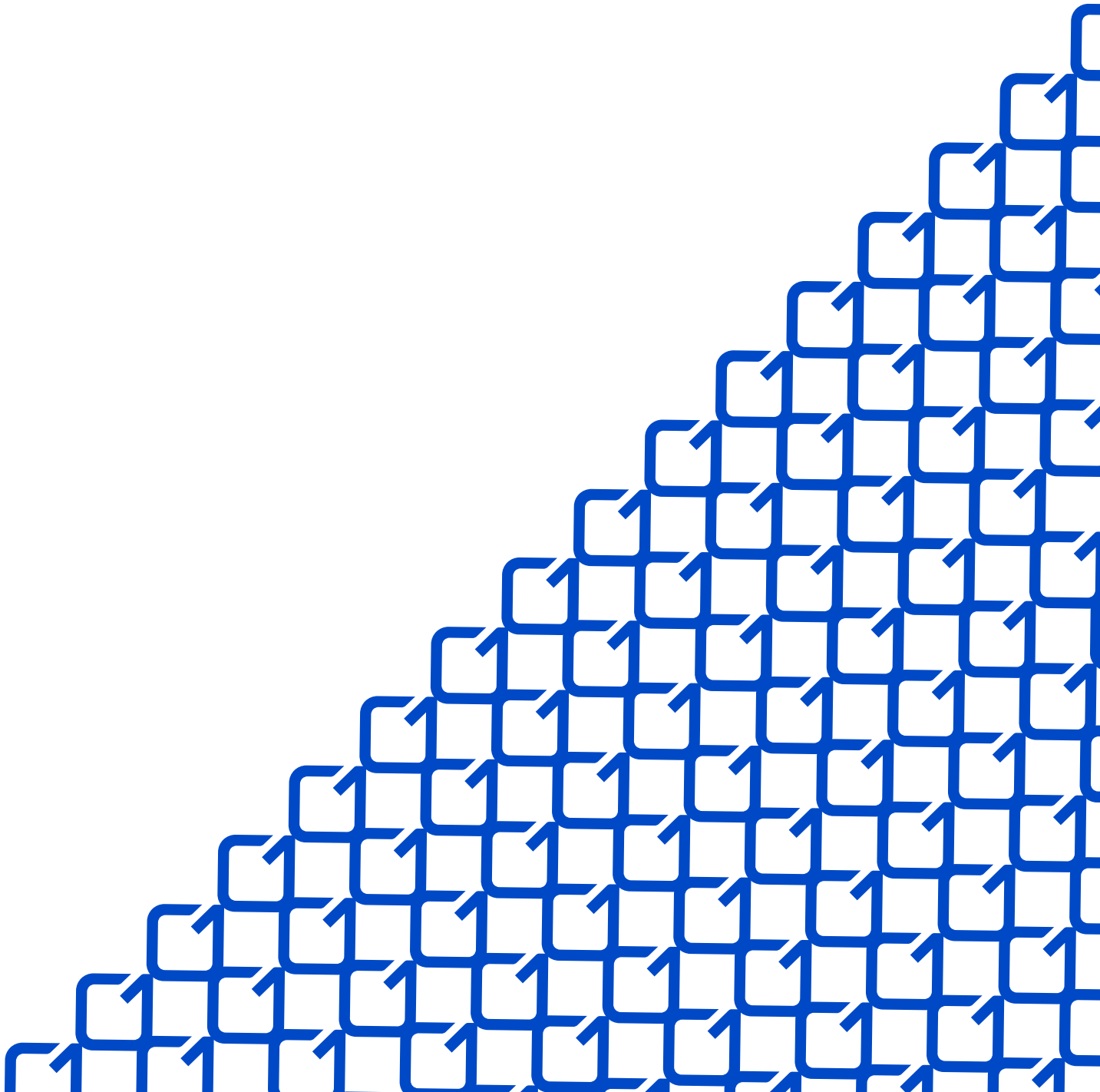
MONTES CLAROS

Julho/2023



Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap		VaR
	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	
R$ 3.998.673,14	1,02%	7,71%	0,52%	5,91%	0,50%	1,80%	0,16%

Evolução do Patrimônio

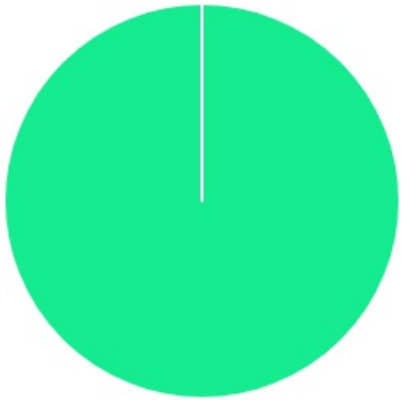
Comparativo (Rentabilidades | Metas)

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.

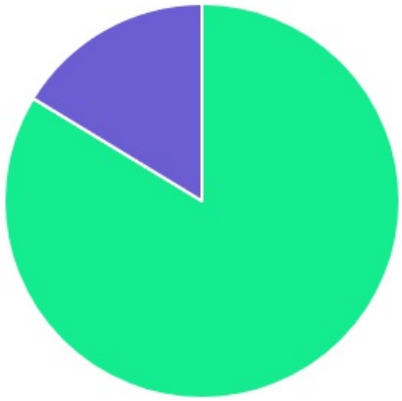
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R$)	(%)
BB IDKA 2 TP FI RF...	R$ 182.258,46	4.80%	D+1	7, I "b"	R$ 1.703,19	0,94%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R$ 1.272.085,31	33.52%	D+0	7, I "b"	R$ 14.313,22	1,06%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R$ 758.319,27	19.98%	D+0	7, I "b"	R$ 6.884,50	0,92%
BB IMA-B TP FI RF	R$ 92.153,21	2.43%	D+1	7, I "b"	R$ 670,85	0,73%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R$ 344.119,42	9.07%	D+0	7, I "b"	R$ 3.536,38	1,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI...	R$ 325.612,51	8.58%	D+0	7, I "b"	R$ 3.433,86	1,07%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R$ 202.353,62	5.33%	D+0	7, I "b"	R$ 1.907,43	0,95%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R$ 138.345,30	3.65%	D+0	7, III "a"	R$ 1.457,22	1,06%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R$ 468.137,37	12.34%	D+0	7, III "a"	R$ 5.308,04	1,15%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R$ 11.750,89	0.31%	D+0	7, III "a"	R$ 69,60	0,34%
Total investimentos	R$ 3.795.135,36	100.00%			R$ 39.284,29	1,02%
Disponibilidade	R$ 203.537,78	-			-	-
Total patrimônio	R$ 3.998.673,14	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	100,00%	R$ 3.795.135,36	
Total	100,00%	R$ 3.795.135,36	



ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	83,71%	R$ 3.176.901,80	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	16,29%	R$ 618.233,56	
Total	100,00%	R$ 3.795.135,36	



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	62,35%	R$ 2.366.325,10	
CAIXA DISTRIBUIDORA	37,65%	R$ 1.428.810,26	
Total	100,00%	R$ 3.795.135,36	

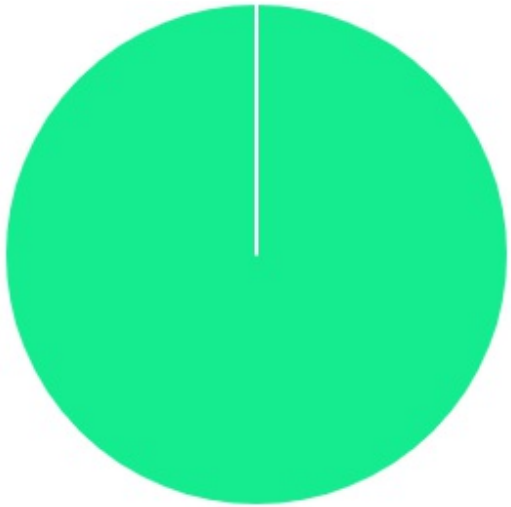
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	62,35%	R$ 2.366.325,10	
CAIXA ECONOMICA	37,65%	R$ 1.428.810,26	
Total	100,00%	R$ 3.795.135,36	

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IRF-M 1	33,52%	R$ 1.272.085,31	
CDI	25,36%	R$ 962.352,98	
IDKA IPCA 2A	24,78%	R$ 940.577,73	
IPCA	8,58%	R$ 325.612,51	
IMA-B 5	5,33%	R$ 202.353,62	
IMA-B	2,43%	R$ 92.153,21	
Total	100,00%	R$ 3.795.135,36	

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	100,00%	R$ 3.795.135,36	
Total	100,00%	R$ 3.795.135,36	



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a"	100%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	20,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R$ 3.176.901,80	83.71%	0,00%	70,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R$ 618.233,56	16.29%	0,00%	20,00%	40,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	1,00%	10,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R$ 3.795.135,36	100,00%			

RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	3,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável		R$ 0,00	0,00%			

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

FI Ações – BDR Nível I - 9, III	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	3,00%	20,00%
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.

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

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Imobiliários		R$ 0,00	0,00%			

EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Empréstimos Consignados		R$ 0,00	0,00%			
Total Global		R$ 3.795.135,36	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$)	RENT.(%)	GAP
2023			IPCA + 4.9% a.a.			
Janeiro	R$ 4.310.800,90	R$ 3.902.287,02	0,93%	R$ 44.265,38	1,18%	0,25%
Fevereiro	R$ 3.902.287,02	R$ 4.527.540,25	1,24%	R$ 40.965,15	1,09%	-0,15%
Março	R$ 4.527.540,25	R$ 4.586.033,38	1,11%	R$ 49.119,67	1,27%	0,16%
Abril	R$ 4.586.033,38	R$ 4.169.933,27	1,01%	R$ 37.154,25	0,85%	-0,16%
Maio	R$ 4.169.933,27	R$ 4.382.208,73	0,63%	R$ 37.913,61	0,92%	0,29%
Junho	R$ 4.382.208,73	R$ 4.103.638,52	0,32%	R$ 47.159,42	1,13%	0,81%
Julho	R$ 4.103.638,52	R$ 3.998.673,14	0,52%	R$ 39.284,29	1,02%	0,50%
Total	R$ 4.103.638,52	R$ 3.998.673,14	5,91%	R$ 295.861,77	7,71%	1,80%
2022			IPCA + 5.04% a.a.			
Janeiro	R$ 4.175.426,46	R$ 4.116.284,67	0,95%	R$ 12.512,03	0,28%	-0,67%
Fevereiro	R$ 4.116.284,67	R$ 3.950.500,93	1,42%	R$ 37.140,46	0,98%	-0,44%
Março	R$ 3.950.500,93	R$ 3.833.924,84	2,03%	R$ 72.795,27	1,91%	-0,12%
Abril	R$ 3.833.924,84	R$ 3.877.987,34	1,47%	R$ 40.845,06	1,13%	-0,34%
Maio	R$ 3.877.987,34	R$ 3.865.622,85	0,88%	R$ 30.611,03	0,89%	0,01%
Junho	R$ 3.865.622,85	R$ 3.520.805,56	1,08%	R$ 17.918,86	0,52%	-0,56%
Julho	R$ 3.520.805,56	R$ 3.950.159,41	-0,27%	R$ 8.477,08	0,25%	0,52%
Agosto	R$ 3.950.159,41	R$ 4.074.433,96	0,05%	R$ 20.869,40	0,52%	0,46%
Setembro	R$ 4.074.433,96	R$ 4.173.236,76	0,12%	R$ 30.086,48	0,74%	0,62%
Outubro	R$ 4.173.236,76	R$ 4.223.814,53	1,00%	R$ 56.627,15	1,42%	0,42%
Novembro	R$ 4.223.814,53	R$ 4.202.427,68	0,82%	R$ 12.352,07	0,35%	-0,47%

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.

Dezembro	R$ 4.202.427,68	R$ 4.310.800,90	1,03%	R$ 44.169,86	1,14%	0,11%
Total	R$ 4.202.427,68	R$ 4.310.800,90	11,12%	R$ 384.404,75	10,60%	-0,52%
2021			IPCA + 5.47% a.a.			
Janeiro	R$ 5.305.810,50	R$ 5.046.715,91	0,69%	R$ -401,76	0,02%	-0,68%
Fevereiro	R$ 5.046.715,91	R$ 5.093.064,21	1,30%	R$ -26.191,13	-0,53%	-1,83%
Março	R$ 5.093.064,21	R$ 5.002.231,96	1,37%	R$ 8.519,42	0,21%	-1,17%
Abril	R$ 5.002.231,96	R$ 4.957.089,48	0,75%	R$ 40.060,11	0,82%	0,06%
Maio	R$ 4.957.089,48	R$ 4.878.684,85	1,27%	R$ 32.637,88	0,70%	-0,57%
Junho	R$ 4.878.684,85	R$ 4.731.103,79	0,97%	R$ -6.995,70	-0,14%	-1,11%
Julho	R$ 4.731.103,79	R$ 4.643.085,75	1,40%	R$ 3.506,36	0,04%	-1,37%
Agosto	R$ 4.643.085,75	R$ 4.562.051,13	1,31%	R$ 7.372,31	0,20%	-1,12%
Setembro	R$ 4.562.051,13	R$ 4.504.393,76	1,60%	R$ 38.601,80	0,91%	-0,70%
Outubro	R$ 4.504.393,76	R$ 4.320.414,28	1,69%	R$ -47.855,49	-1,16%	-2,85%
Novembro	R$ 4.320.414,28	R$ 4.235.217,48	1,39%	R$ 60.162,91	1,89%	0,49%
Dezembro	R$ 4.235.217,48	R$ 4.175.426,46	1,17%	R$ 29.955,74	0,77%	-0,41%
Total	R$ 4.235.217,48	R$ 4.175.426,46	16,08%	R$ 139.372,45	3,74%	-12,34%

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	1,06%	7,32%	12,93%	20,54%	21,53%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,34%	3,20%	4,44%	-	4,44%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,06%	7,57%	13,47%	-	22,13%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	0,94%	7,57%	10,39%	20,88%	22,15%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	0,95%	1,18%	-	-	1,18%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	0,92%	7,57%	10,55%	20,96%	22,77%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	11.484.558/0001-06	-	-	8,83%	-	10,09%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	0,73%	12,10%	15,14%	18,55%	16,96%
BB TP IPCA FI RF PREVID	15.486.093/0001-83	-	5,87%	-	-	10,16%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF REF	07.187.570/0001-81	-	-	-	-	2,95%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,15%	7,72%	13,76%	-	17,03%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	1,04%	7,48%	-	-	8,39%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI...	49.964.484/0001-88	1,07%	1,98%	-	-	1,98%

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
							R$ 0,00	R$ 0,00	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.

Cenário Econômico | Julho/*2023*

Setor Externo

A segunda metade de 2023 se iniciou em meio a uma série de incertezas sobre o futuro das principais economias.

Sinais conflitantes continuaram diminuindo a clareza quanto ao cenário de atividade e inflação, especialmente na Europa e na China, enquanto a hipótese de desinflação sem recessão na economia americana deu suporte para os ativos de risco.

Nesse contexto, os principais bancos centrais do mundo continuaram perseguindo a convergência da inflação para suas respectivas metas.

Nos Estados Unidos, ainda que com sinais de enfraquecimento, o mercado de trabalho seguiu aquecido. De forma geral, os dados de atividade se mostraram mais resilientes. Além disso, a inflação de junho, ainda que em nível alto, confirmou a trajetória de desaceleração e alimentou a expectativa de uma desinflação sem grandes cicatrizes na atividade.

Em sua última reunião, o Fed entregou uma alta de +0,25% que era amplamente esperada, levando a taxa de juros para o intervalo entre 5,25% e 5,50%. O presidente, Jerome Powell, evitou dar indicações sobre as próximas decisões do comitê, apontando que tomarão o tempo entre reuniões para analisar os próximos dados de inflação e de emprego do país.

Com relação à Zona do Euro, o Banco Central Europeu (BCE) também optou por elevar a taxa de juros em +0,25% e reiterou o seu comprometimento em buscar a convergência da inflação. A presidente, Christine Lagarde, reforçou a postura de total dependência sobre a evolução dos dados domésticos para guiar os seus próximos passos, reavaliando o cenário em cada reunião.

Brasil

No Brasil, o texto base da reforma tributária foi aprovado na Câmara. O mercado entendeu que, caso aprovado no Senado, representará um importante marco institucional para o país ao reduzir a complexidade do sistema tributário sobre o consumo.

Ainda, o governo sinalizou o fatiamento da futura proposta de tributos sobre a renda em duas etapas. Medidas como a tributação de fundos exclusivos, rendimento de fundos offshore e o fim do Juros sobre Capital Próprio (JCP) foram ventiladas visando a redução do *déficit* primário do ano que vem.

No campo econômico, as pesquisas mensais do comércio e dos serviços apontaram, de forma geral, para uma atividade resiliente no segundo trimestre. O mercado de trabalho brasileiro permaneceu aquecido e a taxa de desemprego continuou caindo, o que deve sustentar o consumo das famílias.

Em sua última reunião, o Comitê de Política Monetária (Copom) decidiu iniciar o ciclo de afrouxamento monetário reduzindo os juros em -0,50 ponto percentual.

Reconhecendo a conjuntura atual caracterizada por um processo desinflacionário, o comitê ressaltou que a magnitude total do ciclo de flexibilização dependerá da evolução dos dados, especialmente da inflação.

Por fim, caso o cenário se desenvolva conforme o esperado, os membros, unanimemente, indicaram a possibilidade de reduções de mesma magnitude nas próximas reuniões.

Reiter Ferreira Peixoto

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