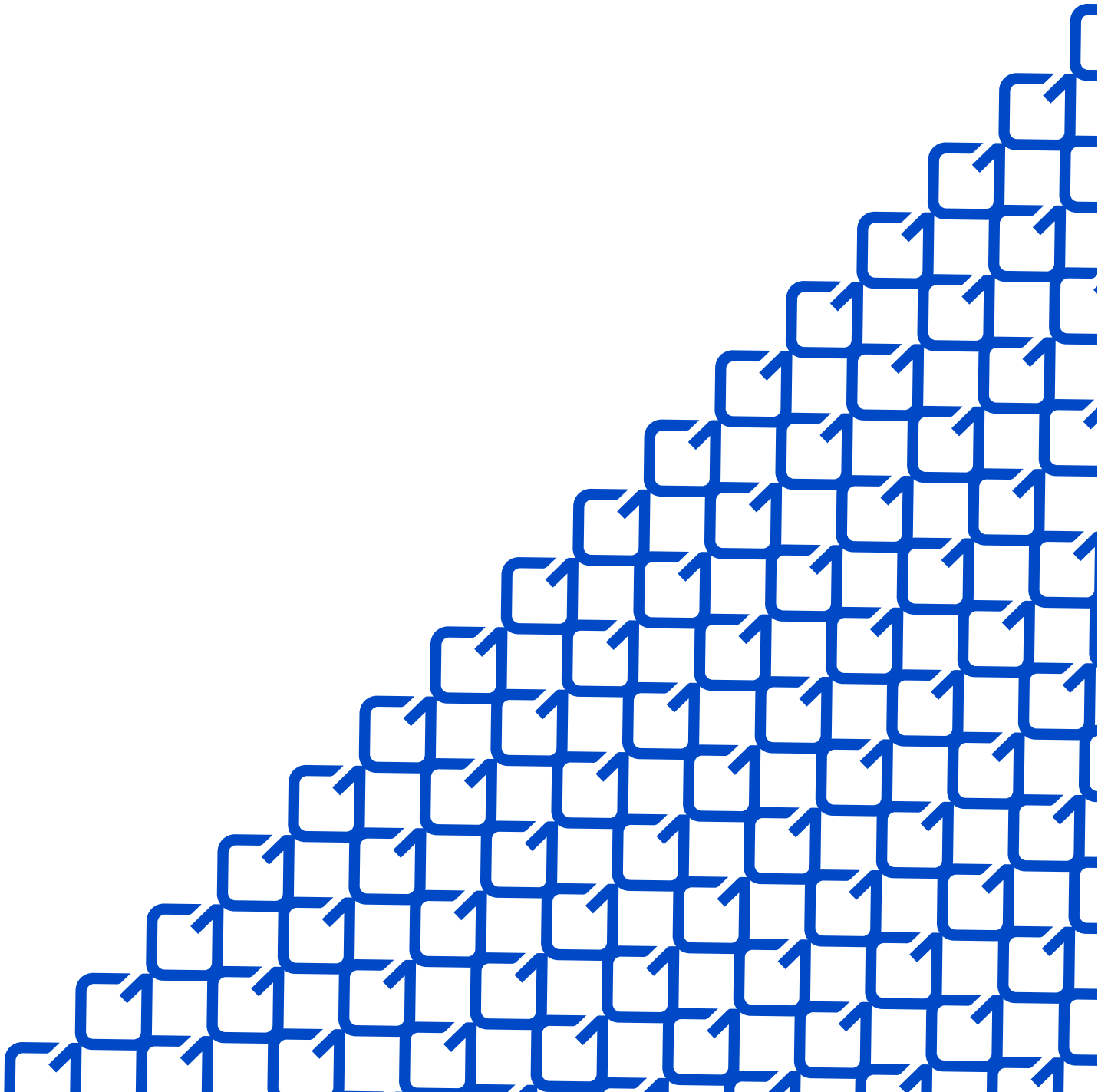
IMPAR

Dezembro/2023



Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap		VaR
	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	
R$ 260.557.746,12	1,37%	12,59%	0,96%	9,75%	0,41%	2,84%	0,22%

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.

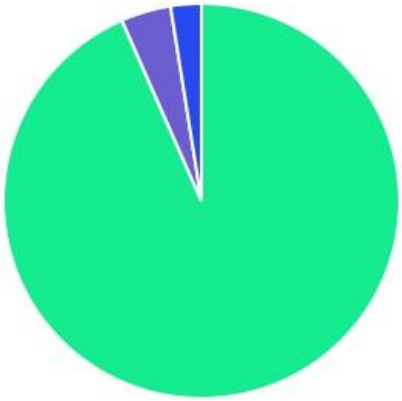
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R$)	(%)
BB TP VII FI RF PREVID	R$ 709.973,46	0.27%	D+0	7, I "b"	R$ 6.159,98	0,88%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R$ 32.878.459,08	12.62%	D+1	7, I "b"	R$ 458.605,80	1,41%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R$ 8.367.504,07	3.21%	D+0	7, I "b"	R$ 73.462,55	0,89%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R$ 7.282.824,40	2.80%	D+0	7, I "b"	R$ 193.302,21	2,73%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R$ 10.187.365,34	3.91%	D+0	7, I "b"	R$ 142.443,64	1,40%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	R$ 16.868.536,90	6.48%	0	7, I "b"	R$ 154.274,60	0,92%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RF	R$ 4.181.114,04	1.61%	D+0	7, I "b"	R$ 37.944,96	0,92%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA...	R$ 5.576.378,02	2.14%	D+1	7, I "b"	R$ 77.998,61	1,42%
TREND CASH FIC FIRF SIMPLES	R$ 6.057.469,50	2.33%	D+0	7, I "b"	R$ 53.194,21	0,89%
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 RF FI	R$ 2.066.396,67	0.79%	D+0	7, I "b"	R$ 18.951,62	0,93%
BB TP FI RF REF DI...	R$ 36.507.077,72	14.01%	D+0	7, III "a"	R$ 289.791,80	0,78%
SICREDI - FIC...	R$ 1.724.699,89	0.66%	D+1	7, III "a"	R$ 46.899,27	2,80%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R$ 19.453.579,40	7.47%	D+0	7, III "a"	R$ 178.162,15	0,92%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R$ 834.202,41	0.32%	D+0	7, III "a"	R$ 6.238,31	0,60%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO...	R$ 11.892.294,46	4.57%	D+1	7, III "a"	R$ 188.488,56	1,61%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND...	R$ 2.947.687,38	1.13%	D+1	7, III "a"	R$ 38.763,95	1,33%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R$ 42.331.487,02	16.25%	D+0	7, III "a"	R$ 378.491,26	0,90%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	R$ 8.452.254,21	3.24%	D+0	7, III "a"	R$ 79.503,00	0,95%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R$ 8.358.006,18	3.21%	D+23	8, I	R$ 572.578,04	7,35%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX...	R$ 2.272.551,02	0.87%	D+23	8, I	R$ 117.880,72	5,47%
ITAÚ PRIVATE S&P500®...	R$ 2.419.165,00	0.93%	D+1	10, I	R$ 118.951,21	5,17%
CAIXA JUROS E...	R$ 4.097.380,30	1.57%	D+0	10, I	R$ 36.614,53	0,90%

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.

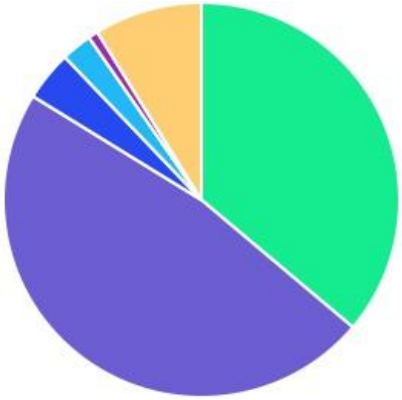
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 2.075.617,88	0,80%	-	7, I "a"	R$ 20.433,87	0,99%
TÍTULOS PRIVADOS	R$ 22.954.477,40	8,81%	-	7, IV	R$ 187.399,69	0,82%
Total investimentos	R$ 260.496.501,75	100.00%			R$ 3.476.534,54	1,37%
Disponibilidade	R$ 61.244,37	-			-	-
Total patrimônio	R$ 260.557.746,12	100.00%			-	-

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	93,42%	R$ 243.349.399,25	
Renda Variável	4,08%	R$ 10.630.557,20	
Estruturados	2,50%	R$ 6.516.545,30	
Total	100,00%	R$ 260.496.501,75	

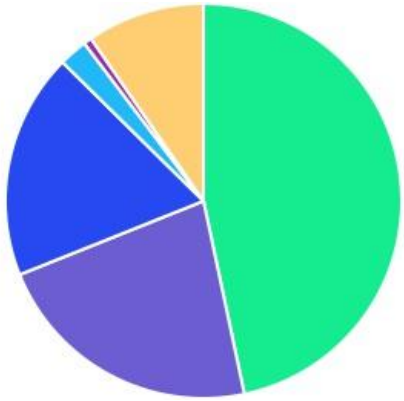


ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	47,66%	R$ 124.143.282,49	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	36,15%	R$ 94.176.021,48	
Artigo 7º, Inciso IV	8,81%	R$ 22.954.477,40	
Artigo 8º, Inciso I	4,08%	R$ 10.630.557,20	
Artigo 10º, Inciso I	2,50%	R$ 6.516.545,30	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	0,80%	R$ 2.075.617,88	
Total	100,00%	R$ 260.496.501,75	



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	46,69%	R$ 121.628.703,76	
CAIXA DISTRIBUIDORA	22,22%	R$ 57.889.686,34	
ITAU UNIBANCO	18,49%	R$ 48.165.846,98	
TÍTULOS	9,61%	R$ 25.030.095,28	
XP ALLOCATION	2,33%	R$ 6.057.469,50	
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	0,66%	R$ 1.724.699,89	
Total	100,00%	R$ 260.496.501,75	

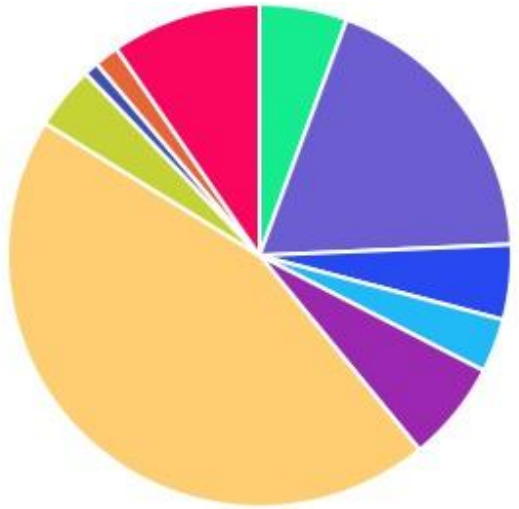


ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	46,69%	R$ 121.628.703,76	
CAIXA ECONOMICA	22,22%	R$ 57.889.686,34	
ITAU UNIBANCO	18,49%	R$ 48.165.846,98	
TÍTULOS	9,61%	R$ 25.030.095,28	
BANCO BNP PARIBAS	2,33%	R$ 6.057.469,50	
BANCO COOPERATIVO	0,66%	R$ 1.724.699,89	
Total	100,00%	R$ 260.496.501,75	



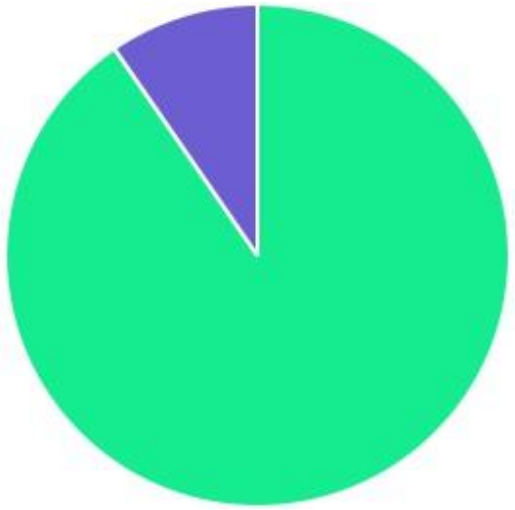
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem 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.
CDI	44,75%	R$ 116.583.757,64	
IDKA IPCA 2A	18,67%	R$ 48.642.202,44	
TÍTULOS	9,61%	R$ 25.030.095,28	
IMA-B 5	6,48%	R$ 16.868.536,90	
IPCA	5,63%	R$ 14.668.664,59	
IRF-M 1	4,82%	R$ 12.548.618,11	
IBOVESPA	4,08%	R$ 10.630.557,20	
IMA-B	3,46%	R$ 9.007.524,29	
125% do CDI	1,57%	R$ 4.097.380,30	
S&P 500	0,93%	R$ 2.419.165,00	
Total	100,00%	R$ 260.496.501,75	



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	90,39%	R$ 235.466.406,47	
Acima 2 anos	9,61%	R$ 25.030.095,28	
Total	100,00%	R$ 260.496.501,75	



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$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a"	100%	R$ 2.075.617,88	0.80%	0,00%	10,00%	50,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R$ 94.176.021,48	36.15%	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$ 124.143.282,49	47.66%	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$ 22.954.477,40	8.81%	0,00%	0,00%	20,00%
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$ 243.349.399,25	93,42%			

RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R$ 10.630.557,20	4.08%	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$ 10.630.557,20	4,08%			

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%
FI Ações – BDR Nível I - 9, III	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R$ 0,00	0,00%			

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.

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$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R$ 6.516.545,30	2.50%	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$ 6.516.545,30	2,50%			

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$ 260.496.501,75	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$)	RENT.(%)	GAP
2023			IPCA + 4.9% a.a.			
Janeiro	R$ 218.487.720,20	R$ 222.688.209,29	0,93%	R$ 3.069.412,24	1,39%	0,46%
Fevereiro	R$ 222.688.209,29	R$ 225.318.809,51	1,24%	R$ 1.062.979,77	0,48%	-0,76%
Março	R$ 225.318.809,51	R$ 228.613.960,37	1,11%	R$ 2.440.136,65	1,08%	-0,03%
Abril	R$ 228.613.960,37	R$ 232.491.281,35	1,01%	R$ 2.060.500,22	0,90%	-0,11%
Maio	R$ 232.491.281,35	R$ 237.238.339,23	0,63%	R$ 2.558.784,30	1,10%	0,47%
Junho	R$ 237.238.339,23	R$ 240.903.976,69	0,32%	R$ 3.592.224,55	1,52%	1,20%
Julho	R$ 240.903.976,69	R$ 244.296.925,08	0,52%	R$ 2.587.962,52	1,08%	0,56%
Agosto	R$ 244.296.925,08	R$ 246.625.561,72	0,63%	R$ 1.090.310,54	0,45%	-0,18%
Setembro	R$ 246.625.561,72	R$ 249.283.505,11	0,66%	R$ 1.433.442,56	0,58%	-0,08%
Outubro	R$ 249.283.505,11	R$ 251.446.975,89	0,64%	R$ 798.672,72	0,32%	-0,32%
Novembro	R$ 251.446.975,89	R$ 257.091.084,11	0,68%	R$ 4.229.275,36	1,68%	1,00%
Dezembro	R$ 257.091.084,11	R$ 260.557.746,12	0,96%	R$ 3.476.534,54	1,37%	0,41%
Total	R$ 257.091.084,11	R$ 260.557.746,12	9,75%	R$ 28.400.235,97	12,59%	2,84%
2022			IPCA + 5.04% a.a.			
Janeiro	R$ 192.826.250,27	R$ 194.231.542,55	0,95%	R$ 166.581,72	0,08%	-0,87%
Fevereiro	R$ 194.231.542,55	R$ 196.382.438,00	1,42%	R$ 1.180.279,96	0,60%	-0,82%
Março	R$ 196.382.438,00	R$ 201.966.003,07	2,03%	R$ 4.714.536,78	2,37%	0,33%
Abril	R$ 201.966.003,07	R$ 203.213.247,28	1,47%	R$ 388.322,78	0,20%	-1,28%
Maio	R$ 203.213.247,28	R$ 206.057.972,37	0,88%	R$ 1.943.137,32	0,95%	0,07%
Junho	R$ 206.057.972,37	R$ 206.816.278,38	1,08%	R$ -1.288.979,06	-0,62%	-1,70%
Julho	R$ 206.816.278,38	R$ 209.109.020,43	-0,27%	R$ 1.525.520,91	0,73%	0,99%

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.

Agosto	R$ 209.109.020,43	R$ 212.329.357,60	0,05%	R$ 1.617.437,36	0,78%	0,73%
Setembro	R$ 212.329.357,60	R$ 214.576.806,76	0,12%	R$ 888.878,35	0,42%	0,30%
Outubro	R$ 214.576.806,76	R$ 220.815.181,44	1,00%	R$ 4.756.423,70	2,20%	1,20%
Novembro	R$ 220.815.181,44	R$ 218.414.976,23	0,82%	R$ -1.832.303,88	-0,84%	-1,66%
Dezembro	R$ 218.414.976,23	R$ 218.487.720,20	1,03%	R$ 1.817.493,43	0,84%	-0,19%
Total	R$ 218.414.976,23	R$ 218.487.720,20	11,12%	R$ 15.877.329,37	7,93%	-3,19%
2021			IPCA + 5.47% a.a.			
Janeiro	R$ 185.113.620,96	R$ 182.300.360,48	0,69%	R$ -440.077,54	-0,24%	-0,93%
Fevereiro	R$ 182.300.360,48	R$ 182.393.033,98	1,30%	R$ -1.143.677,15	-0,61%	-1,92%
Março	R$ 182.393.033,98	R$ 183.697.409,09	1,37%	R$ 870.584,22	0,48%	-0,89%
Abril	R$ 183.697.409,09	R$ 186.315.936,38	0,75%	R$ 1.968.396,63	1,08%	0,33%
Maio	R$ 186.315.936,38	R$ 189.674.542,15	1,27%	R$ 2.535.915,82	1,35%	0,08%
Junho	R$ 189.674.542,15	R$ 189.969.504,20	0,97%	R$ -115.976,22	-0,07%	-1,04%
Julho	R$ 189.969.504,20	R$ 190.226.739,25	1,40%	R$ -598.462,21	-0,31%	-1,71%
Agosto	R$ 190.226.739,25	R$ 191.024.685,19	1,31%	R$ -487.355,44	-0,27%	-1,59%
Setembro	R$ 191.024.685,19	R$ 191.687.025,31	1,60%	R$ -158.592,54	-0,08%	-1,69%
Outubro	R$ 191.687.025,31	R$ 189.632.707,30	1,69%	R$ -3.142.637,41	-1,61%	-3,30%
Novembro	R$ 189.632.707,30	R$ 192.031.193,27	1,39%	R$ 3.074.263,20	1,62%	0,23%
Dezembro	R$ 192.031.193,27	R$ 192.826.250,27	1,17%	R$ 1.612.229,45	0,85%	-0,33%
Total	R$ 192.031.193,27	R$ 192.826.250,27	16,08%	R$ 3.974.610,81	2,18%	-13,90%

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				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	0,89%	5,96%	6,79%	-	6,81%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,60%	6,16%	6,16%	14,42%	16,88%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	0,92%	5,65%	-	-	5,82%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	0,90%	12,74%	12,74%	-	18,47%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	1,41%	11,72%	11,72%	22,14%	27,73%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVID	25.078.994/0001-90	-	-	-	-	-1,30%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	-	-	3,57%	-	4,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	-	-	-	-	0,03%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	2,73%	15,86%	15,86%	23,03%	21,15%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RF	08.703.063/0001-16	0,92%	13,06%	13,06%	26,46%	29,99%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	1,40%	11,90%	11,90%	22,01%	27,70%
CAIXA PRÁTICO FIC RF CURTO PRAZO	00.834.074/0001-23	-	-	-	-	0,01%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	-	16,95%	7,35%	-4,52%	-6,69%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	20.139.595/0001-78	0,92%	5,16%	5,16%	8,48%	6,12%
BB TP VII FI RF PREVID	19.523.305/0001-06	0,88%	12,76%	12,76%	28,52%	36,96%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVID	10.418.335/0001-88	-	10,18%	15,96%	-4,59%	-0,16%
CAIXA JUROS E...	14.120.520/0001-42	0,90%	12,51%	12,51%	-	17,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX...	23.731.629/0001-07	5,47%	7,41%	7,41%	-2,64%	-19,28%
BB TP FI RF REF DI...	11.046.645/0001-81	0,78%	12,24%	12,24%	24,96%	28,74%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	05.100.221/0001-55	-	18,90%	18,70%	-22,19%	-19,83%
BB IRF-M 1+ FI RF PREVID	32.161.826/0001-29	-	-	-	-	-3,66%

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.

ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	7,35%	11,45%	11,45%	17,20%	7,23%
ITAÚ PRIVATE S&P500®...	26.269.692/0001-61	5,17%	33,07%	33,07%	17,21%	20,96%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO...	21.838.150/0001-49	1,61%	15,84%	15,84%	24,91%	30,57%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA...	32.922.086/0001-04	1,42%	11,86%	11,86%	21,92%	27,40%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND...	29.241.799/0001-90	1,33%	11,53%	11,53%	23,08%	31,41%
BB SOLIDEZ AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA...	42.592.357/0001-56	-	-	-	-	0,16%
SICREDI - FIC...	11.087.118/0001-15	2,80%	15,87%	15,87%	23,08%	20,93%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B5...	09.093.819/0001-15	-	-	-	-	0,65%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	00.832.435/0001-00	0,95%	5,06%	-	-	5,06%
TREND CASH FIC FIRF SIMPLES	45.823.918/0001-79	0,89%	12,45%	12,45%	-	13,76%
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 RF FI	50.236.636/0001-05	0,93%	3,32%	-	-	3,32%

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	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
LF BTG PACTUAL IPCA	29/11/32	28/11/22	20	500.000,00	565.707,86	CURVA 7,00%	R$ 10.000.000,00	R$ 11.314.157,18	R$ 90.417,63 (0,81%)
LF BANCO BV	16/06/27	29/12/22	53	56.742,09	63.553,82	CURVA 7,00%	R$ 3.007.330,93	R$ 3.368.352,35	R$ 30.328,88 (0,91%)
LF BTG PACTUAL IPCA	01/09/32	29/12/22	4	306.184,96	345.565,23	CURVA 7,85%	R$ 1.224.739,85	R$ 1.382.260,92	R$ 12.098,01 (0,88%)
LF BANCO DAYCOVAL IPCA	30/11/33	02/01/23	60	50.000,00	55.940,85	CURVA 7,00%	R$ 3.000.000,00	R$ 3.356.450,72	R$ 27.165,07 (0,82%)
NTN-B 2035	15/05/35	25/01/23	498	4.010,23	4.167,91	CURVA 6,17%	R$ 1.997.094,54	R$ 2.075.617,88	R$ 20.433,87 (0,99%)
LF BRADESCO IPCA	24/01/29	25/08/23	27	126.979,08	130.861,34	CURVA 5,80%	R$ 3.428.435,06	R$ 3.533.256,23	R$ 27.390,10 (0,78%)
							R$ 22.657.600,39	R$ 25.030.095,28	R$ 207.833,56 (0,84%)

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/*2023*

Setor Externo

Em dezembro, observamos um relaxamento significativo nas condições financeiras globais, impulsionado pelo fechamento das taxas de juros mundiais, valorização de ativos de risco e depreciação do dólar.

Contribuíram para isso a inflação mais baixa e discursos mais moderados dos principais bancos centrais, com destaque para o banco central americano.



Nos Estados Unidos, a inflação desacelerou além do esperado, enquanto a taxa de desemprego diminuiu, indicando um mercado de trabalho forte. O Federal Reserve manteve a taxa de juros e projetou três reduções para 2024.

Na Europa, a atividade econômica continuou fraca, com os Índices de Gerentes de Compras (PMIs) abaixo das expectativas.

Com a inflação mais controlada, surgiram especulações sobre possíveis cortes nas taxas pelo Banco Central Europeu em 2024. O Banco da Inglaterra manteve sua taxa de juros, adotando uma postura prudente.

Na China, os dados econômicos revelaram fragilidades, especialmente no setor imobiliário. Como resposta, as autoridades sinalizaram estímulos econômicos, enfatizando políticas fiscais.

No Japão, o Banco Central manteve sua política e visão econômica inalteradas.

Brasil

No Brasil, o governo aprovou importantes medidas econômicas, como a Lei de Diretrizes Orçamentárias e a reforma tributária.



Em meio a esse contexto, o Banco Central optou por reduzir a taxa de juros em 0,50%, com expectativa de mais cortes.

A economia exibiu sinais positivos no consumo das famílias, embora os investimentos tenham permanecido fracos e o mercado de trabalho estável.

Nosso foco continua na inflação, nas discussões fiscais e na arrecadação.

Reiter Ferreira Peixoto

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