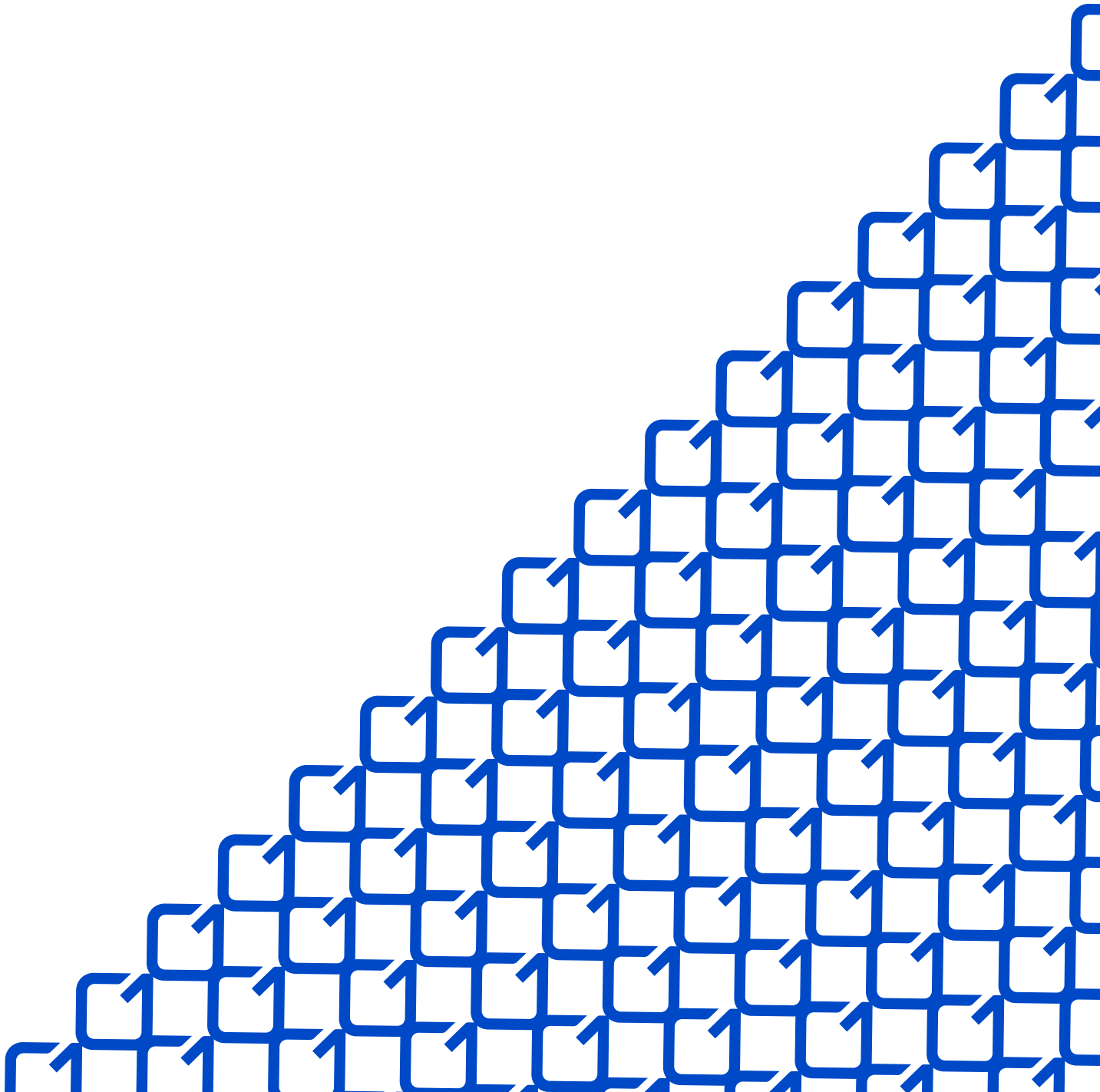
IMPAR

Janeiro a Dezembro de 2022



Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap		VaR
	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	
R$ 218.487.720,20	0,84%	7,93%	1,03%	11,12%	-0,19%	-3,19%	0,36%

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)



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, 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.

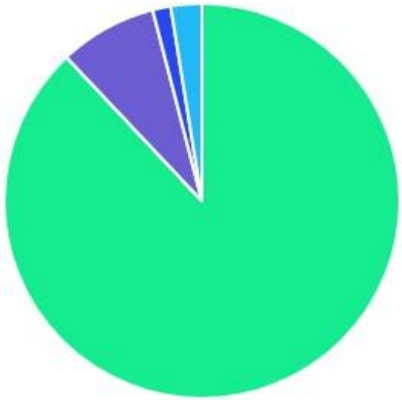
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R$)	(%)
BB TP VII FI RF PREVID	R$ 629.643,28	0.29%	D+0	7, I "b"	R$ 6.938,69	1,11%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R$ 33.524.512,93	15.56%	D+1	7, I "b"	R$ 403.616,94	1,22%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R$ 6.286.030,95	2.92%	D+0	7, I "b"	R$ -14.923,97	-0,24%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R$ 35.930.276,62	16.67%	D+0	7, I "b"	R$ 442.722,72	1,23%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	R$ 16.040.595,00	7.44%	D+0	7, I "b"	R$ 208.767,10	1,32%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RF	R$ 3.698.054,87	1.72%	D+0	7, I "b"	R$ 42.291,01	1,16%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA...	R$ 7.784.140,22	3.61%	D+1	7, I "b"	R$ 93.745,36	1,22%
TREND CASH FIC FIRF SIMPLES	R$ 2.880.904,30	1.34%	D+0	7, I "b"	R$ 103.293,29	1,07%
BB TP FI RF REF DI...	R$ 28.365.928,89	13.16%	D+0	7, III "a"	R$ 328.808,79	1,11%
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF...	R$ 1.488.474,21	0.69%	D+1	7, III "a"	R$ -4.510,34	-0,30%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R$ 340.219,86	0.16%	D+0	7, III "a"	R$ 3.699,58	0,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA...	R$ 10.266.166,15	4.76%	D+1	7, III "a"	R$ -38.103,65	-0,37%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA...	R$ 2.642.962,67	1.23%	D+1	7, III "a"	R$ 35.723,03	1,37%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R$ 25.392.375,92	11.78%	D+0	7, III "a"	R$ 267.887,57	1,07%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVID	R$ 1.124.672,29	0.52%	D+3	8, I	R$ -30.291,67	-2,62%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R$ 12.752.550,62	5.92%	D+23	8, I	R$ 225.347,71	1,80%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	R$ 2.115.726,86	0.98%	D+23	8, I	R$ -102.915,87	-4,64%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	R$ 1.236.905,58	0.57%	D+3	8, I	R$ -37.290,76	-2,93%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	R$ 3.191.438,06	1.48%	D+3	9, III	R$ -160.684,57	-4,79%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	R$ 1.817.966,00	0.84%	D+1	10, I	R$ -91.924,46	-4,81%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	R$ 3.641.754,92	1.69%	D+0	10, I	R$ 41.913,08	1,16%

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, 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.

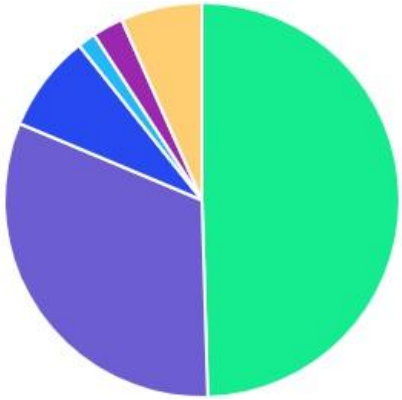
TÍTULOS PRIVADOS	R$ 14.336.419,99	6,65%	-	7, IV	R$ 93.383,85	0,66%
Total investimentos	R$ 215.487.720,19	100.00%			R$ 1.817.493,43	0,84%
Disponibilidade	R$ 3.000.000,01	-			-	-
Total patrimônio	R$ 218.487.720,20	100.00%			-	-

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, 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.

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	87,99%	R$ 189.606.705,86	
Renda Variável	8,00%	R$ 17.229.855,35	
Estruturados	2,53%	R$ 5.459.720,92	
Exterior	1,48%	R$ 3.191.438,06	
Total	100,00%	R$ 215.487.720,19	

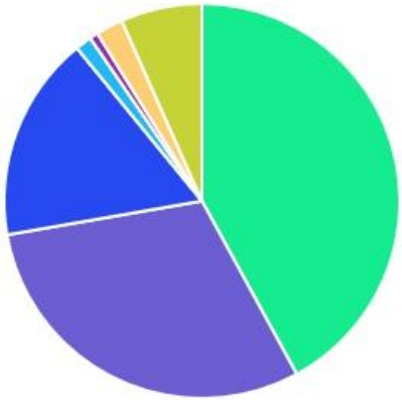


ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	49,55%	R$ 106.774.158,17	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	31,79%	R$ 68.496.127,70	
Artigo 8º, Inciso I	8,00%	R$ 17.229.855,35	
Artigo 7º, Inciso IV	6,65%	R$ 14.336.419,99	
Artigo 10º, Inciso I	2,53%	R$ 5.459.720,92	
Artigo 9º, Inciso III	1,48%	R$ 3.191.438,06	
Total	100,00%	R$ 215.487.720,19	

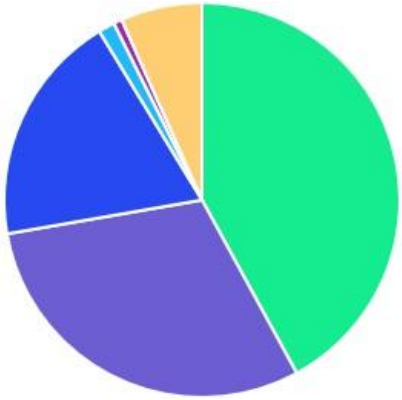


As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	42,05%	R$ 90.614.258,75	
CAIXA DISTRIBUIDORA	30,21%	R$ 65.090.095,55	
ITAU UNIBANCO	16,85%	R$ 36.318.877,86	
TÍTULOS	6,65%	R$ 14.336.419,99	
ITAU UNIBANCO	2,21%	R$ 4.758.689,53	
XP ALLOCATION	1,34%	R$ 2.880.904,30	
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	0,69%	R$ 1.488.474,21	
Total	100,00%	R$ 215.487.720,19	

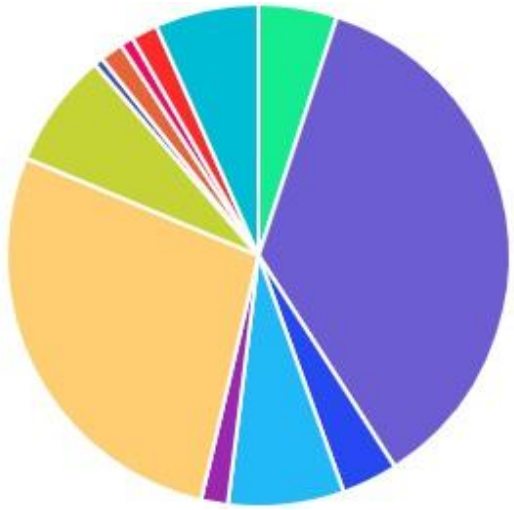


ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	42,05%	R$ 90.614.258,75	
CAIXA ECONOMICA	30,21%	R$ 65.090.095,55	
ITAU UNIBANCO	19,06%	R$ 41.077.567,39	
TÍTULOS	6,65%	R$ 14.336.419,99	
BANCO BNP PARIBAS	1,34%	R$ 2.880.904,30	
BANCO COOPERATIVO	0,69%	R$ 1.488.474,21	
Total	100,00%	R$ 215.487.720,19	



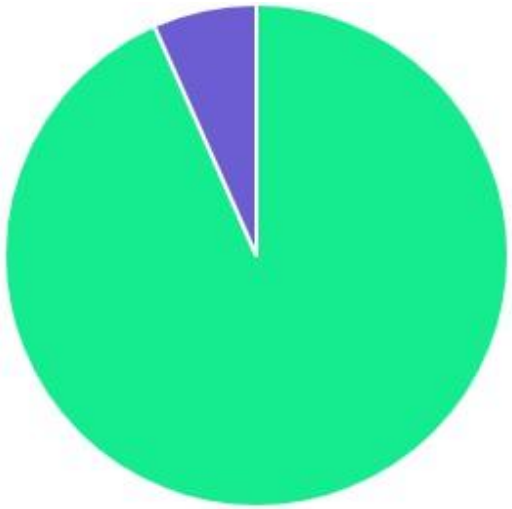
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem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

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IDKA IPCA 2A	35,84%	R$ 77.238.929,77	
CDI	27,67%	R$ 59.622.391,64	
IMA-B 5	7,44%	R$ 16.040.595,00	
IBOVESPA	7,42%	R$ 15.992.949,77	
TÍTULOS	6,65%	R$ 14.336.419,99	
IPCA	5,06%	R$ 10.895.809,43	
IMA-B	3,61%	R$ 7.774.505,16	
IRF-M 1	1,72%	R$ 3.698.054,87	
125% do CDI	1,69%	R$ 3.641.754,92	
GLOBAL BDRX	1,48%	R$ 3.191.438,06	
S&P 500	0,84%	R$ 1.817.966,00	
SMLL	0,57%	R$ 1.236.905,58	
Total	100,00%	R$ 215.487.720,19	



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, 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.

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	93,35%	R$ 201.151.300,20	
Acima 2 anos	6,65%	R$ 14.336.419,99	
Total	100,00%	R$ 215.487.720,19	



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, 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%	-	-	100,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R$ 106.774.158,17	49.55%	40,00%	70,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R$ 0,00	0.00%	-	-	100,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R$ 0,00	0.00%	-	-	5,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R$ 68.496.127,70	31.79%	0,00%	1,00%	60,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R$ 0,00	0.00%	-	0,00%	60,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R$ 14.336.419,99	6.65%	-	-	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R$ 0,00	0.00%	-	1,00%	5,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R$ 0,00	0.00%	-	1,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R$ 0,00	0.00%	-	1,00%	5,00%
Total Renda Fixa		R$ 189.606.705,86	87,99%			

RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R$ 17.229.855,35	8.00%	-	15,00%	30,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R$ 0,00	0.00%	-	1,00%	30,00%
Total Renda Variável		R$ 17.229.855,35	8,00%			

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R$ 0,00	0.00%	-	-	10,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R$ 0,00	0.00%	-	1,00%	10,00%

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, 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.

FI Ações – BDR Nível I - 9, III	10%	R$ 3.191.438,06	1.48%	-	1,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R$ 3.191.438,06	1,48%			

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, 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.

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R$ 5.459.720,92	2.53%	-	5,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R$ 0,00	0.00%	-	1,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R$ 0,00	0.00%	-	-	5,00%
Total Fundos Estruturados		R$ 5.459.720,92	2,53%			

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R$ 0,00	0.00%	-	2,00%	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%	-	-	-
Total Empréstimos Consignados		R$ 0,00	0,00%			
Total Global		R$ 215.487.720,19	100,00%			

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, 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.

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R$)	RENT.(%)	GAP
2022			IPCA + 5.04% a.a.			
Janeiro	R$ 192.794.053,75	R$ 193.887.873,50	0,95%	R$ 166.581,72	0,08%	-0,87%
Fevereiro	R$ 193.887.873,50	R$ 196.034.369,00	1,42%	R$ 1.180.279,96	0,60%	-0,82%
Março	R$ 196.034.369,00	R$ 201.611.654,91	2,03%	R$ 4.714.536,78	2,37%	0,33%
Abril	R$ 201.611.654,91	R$ 202.861.803,30	1,47%	R$ 388.322,78	0,20%	-1,28%
Maio	R$ 202.861.803,30	R$ 205.699.988,23	0,88%	R$ 1.943.137,32	0,95%	0,07%
Junho	R$ 205.699.988,23	R$ 206.459.341,96	1,08%	R$ -1.288.979,06	-0,62%	-1,70%
Julho	R$ 206.459.341,96	R$ 208.717.267,97	-0,27%	R$ 1.525.520,91	0,73%	0,99%
Agosto	R$ 208.717.267,97	R$ 211.952.720,75	0,05%	R$ 1.617.437,36	0,79%	0,73%
Setembro	R$ 211.952.720,75	R$ 214.182.088,01	0,12%	R$ 888.878,35	0,42%	0,30%
Outubro	R$ 214.182.088,01	R$ 220.428.612,07	1,00%	R$ 4.756.423,70	2,20%	1,20%
Novembro	R$ 220.428.612,07	R$ 218.025.401,84	0,82%	R$ -1.832.303,88	-0,84%	-1,66%
Dezembro	R$ 218.025.401,84	R$ 215.487.720,19	1,03%	R$ 1.817.493,43	0,84%	-0,19%
Total	R$ 218.025.401,84	R$ 215.487.720,19	11,12%	R$ 15.877.329,37	7,93%	-3,19%

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, 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.

Rentabilidade dos ativos - Janeiro a Dezembro de 2022

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE		
		1º Semestre	2º Semestre	Ano
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	3,44%	4,19%	7,78%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	-	5,09%	5,09%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	6,46%	2,69%	9,32%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF	23.215.097/0001-55	4,59%	5,84%	10,70%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	4,25%	1,86%	6,19%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RF	08.703.063/0001-16	4,93%	6,60%	11,85%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	6,41%	2,47%	9,04%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	17.502.937/0001-68	-27,83%	-0,98%	-28,54%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	20.139.595/0001-78	3,51%	-0,34%	3,16%
BB TP VII FI RF PREVID	19.523.305/0001-06	7,18%	6,34%	13,98%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVID	10.418.335/0001-88	-6,80%	9,89%	2,43%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	14.120.520/0001-42	-	4,05%	4,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	23.731.629/0001-07	-10,71%	1,51%	-9,36%
BB TP FI RF REF DI...	11.046.645/0001-81	5,04%	5,99%	11,34%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	05.100.221/0001-55	-19,24%	4,16%	-15,87%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	-8,68%	15,16%	5,16%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	26.269.692/0001-61	-17,59%	6,88%	-11,92%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA...	21.838.150/0001-49	5,28%	2,43%	7,83%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA...	32.922.086/0001-04	6,38%	2,45%	8,99%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA...	29.241.799/0001-90	5,52%	4,58%	10,36%

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, 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.

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF...	11.087.118/0001-15	4,15%	1,98%	6,22%
TREND CASH FIC FIRF SIMPLES	45.823.918/0001-79	-	1,17%	1,17%

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, 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.

Cenário Econômico | Dezembro/*2022*

Setor Externo

Dezembro encerrou um ano de muitas incertezas e aversão a risco no mundo todo.

O Fed, banco central dos Estados Unidos, diminuiu o ritmo de alta dos juros e elevou a taxa (básica de juros) dos EUA em 0,5 ponto percentual, para o intervalo de 4,25% a 4,5%. Nas quatro reuniões anteriores, o Fed havia subido em 0,75 ponto percentual.

Um avanço menor do que o esperado na inflação ao consumidor nos Estados Unidos em novembro consolidou as expectativas de ajustes menores nas próximas reuniões.

O índice de preços ao consumidor nos EUA subiu 0,1% em novembro. Com isso, a inflação atingiu 7,1% no acumulado de 12 meses. Tanto a medição mensal quanto a anual vieram abaixo da expectativa do mercado, respectivamente de 0,3% e 7,3%.

No comunicado após a reunião, o Fed afirmou que continua fortemente comprometido em levar a inflação a 2%.

Na Europa, o Banco Central Europeu elevou os juros em mais 0,5 ponto percentual, para 2%.

Embora tenha reduzido o ritmo de aumento, a autoridade monetária disse que terá de continuar subindo os juros para controlar a inflação, que permanece aquecida.

Na China, a preocupação foi a atividade econômica. A indústria chinesa encolheu em um ritmo muito acentuado, impactada por novos surtos de Covid.

Os dados da indústria reforçaram a expectativa de um ano de crescimento abaixo do esperado e sinalizaram um 2023 muito incerto.



Brasil

Por aqui, os debates sobre o Orçamento de 2023 e as nomeações do presidente Lula atraíram a atenção do mercado.

Após muitas discussões, a Câmara dos Deputados e o Senado Federal promulgaram a PEC da Transição.

O texto aprovado permite ao novo governo aumentar o teto de gastos em R$ 145 bilhões em 2023. O texto também exclui R$ 23 bilhões em investimentos. O espaço orçamentário adicional não valerá para 2024.

Do ponto de vista político, a nomeação de Fernando Haddad para o Ministério da Fazenda trouxe preocupações ao mercado.

A indicação foi vista com desconfiança por ele ter uma postura estatizante.

Uma das maiores dificuldades de Haddad será convencer Lula a governar com responsabilidade fiscal.

Do ponto de vista econômico, a inflação de novembro ficou em 0,41% e atingiu 5,9% em 12 meses. O valor ficou abaixo da mediana das estimativas do mercado.

Na última reunião do ano, o Copom decidiu manter a taxa Selic 13,75%. Em suas justificativas, o comitê alertou para o ambiente externo volátil e para a inflação para o consumidor doméstico.

Para 2023, o colegiado disse que ficará vigilante se a estratégia de manter a taxa nesse nível será capaz de garantir a convergência da inflação para o nível desejado.

Por conta das incertezas geradas sobre a postura do novo governo de aumento de gastos e seus impactos nos preços, discussões sobre o ciclo da Selic voltaram à discussão.



Mercado

O Ibovespa terminou o mês de dezembro com queda de 4,01%, aos 105.334 pontos.

O CDI teve rentabilidade de +1,12% no mês, com acumulado de +12,37% em 12 meses.

O IRF-M 1 apresentou variação de 1,18%, com acumulado de 12,02% nos últimos 12 meses. O IMA-B variou -0,19% no mês com acumulado de 6,37% em 12 meses e, por fim, o IDkA IPCA 2A rendeu 1,24% no mês, com acumulado de 9,34% nos últimos 12 meses.

Reiter Ferreira Peixoto
SETE CAPITAL CONSULTORIA LTDA.
CNPJ: 14.057.808/0001-10