

Ata de Reunião do Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores Públicos de Valparaíso de Goiás de Investimentos do IPASVAL, realizada aos 23 dias do mês de janeiro de 2024, às 09:00horas. Estavam presentes: a Presidente do IPASVAL, Sra. Maria Auxiliadora Moreira de Oliveira, o presidente do COMIN o Sr. David Arruda de Jesus, Sra. Ana Paula Andrade Silva, Sra. Maria Mônica Noronha Santos, Sr. Francisco das Chagas Moreira do Nascimento, e o(a) representante da consultoria de investimentos Sr. Juan Dutra Cardoso. A reunião iniciou com o(a) Sr.(a) Sr. Juan Dutra Cardoso apresentando aos membros do Comitê de Investimentos presentes o cenário econômico: 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. 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. Após explanação, iniciou-se o apontamento do Relatório de Investimentos das aplicações financeiras do mês dezembro do ano de 2023. O IPASVAL finalizou o mês com patrimônio líquido de R\$ 275.033.659,39 (duzentos e setenta e cinco milhões, trinta e três mil e seiscentos e cinquenta e nove reais e trinta e nove centavos), que representa um crescimento de 17,61%

David Arruda de Jesus

Juan

Francisco das Chagas Moreira do Nascimento

Maria Auxiliadora Moreira de Oliveira

(dezessete vírgula sessenta e um por cento) no ano. A carteira de investimentos atingiu em dezembro a rentabilidade positiva de 1,13% (um vírgula treze por cento) equivalente a um ganho de R\$ 3.061.522,29 (três milhões, sessenta e um mil e quinhentos e vinte e dois reais e vinte e nove centavos). No acumulado, a rentabilidade da carteira no ano está, até o momento, em 12,87% (doze vírgula oitenta e sete por cento), representando um ganho de R\$ 30.850.192,89 (trinta milhões, oitocentos e cinquenta mil e cento e noventa e dois reais e oitenta e nove centavos), enquanto a meta atuarial (IPCA+ 4,90) acumulada é de 9,75% (nove vírgula setenta e cinco por cento). Diante dos resultados, a consultoria de investimentos sugeriu a realocação dos investimentos reduzindo em 5% as aplicações em CDI e aumentando o mesmo percentual em investimentos atrelado ao IPCA, respeitando as diretrizes aprovadas na Política de Investimentos. Apresentou-se ainda que o IPASVAL encontra-se devidamente enquadrado nos limites da resolução 4.963 CMN. Após a demonstração dos resultados, o COMIN aprovou o Relatório de Investimentos das aplicações financeiras apresentado. E, não havendo nada mais a ser tratado, o(a) Representante legal do IPASVAL, encerrou a reunião e solicitou a mim, o(a) Sr. David Arruda de Jesus para lavrar a presente ata que após lida e aprovada será assinada por todos os presentes.


David Arruda de Jesus


Maria Auxiliadora Moreira de Oliveira


Ana Paula Andrade Silva


Maria Mônica Noronha Santos


Francisco das Chagas Moreira do Nascimento

Ao **Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores Públicos de Valparaíso de Goiás**

Ref.: Ofício de **Realocação**

Mediante a composição da carteira de investimentos do Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores Públicos de Valparaíso de Goiás, e com base no atual cenário econômico, orientamos Realocação, conforme abaixo:

Banco do Brasil - **Ag: 3411-8 | C.C: 28911-6**

Resgate:

- **BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC**

CNPJ: 13.077.418/0001-49

Valor: R\$ 14.000.000,00 (quatorze milhões de reais)

Aplicação:

- **BB IDKA 2 TP FI RF PREVID**

CNPJ: 13.322.205/0001-35

Valor: R\$ 14.000.000,00 (quatorze milhões de reais)

A orientação é fundamentada nas melhores práticas de mercado, focando na transparência, segurança, liquidez e rentabilidade dos investimentos. A mesma está de acordo com a Resolução CMN 4.963/2021, Portaria MTP 1.467/2022 e Política de Investimentos 2024.

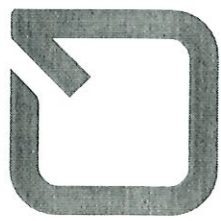
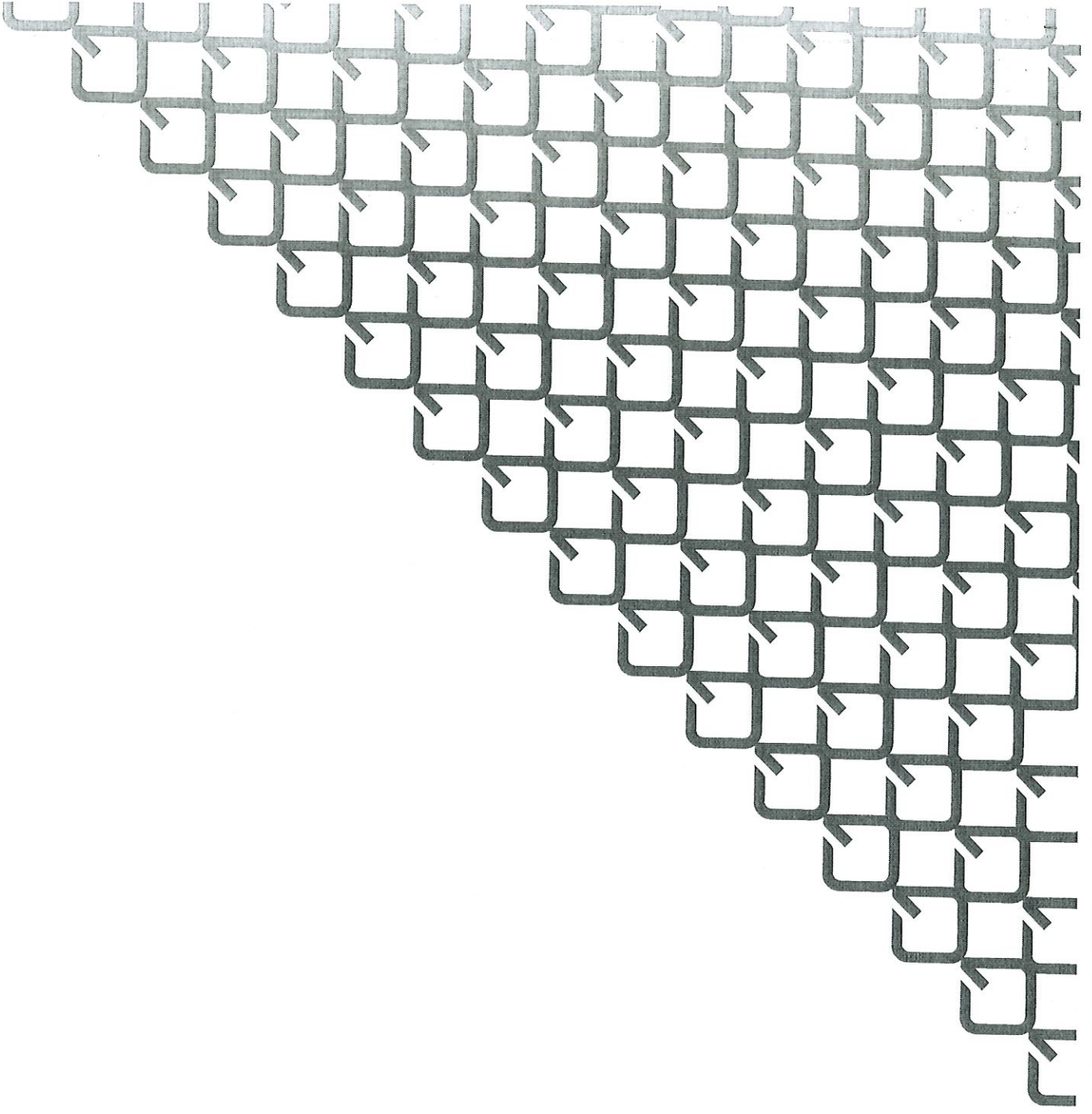
Sem mais para o momento, colocamo-nos à Vossa inteira disposição.

23 de janeiro de 2024

Atenciosamente,



CONFIANÇA CONSULTORIA EM INVESTIMENTOS LTDA
CNPJ: 19.389.406/0001-36
SETE CAPITAL CONSULTORIA LTDA.
CNPJ: 14.057.808/0001-10



IPASVAL

Dezembro/2023

[Handwritten signature]

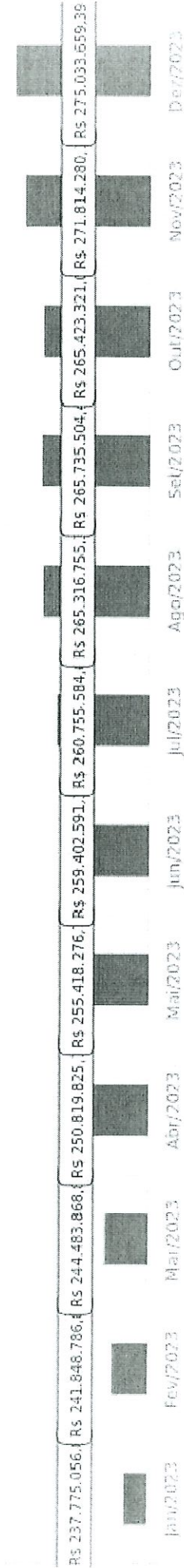
[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

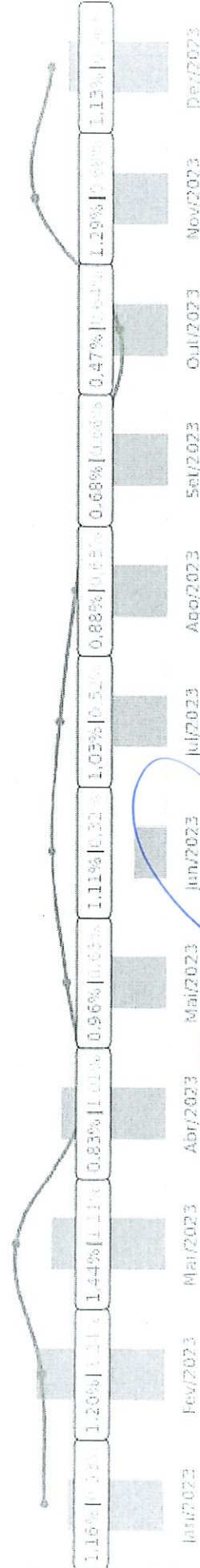
Patrimônio
R\$ 275.033.659,39

Patrimônio		Meta		Gap		VaR	
Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.
1,13%	12,87%	0,96%	9,75%	0,17%	3,12%	0,16%	

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)



Handwritten signature in blue ink.

O presente documento tem por objetivo informar a performance do fundo de investimentos em ações, cujo patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 275.033.659,39. O fundo de investimentos em ações tem como objetivo principal a obtenção de retorno em longo prazo, por meio da aplicação dos recursos em ações de empresas de capital aberto. O fundo de investimentos em ações é classificado como renda variável e possui uma estratégia de investimento baseada em ações de empresas de capital aberto. O fundo de investimentos em ações é classificado como renda variável e possui uma estratégia de investimento baseada em ações de empresas de capital aberto.

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	REGG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 40.304.502,15	14.74%	D+0	7, I "b"	R\$ 347.212,80	0,87%
BB IDKA 2 TP FI RF...	R\$ 8.786.207,38	3.21%	D+1	7, I "b"	R\$ 122.554,58	1,41%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 22.679.163,91	8.29%	D+0	7, I "b"	R\$ 313.528,53	1,40%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 171.496,14	0.06%	D+0	7, I "b"	R\$ 4.551,88	2,73%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 5.258.365,35	1.92%	D+0	7, I "b"	R\$ 41.981,44	0,80%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RF	R\$ 17.600.118,64	6.44%	D+0	7, I "b"	R\$ 159.726,72	0,92%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA...	R\$ 27.703.490,77	10.13%	D+1	7, I "b"	R\$ 387.497,68	1,42%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 22.816.397,59	8.34%	D+0	7, I "b"	R\$ 221.559,59	0,88%
SANTANDER IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 8.285.696,41	3.03%	D+1	7, I "b"	R\$ 72.516,64	0,88%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS...	R\$ 5.171.594,43	1.89%	0	7, I "b"	R\$ 47.690,82	0,93%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI...	R\$ 21.041.922,36	7.69%	D+0	7, I "b"	R\$ 194.149,30	0,93%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 6.518.389,82	2.38%	D+1	7, I "b"	R\$ 93.736,96	1,46%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 2.738.327,64	1.00%	D+0	7, I "b"	R\$ 39.420,24	1,46%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 19.838.080,53	7.25%	D+0	7, I "b"	R\$ 281.330,08	1,44%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 22.254.304,90	8.14%	D+0	7, III "a"	R\$ 198.978,60	0,90%
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FICFI	R\$ 24.943.768,80	9.12%	D+0	7, III "a"	R\$ 220.410,06	0,89%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 1.185,69	0.00%	D+0	7, III "a"	R\$ 188,83	0,17%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REF DI	R\$ 2.791.758,58	1.02%	D+0	7, III "a"	R\$ 24.280,75	0,88%
SICREDI INSTITUCIONAL FI...	R\$ 1.087.106,08	0.40%	D+1	7, III "a"	R\$ 10.069,17	0,93%
CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF...	R\$ 8.194.628,97	3.00%	D+0	7, III "a"	R\$ 220.926,61	2,77%
BB FI MULTIMERCADO...	R\$ 5.296.723,74	1.94%	D+4	10, I	R\$ 59.211,01	1,13%
Total investimentos	R\$ 273.483.229,88	100.00%			R\$ 3.061.522,29	1,13%

As informações aqui divulgadas são de caráter informativo e não constituem recomendação de investimento. O investidor deve realizar sua própria análise de risco e não se responsabilizar por qualquer prejuízo decorrente da aplicação em produtos de investimento. A administração não garante a liquidez dos ativos e a possibilidade de resgate a qualquer momento. Os valores são estimados e podem sofrer alterações sem aviso prévio. A administração não se responsabiliza por danos materiais ou morais decorrentes do uso das informações aqui divulgadas. Para mais informações, consulte o site da administração.

Disponibilidade

R\$ 1.550.429,51

Total patrimônio

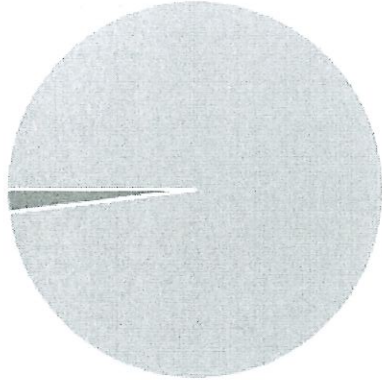
R\$ 275.033.659,39

100,00%

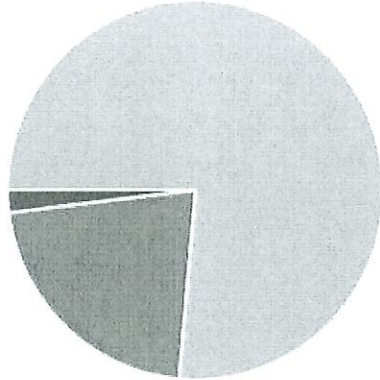
unoapp.com.br

As informações contidas neste documento foram obtidas a partir de fontes públicas de prioridades consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE, pelo titular desta carteira ou por qualquer das empresas do grupo. O investidor é responsável por verificar a veracidade das informações e a validade das operações. O investidor é responsável por avaliar o risco de crédito e a liquidez das operações. O investidor é responsável por avaliar o risco de mercado e a volatilidade das operações. O investidor é responsável por avaliar o risco de liquidez e a possibilidade de resgate antecipado. O investidor é responsável por avaliar o risco de crédito e a liquidez das operações. O investidor é responsável por avaliar o risco de mercado e a volatilidade das operações. O investidor é responsável por avaliar o risco de liquidez e a possibilidade de resgate antecipado. O investidor é responsável por avaliar o risco de crédito e a liquidez das operações. O investidor é responsável por avaliar o risco de mercado e a volatilidade das operações. O investidor é responsável por avaliar o risco de liquidez e a possibilidade de resgate antecipado.

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	98,06%	R\$ 268.186.506,14	
Estruturados	1,94%	R\$ 5.296.723,74	
Total	100,00%	R\$ 273.483.229,88	

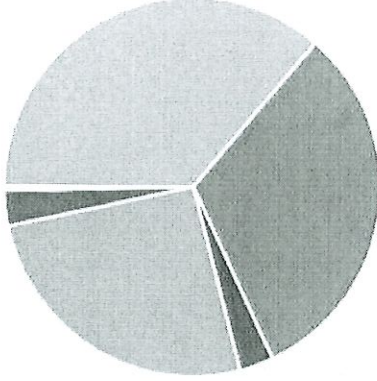


ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	76,39%	R\$ 208.913.753,12	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	21,67%	R\$ 59.272.753,02	
Artigo 10º, Inciso I	1,94%	R\$ 5.296.723,74	
Total	100,00%	R\$ 273.483.229,88	

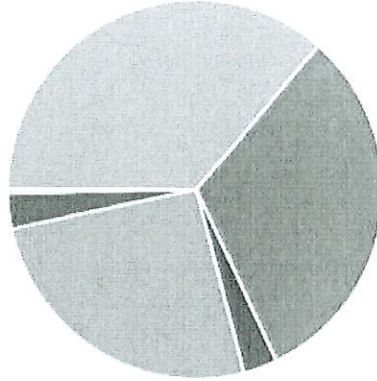


Informar, e, se devido, relatar, para o órgão de controle público, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SFTI, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo, a ocorrência de fatos que possam afetar a integridade das informações contidas no presente relatório de distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não conferem garantia de valor mobiliário. Fundos de investimento não oferecem garantia de rentabilidade futura. As estruturas com defeitos, utilizadas como parte da política de investimento, de fato, podem resultar em perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. O investidor é recomendado a realizar uma análise cuidadosa do desempenho e a recomendar a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para mais informações, consulte o site www.unioapp.com.br.

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	36,24%	R\$ 99.097.793,77
BB GESTAO	31,71%	R\$ 86.715.131,48
ITAU UNIBANCO	25,69%	R\$ 70.247.378,21
SANTANDER BRASIL	3,03%	R\$ 8.285.696,41
BRAM - BRADESCO	2,94%	R\$ 8.050.123,93
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	0,40%	R\$ 1.087.106,08
Total	100,00%	R\$ 273.483.229,88










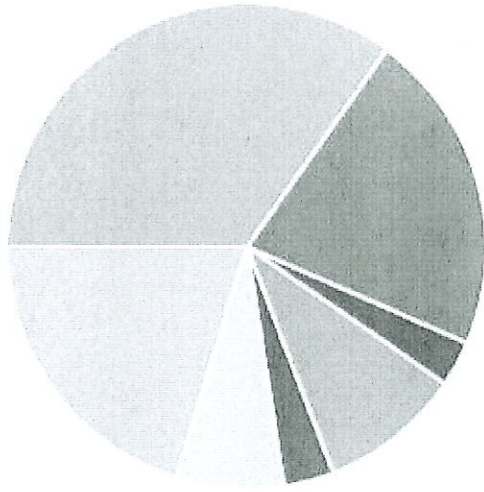
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.
CAIXA ECONOMICA	36,24%	R\$ 99.097.793,77
BB GESTAO	31,71%	R\$ 86.715.131,48
ITAU UNIBANCO	25,69%	R\$ 70.247.378,21
SANTANDER DISTRIBUIDORA	3,03%	R\$ 8.285.696,41
BANCO BRADESCO	2,94%	R\$ 8.050.123,93
BANCO COOPERATIVO	0,40%	R\$ 1.087.106,08
Total	100,00%	R\$ 273.483.229,88



[Handwritten signatures in blue ink]

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas de providas, consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE, pelo titular desta matéria ou por qualquer das empresas da 3ª ou 4ª lista de administradores de fundos. Não devem ser tomadas 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. Caso não seja informado o mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC, a rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de um fundo, podem envolver riscos, porém não representam perda de recursos. Para avaliar a performance de um fundo de investimento, é recomendável a utilização de uma metodologia adequada para o período de análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos, foram utilizados os dados de 31/12/2023. Diárias.

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IRF-M 1	34,87%	R\$ 95.352.186,22	
IDKA IPCA 2A	21,64%	R\$ 59.168.862,06	
CDI	20,22%	R\$ 55.287.741,71	
IPCA	9,59%	R\$ 26.213.516,79	
IMA-B 5	7,25%	R\$ 19.838.080,53	
IRF-M	3,38%	R\$ 9.256.717,46	
IMA-B	3,06%	R\$ 8.366.125,11	
Total	100,00%	R\$ 273.483.229,88	

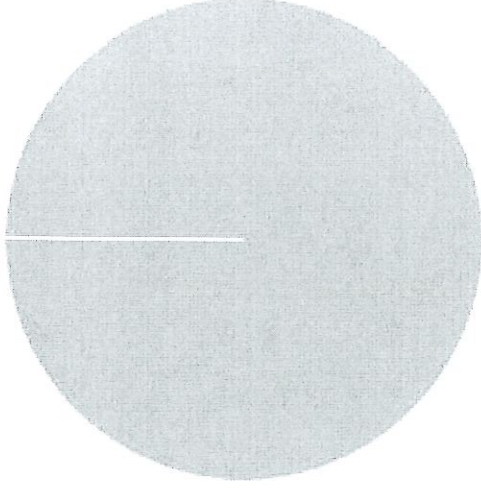






As informações desta relatoria foram elaboradas com base nos dados fornecidos pelo administrador do fundo, cujo titular desta matéria não assume qualquer responsabilidade pela correção e veracidade das informações aqui apresentadas. O administrador do fundo não garante a atualidade, a exatidão ou a integridade das informações aqui apresentadas, nem se responsabiliza por quaisquer danos decorrentes do uso das informações aqui apresentadas. O administrador do fundo não garante a atualidade, a exatidão ou a integridade das informações aqui apresentadas, nem se responsabiliza por quaisquer danos decorrentes do uso das informações aqui apresentadas. O administrador do fundo não garante a atualidade, a exatidão ou a integridade das informações aqui apresentadas, nem se responsabiliza por quaisquer danos decorrentes do uso das informações aqui apresentadas.

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	100,00%	R\$ 273.483.229,88	
Total	100,00%	R\$ 273.483.229,88	



[Handwritten signatures in blue ink]

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%	20,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 208.913.753,12	76,39%	40,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	50,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 59.272.753,02	21,67%	0,00%	30,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	30,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 268.186.506,14	98,06%		
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Total Renda Variável		R\$ 0,00	0,00%		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações – BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 0,00	0,00%		





[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

As informações contidas neste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas disponíveis para o público em geral, não havendo sido verificadas como corretas, e portanto, não há garantia de que os dados aqui apresentados sejam precisos e completos. O investidor é responsável por verificar a veracidade das informações e a idoneidade das fontes. O investidor é responsável por avaliar o desempenho do fundo, de acordo com os objetivos de investimento e a estratégia de investimento. Os valores exibidos estão em Real (R\$), não arredondados.

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
			Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 5.296.723,74	0,00%	5,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 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%
Total Fundos Estruturados		R\$ 5.296.723,74	1,94%		
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 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	-	-	-
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%		
Total Global		R\$ 273.483.229,88	100,00%		





As informações contidas neste relatório foram elaboradas pelo administrador do fundo de investimento em valores mobiliários, com base nos dados disponíveis em sua base de dados, e não representam uma recomendação de compra ou venda de qualquer ativo financeiro. O administrador do fundo de investimento em valores mobiliários não garante a exatidão, a integridade ou a atualidade das informações contidas neste relatório. O administrador do fundo de investimento em valores mobiliários não se responsabiliza por danos de qualquer natureza decorrentes do uso das informações contidas neste relatório. Para mais informações, consulte o Regulamento do fundo de investimento em valores mobiliários e o Relatório de Informações Adicionais do fundo de investimento em valores mobiliários.

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2023						
Janeiro	R\$ 233.843.078,15	R\$ 237.775.056,80	0,93%	R\$ 2.710.525,61	1,16%	0,23%
Fevereiro	R\$ 237.775.056,80	R\$ 241.848.786,83	1,24%	R\$ 2.842.098,68	1,20%	-0,04%
Março	R\$ 241.848.786,83	R\$ 244.483.868,82	1,11%	R\$ 3.477.057,85	1,44%	0,33%
Abril	R\$ 244.483.868,82	R\$ 250.819.825,10	1,01%	R\$ 2.026.790,50	0,83%	-0,18%
Mai	R\$ 250.819.825,10	R\$ 255.418.276,75	0,63%	R\$ 2.411.371,33	0,96%	0,33%
Junho	R\$ 255.418.276,75	R\$ 259.402.591,19	0,32%	R\$ 2.838.739,44	1,11%	0,79%
Julho	R\$ 259.402.591,19	R\$ 260.755.584,62	0,52%	R\$ 2.669.283,11	1,03%	0,51%
Agosto	R\$ 260.755.584,62	R\$ 265.316.755,33	0,63%	R\$ 2.308.003,25	0,88%	0,25%
Setembro	R\$ 265.316.755,33	R\$ 265.735.504,41	0,66%	R\$ 1.812.576,83	0,68%	0,03%
Outubro	R\$ 265.735.504,41	R\$ 265.423.321,00	0,64%	R\$ 1.254.882,56	0,47%	-0,17%
Novembro	R\$ 265.423.321,00	R\$ 271.814.280,19	0,68%	R\$ 3.437.341,44	1,29%	0,61%
Dezembro	R\$ 271.814.280,19	R\$ 275.033.659,39	0,96%	R\$ 3.061.522,29	1,13%	0,17%
Total	R\$ 271.814.280,19	R\$ 275.033.659,39	9,75%	R\$ 30.850.192,89	12,87%	3,12%

IPCA + 4,9% a.a.						
Janeiro	R\$ 198.206.436,08	R\$ 197.558.075,00	0,95%	R\$ 231.838,61	0,11%	-0,84%
Fevereiro	R\$ 197.558.075,00	R\$ 201.444.650,23	1,42%	R\$ 1.866.377,92	0,94%	-0,48%
Março	R\$ 201.444.650,23	R\$ 206.488.079,25	2,03%	R\$ 4.396.922,51	2,18%	0,15%
Abril	R\$ 206.488.079,25	R\$ 211.722.770,27	1,47%	R\$ 2.304.336,31	1,11%	-0,36%
Mai	R\$ 211.722.770,27	R\$ 214.850.309,99	0,88%	R\$ 1.849.681,74	0,87%	-0,01%
Junho	R\$ 214.850.309,99	R\$ 217.372.275,94	1,08%	R\$ 641.298,31	0,30%	-0,79%
Julho	R\$ 217.372.275,94	R\$ 217.427.361,13	-0,27%	R\$ 124.220,63	0,05%	0,32%

IPCA + 5,04% a.a.

[Handwritten signatures and notes]

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis. A responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela SETE, pelo titular desta matéria ou por qualquer das empresas do grupo. O investidor deve avaliar os riscos envolvidos em qualquer operação de investimento. O Fundo de Investimento em Valores Mobiliários Fundos de Investimento não constitui uma garantia de retorno de capital ou de rendimento. As estatísticas são meramente informativas e não representam uma recomendação de investimento. Para obter mais informações, consulte o site do Fundo de Investimento em Valores Mobiliários Fundos de Investimento ou contate o administrador do fundo. O administrador do fundo não se responsabiliza por danos decorrentes do uso das informações aqui contidas. Última atualização: 12 de 17

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	0,88%	11,83%	11,83%	24,10%	26,92%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,17%	4,60%	4,60%	-	8,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	0,90%	12,59%	12,59%	-	15,66%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	1,41%	7,89%	10,79%	21,59%	23,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	0,87%	11,94%	11,94%	24,34%	27,67%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	1,44%	4,41%	-	-	4,41%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	2,73%	15,86%	15,86%	23,11%	21,09%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RF	08.703.063/0001-16	0,92%	13,02%	13,02%	26,41%	29,92%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RF...	04.288.966/0001-27	-	-	1,79%	-	1,82%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	1,40%	11,83%	11,83%	21,69%	27,21%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	1,46%	5,78%	-	-	5,78%
CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF...	10.646.895/0001-90	2,77%	4,32%	-	-	4,32%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	14.508.605/0001-00	1,46%	5,09%	-	-	5,09%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	11.484.558/0001-06	0,80%	12,62%	12,62%	25,89%	29,24%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-	3,89%	7,18%	11,44%	8,26%
BB FI MULTIMERCADO...	10.418.362/0001-50	1,13%	5,93%	-	-	5,93%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REF DI	03.256.793/0001-00	0,88%	8,26%	-	-	8,26%
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC AÇÕES	05.100.213/0001-09	-	-3,46%	-16,35%	-	-23,84%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA...	32.922.086/0001-04	1,42%	11,86%	11,86%	21,92%	27,53%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	20.147.389/0001-00	-	-2,58%	-5,29%	-	-5,26%
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL...	36.347.815/0001-99	-	-7,09%	-1,32%	-	-21,37%

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Os dados aqui apresentados foram extraídos do sistema de informações do mercado financeiro e não representam recomendação de investimento. O usuário deve avaliar a rentabilidade dos ativos com base em sua própria análise e não se responsabiliza por qualquer prejuízo decorrente do uso das informações aqui apresentadas. A rentabilidade dos ativos pode variar de acordo com o desempenho dos ativos e não é garantida. Os valores aqui apresentados são apenas para fins informativos e não devem ser considerados como recomendação de investimento. Os dados aqui apresentados são apenas para fins informativos e não devem ser considerados como recomendação de investimento. Os dados aqui apresentados são apenas para fins informativos e não devem ser considerados como recomendação de investimento.

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 Euro-

peu 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.

Renata Ferreira Perotto

CONFIANÇA CONSULTORIA INVESTIMENTOS
CNPJ: 19.389.406/0001-36