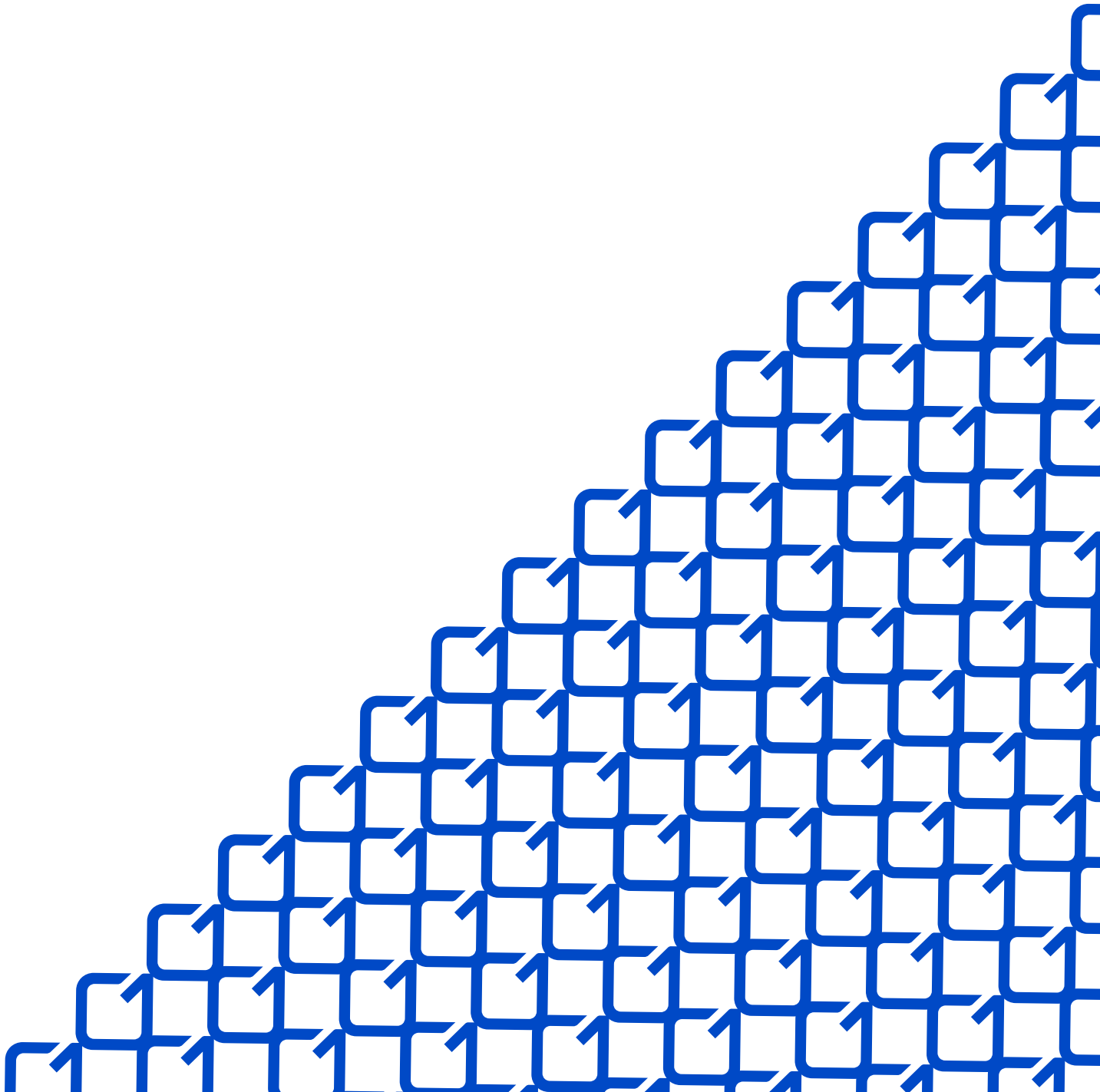
IMPAR

Janeiro/2023



Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap		VaR
	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	
R$ 222.688.209,29	1,39%	1,39%	0,93%	0,93%	0,46%	0,46%	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.

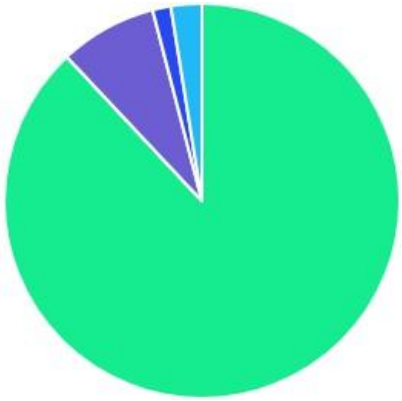
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R$)	(%)
BB TP VII FI RF PREVID	R$ 636.578,58	0.29%	D+0	7, I "b"	R$ 6.935,30	1,10%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R$ 34.006.001,51	15.27%	D+1	7, I "b"	R$ 481.488,58	1,44%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R$ 6.283.965,90	2.82%	D+0	7, I "b"	R$ -2.065,05	-0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R$ 35.245.800,14	15.83%	D+0	7, I "b"	R$ 506.723,52	1,41%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	R$ 16.263.112,90	7.30%	D+0	7, I "b"	R$ 222.517,90	1,39%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RF	R$ 3.737.824,52	1.68%	D+0	7, I "b"	R$ 39.769,65	1,08%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA...	R$ 7.893.944,08	3.55%	D+1	7, I "b"	R$ 109.803,86	1,41%
TREND CASH FIC FIRF SIMPLES	R$ 5.304.299,19	2.38%	D+0	7, I "b"	R$ 40.566,67	0,77%
BB TP FI RF REF DI...	R$ 26.427.052,29	11.87%	D+0	7, III "a"	R$ 313.323,40	1,12%
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF...	R$ 1.486.998,60	0.67%	D+1	7, III "a"	R$ -1.475,61	-0,10%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R$ 510.486,61	0.23%	D+0	7, III "a"	R$ 3.458,22	0,49%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA...	R$ 10.317.693,57	4.63%	D+1	7, III "a"	R$ 51.527,42	0,50%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA...	R$ 2.658.551,42	1.19%	D+1	7, III "a"	R$ 15.588,75	0,59%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R$ 25.677.730,70	11.53%	D+0	7, III "a"	R$ 285.354,78	1,12%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVID	R$ 1.165.390,55	0.52%	D+3	8, I	R$ 40.718,26	3,62%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R$ 13.060.846,68	5.87%	D+23	8, I	R$ 308.296,06	2,42%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	R$ 2.205.396,12	0.99%	D+23	8, I	R$ 89.669,26	4,24%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	R$ 1.271.581,75	0.57%	D+3	8, I	R$ 34.676,17	2,80%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	R$ 3.329.225,34	1.50%	D+3	9, III	R$ 137.787,28	4,32%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	R$ 1.935.895,77	0.87%	D+1	10, I	R$ 117.929,77	6,49%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	R$ 3.681.681,95	1.65%	D+0	10, I	R$ 39.927,03	1,10%

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.

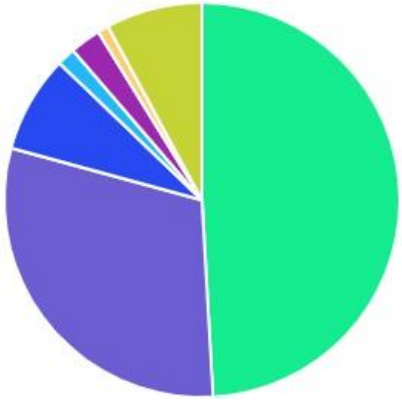
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 2.003.174,82	0,90%	-	7, I "a"	R$ 6.080,28	0,30%
TÍTULOS PRIVADOS	R$ 17.557.230,73	7,89%	-	7, IV	R$ 220.810,74	1,27%
Total investimentos	R$ 222.660.463,72	100.00%			R$ 3.069.412,24	1,39%
Disponibilidade	R$ 27.745,57	-			-	-
Total patrimônio	R$ 222.688.209,29	100.00%			-	-

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	88,03%	R$ 196.010.445,56	
Renda Variável	7,95%	R$ 17.703.215,10	
Estruturados	2,52%	R$ 5.617.577,72	
Exterior	1,50%	R$ 3.329.225,34	
Total	100,00%	R$ 222.660.463,72	

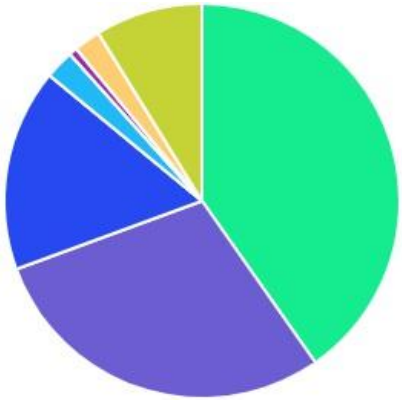


ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	49,12%	R$ 109.371.526,82	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	30,13%	R$ 67.078.513,19	
Artigo 8º, Inciso I	7,95%	R$ 17.703.215,10	
Artigo 7º, Inciso IV	7,89%	R$ 17.557.230,73	
Artigo 10º, Inciso I	2,52%	R$ 5.617.577,72	
Artigo 9º, Inciso III	1,50%	R$ 3.329.225,34	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	0,90%	R$ 2.003.174,82	
Total	100,00%	R$ 222.660.463,72	

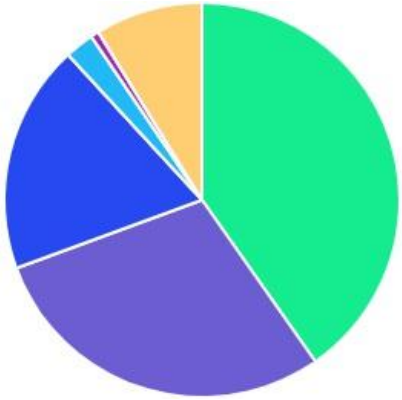


As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	40,28%	R$ 89.694.821,99	
CAIXA DISTRIBUIDORA	29,10%	R$ 64.803.786,23	
ITAU UNIBANCO	16,59%	R$ 36.946.204,62	
TÍTULOS	8,78%	R$ 19.560.405,55	
XP ALLOCATION	2,38%	R$ 5.304.299,19	
ITAU UNIBANCO	2,18%	R$ 4.863.947,54	
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	0,67%	R$ 1.486.998,60	
Total	100,00%	R$ 222.660.463,72	



ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	40,28%	R$ 89.694.821,99	
CAIXA ECONOMICA	29,10%	R$ 64.803.786,23	
ITAU UNIBANCO	18,78%	R$ 41.810.152,16	
TÍTULOS	8,78%	R$ 19.560.405,55	
BANCO BNP PARIBAS	2,38%	R$ 5.304.299,19	
BANCO COOPERATIVO	0,67%	R$ 1.486.998,60	
Total	100,00%	R$ 222.660.463,72	



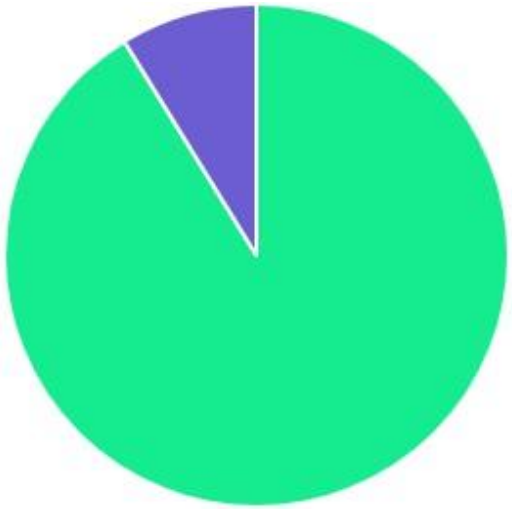
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	34,65%	R$ 77.145.745,73	
CDI	27,21%	R$ 60.578.120,21	
TÍTULOS	8,78%	R$ 19.560.405,55	
IBOVESPA	7,38%	R$ 16.431.633,35	
IMA-B 5	7,30%	R$ 16.263.112,90	
IPCA	4,92%	R$ 10.954.272,15	
IMA-B	3,49%	R$ 7.770.964,50	
IRF-M 1	1,68%	R$ 3.737.824,52	
125% do CDI	1,65%	R$ 3.681.681,95	
GLOBAL BDRX	1,50%	R$ 3.329.225,34	
S&P 500	0,87%	R$ 1.935.895,77	
SMLL	0,57%	R$ 1.271.581,75	
Total	100,00%	R$ 222.660.463,72	



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	91,22%	R$ 203.100.058,17	
Acima 2 anos	8,78%	R$ 19.560.405,55	
Total	100,00%	R$ 222.660.463,72	



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$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a"	100%	R$ 2.003.174,82	0.90%	0,00%	10,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R$ 109.371.526,82	49.12%	40,00%	50,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	50,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R$ 67.078.513,19	30.13%	0,00%	26,00%	60,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R$ 17.557.230,73	7.89%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	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%
Total Renda Fixa		R$ 196.010.445,56	88,03%			

RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R$ 17.703.215,10	7.95%	0,00%	9,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Renda Variável		R$ 17.703.215,10	7,95%			

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%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	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$ 3.329.225,34	1.50%	0,00%	1,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R$ 3.329.225,34	1,50%			

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$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R$ 5.617.577,72	2.52%	0,00%	3,00%	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%
Total Fundos Estruturados		R$ 5.617.577,72	2,52%			

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	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$ 222.660.463,72	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$)	RENT.(%)	GAP
2023			IPCA + 4.9% a.a.			
Janeiro	R$ 215.487.720,19	R$ 222.660.463,72	0,93%	R$ 3.069.412,24	1,39%	0,46%
Total	R$ 215.487.720,19	R$ 222.660.463,72	0,93%	R$ 3.069.412,24	1,39%	0,46%

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	CNPJ	RENTABILIDADE		
		1º Semestre	2º Semestre	Ano
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,49%	-	0,49%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,12%	-	1,12%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	1,44%	-	1,44%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	-0,03%	-	-0,03%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RF	08.703.063/0001-16	1,08%	-	1,08%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	1,41%	-	1,41%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	17.502.937/0001-68	4,32%	-	4,32%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	20.139.595/0001-78	1,39%	-	1,39%
BB TP VII FI RF PREVID	19.523.305/0001-06	1,10%	-	1,10%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVID	10.418.335/0001-88	3,62%	-	3,62%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	14.120.520/0001-42	1,10%	-	1,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	23.731.629/0001-07	4,24%	-	4,24%
BB TP FI RF REF DI...	11.046.645/0001-81	1,12%	-	1,12%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	05.100.221/0001-55	2,80%	-	2,80%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	2,42%	-	2,42%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	26.269.692/0001-61	6,49%	-	6,49%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA...	21.838.150/0001-49	0,50%	-	0,50%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA...	32.922.086/0001-04	1,41%	-	1,41%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA...	29.241.799/0001-90	0,59%	-	0,59%
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF...	11.087.118/0001-15	-0,10%	-	-0,10%

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.

TREND CASH FIC FIRF SIMPLES	45.823.918/0001-79	0,77%	-	0,77%

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.

TÍTULO	VENCIMENTO	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL
NTN-B 2035	15/05/2035	25/01/2023	498	3.981,8286	4.022,4394	CURVA | 6,17%	R$ 1.997.094,54	R$ 2.003.174,82

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 | Janeiro/*2023*

Setor Externo

O mês de janeiro foi marcado por dois fatos muito importantes. A reabertura da China e a continuidade da desaceleração dos dados de inflação dos Estados Unidos, que levou o mercado a crer que o Fed poderá reduzir o ritmo de alta de 0,50 ponto percentual para 0,25 ponto já na próxima reunião.

O índice de preços ao consumidor dos EUA caiu 0,1% em dezembro. Com isso, a inflação atingiu o 6,5% no acumulado dos últimos 12 meses. O número ficou abaixo da expectativa do mercado, que apontava estabilidade. Foi o sexto mês consecutivo de queda na taxa de inflação anual, após o pico de 9,1% atingido em junho.

Depois de três anos de bloqueios mais rígidos para tentar conter a pandemia da Covid-19, a China abriu suas fronteiras marítimas e terrestres com Hong-Kong e acabou com a exigência de quarentena para os viajantes que chegarem ao país.



Brasil

Por aqui, o mercado destoou do sentimento de otimismo do exterior. Investidores locais se concentraram nos primeiros movimentos do governo, em que as primeiras mensagens não foram bem recebidas. Isso impactou principalmente a renda fixa, com a curva de juros "abrindo" mesmo com o otimismo global.

Entre as ameaças que pesaram sobre a curva de juros brasileira, destaque para a ameaça à independência do Banco Central, desonerações dos combustíveis e outros ruídos que impactaram a credibilidade da situação fiscal do país.

O presidente Luiz Inácio Lula da Silva questionou a eficácia da independência do Banco Central e sua importância para a economia brasileira.

Em entrevista ao GloboNews, Lula afirmou que é uma "bobagem" achar que um presidente independente do Banco Central fará mais do que foi feito quando o presidente da República podia indicar um novo comando para a instituição.

Com a reação negativa do mercado às falas de Lula sobre o Banco Central, Alexandre Padilha, ministro de Relações Institucionais, veio a público e garantiu que não há com o que se preocupar.

Do ponto de vista econômico, o IPCA-15 de janeiro, prévia da inflação, ficou em 0,55%. O resultado ficou acima das expectativas do mercado de 0,52%. Em contrapartida, houve desacelerações em grupos importantes, tais como: Alimentos e Bebidas, Habitação, Vestuário e Transportes.

Um fato que chamou a atenção do mercado foi a divulgação de inconsistências contábeis de R$ 20 bilhões nas Americanas. Desde a divulgação do fato relevante no dia, as ações da companhia perderam quase todo seu valor.

A varejista entrou com pedido de recuperação judicial com dívida reconhecida de mais de R$ 41 bilhões. Os impactos para credores, funcionários, fundos que investiam em papeis da companhia e fundos imobiliários ainda são foram completamente mensurados.



Mercado

O Ibovespa terminou o mês de janeiro em alta de 3,37%.

O CDI teve rentabilidade de +1,12% no mês, com acumulado de +12,81% em 12 meses.

O IRF-M 1 apresentou variação de 1,10%, com acumulado de 12,54% nos últimos 12 meses. O IMA-B ficou estável no mês e acumulou 7,15% em 12 meses e, por fim, o IDkA IPCA 2A rendeu 1,44% no mês, com acumulado de 10,86% nos últimos 12 meses.

Reiter Ferreira Peixoto
CONFIANÇA CONSULTORIA INVESTIMENTOS
CNPJ: 19.389.406/0001-36