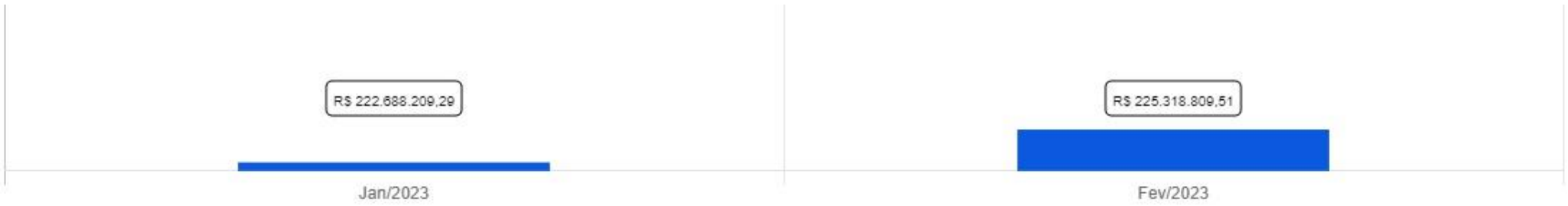
IMPAR

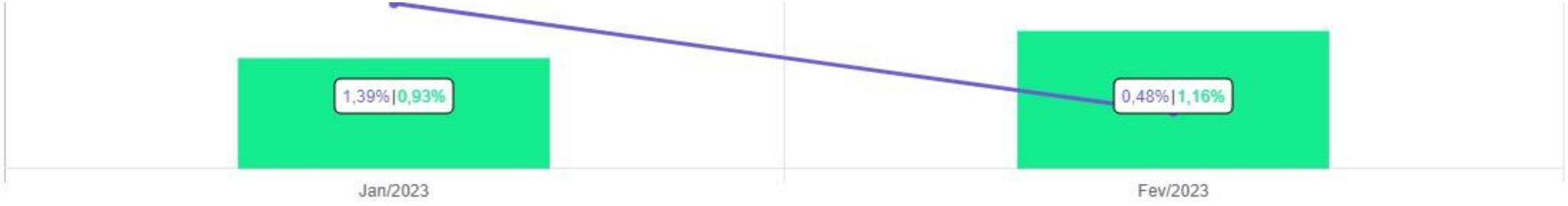
Janeiro a Fevereiro de 2023

Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap		VaR
	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	
R$ 225.318.809,51	0,48%	1,87%	1,16%	2,10%	-0,68%	-0,23%	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.

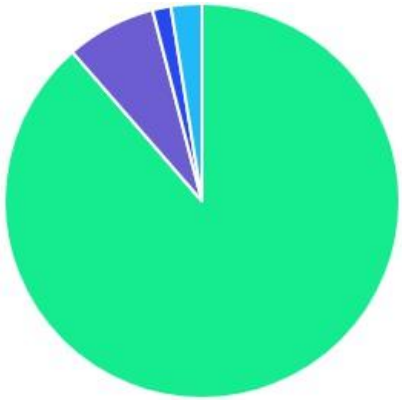
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R$)	(%)
BB TP VII FI RF PREVID	R$ 642.308,18	0.29%	D+0	7, I "b"	R$ 5.729,60	0,90%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R$ 34.512.784,13	15.50%	D+1	7, I "b"	R$ 506.782,62	1,49%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R$ 6.362.976,25	2.86%	D+0	7, I "b"	R$ 79.010,35	1,26%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R$ 35.100.842,68	15.76%	D+0	7, I "b"	R$ 530.042,54	1,50%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	R$ 16.004.602,40	7.19%	D+0	7, I "b"	R$ 217.439,59	-1,59%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RF	R$ 3.775.339,26	1.70%	D+0	7, I "b"	R$ 37.514,74	1,00%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA...	R$ 8.013.139,17	3.60%	D+1	7, I "b"	R$ 119.195,09	1,51%
TREND CASH FIC FIRF SIMPLES	R$ 5.353.167,63	2.40%	D+0	7, I "b"	R$ 48.868,44	0,92%
BB TP FI RF REF DI...	R$ 26.672.016,25	11.98%	D+0	7, III "a"	R$ 244.963,96	0,93%
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF...	R$ 1.505.524,25	0.68%	D+1	7, III "a"	R$ 18.525,65	1,25%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R$ 623.185,26	0.28%	D+0	7, III "a"	R$ 3.733,60	0,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA...	R$ 10.435.494,50	4.69%	D+1	7, III "a"	R$ 117.800,93	1,14%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA...	R$ 2.668.983,43	1.20%	D+1	7, III "a"	R$ 10.432,01	0,39%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R$ 25.896.987,93	11.63%	D+0	7, III "a"	R$ 219.257,23	0,85%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVID	R$ 1.075.223,37	0.48%	D+3	8, I	R$ -90.167,18	-7,74%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R$ 12.172.659,18	5.47%	D+23	8, I	R$ -888.187,50	-6,80%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	R$ 2.004.622,02	0.90%	D+23	8, I	R$ -200.774,10	-9,10%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	R$ 1.136.218,49	0.51%	D+3	8, I	R$ -135.363,26	-10,65%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	R$ 3.354.185,28	1.51%	D+3	9, III	R$ 24.959,94	0,75%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	R$ 1.901.350,75	0.85%	D+1	10, I	R$ -34.545,02	-1,78%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	R$ 3.712.031,24	1.67%	D+0	10, I	R$ 30.349,29	0,82%

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.

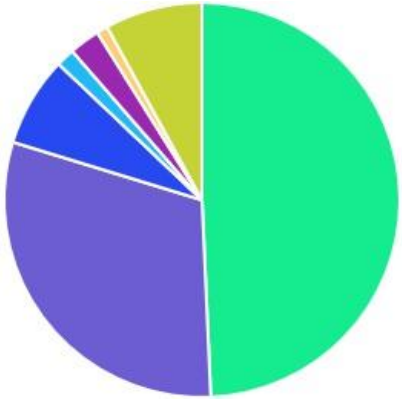
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 2.022.806,48	0,91%	-	7, I "a"	R$ 19.631,66	0,98%
TÍTULOS PRIVADOS	R$ 17.735.010,32	7,96%	-	7, IV	R$ 177.779,59	1,01%
Total investimentos	R$ 222.681.458,45	100.00%			R$ 1.062.979,77	0,48%
Disponibilidade	R$ 2.637.351,06	-			-	-
Total patrimônio	R$ 225.318.809,51	100.00%			-	-

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	88,61%	R$ 197.325.168,12	
Renda Variável	7,36%	R$ 16.388.723,06	
Estruturados	2,52%	R$ 5.613.381,99	
Exterior	1,51%	R$ 3.354.185,28	
Total	100,00%	R$ 222.681.458,45	



ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	49,29%	R$ 109.765.159,70	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	30,45%	R$ 67.802.191,62	
Artigo 7º, Inciso IV	7,96%	R$ 17.735.010,32	
Artigo 8º, Inciso I	7,36%	R$ 16.388.723,06	
Artigo 10º, Inciso I	2,52%	R$ 5.613.381,99	
Artigo 9º, Inciso III	1,51%	R$ 3.354.185,28	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	0,91%	R$ 2.022.806,48	
Total	100,00%	R$ 222.681.458,45	



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	40,67%	R$ 90.558.723,61	
CAIXA DISTRIBUIDORA	28,98%	R$ 64.534.637,85	
ITAU UNIBANCO	18,40%	R$ 40.971.588,31	
TÍTULOS	8,87%	R$ 19.757.816,80	
XP ALLOCATION	2,40%	R$ 5.353.167,63	
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	0,68%	R$ 1.505.524,25	
Total	100,00%	R$ 222.681.458,45	



ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	40,67%	R$ 90.558.723,61	
CAIXA ECONOMICA	28,98%	R$ 64.534.637,85	
ITAU UNIBANCO	18,40%	R$ 40.971.588,31	
TÍTULOS	8,87%	R$ 19.757.816,80	
BANCO BNP PARIBAS	2,40%	R$ 5.353.167,63	
BANCO COOPERATIVO	0,68%	R$ 1.505.524,25	
Total	100,00%	R$ 222.681.458,45	



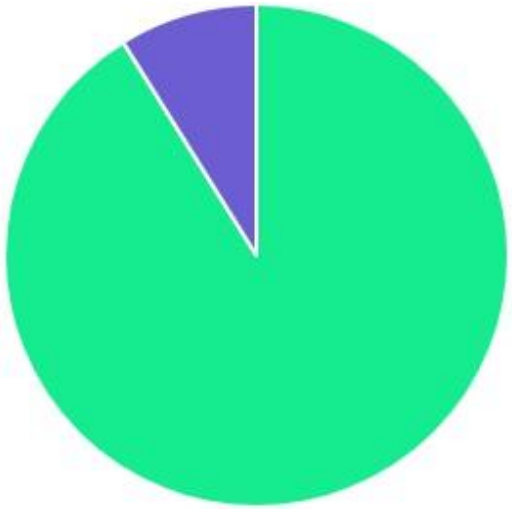
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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	34,86%	R$ 77.626.765,98	
CDI	27,49%	R$ 61.214.340,50	
TÍTULOS	8,87%	R$ 19.757.816,80	
IMA-B 5	7,19%	R$ 16.004.602,40	
IBOVESPA	6,85%	R$ 15.252.504,57	
IPCA	4,97%	R$ 11.077.802,68	
IMA-B	3,53%	R$ 7.868.500,50	
IRF-M 1	1,70%	R$ 3.775.339,26	
125% do CDI	1,67%	R$ 3.712.031,24	
GLOBAL BDRX	1,51%	R$ 3.354.185,28	
S&P 500	0,85%	R$ 1.901.350,75	
SMLL	0,51%	R$ 1.136.218,49	
Total	100,00%	R$ 222.681.458,45	



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	91,13%	R$ 202.923.641,65	
Acima 2 anos	8,87%	R$ 19.757.816,80	
Total	100,00%	R$ 222.681.458,45	



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$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a"	100%	R$ 2.022.806,48	0.91%	0,00%	10,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R$ 109.765.159,70	49.29%	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$ 67.802.191,62	30.45%	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$ 17.735.010,32	7.96%	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$ 197.325.168,12	88,61%			

RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R$ 16.388.723,06	7.36%	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$ 16.388.723,06	7,36%			

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$ 3.354.185,28	1.51%	0,00%	1,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R$ 3.354.185,28	1,51%			

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$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R$ 5.613.381,99	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$ 5.613.381,99	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$ 222.681.458,45	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%
Fevereiro	R$ 222.660.463,72	R$ 222.681.458,45	1,16%	R$ 1.062.979,77	0,48%	-0,68%
Total	R$ 222.660.463,72	R$ 222.681.458,45	2,10%	R$ 4.132.392,01	1,87%	-0,23%

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 Fevereiro de 2023

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE		
		1º Semestre	2º Semestre	Ano
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,93%	-	0,93%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,99%	-	1,99%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	2,95%	-	2,95%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	1,22%	-	1,22%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RF	08.703.063/0001-16	2,09%	-	2,09%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	2,93%	-	2,93%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI...	17.502.937/0001-68	5,10%	-	5,10%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	20.139.595/0001-78	-0,22%	-	-0,22%
BB TP VII FI RF PREVID	19.523.305/0001-06	2,01%	-	2,01%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVID	10.418.335/0001-88	-4,40%	-	-4,40%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO...	14.120.520/0001-42	1,93%	-	1,93%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	23.731.629/0001-07	-5,25%	-	-5,25%
BB TP FI RF REF DI...	11.046.645/0001-81	2,06%	-	2,06%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	05.100.221/0001-55	-8,14%	-	-8,14%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	-4,55%	-	-4,55%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	26.269.692/0001-61	4,59%	-	4,59%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA...	21.838.150/0001-49	1,65%	-	1,65%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA...	32.922.086/0001-04	2,94%	-	2,94%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA...	29.241.799/0001-90	0,98%	-	0,98%
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF...	11.087.118/0001-15	1,15%	-	1,15%

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	1,70%	-	1,70%

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	4.061,8604	CURVA | 6,17%	R$ 1.997.094,54	R$ 2.022.806,48

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.

Cenário Econômico | Fevereiro/*2023*

Setor Externo

No decorrer do mês, os dados econômicos referentes a janeiro nos Estados Unidos e, em menor grau, na Europa resultaram em um movimento expressivo de alta nas curvas de juros, força do dólar e queda dos ativos de risco.

No resto do mundo, o processo de desinflação mais lento do que o esperado, em conjunto com a resiliência nos dados de atividade, fez com que alguns bancos centrais voltassem a adotar uma postura mais firme na condução de suas políticas monetárias.

Nos Estados Unidos, a maioria dos dados de atividade demonstrou força e a inflação se mostrou mais persistente do que o esperado. Essa combinação levantou dúvidas sobre o atual estado da economia americana, que dava sinais mais claros de desaceleração e de arrefecimento dos reajustes de preços. Dessa forma, o mercado passou a considerar que um nível de juro ainda mais restritivo tende a ser necessário para conter a inflação.

Como consequência, as curvas de juros ao redor do mundo passaram por ajustes significativos.

Na China, os dados refletiram a recuperação da atividade devido ao fim das políticas de restrições à mobilidade. A divulgação do dado de crédito referente ao mês de janeiro superou as expectativas, principalmente, em função do crédito empresarial. No entanto, a fraqueza no crédito para as famílias, em especial os empréstimos de médio e longo prazo, reforçou a percepção do mercado imobiliário ainda bastante deprimido no país.



Brasil

Por aqui, o Ministro da Fazenda, Fernando Haddad, anunciou o adiantamento da divulgação da proposta da nova regra fiscal de abril para março, como parte do esforço de alinhamento das políticas monetária e fiscal.

Houve também o anúncio, por parte do Executivo, de um maior salário-mínimo e de uma nova faixa de isenção de IR.

Membros do poder executivo continuaram os ataques ao nível de juros e à atuação do Banco Central, o que tende a ser negativo para a credibilidade da política econômica e para a estabilidade da economia. No mínimo, o custo de desinflação aumenta.

Os dados de atividade, como as vendas do varejo e os dados de crédito mais fracos, apontaram para uma continuidade do processo de desaceleração econômica.

No acumulado de 12 meses, a inflação continuou apontando para o arrefecimento dos núcleos, mas em níveis elevados em relação à meta.

Ainda que sem definição oficial pelo CMN, intensificou-se o debate acerca de eventual mudança da meta de inflação.

A pesquisa Focus, por sua vez, continuou o movimento de deterioração das expectativas inflacionárias, fruto das incertezas fiscais e acerca da política monetária.

O mercado deve permanecer atento: às indicações das políticas fiscal e econômica do atual governo; à trajetória da inflação corrente e postura do Banco Central e à indicação dos novos diretores para o Banco Central.



Mercado

O Ibovespa terminou o mês de fevereiro em queda de 7,49%.

O CDI teve rentabilidade de +0,92% no mês, com acumulado de +13,00% em 12 meses.

O IRF-M 1 apresentou variação de 0,98%, com acumulado de 12,81% nos últimos 12 meses. O IMA-B 5 avançou 1,41% no mês e atingiu 11,57% em 12 meses e, por fim, o IDkA IPCA 2A rendeu 1,62% no mês, com acumulado de 11,25% nos últimos 12 meses.

Reiter Ferreira Peixoto

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