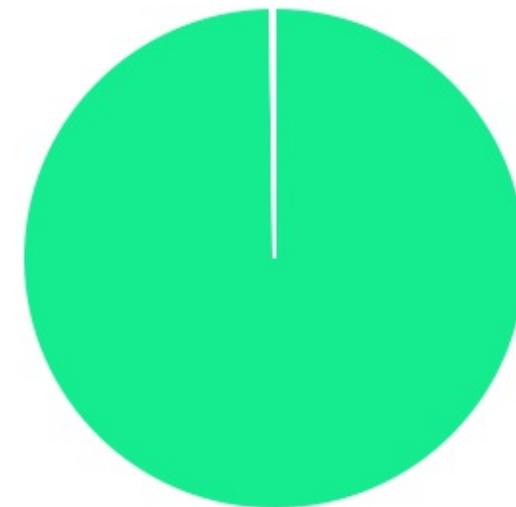
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	75,85%	R\$ 5.845.444,88	
BB GESTAO	23,93%	R\$ 1.844.174,09	
FINAXIS CORRETORA	0,22%	R\$ 17.156,34	
Total	100,00%	R\$ 7.706.775,31	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	68,65%	R\$ 5.291.035,74	
IRF-M 1	23,41%	R\$ 1.804.386,06	
IDKA IPCA 2A	7,93%	R\$ 611.353,51	
Total	100,00%	R\$ 7.706.775,31	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias (vide regulamento)	99,78%	R\$ 7.689.618,97	
	0,22%	R\$ 17.156,34	
Total	100,00%	R\$ 7.706.775,31	



RENDIMENTO	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\$ 5.143.159,64	66,74%	10,00%	34,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 2.546.459,33	33,04%	0,00%	45,40%	60,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 17.156,34	0,22%	0,00%	0,10%	5,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,25%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 7.706.775,31	100,00%			
RENDIMENTO VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%
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%	0,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,50%	20,00%
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%	3,75%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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%	0,00%
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%	0,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 7.706.775,31	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2025			IPCA + 5,47% a.a.			
Janeiro	R\$ 7.943.293,56	R\$ 8.051.436,24	0,60%	R\$ 91.593,31	1,19%	0,59p.p.
Total	R\$ 7.943.293,56	R\$ 8.051.436,24	0,61%	R\$ 91.593,31	1,19%	0,58p.p.
2024			IPCA + 5,1% a.a.			
Janeiro	R\$ 6.853.267,32	R\$ 6.814.777,64	0,84%	R\$ 58.115,79	0,87%	0,03p.p.
Fevereiro	R\$ 6.814.777,64	R\$ 7.165.918,75	1,25%	R\$ 45.693,82	0,68%	-0,57p.p.
Março	R\$ 7.165.918,75	R\$ 7.252.172,47	0,58%	R\$ 58.305,38	0,83%	0,25p.p.
Abril	R\$ 7.252.172,47	R\$ 7.333.680,16	0,80%	R\$ 26.210,96	0,37%	-0,43p.p.
Maio	R\$ 7.333.680,16	R\$ 7.260.252,43	0,88%	R\$ 61.722,61	0,86%	-0,02p.p.
Junho	R\$ 7.260.252,43	R\$ 7.342.693,81	0,63%	R\$ 39.052,01	0,54%	-0,09p.p.
Julho	R\$ 7.342.693,81	R\$ 7.526.304,79	0,80%	R\$ 63.224,39	0,87%	0,07p.p.
Agosto	R\$ 7.526.304,79	R\$ 7.600.655,71	0,40%	R\$ 55.164,81	0,74%	0,34p.p.
Setembro	R\$ 7.600.655,71	R\$ 7.625.732,85	0,86%	R\$ 53.835,19	0,71%	-0,14p.p.
Outubro	R\$ 7.625.732,85	R\$ 7.669.905,52	0,98%	R\$ 64.366,80	0,86%	-0,12p.p.
Novembro	R\$ 7.669.905,52	R\$ 7.732.208,88	0,81%	R\$ 46.888,68	0,61%	-0,19p.p.
Dezembro	R\$ 7.732.208,88	R\$ 7.943.293,56	0,94%	R\$ 43.599,80	0,57%	-0,37p.p.
Total	R\$ 7.732.208,88	R\$ 7.943.293,56	10,18%	R\$ 616.180,24	8,83%	-1,35p.p.
2023			IPCA + 4,9% a.a.			
Janeiro	R\$ 5.572.268,10	R\$ 5.406.724,20	0,93%	R\$ 63.254,74	1,17%	0,24p.p.
Fevereiro	R\$ 5.406.724,20	R\$ 5.227.591,15	1,24%	R\$ 54.709,37	1,03%	-0,21p.p.
Março	R\$ 5.227.591,15	R\$ 5.568.343,59	1,11%	R\$ 63.419,70	1,22%	0,11p.p.
Abri	R\$ 5.568.343,59	R\$ 5.670.707,29	1,01%	R\$ 45.613,68	0,82%	-0,18p.p.

Maio	R\$ 5.670.707,29	R\$ 5.663.134,91	0,63%	R\$ 53.296,36	0,95%	0,32p.p.
Junho	R\$ 5.663.134,91	R\$ 5.785.566,76	0,32%	R\$ 61.351,32	1,10%	0,78p.p.
Julho	R\$ 5.785.566,76	R\$ 5.794.244,44	0,52%	R\$ 59.232,14	1,05%	0,53p.p.
Agosto	R\$ 5.794.244,44	R\$ 5.754.154,93	0,63%	R\$ 58.600,46	1,02%	0,39p.p.
Setembro	R\$ 5.754.154,93	R\$ 5.742.985,77	0,66%	R\$ 44.205,44	0,77%	0,11p.p.
Outubro	R\$ 5.742.985,77	R\$ 5.904.631,21	0,64%	R\$ 34.766,45	0,61%	-0,03p.p.
Novembro	R\$ 5.904.631,21	R\$ 6.402.574,99	0,68%	R\$ 65.868,89	1,14%	0,46p.p.
Dezembro	R\$ 6.402.574,99	R\$ 6.853.267,32	0,96%	R\$ 66.268,16	1,04%	0,08p.p.
Total	R\$ 6.402.574,99	R\$ 6.853.267,32	9,75%	R\$ 670.586,71	12,59%	2,84p.p.
2022			IPCA + 5,04% a.a.			
Janeiro	R\$ 4.972.035,07	R\$ 4.785.284,84	0,95%	R\$ 6.206,93	0,14%	-0,81p.p.
Fevereiro	R\$ 4.785.284,84	R\$ 4.840.092,07	1,42%	R\$ 46.584,19	1,01%	-0,41p.p.
Março	R\$ 4.840.092,07	R\$ 4.939.622,18	2,03%	R\$ 97.731,58	2,04%	0,01p.p.
Abri	R\$ 4.939.622,18	R\$ 5.024.741,24	1,47%	R\$ 54.041,33	1,11%	-0,36p.p.
Maio	R\$ 5.024.741,24	R\$ 5.038.238,81	0,88%	R\$ 17.776,62	0,35%	-0,53p.p.
Junho	R\$ 5.038.238,81	R\$ 5.087.086,33	1,08%	R\$ 21.445,23	0,43%	-0,65p.p.
Julho	R\$ 5.087.086,33	R\$ 5.085.478,54	-0,27%	R\$ 5.151,95	0,10%	0,37p.p.
Agosto	R\$ 5.085.478,54	R\$ 5.146.284,87	0,05%	R\$ 23.390,13	0,46%	0,41p.p.
Setembro	R\$ 5.146.284,87	R\$ 5.203.349,41	0,12%	R\$ 41.041,92	0,80%	0,68p.p.
Outubro	R\$ 5.203.349,41	R\$ 5.259.198,73	1,00%	R\$ 72.510,41	1,40%	0,40p.p.
Novembro	R\$ 5.259.198,73	R\$ 5.284.211,55	0,82%	R\$ 1.316,70	0,03%	-0,79p.p.
Dezembro	R\$ 5.284.211,55	R\$ 5.572.268,10	1,03%	R\$ 41.165,60	0,79%	-0,24p.p.
Total	R\$ 5.284.211,55	R\$ 5.572.268,10	11,12%	R\$ 428.362,59	8,98%	-2,14p.p.

2021	IPCA + 5,47% a.a.					
Janeiro	R\$ 4.874.072,40	R\$ 4.692.657,78	0,69%	R\$ 1.005,32	0,03%	-0,67p.p.
Fevereiro	R\$ 4.692.657,78	R\$ 4.687.282,12	1,30%	R\$ -25.422,32	-0,54%	-1,85p.p.
Março	R\$ 4.687.282,12	R\$ 4.704.591,18	1,37%	R\$ 10.616,30	0,22%	-1,15p.p.
Abril	R\$ 4.704.591,18	R\$ 4.759.653,82	0,75%	R\$ 38.239,69	0,82%	0,06p.p.
Maio	R\$ 4.759.653,82	R\$ 4.800.322,45	1,27%	R\$ 32.192,11	0,68%	-0,59p.p.
Junho	R\$ 4.800.322,45	R\$ 4.783.177,13	0,97%	R\$ -4.795,05	-0,10%	-1,07p.p.
Julho	R\$ 4.783.177,13	R\$ 4.773.160,84	1,40%	R\$ -1.257,33	-0,03%	-1,43p.p.
Agosto	R\$ 4.773.160,84	R\$ 4.760.081,60	1,31%	R\$ 3.818,05	0,08%	-1,23p.p.
Setembro	R\$ 4.760.081,60	R\$ 4.787.675,04	1,60%	R\$ 39.947,16	0,84%	-0,76p.p.
Outubro	R\$ 4.787.675,04	R\$ 4.722.692,57	1,69%	R\$ -54.082,70	-1,15%	-2,84p.p.
Novembro	R\$ 4.722.692,57	R\$ 4.807.966,44	1,39%	R\$ 93.260,09	1,98%	0,58p.p.
Dezembro	R\$ 4.807.966,44	R\$ 4.972.035,07	1,17%	R\$ 32.399,49	0,68%	-0,50p.p.
Total	R\$ 4.807.966,44	R\$ 4.972.035,07	16,08%	R\$ 165.920,81	3,53%	-12,55p.p.

ATIVO	CNPJ	Mês (%)	Ano (%)	RENTABILIDADE		
				12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	-	-	-	-	1,00%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,08%	1,08%	10,14%	23,41%	44,10%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,10%	1,10%	12,43%	27,32%	32,59%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	1,92%	1,92%	7,35%	17,93%	36,85%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,25%	1,25%	9,58%	22,92%	41,99%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	-	-	6,19%	4,14%	4,14%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	-	-	8,13%	-	9,73%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	2,02%	2,02%	6,73%	18,63%	37,88%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	05.164.356/0001-84	0,57%	0,57%	-	-	0,92%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	06.018.364/0001-85	-0,41%	-0,41%	-4,49%	-18,56%	-65,74%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,08%	1,08%	10,41%	25,07%	27,24%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	1,02%	1,02%	10,51%	24,41%	39,82%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI...	49.964.484/0001-88	-	-	11,39%	-	14,07%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA				
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 2025 | Janeiro/2025

Internacional

No mês de janeiro, o principal acontecimento foi a posse do presidente Trump, que implementou rapidamente políticas impactantes especialmente nas áreas de imigração e comércio exterior. As medidas visavam aumentar a segurança nas fronteiras, reduzir a imigração ilegal e revogar a nacionalidade automática para filhos de imigrantes ilegais. Tais políticas podem afetar o mercado de trabalho americano, promovendo pressões salariais devido à menor oferta de trabalhadores e possíveis impactos adversos no crescimento econômico.

A imposição de tarifas sobre México, Canadá e China foi outro ponto crítico, encarecendo insumos importados e aumentando os custos na economia dos EUA. Além disso, não se pode ignorar a possibilidade de retaliações por parte desses países e o risco de desorganização das cadeias produtivas. É incerto o impacto total dessas medidas sobre a inflação, mas há uma nova fase nas políticas comerciais americanas que poderá afetar países como os da zona do euro, alvo de críticas do presidente. Mesmo que as tarifas sejam eventualmente revertidas, a incerteza já se instalou.

O FED, em janeiro, optou por aguardar os impactos das políticas de Trump, enquanto o BCE continuou a reduzir sua taxa de juros. A zona do euro enfrenta um cenário distinto, com crescimento econômico fraco e inflação desacelerada, sem considerar os impactos das tarifas nos cenários projetados. No contexto global, esse choque de incerteza afeta várias economias, incluindo o Brasil, que se encontra em um ciclo de alta de juros.

Brasil

Ainda que as tarifas devam reduzir a atividade econômica global, inicialmente a incerteza deve gerar choques cambiais devido ao aumento do prêmio de risco. Com as projeções de inflação des ancoradas, o Banco Central do Brasil não pode desconsiderar os efeitos primários e deve preparar-se para gerir os efeitos secundários desses choques.

Portanto, se a incerteza global persistir, o cenário econômico doméstico ficará ainda mais desafiador. Será preciso enfrentar choques de oferta, com possível queda do PIB e aumento da inflação, especialmente se tarifas sobre produtos brasileiros forem implementadas, o que complicaria ainda mais a situação para o Banco Central.



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



Indicadores Financeiros												
	IRF-M	IRF-M 1	CDI	IMA-B	IDKA 2	Poupança	IPCA	Ibovespa	S&P 500	BDR	Dólar	Selic
2024	1,80%	9,40%	10,82%	-2,49%	5,78%	7,03%	4,83%	-10,36%	23,84%	70,59%	27,91%	12,25%
fev-24	0,46%	0,76%	0,80%	0,55%	0,46%	0,51%	0,83%	0,99%	5,17%	6,30%	0,60%	11,25%
mar-24	0,54%	0,84%	0,83%	0,08%	0,55%	0,53%	0,16%	-0,71%	3,10%	4,04%	0,26%	10,75%
abr-24	-0,52%	0,58%	0,89%	-1,61%	-0,48%	0,60%	0,38%	-1,70%	-4,16%	0,57%	3,51%	10,75%
mai-24	0,66%	0,78%	0,83%	1,33%	0,56%	0,59%	0,46%	-3,04%	4,80%	7,32%	1,35%	10,50%
jun-24	-0,29%	0,63%	0,79%	-0,97%	-0,53%	0,54%	0,21%	1,48%	3,47%	12,79%	6,05%	10,50%
jul-24	1,34%	0,94%	0,91%	2,09%	1,04%	0,57%	0,38%	3,02%	1,13%	0,29%	1,86%	10,50%
ago-24	0,66%	0,77%	0,87%	0,52%	0,69%	0,57%	-0,02%	6,54%	2,28%	0,55%	-0,10%	10,50%
set-24	0,34%	0,82%	0,83%	-0,67%	0,12%	0,60%	0,44%	-3,08%	2,02%	-0,21%	-3,68%	10,75%
out-24	0,21%	0,84%	0,93%	-0,65%	0,11%	0,60%	0,56%	-1,60%	-0,99%	6,02%	6,05%	10,75%
nov-24	-0,52%	0,57%	0,79%	0,02%	-1,09%	0,57%	0,39%	-3,12%	5,73%	8,32%	4,77%	11,25%
dez-24	-1,66%	0,70%	0,93%	-2,62%	-2,15%	0,58%	0,52%	-4,28%	-2,50%	4,64%	2,29%	12,25%
jan-25	2,58%	1,28%	1,01%	1,07%	2,06%	0,67%	0,05%	4,86%	2,70%	-4,23%	-5,85%	13,25%
12 meses	3,79%	9,94%	10,92%	-0,95%	7,15%	7,90%	4,83%	-1,27%	24,66%	55,93%	15,57%	13,25%
2025	2,58%	1,28%	1,01%	1,07%	2,06%	0,67%	0,05%	4,86%	2,70%	-4,23%	-5,85%	13,25%

Gráfico acumulado 13 meses



SETE CONFIANÇA
— INVESTIMENTOS —