



R.I. Relatório de Investimentos

DEZEMBRO/2022

JUSPREV 

Apresentação

A Lâmina de Rentabilidade consolida as informações enviadas pelas Gestoras de Ativos ICATU - Icatu Asset Management e Somma Investimentos S.A. e é disponibilizada mensalmente no site da JUSPREV para que os participantes possam acompanhar o desempenho dos fundos de investimentos. É destinado exclusivamente aos recursos aplicados pela JUSPREV e atende às exigências da Política de Investimentos e da Resolução CMN 4661.

Objetivo

O objetivo do plano é proporcionar valorização superior ao INPC + 4,35% a.a. que é a meta atuarial. A aplicação dos recursos é realizada por meio de fundos de investimento que investem diretamente em títulos e/ou em fundo de renda fixa, renda variável, multimercado e estruturados. A alocação dos recursos respeita os critérios de composição e diversificação definidos na legislação em vigor e estabelecidos no regulamento de cada fundo.

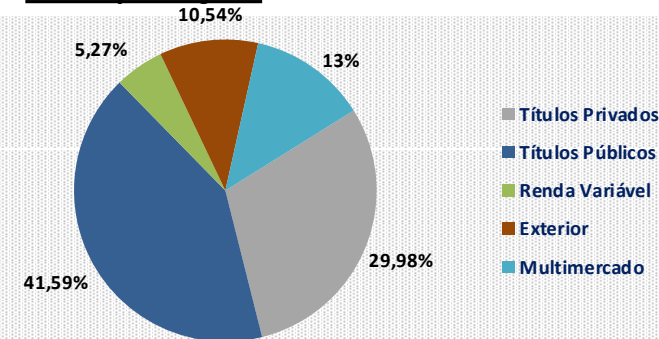
Performance dos Investimentos

Fundos de Investimentos	Patrimônio		Gestor	Rentabilidade					
				1M	12M	24M	36M	48M	60M
ICATU VANG FC FI MULT CRED PRIV JUSPREV ¹	174.764.696,61	38,54%	Icatu Asset Management	0,84%	8,46%	7,69%	14,84%	23,41%	31,23%
SOMMA JUSPREV ATIVO FI MULT CRED PRIV ²	172.881.539,20	38,13%	Somma Investimentos S.A.	0,33%	9,03%	10,99%	12,68%	21,86%	29,54%
SOMMA JUSPREV ALM FI MULT	105.811.512,12	23,33%	Somma Investimentos S.A.	0,89%	11,75%	30,00%	43,80%	58,50%	75,41%
TOTAL JUSPREV	453.457.747,93	100%		0,60%	8,79%	14,65%	18,93%	27,97%	36,91%

¹ O Icatu Vanguarda assumiu a Gestão do Fundo a partir de 02/10/2017. Anterior a esta data, a Gestão do Fundo era de responsabilidade do Bradesco Asset Management.

² A Somma Investimentos S.A. assumiu a Gestão do Fundo a partir de 02/08/2021. Anterior a esta data, a Gestão do Fundo era de responsabilidade da Sul América Investimentos Gestora de Recursos S.A.

Composição

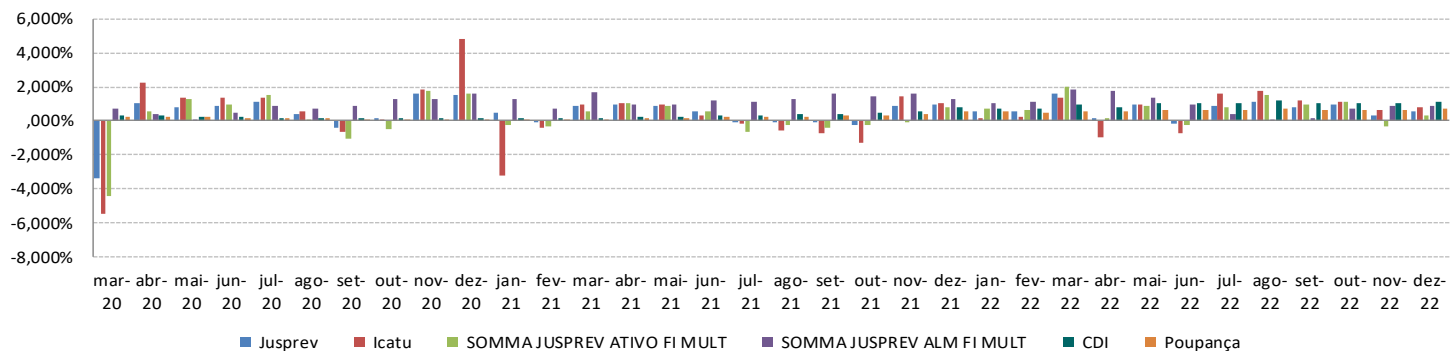


% CDI - FUNDO ICATU	75,18%	68,24%	44,25%	72,00%	84,24%	86,75%
% CDI - FUNDO SULAMÉRICA JUSPREV	29,64%	72,86%	63,25%	61,53%	78,65%	82,05%
% CDI - FUNDO JUSPREV FI MULT	79,03%	94,82%	172,74%	212,60%	210,46%	209,47%
% CDI - JUSPREV CONSOLIDADO	53,30%	70,90%	84,32%	91,89%	100,63%	102,53%
% POUPANÇA - FUNDO ICATU	118,89%	107,08%	67,85%	109,50%	127,37%	130,92%
% POUPANÇA - FUNDO SOMMA JUSPREV ATIVO	46,87%	114,34%	96,97%	93,57%	118,92%	123,82%
% POUPANÇA - FUNDO SOMMA JUSPREV ALM	124,98%	148,80%	264,85%	323,31%	318,21%	316,11%
% POUPANÇA - JUSPREV CONSOLIDADO	84,29%	111,26%	129,28%	139,75%	152,14%	154,73%
Excesso sobre INPC* + 4,35%	-0,46%	-1,58%	-9,72%	-14,87%	-16,52%	-17,73%
Excesso sobre INPC* + 6%	-0,60%	-3,12%	-12,48%	-18,75%	-21,09%	-22,96%

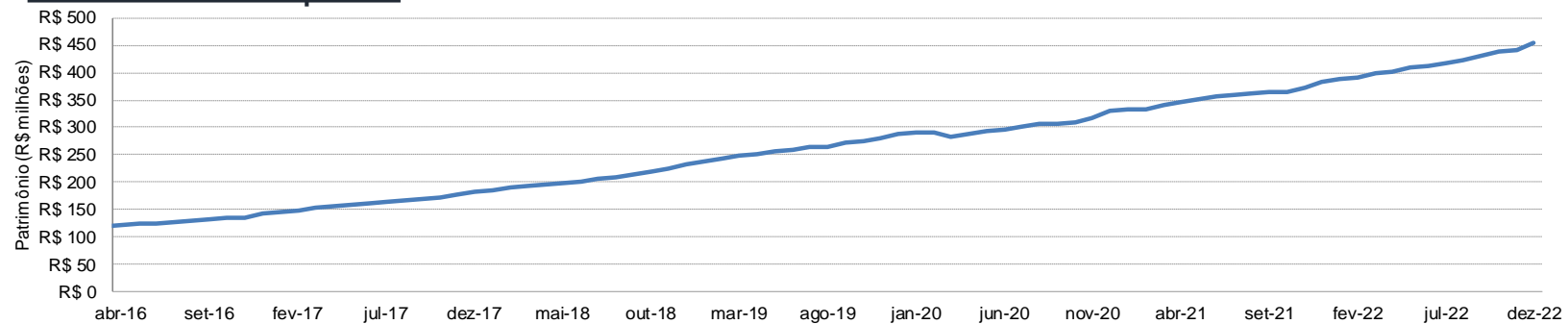
Rentabilidade Mensal Consolidada

2017	1,03%	0,85%	0,97%	0,66%	0,76%	0,73%	0,74%	0,90%	0,56%	0,64%	0,51%	0,68%	9,42%
CDI	1,08%	0,86%	1,05%	0,79%	0,93%	0,81%	0,80%	0,80%	0,64%	0,64%	0,57%	0,54%	9,93%
%CDI	94,73%	98,13%	92,82%	83,88%	82,61%	90,91%	93,25%	111,97%	87,15%	99,74%	90,36%	125,89%	94,89%
POUPANÇA	0,67%	0,53%	0,65%	0,50%	0,58%	0,55%	0,56%	0,55%	0,50%	0,47%	0,43%	0,43%	6,61%
%POUPANÇA	153,17%	159,82%	149,37%	131,74%	132,55%	132,63%	132,13%	162,81%	111,16%	136,78%	120,00%	158,40%	142,39%
2018	0,84%	0,51%	0,59%	0,49%	0,31%	0,65%	0,72%	0,55%	0,40%	0,82%	0,42%	0,48%	6,99%
CDI	0,58%	0,46%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%	0,49%	0,49%	6,42%
%CDI	144,68%	109,90%	111,13%	94,03%	60,81%	124,76%	132,23%	96,47%	85,41%	151,03%	85,37%	96,83%	108,84%
POUPANÇA	0,40%	0,40%	0,39%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	4,62%
%POUPANÇA	211,33%	127,94%	153,23%	130,99%	84,71%	173,80%	193,00%	147,22%	107,62%	220,77%	113,41%	128,64%	151,18%
2019	0,91%	0,47%	0,58%	0,76%	0,76%	0,62%	0,58%	0,32%	0,62%	0,61%	0,19%	0,93%	7,60%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%	0,38%	0,37%	5,96%
%CDI	168,00%	94,56%	122,91%	147,28%	139,19%	132,62%	101,48%	63,31%	133,93%	127,73%	50,01%	248,56%	127,41%
POUPANÇA	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,34%	0,34%	0,32%	0,29%	0,29%	4,26%
%POUPANÇA	245,57%	125,63%	155,11%	205,48%	203,47%	167,36%	155,11%	92,84%	180,87%	194,15%	66,26%	324,40%	178,40%
2020	0,46%	-0,39%	-3,41%	1,05%	0,83%	0,87%	1,16%	0,38%	-0,44%	0,16%	1,57%	1,53%	3,74%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,23%	0,21%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	2,76%
%CDI	122,33%	-133,26%	-1006,90%	368,67%	392,49%	407,64%	599,25%	237,71%	-277,49%	103,71%	1053,37%	929,08%	135,70%
POUPANÇA	0,26%	0,26%	0,26%	0,22%	0,22%	0,17%	0,13%	0,13%	0,12%	0,12%	0,12%	0,12%	2,11%
%POUPANÇA	178,02%	-151,25%	-1316,48%	485,86%	424,69%	499,45%	893,77%	291,70%	-375,82%	140,46%	1358,67%	1318,29%	177,07%
2021	0,43%	-0,10%	0,88%	0,94%	0,89%	0,57%	-0,03%	-0,01%	-0,02%	-0,21%	0,91%	0,95%	5,38%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,44%	0,49%	0,59%	0,77%	4,42%
%CDI	286,43%	-70,64%	437,15%	452,76%	330,82%	186,66%	-8,28%	-2,32%	-3,74%	-43,25%	155,72%	123,34%	121,66%
POUPANÇA	0,12%	0,12%	0,12%	0,16%	0,16%	0,20%	0,24%	0,24%	0,30%	0,36%	0,44%	0,56%	3,06%
%POUPANÇA	369,45%	-82,00%	758,46%	591,71%	562,43%	284,54%	-12,03%	-4,06%	-5,48%	-58,79%	207,09%	169,15%	175,97%
2022	0,54%	0,59%	1,65%	0,12%	0,99%	-0,14%	0,92%	1,13%	0,80%	0,97%	0,29%	0,60%	8,79%
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%	1,03%	1,02%	1,12%	12,40%
%CDI	74,03%	78,28%	177,69%	14,67%	95,82%	-14,11%	88,70%	97,01%	74,76%	94,22%	28,87%	53,30%	70,90%
POUPANÇA	0,56%	0,50%	0,60%	0,56%	0,65%	0,65%	0,66%	0,74%	0,68%	0,65%	0,65%	0,71%	7,90%
%POUPANÇA	96,67%	118,21%	275,65%	22,01%	152,73%	-22,07%	138,26%	152,86%	117,62%	149,28%	45,19%	84,29%	111,26%

Rentabilidade Mensal



Patrimônio Líquido



Histórico de Desempenho

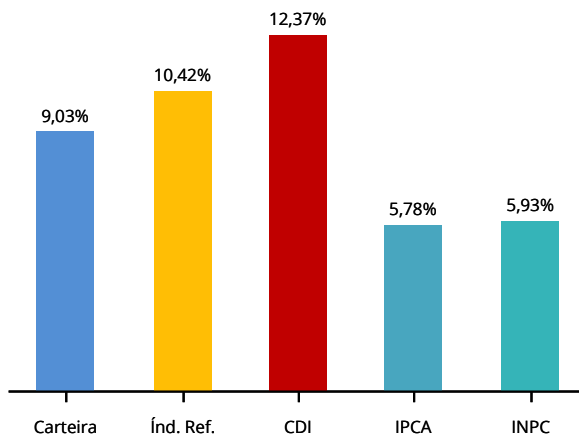
Início Período Considerado	6-ago-08	
	12 meses	Desde o início
Melhor Mês da JUSPREV	1,65%	2,10%
Melhor Mês do INPC + 4,35%	2,09%	2,09%
Melhor Mês do INPC + 6%	2,23%	2,23%
Pior Mês da JUSPREV	-0,14%	-3,41%
Pior Mês do INPC + 4,35%	2,09%	-0,25%
Pior Mês do INPC + 6%	2,23%	-0,12%
% de meses acima de INPC + 4,35%	41,67%	38,95%
% de meses acima de INPC + 6%	50,00%	34,12%
% de meses acima de CDI	8,33%	38,95%
Volatilidade da JUSPREV (a.a.)	-0,11%	0,23%

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: No cenário internacional, o mês foi marcado pela continuidade do ciclo de aperto monetário nos EUA e na Zona do Euro e a flexibilização das medidas restritivas contra o Covid-19 na China. Apesar do aumento no número de casos, a reabertura significa um crescimento mais forte da economia chinesa em 2023, implicando uma demanda maior por commodities. Nos EUA, o FOMC desacelerou o ritmo de aperto monetário, elevando os juros em 50 bps, fazendo com que a taxa atingisse o intervalo de 4,25%-4,50%. O BCE também desacelerou o ritmo, aumentando em 50 bps e levando as taxas ao patamar de 2,5%. Dado as comunicações recentes das autoridades monetárias, espera-se uma continuidade do ciclo de aperto monetário nas duas localidades, mas com sinalizações de que o encerramento do ciclo se aproxima.

Economia Brasileira: O mês foi marcado por decisão de política monetária, aprovação de medidas fiscais e nomeações do novo governo eleito. Na reunião do Copom, foi decidido manter a taxa Selic estável no patamar de 13,75%, mas destacou que continua vigilante em relação a aprovação de novas medidas fiscais que possam promover sustentações adicionais na demanda agregada e, conseqüentemente, alterar a evolução da inflação. Também houve a aprovação da PEC da Transição, que abre espaço de aproximadamente R\$ 200 bi no Teto de Gastos em 2023. Além disso, outro destaque foi a nomeação da nova equipe econômica, com alguns nomes que tem viés negativo para o mercado.

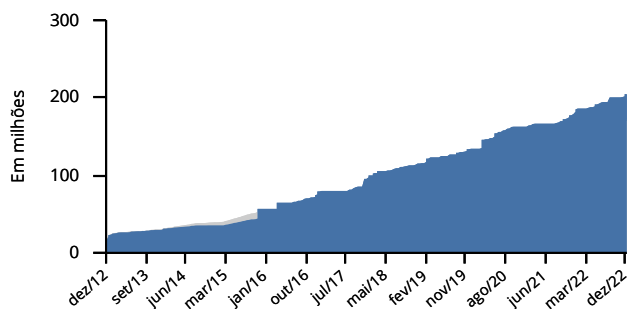
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Jan-22	Fev-22	Mar-22	Abr-22	Mai-22	Jun-22	Jul-22	Ago-22	Set-22	Out-22	Nov-22	Dez-22	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev Ativo	0,69	0,66	1,98	0,14	0,90	(0,20)	0,84	1,56	0,97	1,12	(0,29)	0,33	9,03	9,03	10,98
Índ. Ref.	1,03	1,32	2,09	1,36	0,82	0,98	(0,25)	0,08	0,03	0,81	0,72	0,97	10,42	10,42	26,90
CDI	0,73	0,75	0,92	0,83	1,03	1,01	1,03	1,17	1,07	1,02	1,02	1,12	12,37	12,37	17,31
IPCA	0,54	1,01	1,62	1,06	0,47	0,67	(0,68)	(0,36)	(0,29)	0,59	0,41	0,62	5,78	5,78	16,43

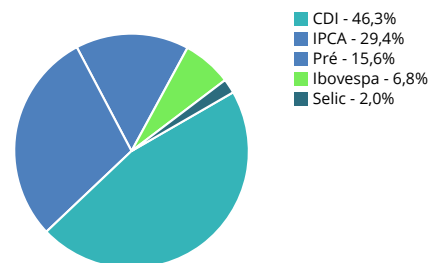
Índice de Referência INPC + 4,35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

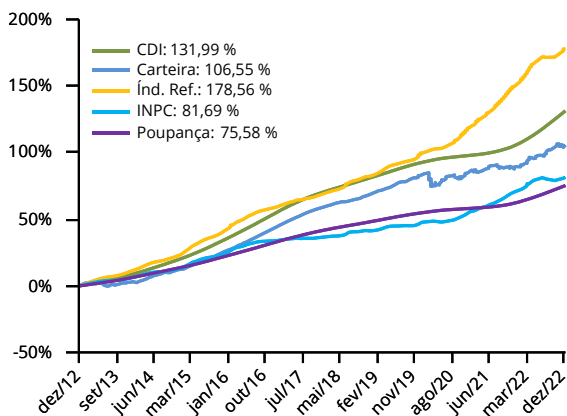


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

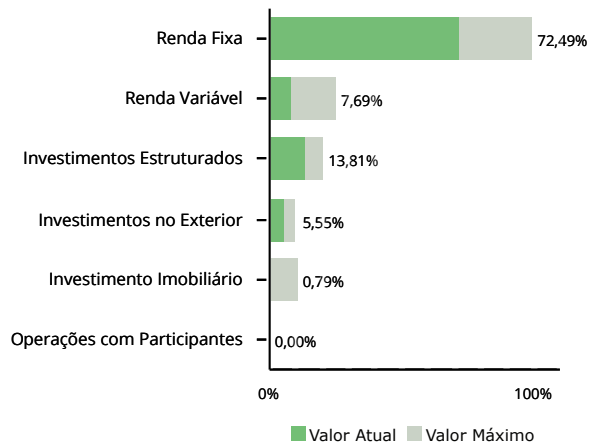
Patrimônio Líquido R\$ 172.879.523,51



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





SOMMA JUSPREV ATIVO FIM CRED PRIV
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
DEZEMBRO DE 2022



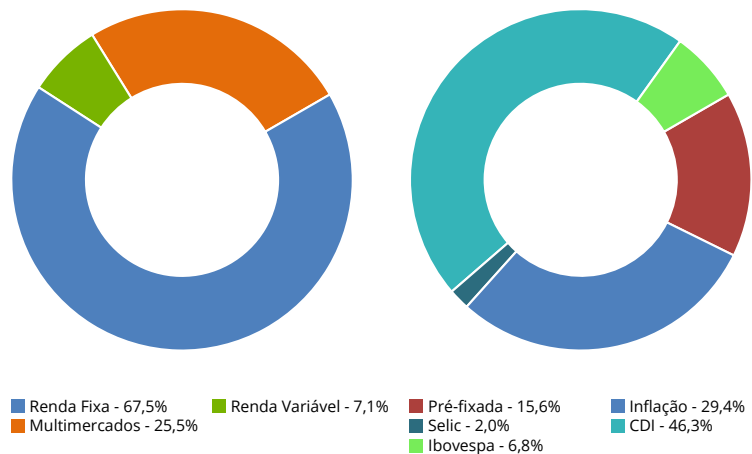
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

Carteira Consolidada	3
Carteira Detalhada	4
Política de Investimento	6
Análise de Rentabilidade	7
Retorno da Carteira (R\$)	8
Rentabilidade da Carteira (%)	9
Relatório de Movimentações	10

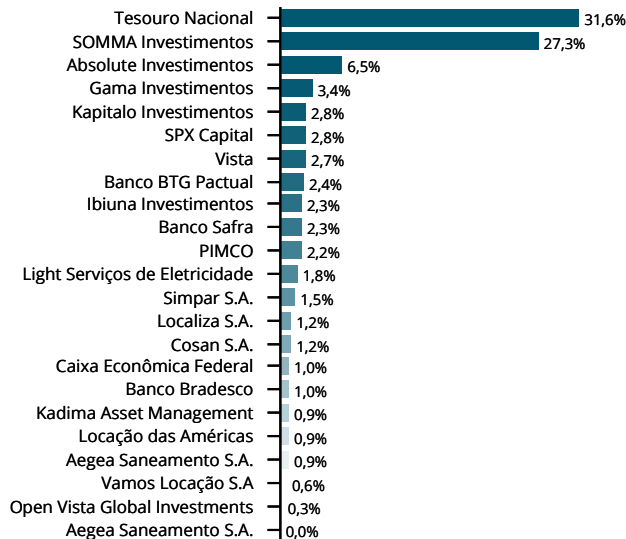


ATIVOS	DEZEMBRO-22	%	NOVEMBRO-22	%
RENDA FIXA	82.516.796,91	47,7%	76.888.576,89	45,8%
Compromissada - Títulos Públicos	26.922.321,53	15,6%	21.521.793,80	12,8%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	1.504.254,76	0,9%	1.486.655,66	0,9%
Debênture - Cosan (CSAN33)	2.017.679,72	1,2%	2.014.113,21	1,2%
Debênture - JSL (JSMLB5)	2.576.962,09	1,5%	2.566.044,18	1,5%
Debênture - Light (LIGHD7)	3.042.372,17	1,8%	3.026.910,33	1,8%
Debênture - Localiza (LORTA7)	2.089.548,27	1,2%	2.092.098,33	1,2%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	1.500.000,04	0,9%	1.505.407,52	0,9%
Debênture - Vamos (VAMO34)	1.018.244,10	0,6%	1.025.848,82	0,6%
Letra Financeira - Banco Bradesco	1.667.066,96	1,0%	1.642.473,36	1,0%
Letra Financeira - Banco Safra	3.874.334,86	2,2%	3.882.416,61	2,3%
Letra Financeira - BTG Pactual	3.998.920,37	2,3%	3.947.767,51	2,4%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	1.757.995,77	1,0%	1.730.905,45	1,0%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	30.547.096,27	17,7%	30.446.142,11	18,2%
RENDA VARIÁVEL	3.119.591,75	1,8%	3.197.029,50	1,9%
Carteira de Ações	3.119.591,75	1,8%	3.197.029,50	1,9%
FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555	86.594.261,49	50,1%	87.681.507,51	52,3%
Absolute Hiker Institucional FIC RF	6.274.630,10	3,6%	6.208.083,12	3,7%
Absolute Vertex II Fic Multimercado	4.677.063,12	2,7%	4.844.974,67	2,9%
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	3.876.411,26	2,2%	3.891.276,91	2,3%
Kadima IMA-B FIC RF CP	1.562.924,60	0,9%	1.557.816,84	0,9%
Kapitalo K10 FIC FIM	4.708.897,68	2,7%	4.665.767,71	2,8%
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	5.812.907,31	3,4%	5.798.343,42	3,5%
M SQUARE GLOBAL EQUITY IE FIC FIM	-	0,0%	718.953,78	0,4%
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	487.000,97	0,3%	509.426,35	0,3%
Pimco Income IE Fi Multimercado	3.785.747,01	2,2%	3.759.567,19	2,2%
SOMMA Firenze RF CP	12.145.756,14	7,0%	11.998.960,12	7,2%
SOMMA Institucional FIM	7.833.398,76	4,5%	7.809.150,71	4,7%
SOMMA Real Estate FIC FIM	3.980.454,28	2,3%	3.963.884,74	2,4%
SOMMA Selection FIC FIA	8.538.925,08	4,9%	8.808.642,22	5,3%
SOMMA Torino RF CP	13.677.219,47	7,9%	13.512.367,81	8,1%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	4.691.518,39	2,7%	4.685.534,45	2,8%
Vista Hedge Institucional FIC FIM	4.541.407,32	2,6%	4.948.757,47	3,0%
TESOURARIA	648.873,38	0,4%	(29.946,91)	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%	1.000,08	0,0%
Valores a Pagar/Receber	647.873,38	0,4%	(30.946,99)	0,0%
TOTAL DA CARTEIRA	172.879.523,53	100%	167.737.166,99	100%

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO



INSTITUIÇÃO²



¹O saldo deste item não é considerado no somatório do PL.

²Não estão incluídas ações e opções

RENDA FIXA									
Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Compromissada - Títulos Públicos	Mercado	30/12/2022	02/01/2023	13,64% a.a.	26.922.321,53	26.922.321,53	-	26.922.321,53	15,86%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	1.387.545,34	-	1.387.545,34	0,82%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	12.967,71	-	12.967,71	0,01%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	103.741,71	-	103.741,71	0,06%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	321.017,37	-	321.017,37	0,19%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	497.124,08	-	497.124,08	0,29%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	501.149,38	-	501.149,38	0,30%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	698.388,89	-	698.388,89	0,41%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	11/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,60%	-	1.518.661,44	-	1.518.661,44	0,89%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	18/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,41%	-	829.707,71	-	829.707,71	0,49%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	18/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,41%	-	228.592,94	-	228.592,94	0,13%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	16/03/2022	15/10/2026	IPCA + 7%	-	1.060.750,45	-	1.060.750,45	0,62%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	93.252,79	-	93.252,79	0,05%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	746.022,29	-	746.022,29	0,44%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	1.142.346,64	-	1.142.346,64	0,67%
Debênture - Localiza (LORTA7)	Mercado	11/03/2022	15/03/2031	IPCA + 7,50%	-	2.089.548,27	-	2.089.548,27	1,23%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	Mercado	11/03/2022	15/09/2031	IPCA + 7,60%	-	1.500.000,04	-	1.500.000,04	0,88%
Debênture - Vamos (VAMO34)	Mercado	12/11/2021	15/10/2031	IPCA + 7,69%	-	1.018.244,10	-	1.018.244,10	0,60%
Letra Financeira - Banco Bradesco	Mercado	14/11/2018	15/03/2024	100% Selic	1.500.000,00	1.667.066,96	-	1.667.066,96	0,98%
Letra Financeira - Banco Safra	Mercado	11/03/2022	12/03/2029	IPCA + 7,35%	2.000.000,00	2.164.608,74	-	2.164.608,74	1,28%
Letra Financeira - Banco Safra	Mercado	24/03/2022	26/03/2029	IPCA + 7,40%	1.600.000,00	1.709.726,12	-	1.709.726,12	1,01%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	11/07/2022	03/11/2023	IPCA + 6,97%	332.791,40	342.939,45	-	342.939,45	0,20%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	12/07/2022	19/08/2024	IPCA + 7,69%	273.654,04	285.669,60	-	285.669,60	0,17%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	29/10/2021	29/10/2026	IPCA + 7,49%	1.500.000,00	1.752.168,16	-	1.752.168,16	1,03%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	22/07/2022	01/09/2027	CDI + 2,20%	1.500.000,00	1.618.143,16	-	1.618.143,16	0,95%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	Mercado	12/09/2019	30/11/2024	100% Selic	1.800.000,00	1.757.995,77	-	1.757.995,77	1,04%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	14/03/2022	15/05/2025	IPCA + 5,80%	651.014,31	661.871,75	-	661.871,75	0,39%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	15/03/2022	15/05/2025	IPCA + 5,79%	355.473,03	361.020,96	-	361.020,96	0,21%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	11/11/2022	15/05/2027	IPCA + 6,08%	7.999.678,79	7.865.306,78	-	7.865.306,78	4,63%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	24/11/2022	15/05/2027	IPCA + 6,42%	10.024.957,93	10.240.116,81	-	10.240.116,81	6,03%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	21/07/2022	15/08/2030	IPCA + 6,26%	1.114.486,11	1.124.306,70	-	1.124.306,70	0,66%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	27/04/2022	15/05/2035	IPCA + 5,64%	2.910.366,69	2.798.917,02	-	2.798.917,02	1,65%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	09/05/2022	15/05/2035	IPCA + 5,74%	3.111.050,96	2.998.839,66	-	2.998.839,66	1,77%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	23/06/2022	15/05/2025	IPCA + 5,79%	3.003.819,22	2.992.462,60	-	2.992.462,60	1,76%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	29/06/2022	15/05/2025	IPCA + 5,89%	1.006.366,48	1.002.835,99	-	1.002.835,99	0,59%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	04/07/2022	15/05/2025	IPCA + 5,99%	301.675,52	300.850,80	-	300.850,80	0,18%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	05/07/2022	15/05/2025	IPCA + 5,98%	201.233,16	200.567,20	-	200.567,20	0,12%
TOTAL						82.516.796,91	-	82.516.796,91	48,61 %

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555									
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL		
Absolute Hiker Institucional FIC RF	Absolute Investimentos	D+4	5.235.924,4238291	1,1983806	-	6.274.630,10	3,70%		
Absolute Vertex II Fic Multimercado	Absolute Investimentos	D+29	2.006.480,9356456	2,3309781	-	4.677.063,12	2,76%		
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	Ibiuna	D+31	30.330,5490223	127,8055091	-	3.876.411,26	2,28%		
Kadima IMA-B FIC RF CP	Kadima Asset Management	D+5	1.523.503,2502472	1,0258755	-	1.562.924,60	0,92%		
Kapitalo K10 FIC FIM	Kapitalo Investimentos	D+30	2.609.841,1044542	1,8042852	-	4.708.897,68	2,77%		
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	Gama Investimentos	D+7	5.828.216,8743895	0,9973732	-	5.812.907,31	3,42%		

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555							
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	Open Vista	D+6	3.687,6271305	132,0635055	-	487.000,97	0,29%
Pimco Income IE Fi Multimercado	PIMCO	D+1	2.064.135,4764934	1,8340594	-	3.785.747,01	2,23%
SOMMA Firenze RF CP	SOMMA Investimentos	D+32	11.495.831,2678400	1,0565357	-	12.145.756,14	7,15%
SOMMA Institucional FIM	SOMMA Investimentos	D+5	2.569.737,3620829	3,0483266	-	7.833.398,76	4,61%
SOMMA Real Estate FIC FIM	SOMMA Investimentos	D+60	3.726,9444757	1.068,0208150	-	3.980.454,28	2,34%
SOMMA Selection FIC FIA	SOMMA Investimentos	D+37	7.816.800,4562336	1,0923811	-	8.538.925,08	5,03%
SOMMA Torino RF CP	SOMMA Investimentos	D+1	10.259.625,3977180	1,3331110	-	13.677.219,47	8,06%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	SPX Capital	D+60	1.965.878,6941731	2,3864740	-	4.691.518,39	2,76%
Vista Hedge Institucional FIC FIM	Vista Capital	D+16	2.734.007,4562004	1,6610808	-	4.541.407,32	2,68%
TOTAL					-	86.594.261,49	51,01 %

LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO - PI vigente para o ano de 2020

SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,00%	72,49%	27,51%
Títulos Públicos Federais	100,00%	45,72%	54,28%
CDI/CDBs	80,00%	0,00%	80,00%
Letras Financeiras de Inst. Financeira	80,00%	8,52%	71,48%
Debêntures	20,00%	17,70%	2,30%
DPGE	20,00%	0,00%	20,00%
FIDC	20,00%	0,34%	19,66%
Outros Ativos de Renda Fixa	20,00%	0,20%	19,80%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	25,00%	7,69%	17,31%
Ações de Companhias Abertas	25,00%	7,69%	17,31%
SPE	10,00%	0,00%	10,00%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	20,00%	13,02%	6,98%
FIP - Fundo de Investimento em Participações	5,00%	0,00%	5,00%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,00%	13,02%	1,98%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	10,00%	5,55%	4,45%
FIE - Fundo de Investimento no Exterior	10,00%	5,55%	4,45%
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	10,00%	0,79%	9,21%
CCI	10,00%	0,00%	10,00%
CRI	10,00%	0,00%	10,00%
FII - Fundo Investimento Imobiliário	10,00%	0,79%	9,21%
TOTAL EM OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,00%	0,00%	0,00%
Operações com Participante	0,00%	0,00%	0,00%
Total		100,00%	

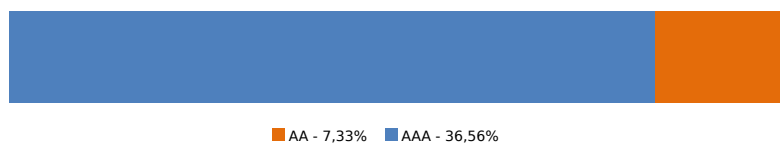
RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO¹

INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
			FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	36,56%				
Banco Bradesco	25,00%	0,99%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Banco Safra	25,00%	2,29%	-	AAA.br	brAAA	-
Debênture - Cosan (CSAN33)	25,00%	1,19%	AAA(bra)	AAA.br	-	-
Debênture - Localiza (LORTA7)	25,00%	1,24%	AAA(bra)	-	-	-
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	25,00%	0,89%	AAA(bra)	-	brAAA	-
Tesouro Nacional	100,00%	29,97%	-	-	brAAA	-
Alta Segurança (AA)	100,00%	7,33%				
Banco BTG Pactual	25,00%	2,36%	AA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Caixa Econômica Federal	25,00%	1,04%	AA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Debênture - JSL (JSMLB5)	25,00%	1,52%	AAA(bra)	-	brAA	-
Debênture - Light (LIGHD7)	25,00%	1,80%	AA-(bra)	AA-.br	brAA+	-
Debênture - Vamos (VAMO34)	25,00%	0,60%	AAA(bra)	-	brAA+	-

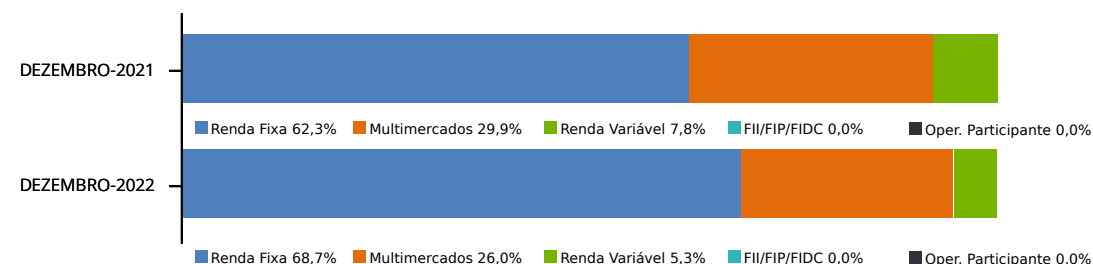
LEGENDA

Nota elevada
Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



¹Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Renda Fixa						
Absolute Hiker Institucional FIC RF	1,07	100,6%	-	-	-	-
Compromissada - Títulos Públicos	1,12	105,4%	11,61	110,4%	11,61	110,4%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	1,18	111,2%	-	-	-	-
Debênture - Cosan (CSAN33)	0,18	16,6%	-	-	-	-
Debênture - JSL (JSMLB5)	0,43	40,0%	-	-	-	-
Debênture - Light (LIGHD7)	0,51	48,0%	-	-	-	-
Debênture - Localiza (LORTA7)	-0,12	-	-	-	-	-
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	-0,36	-	-	-	-	-
Debênture - Vamos (VAMO34)	-0,74	-	6,78	64,4%	6,78	64,4%
Kadima IMA-B FIC RF CP	0,33	30,8%	6,20	58,9%	6,20	58,9%
Letra Financeira - Banco Bradesco	1,50	140,6%	14,83	141,0%	14,83	141,0%
Letra Financeira - Banco Safra	-0,21	-	-	-	-	-
Letra Financeira - BTG Pactual	1,30	121,7%	10,18	96,8%	10,18	96,8%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	1,57	147,0%	13,92	132,3%	13,92	132,3%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	0,33	31,1%	-	-	-	-
SOMMA Firenze RF CP	1,22	114,9%	-	-	-	-
SOMMA Torino RF CP	1,22	114,6%	13,80	131,2%	13,80	131,2%

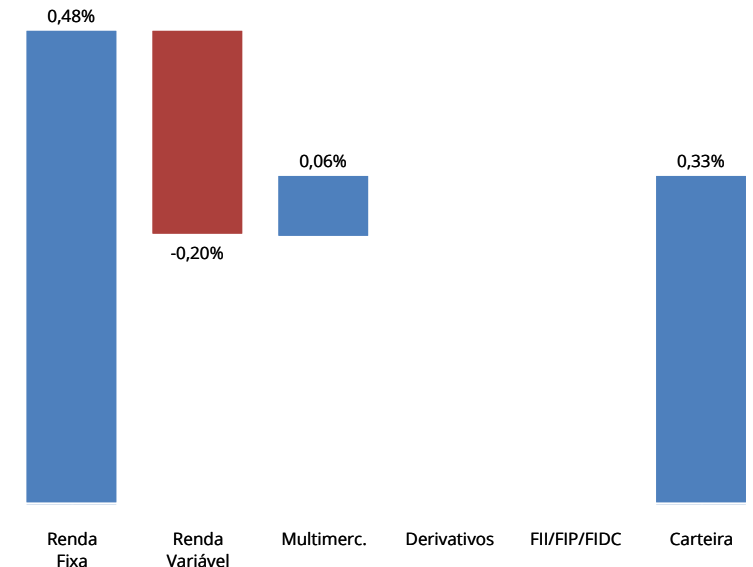
RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
	%	%	%
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	1,06	10,52	10,52
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	1,06	10,52	10,52
Renda Variável (INPC + 4.35% a.a.)	1,06	10,52	10,52
Estruturados (INPC + 6.50% a.a.)	1,25	12,79	12,79
Op. com Participante (CDI)	1,12	12,37	12,37
CDI	1,12	12,37	12,37
IPCA	0,62	5,78	5,78
INPC	0,69	5,93	5,93
Ibovespa	-2,45	4,69	4,69
Dólar	-1,44	-6,50	-6,50

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	0,75	11,50	11,50
Renda Variável	-3,21	-11,65	-11,65
Investimentos Estruturados	0,27	13,00	13,00
Investimentos no Exterior	0,00	0,00	0,00
Operação com participante	0,00	0,00	0,00

COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA

Renda Variável	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	-4,40	-5,5	-43,77	-54,3	-43,77	-54,3
SOMMA Selection FIC FIA	-3,06	-4,1	-4,70	-15,2	-4,70	-15,2

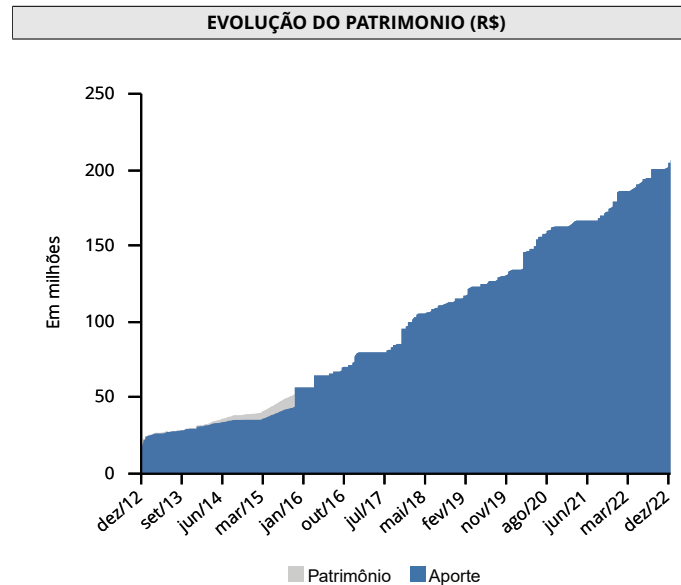
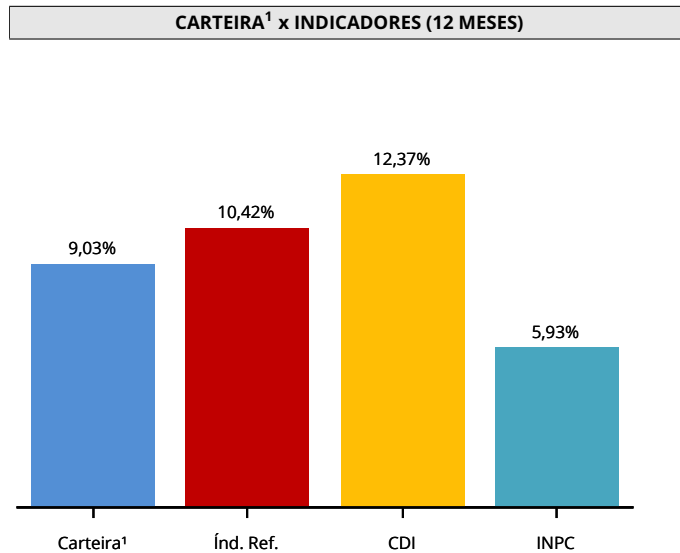
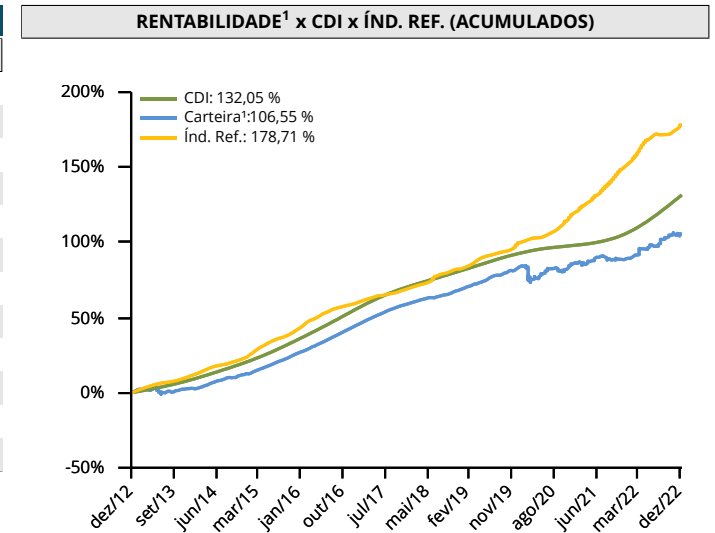
Multimercados	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Absolute Vertex Ii Fic Multimercado	0,67	53,8%	23,00	179,8%	23,00	179,8%
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	-0,38	-	-	-	-	-
Kapitalo K10 FIC FIM	0,92	74,2%	21,52	168,3%	21,52	168,3%
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	0,25	20,2%	-17,06	-	-17,06	-
Pimco Income IE Fi Multimercado	0,70	65,4%	1,06	10,1%	1,06	10,1%
SOMMA Institucional FIM	0,31	24,9%	12,45	97,3%	12,45	97,3%
SOMMA Real Estate FIC FIM	0,42	39,2%	-	-	-	-
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	0,13	10,3%	21,64	169,2%	21,64	169,2%
Vista Hedge Institucional FIC FIM	-0,01	-	-	-	-	-



RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	1º SEM	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	NO ANO
RENDA FIXA	5.221.272,96	380.011,76	1.102.833,55	1.188.601,09	1.141.616,32	587.467,98	867.705,88	10.489.509,54
Absolute Hiker Institucional FIC RF	366.280,30	53.234,74	105.394,13	77.420,16	47.968,24	57.785,55	66.546,98	774.630,10
BTG Pactual Crédito Corporativo I FIC FI RF	700.900,35	-	-	-	-	-	-	700.900,35
Compromissada - Títulos Públicos	1.476.862,52	280.350,50	308.255,19	120.680,57	292.487,44	236.781,12	256.711,17	2.972.128,51
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	47.098,47	1.551,55	8.232,63	8.409,99	23.591,96	(15.533,80)	17.599,10	90.949,90
Debênture - CCR (CCRDB1)	4.317,89	-	-	-	-	-	-	4.317,89
Debênture - Cosan (CSAN33)	69.867,11	(24.739,10)	25.336,26	22.966,83	10.577,92	(32.949,70)	3.566,51	74.625,83
Debênture - JSL (JSMLB5)	152.183,59	(31.291,14)	12.652,19	143.152,45	31.324,80	(12.247,10)	10.917,91	306.692,70
Debênture - Light (LIGHD7)	140.857,83	(4.974,11)	11.203,73	18.334,29	53.610,09	(21.293,70)	15.461,84	213.199,97
Debênture - Localiza (LORTA7)	142.296,97	(28.461,67)	10.251,10	92.258,40	13.026,89	(27.716,22)	(2.550,06)	199.105,41
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	94.875,21	(21.343,89)	18.989,83	68.246,29	10.329,71	(17.406,29)	(5.407,48)	148.283,38
Debênture - Vamos (VAMO34)	65.434,57	(9.529,48)	609,02	17.575,22	18.158,86	(15.532,17)	(7.604,72)	69.111,30
Kadima IMA-B FIC RF CP	55.485,50	(7.358,90)	9.782,69	11.655,72	6.808,67	9.779,96	5.107,76	91.261,40
Letra Financeira - Banco Bradesco	190.756,75	37.578,62	43.467,44	37.734,65	38.270,09	31.061,35	24.593,60	403.462,50
Letra Financeira - Banco Safra	212.563,92	(34.531,24)	48.478,90	38.700,26	53.576,73	(36.371,96)	(8.081,75)	274.334,86
Letra Financeira - BTG Pactual	96.106,35	9.062,07	21.821,76	35.222,27	64.345,73	3.367,67	51.152,86	281.078,71
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	111.985,64	24.310,17	29.926,04	3.570,72	24.938,93	19.848,11	27.090,32	241.669,93
Notas do Tesouro Nacional - Série B	77.080,11	(116.461,60)	146.390,17	168.134,86	154.193,75	130.338,67	100.954,16	660.630,12
SOMMA Firenze RF CP	-	-	68.790,71	155.521,35	144.142,78	130.505,28	146.796,02	645.756,14
SOMMA Torino RF CP	1.216.319,88	252.615,24	233.251,76	169.017,06	154.263,73	147.051,21	164.851,66	2.337.370,54
RENDA VARIÁVEL	(1.876.836,28)	540.793,38	470.515,61	(45.612,17)	652.586,28	(858.130,05)	(369.580,27)	(1.486.263,50)
Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas	(347.973,83)	-	-	-	2.060,98	(105.115,00)	(77.437,75)	(528.465,60)
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	(515.374,40)	59.576,29	(14.814,68)	(49.020,30)	(14.925,17)	20.684,82	(22.425,38)	(536.298,82)
SOMMA Selection FIC FIA	(1.013.488,05)	481.217,09	485.330,29	3.408,13	665.450,47	(773.699,87)	(269.717,14)	(421.499,08)
MULTIMERCADOS	2.707.081,29	392.442,69	862.292,19	490.589,38	79.871,10	(181.173,56)	104.886,52	4.455.989,61
Absolute Vertex li Fic Multimercado	554.833,46	(19.130,87)	170.009,03	177.601,32	8.378,17	(11.649,61)	32.088,45	912.129,95
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	238.485,19	(75.734,76)	133.890,16	92.342,38	75.428,85	(23.134,91)	(14.865,65)	426.411,26
Ibiuna Hedge Sth Fic Multimercado	204.744,38	-	-	-	-	-	-	204.744,38
Itaú Distribuidores Hedge Plus Fic Multimercado	80.009,81	-	-	-	-	-	-	80.009,81
Kapitalo K10 FIC FIM	490.636,45	888,13	117.757,07	111.940,52	78.757,96	(20.996,69)	43.129,97	822.113,41
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	(156.413,83)	(39.684,44)	(83.148,43)	(2.412,48)	(329.880,45)	118.303,07	14.563,89	(478.672,67)
M SQUARE GLOBAL EQUITY IE FIC FIM	(575.619,90)	51.137,93	(25.226,61)	(50.318,92)	9.088,97	53.541,65	(35.661,34)	(573.058,22)
Novus Institucional Fic Multimercado	15.447,54	-	-	-	-	-	-	15.447,54
Occam Institucional li Fic Multimercado	233.187,97	48.570,64	95.866,89	76.623,09	103.494,63	41.691,08	-	599.434,30
Pimco Income IE Fi Multimercado	(220.226,50)	144.618,41	(3.812,23)	(115.169,41)	54.724,13	153.423,52	26.179,82	39.737,74
SOMMA Institucional FIM	313.161,58	101.960,24	156.236,70	84.074,09	71.879,67	31.755,01	24.248,05	783.315,34
SOMMA Real Estate FIC FIM	16.313,06	25.963,72	208.658,04	67.910,51	12.279,63	(117.240,22)	16.569,54	230.454,28
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	808.716,09	(55.680,96)	98.114,06	245.994,13	(42.996,91)	(250.048,37)	5.983,94	810.081,98
Vista Hedge FIC FIM	703.805,99	209.534,65	(6.052,49)	(197.995,85)	38.716,45	(170.694,46)	-	577.314,29
Vista Hedge Institucional FIC FIM	-	-	-	-	-	13.876,37	(7.350,15)	6.526,22
TOTAL	6.051.517,97	1.313.247,83	2.435.641,35	1.633.578,30	1.874.073,70	(451.835,63)	603.012,13	13.459.235,65

RESULTADOS DE 2022			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	0,69	1,03	66,87%
Fevereiro	0,66	1,32	50,17%
Março	1,98	2,09	94,64%
Abril	0,14	1,36	10,25%
Mai	0,90	0,82	109,81%
Junho	(0,20)	0,98	-
Julho	0,84	(0,25)	-
Agosto	1,56	0,08	1.991,90%
Setembro	0,97	0,03	2.838,43%
Outubro	1,12	0,81	138,40%
Novembro	(0,29)	0,72	-
Dezembro	0,33	0,97	34,16%
Total	9,03	10,42	86,71%

INDICADORES DE MERCADO				
CDI	IPCA	INPC	Ibovespa	Dólar
0,73	0,54	0,67	6,98	(4,00)
0,75	1,01	1,00	0,89	(4,07)
0,92	1,62	1,71	6,06	(7,81)
0,83	1,06	1,04	(10,10)	3,83
1,03	0,47	0,45	3,22	(3,87)
1,01	0,67	0,62	(11,50)	10,77
1,03	(0,68)	(0,60)	4,69	(0,95)
1,17	(0,36)	(0,31)	6,16	(0,18)
1,07	(0,29)	(0,32)	0,47	4,39
1,02	0,59	0,47	5,45	(2,77)
1,02	0,41	0,38	(3,06)	0,71
1,12	0,62	0,69	(2,45)	(1,44)
12,37	5,78	5,93	4,69	(6,50)



RESULTADOS DE 2021			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	(0,26)	0,61	-
Fevereiro	(0,32)	1,13	-
Março	0,54	1,25	42,74%
Abril	1,01	0,72	139,94%
Mai	0,88	1,32	66,81%
Junho	0,58	0,96	60,26%
Julho	(0,60)	1,40	-
Agosto	(0,23)	1,26	-
Setembro	(0,37)	1,56	-
Outubro	(0,22)	1,50	-
Novembro	(0,00)	1,18	-
Dezembro	0,81	1,12	71,76%
Total	1,79	14,93	12,00%

¹A rentabilidade da carteira é baseado na cota Bruta

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
15/12/2022	-400.000,00	Resgate	Vista Hedge Institucional FIC FIM
23/12/2022	-683.292,44	Resgate	M SQUARE GLOBAL EQUITY IE FIC FIM
26/12/2022	-200.000,00	Resgate	Absolute Vertex II Fic Multimercado

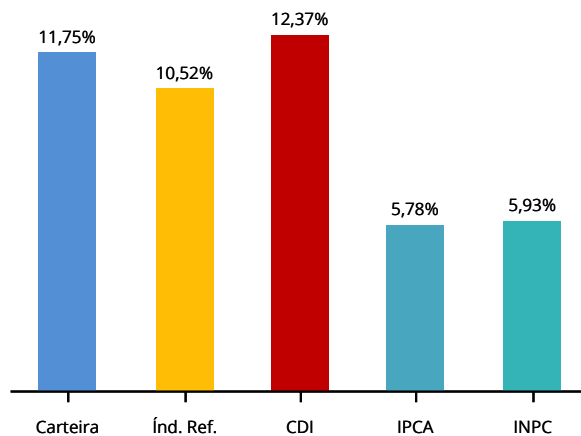
RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: No cenário internacional, o mês foi marcado pela continuidade do ciclo de aperto monetário nos EUA e na Zona do Euro e a flexibilização das medidas restritivas contra o Covid-19 na China. Apesar do aumento no número de casos, a reabertura significa um crescimento mais forte da economia chinesa em 2023, implicando uma demanda maior por commodities. Nos EUA, o FOMC desacelerou o ritmo de aperto monetário, elevando os juros em 50 bps, fazendo com que a taxa atingisse o intervalo de 4,25%-4,50%. O BCE também desacelerou o ritmo, aumentando em 50 bps e levando as taxas ao patamar de 2,5%. Dado as comunicações recentes das autoridades monetárias, espera-se uma continuidade do ciclo de aperto monetário nas duas localidades, mas com sinalizações de que o encerramento do ciclo se aproxima.

Economia Brasileira: O mês foi marcado por decisão de política monetária, aprovação de medidas fiscais e nomeações do novo governo eleito. Na reunião do Copom, foi decidido manter a taxa Selic estável no patamar de 13,75%, mas destacou que continua vigilante em relação a aprovação de novas medidas fiscais que possam promover sustentações adicionais na demanda agregada e, conseqüentemente, alterar a evolução da inflação. Também houve a aprovação da PEC da Transição, que abre espaço de aproximadamente R\$ 200 bi no Teto de Gastos em 2023. Além disso, outro destaque foi a nomeação da nova equipe econômica, com alguns nomes que tem viés negativo para o mercado.

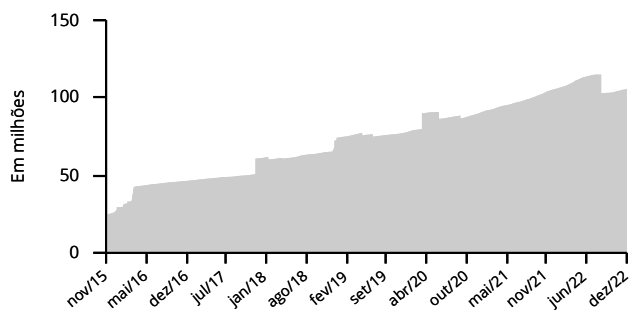
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



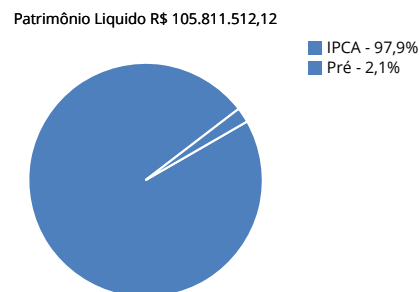
Mês	Jan-22	Fev-22	Mar-22	Abr-22	Mai-22	Jun-22	Jul-22	Ago-22	Set-22	Out-22	Nov-22	Dez-22	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev ALM CP	1,06	1,12	1,83	1,74	1,41	0,94	0,42	0,00	0,16	0,69	0,92	0,89	11,75	11,75	30,00
Índ. Ref.	1,03	1,32	2,09	1,36	0,82	0,98	(0,25)	0,08	0,03	0,81	0,72	1,06	10,52	10,52	27,03
CDI	0,73	0,75	0,92	0,83	1,03	1,01	1,03	1,17	1,07	1,02	1,02	1,12	12,37	12,37	17,31
IPCA	0,54	1,01	1,62	1,06	0,47	0,67	(0,68)	(0,36)	(0,29)	0,59	0,41	0,62	5,78	5,78	16,43

Índice de Referência INPC + 4,35% a.a.

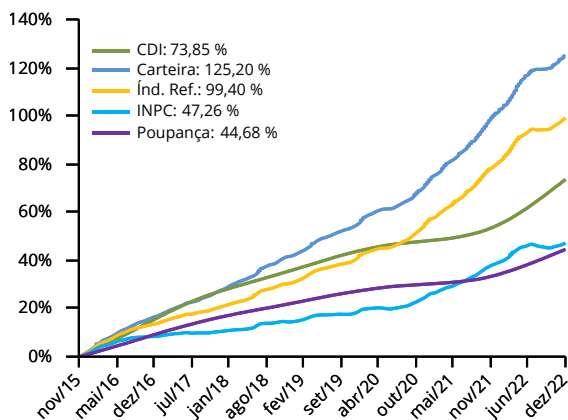
EVOLUÇÃO PATRIMONIAL



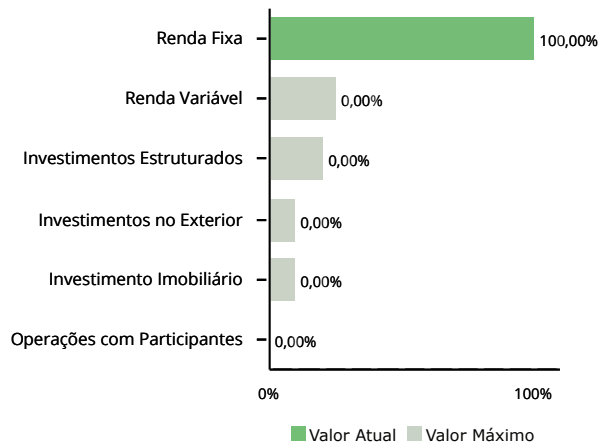
DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





SOMMA JUSPREV ALM CP
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
DEZEMBRO DE 2022



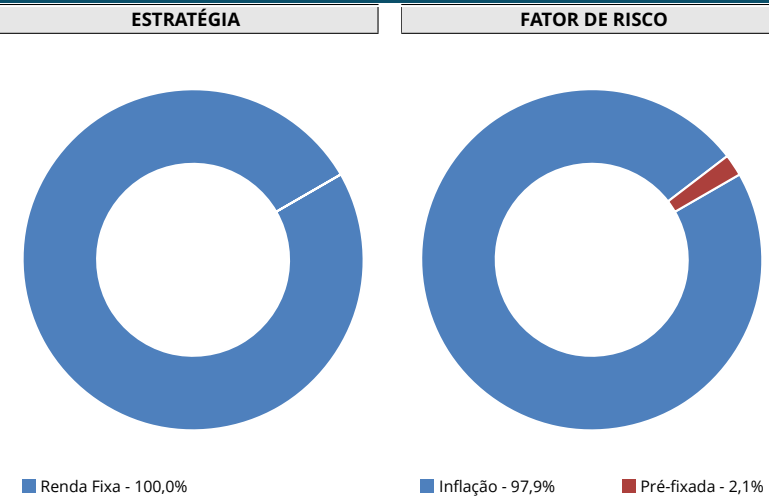
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

Carteira Consolidada	3
Carteira Detalhada	4
Política de Investimento	5
Análise de Rentabilidade.....	6
Retorno da Carteira (R\$)	7
Rentabilidade da Carteira (%).....	8
Relatório de Movimentações	9

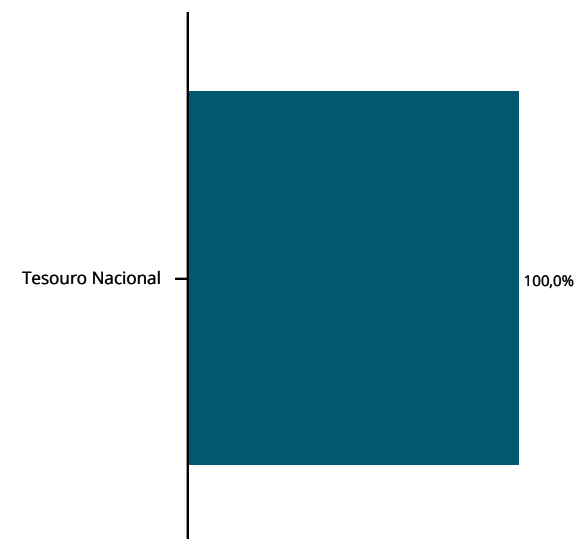


ATIVOS	DEZEMBRO-22	%	NOVEMBRO-22	%
RENDA FIXA	105.827.544,25	100,0%	104.896.317,76	100,0%
Compromissada - Títulos Públicos	2.187.097,99	2,1%	2.173.836,52	2,1%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	103.640.446,26	97,9%	102.722.481,24	97,9%
TESOURARIA	(16.032,09)	0,0%	(13.120,37)	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%	1.000,00	0,0%
Valores a Pagar/Receber	(17.032,09)	0,0%	(14.120,37)	0,0%
TOTAL DA CARTEIRA	105.811.512,16	100%	104.883.197,39	100%

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO



INSTITUIÇÃO²



¹O saldo deste item não é considerado no somatório do PL.

²Não estão inclusas ações e opções

RENDA FIXA									
Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Compromissada - Títulos Públicos	Mercado	30/12/2022	02/01/2023	13,64% a.a.	2.187.097,99	2.187.097,99	-	2.187.097,99	2,07%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	16/03/2016	15/08/2050	IPCA + 6,82%	1.153.894,05	1.663.018,00	-	1.663.018,00	1,57%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,62%	1.922.501,16	2.390.606,26	-	2.390.606,26	2,26%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	24/12/2018	15/05/2045	IPCA + 5,02%	1.340.943,59	1.681.501,31	-	1.681.501,31	1,59%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	172.302,01	244.027,18	-	244.027,18	0,23%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	30/12/2015	15/05/2045	IPCA + 7,32%	947.095,85	1.387.997,82	-	1.387.997,82	1,31%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/11/2017	15/05/2035	IPCA + 5,28%	9.842.760,14	12.845.547,55	-	12.845.547,55	12,14%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	20/12/2021	15/08/2026	IPCA + 5,14%	2.026.188,29	2.069.722,71	-	2.069.722,71	1,96%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	20/12/2021	15/05/2025	IPCA + 5,26%	1.975.667,08	2.045.785,42	-	2.045.785,42	1,93%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	14/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,31%	241.312,77	362.086,17	-	362.086,17	0,34%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	20/12/2021	15/05/2023	IPCA + 5,80%	1.937.738,72	2.053.575,78	-	2.053.575,78	1,94%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	28/08/2020	15/08/2050	IPCA + 4%	1.114.803,90	1.348.619,90	-	1.348.619,90	1,27%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	25/05/2022	15/08/2024	IPCA + 5,78%	3.031.373,67	3.039.115,32	-	3.039.115,32	2,87%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/08/2050	IPCA + 4,60%	2.378.295,32	2.967.168,15	-	2.967.168,15	2,80%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	1.058.426,68	1.499.024,19	-	1.499.024,19	1,42%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	19/06/2018	15/05/2055	IPCA + 5,91%	1.261.769,06	1.633.768,65	-	1.633.768,65	1,54%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2023	IPCA + 6,40%	855.964,59	1.206.166,13	-	1.206.166,13	1,14%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	20/12/2021	15/08/2024	IPCA + 5,38%	1.988.955,26	2.066.598,42	-	2.066.598,42	1,95%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	18/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,18%	5.118.088,52	8.019.696,71	-	8.019.696,71	7,58%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2023	IPCA + 6,38%	3.256.186,12	4.583.742,59	-	4.583.742,59	4,33%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	02/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,98%	2.093.975,28	2.621.064,41	-	2.621.064,41	2,48%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	73.843,71	104.583,07	-	104.583,07	0,10%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,34%	121.192,13	180.628,48	-	180.628,48	0,17%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,35%	4.953.157,53	7.614.493,09	-	7.614.493,09	7,20%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	22/08/2018	15/08/2030	IPCA + 5,65%	2.048.893,74	2.640.963,78	-	2.640.963,78	2,50%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	16/03/2020	15/08/2050	IPCA + 4,45%	10.007.893,59	12.125.712,35	-	12.125.712,35	11,46%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,38%	1.223.238,40	1.883.395,00	-	1.883.395,00	1,78%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	24/12/2018	15/08/2024	IPCA + 4,47%	1.348.172,69	1.628.581,81	-	1.628.581,81	1,54%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	31/05/2017	15/08/2026	IPCA + 5,65%	1.493.159,87	1.972.995,53	-	1.972.995,53	1,86%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2035	IPCA + 7%	5.062.404,62	7.425.361,63	-	7.425.361,63	7,02%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,44%	860.308,17	1.289.942,30	-	1.289.942,30	1,22%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,54%	474.768,52	710.843,25	-	710.843,25	0,67%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/01/2016	15/05/2035	IPCA + 7,34%	549.253,50	812.666,98	-	812.666,98	0,77%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/02/2016	15/05/2035	IPCA + 7,40%	1.703.916,03	2.480.402,50	-	2.480.402,50	2,34%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2055	IPCA + 6,38%	4.095.944,22	5.672.358,60	-	5.672.358,60	5,36%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/08/2020	15/08/2050	IPCA + 3,90%	1.130.879,32	1.368.685,22	-	1.368.685,22	1,29%
TOTAL						105.827.544,25	-	105.827.544,25	100,02 %

LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO - PI vigente para o ano de 2020

SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,00%	100,00%	0,00%
Títulos Públicos Federais	100,00%	100,00%	0,00%
CDI/CDBs	80,00%	0,00%	80,00%
Letras Financeiras de Inst. Financeira	80,00%	0,00%	80,00%
Debêntures	20,00%	0,00%	20,00%
DPGE	20,00%	0,00%	20,00%
FIDC	20,00%	0,00%	20,00%
Outros Ativos de Renda Fixa	20,00%	0,00%	20,00%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	25,00%	0,00%	25,00%
Ações de Companhias Abertas	25,00%	0,00%	25,00%
SPE	10,00%	0,00%	10,00%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	20,00%	0,00%	20,00%
FIP - Fundo de Investimento em Participações	5,00%	0,00%	5,00%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,00%	0,00%	15,00%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	10,00%	0,00%	10,00%
FIE - Fundo de Investimento no Exterior	10,00%	0,00%	10,00%
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	10,00%	0,00%	10,00%
CCI	10,00%	0,00%	10,00%
CRI	10,00%	0,00%	10,00%
FII - Fundo Investimento Imobiliário	10,00%	0,00%	10,00%
TOTAL EM OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,00%	0,00%	0,00%
Operações com Participante	0,00%	0,00%	0,00%
Total		100,00%	

RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO¹

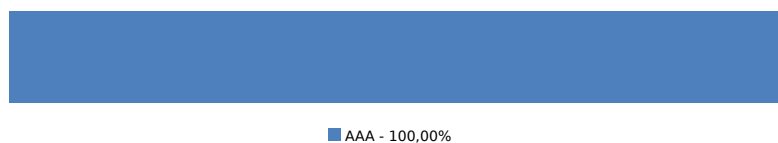
INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	100,00%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Tesouro Nacional	100,00%	100,00%	-	-	brAAA	-

LEGENDA

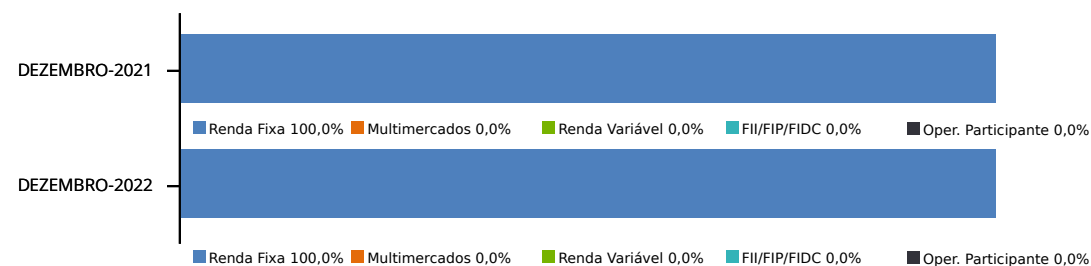
Nota elevada

Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



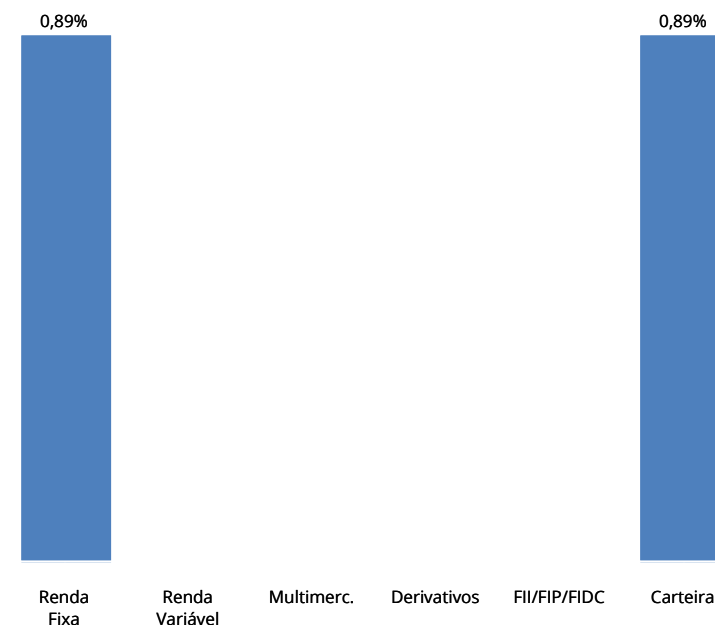
¹Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Renda Fixa						
Compromissada - Títulos Públicos	1,12	105,4%	24,60	233,8%	24,60	233,8%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	0,89	83,9%	11,93	113,4%	11,93	113,4%

RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS %	NO ANO %	EM 12 MESES %
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	1,06	10,52	10,52
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	1,06	10,52	10,52
Op. com Participante (0% CDI)	0,00	0,00	0,00
CDI	1,12	12,37	12,37
IPCA	0,62	5,78	5,78
INPC	0,69	5,93	5,93
Ibovespa	-2,45	4,69	4,69
Dólar	-1,44	-6,50	-6,50

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	0,89	11,72	11,72
Renda Variável	0,00	0,00	0,00
Investimentos Estruturados	0,00	0,00	0,00
Investimentos no Exterior	0,00	0,00	0,00
Operação com participante	0,00	0,00	0,00

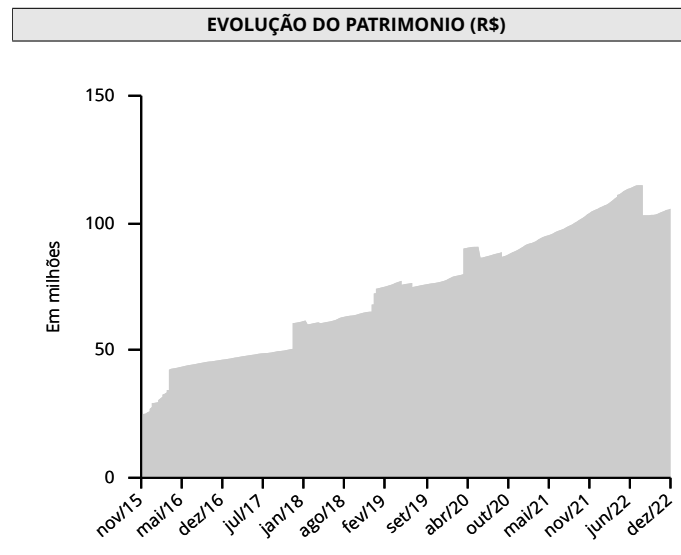
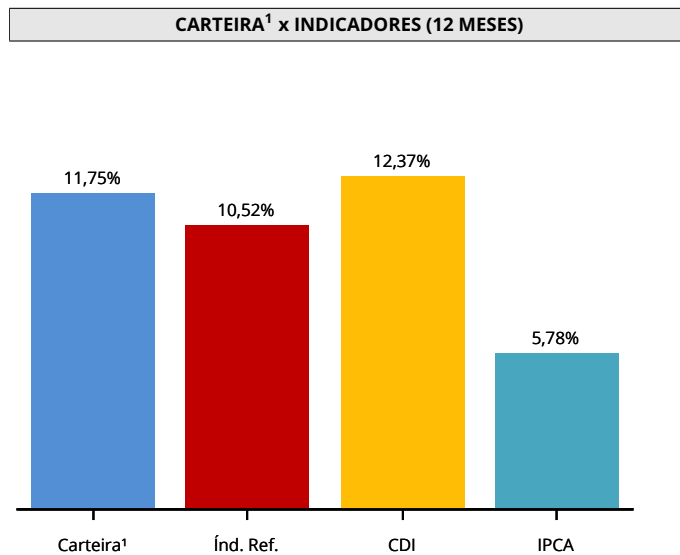
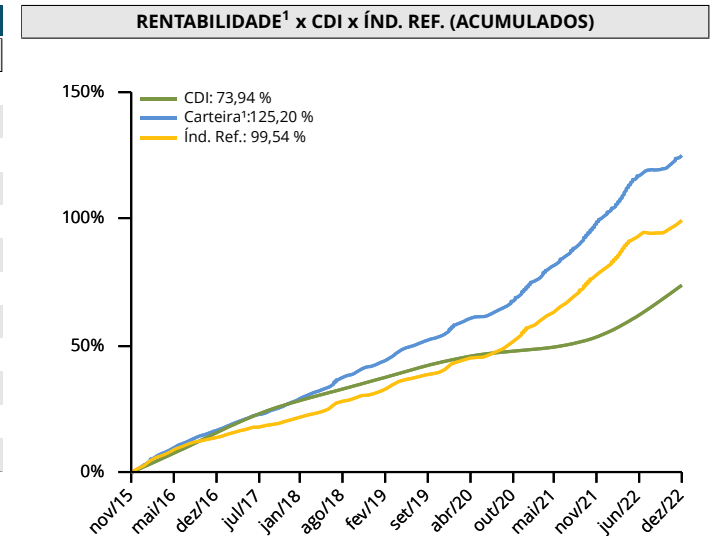
COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	1º SEM	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	NO ANO
RENDA FIXA	8.943.004,89	494.297,18	17.385,47	189.307,38	729.715,00	968.396,50	942.287,57	12.284.393,99
Compromissada - Títulos Públicos	54.198,47	3.618,10	38.669,87	13.334,84	1.001,42	11.471,54	24.322,55	146.616,79
Notas do Tesouro Nacional - Série B	8.888.806,42	490.679,08	(21.284,40)	175.972,54	728.713,58	956.924,96	917.965,02	12.137.777,20
TOTAL	8.943.004,89	494.297,18	17.385,47	189.307,38	729.715,00	968.396,50	942.287,57	12.284.393,99

RESULTADOS DE 2022			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	1,06	1,03	102,68%
Fevereiro	1,12	1,32	84,91%
Março	1,83	2,09	87,80%
Abril	1,74	1,36	127,72%
Mai	1,41	0,82	170,92%
Junho	0,94	0,98	95,86%
Julho	0,42	(0,25)	-
Agosto	0,00	0,08	2,40%
Setembro	0,16	0,03	462,34%
Outubro	0,69	0,81	85,78%
Novembro	0,92	0,72	127,78%
Dezembro	0,89	1,07	83,07%
Total	11,75	10,52	111,71%

INDICADORES DE MERCADO				
CDI	IPCA	INPC	Ibovespa	Dólar
0,73	0,54	0,67	6,98	(4,00)
0,75	1,01	1,00	0,89	(4,07)
0,92	1,62	1,71	6,06	(7,81)
0,83	1,06	1,04	(10,10)	3,83
1,03	0,47	0,45	3,22	(3,87)
1,01	0,67	0,62	(11,50)	10,77
1,03	(0,68)	(0,60)	4,69	(0,95)
1,17	(0,36)	(0,31)	6,16	(0,18)
1,07	(0,29)	(0,32)	0,47	4,39
1,02	0,59	0,47	5,45	(2,77)
1,02	0,41	0,38	(3,06)	0,71
1,12	0,62	0,69	(2,45)	(1,44)
12,37	5,78	5,93	4,69	(6,50)



RESULTADOS DE 2021			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	1,30	0,61	213,01%
Fevereiro	0,76	1,13	67,71%
Março	1,67	1,25	132,94%
Abril	0,94	0,72	130,94%
Mai	0,98	1,32	74,23%
Junho	1,20	0,96	125,12%
Julho	1,15	1,40	82,44%
Agosto	1,30	1,26	103,49%
Setembro	1,58	1,56	101,47%
Outubro	1,43	1,50	95,28%
Novembro	1,63	1,18	138,28%
Dezembro	1,28	1,12	114,22%
Total	16,33	14,93	109,36%

¹A rentabilidade da carteira é baseado na cota Bruta

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2017	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	0,98%	0,78%	0,90%	0,67%	0,90%	0,53%	0,45%	1,01%	0,55%	0,92%	0,86%	0,73%	9,68%
Rent. Líquida	0,98%	0,78%	0,90%	0,67%	0,90%	0,53%	0,45%	1,01%	0,55%	0,92%	0,86%	0,73%	9,68%
CDI	1,09%	0,87%	1,05%	0,79%	0,93%	0,81%	0,80%	0,80%	0,64%	0,65%	0,57%	0,54%	9,95%
Índice Ref.	0,79%	0,55%	0,71%	0,38%	0,73%	0,05%	0,53%	0,36%	0,32%	0,73%	0,52%	0,60%	6,45%

2018	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,08%	0,67%	0,76%	0,70%	0,72%	1,40%	1,38%	0,76%	0,58%	1,14%	0,62%	0,38%	10,67%
Rent. Líquida	1,08%	0,67%	0,76%	0,70%	0,72%	1,40%	1,38%	0,76%	0,58%	1,14%	0,62%	0,38%	10,67%
CDI	0,58%	0,47%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%	0,49%	0,49%	6,42%
Índice Ref.	0,60%	0,49%	0,43%	0,57%	0,79%	1,79%	0,62%	0,39%	0,62%	0,77%	0,09%	0,48%	7,90%

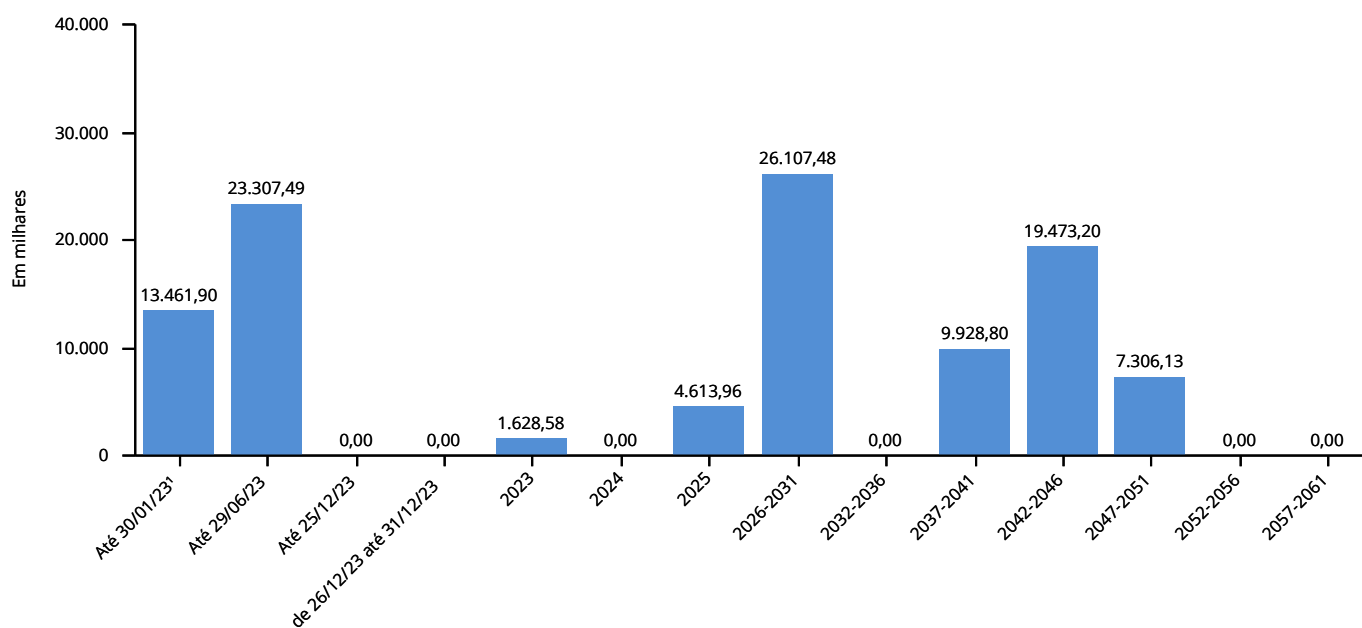
2019	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	0,83%	0,77%	0,99%	1,27%	0,92%	0,45%	0,70%	0,67%	0,57%	0,54%	0,72%	1,33%	10,22%
Rent. Líquida	0,83%	0,77%	0,99%	1,27%	0,92%	0,45%	0,70%	0,67%	0,57%	0,54%	0,72%	1,33%	10,22%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,47%	0,48%	0,38%	0,38%	5,97%
Índice Ref.	0,73%	0,88%	1,09%	0,96%	0,52%	0,33%	0,49%	0,49%	0,31%	0,43%	0,88%	1,58%	9,04%

2020	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,30%	0,53%	0,76%	0,37%	0,04%	0,47%	0,86%	0,75%	0,87%	1,29%	1,25%	1,64%	10,61%
Rent. Líquida	1,30%	0,53%	0,76%	0,37%	0,04%	0,47%	0,86%	0,75%	0,87%	1,29%	1,25%	1,64%	10,61%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,22%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,77%
Índice Ref.	0,56%	0,48%	0,55%	0,11%	0,09%	0,66%	0,83%	0,72%	1,23%	1,25%	1,29%	1,84%	10,02%

2021	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,30%	0,76%	1,67%	0,94%	0,98%	1,20%	1,15%	1,30%	1,58%	1,43%	1,63%	1,28%	16,33%
Rent. Líquida	1,30%	0,76%	1,67%	0,94%	0,98%	1,20%	1,15%	1,30%	1,58%	1,43%	1,63%	1,28%	16,33%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	0,59%	0,76%	4,39%
Índice Ref.	0,61%	1,13%	1,25%	0,72%	1,32%	0,96%	1,40%	1,26%	1,56%	1,50%	1,18%	1,12%	14,93%

2022	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,06%	1,12%	1,83%	1,74%	1,41%	0,94%	0,42%	0,00%	0,16%	0,69%	0,92%	0,89%	11,75%
Rent. Líquida	1,06%	1,12%	1,83%	1,74%	1,41%	0,94%	0,42%	0,00%	0,16%	0,69%	0,92%	0,89%	11,75%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%
Índice Ref.	1,03%	1,32%	2,09%	1,36%	0,82%	0,98%	-0,25%	0,08%	0,03%	0,81%	0,72%	1,06%	10,52%

MAPA DE VENCIMENTOS DOS ATIVOS DA CARTEIRA



¹ São considerados títulos e fundos categorizados como a negociação

² Dados de referência calculados com mês anterior

Relatório mensal

Icatu Vanguarda Jusprev FIC FIM CP

Dezembro 2022

Cenário

A inflação foi o tema dominante das discussões dos bancos centrais e mercados ao redor do mundo em 2022. Em dezembro, com a mudança da dinâmica inflacionária por conta da resposta dos bancos centrais e seus respectivos efeitos sobre a atividade, as preocupações com a elevação dos preços migraram, parcialmente, para uma possível recessão.

Pelo segundo mês consecutivo a inflação norte-americana surpreendeu positivamente as expectativas de mercado. A desaceleração no aumento do nível de preços e os dados provenientes dos indicadores antecedentes dão sinais de que o Fed está mais perto de concluir seu trabalho. A preocupação de que a atividade mais fraca se torne uma recessão tem feito o mercado duvidar do quanto ainda é necessário que o Fed aperte a política monetária.

Na China, apesar do elevado número de casos, a política de Covid zero parece ter terminado, após as autoridades abandonarem diversas medidas como a remoção de requisitos de quarentena para casos da doença. Ainda restam dúvidas sobre como será o comportamento da população diante do aumento do número de casos em função do fim das restrições.

No Brasil, foi aprovada a PEC da Transição, que possibilita ao novo governo aumentar o teto de gastos em R\$ 145 bilhões ao longo do ano de 2023. O objetivo é custear programas sociais. A PEC, somada às sinalizações dadas por integrantes do novo governo apontam descompromisso com a responsabilidade fiscal. Diante disso, o Banco Central admitiu que irá acompanhar os desenvolvimentos da política fiscal e os efeitos nos preços dos ativos e nas expectativas de inflação. Até a eleição, o mercado esperava que 2023 fosse um ano de corte de juros. Agora, espera-se elevação na Selic.

Os receios quanto à possibilidade de recessão à frente ditarão o foco dos investidores neste início de ano. A precificação da curva de juros mostra que a expectativa é de que o Fed não entregue todo o aumento sinalizado na reunião de dezembro. Os dados de inflação serão importantes para determinar o ponto de convergência entre a autoridade monetária e o mercado.

Rentabilidade

CDI	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2020
Fundo	0,09%	-0,85%	-5,50%	2,28%	1,38%	1,35%	1,35%	0,56%	-0,67%	0,08%	1,89%	1,32%	3,09%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,22%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,77%
% CDI	24,63%	-	-	800,64%	579,89%	627,79%	693,43%	349,68%	-	50,96%	1264,75%	799,98%	111,51%
Bench	0,44%	-0,93%	-3,42%	2,23%	1,45%	1,41%	1,28%	0,28%	-0,58%	0,02%	2,11%	1,40%	5,70%

CDI	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2021
Fundo	0,09%	-0,37%	0,93%	1,04%	0,99%	0,29%	-0,20%	-0,58%	-0,69%	-1,28%	1,46%	1,01%	2,71%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	0,59%	0,76%	4,40%
% CDI	59,09%	-	471,52%	502,76%	371,41%	94,28%	-	-	-	-	249,65%	131,98%	61,64%
INPC + 4,35%	0,61%	1,13%	1,25%	0,72%	1,32%	0,96%	1,40%	1,26%	1,56%	1,50%	1,18%	-	13,66%

CDI	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2022
Fundo	0,17%	0,28%	1,36%	-0,99%	0,94%	-0,76%	1,58%	1,75%	1,21%	1,16%	0,65%	0,84%	8,46%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%
INPC + 4,35%	1,03%	1,32%	2,09%	1,36%	0,82%	0,98%	-0,25%	0,08%	0,03%	0,81%	0,72%	1,06%	10,52%
Bench 2022	0,38%	0,29%	0,89%	-0,97%	0,85%	-0,51%	2,00%	1,30%	0,24%	1,81%	1,31%	0,34%	8,18%

Rentabilidade acumulada

Rentabilidade Acumulada



Performance Individuais

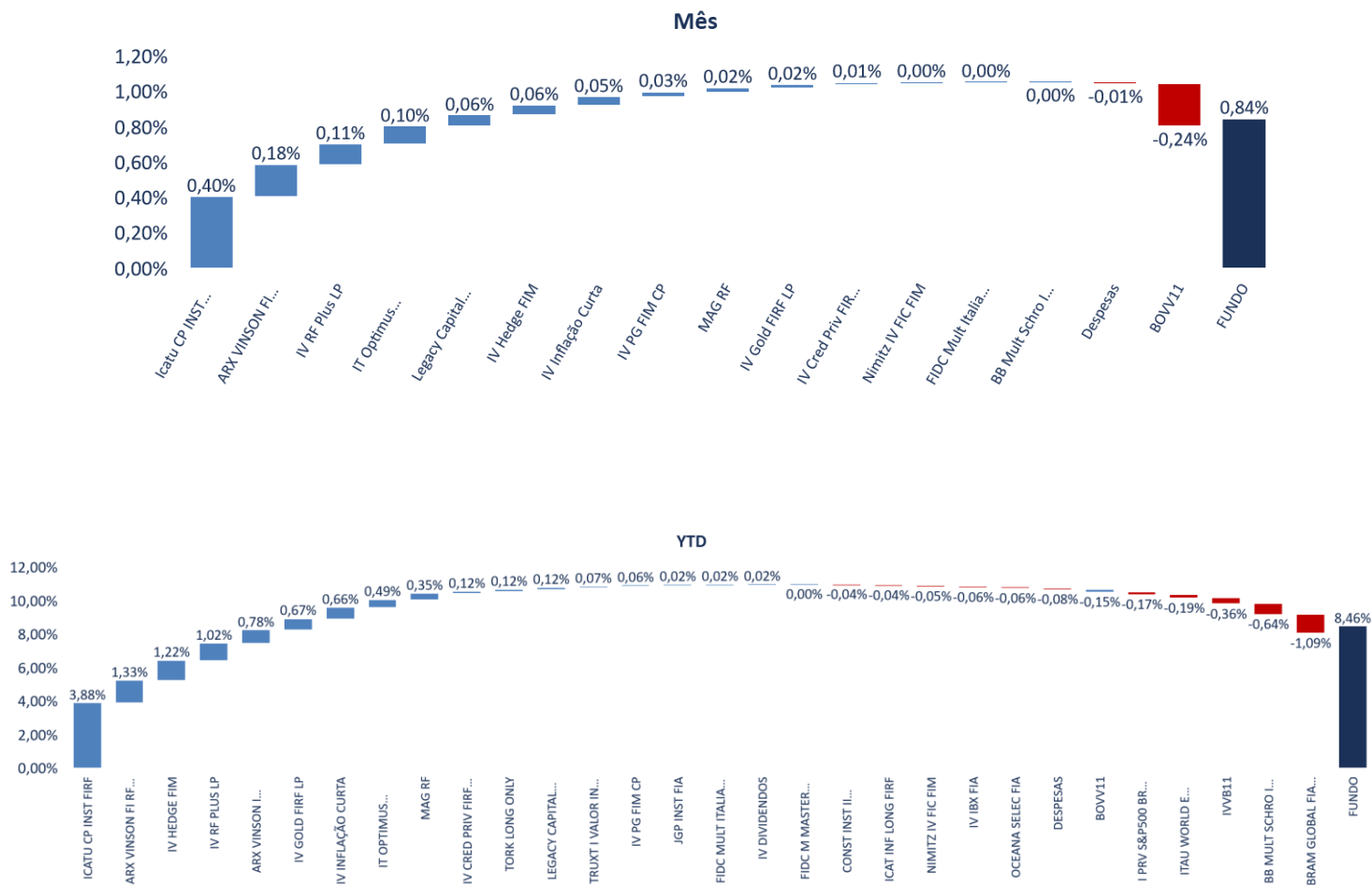
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2022
Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	0,79%	0,84%	0,98%	0,77%	1,07%	1,03%	1,03%	1,19%	1,09%	1,04%	1,01%	1,10%	12,63%
Icatu Vanguarda Renda Fixa Plus	0,72%	0,81%	1,13%	0,86%	1,06%	0,97%	0,98%	1,24%	1,11%	1,06%	0,95%	1,14%	12,73%
Icatu Vanguarda Crédito Privado FI RF LP	0,83%	0,84%	1,03%	0,90%	1,14%	1,10%	1,10%	1,27%	1,13%	1,06%	1,08%	1,19%	13,41%
Mag Renda Fixa Fundo De Investimento	0,75%	0,78%	0,97%	0,80%	1,06%	1,02%	1,02%	1,14%	1,14%	1,02%	1,02%	1,14%	12,52%
Icatu Vanguarda CP Institucional FIRF	0,89%	0,90%	0,99%	0,98%	1,19%	1,13%	1,07%	1,47%	1,24%	1,20%	1,17%	1,25%	14,34%
Icatu Vanguarda PG FIM CP	0,93%	0,95%	1,04%	1,02%	1,25%	1,09%	1,38%	1,53%	1,28%	1,21%	1,11%	1,31%	15,04%
Arx Vinson FIC FIRF CP	0,82%	0,88%	1,11%	0,93%	1,19%	1,21%	1,13%	1,38%	1,28%	1,20%	1,11%	1,23%	14,32%
Itaú Institucional Optimus RF LP FI	0,60%	0,98%	1,43%	1,26%	0,97%	0,98%	0,95%	1,07%	1,19%	1,03%	0,65%	1,28%	13,11%
Legacy Capital FICFI MM	1,39%	4,09%	4,99%	5,15%	1,26%	0,40%	-0,26%	0,51%	1,88%	0,00%	-0,26%	2,40%	23,56%
Nimitz IV FIC FIM	2,26%	3,05%	7,33%	3,53%	1,37%	2,38%	-1,20%	2,12%	5,14%	-0,90%	-5,04%	0,12%	21,47%
Icatu Vanguarda Hedge FIM	0,39%	1,33%	1,91%	0,09%	1,22%	0,36%	1,53%	1,47%	0,15%	1,19%	1,16%	0,86%	12,26%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%
Icatu Vanguarda Inflação Curta FIRF LP	0,09%	1,05%	2,57%	1,54%	0,76%	0,33%	0,00%	0,01%	0,44%	1,88%	-0,66%	0,95%	9,29%
IMAB-5	0,11%	1,06%	2,61%	1,56%	0,78%	0,33%	0,01%	0,00%	0,42%	1,91%	-0,33%	0,94%	9,78%
BOVV11	7,14%	1,07%	5,80%	-10,21%	3,41%	-11,52%	4,82%	6,53%	0,48%	5,47%	-3,07%	-2,34%	5,46%
IBX	6,87%	1,46%	5,96%	-10,11%	3,23%	-11,56%	4,40%	6,15%	-0,05%	5,57%	-3,11%	-2,63%	4,02%
BB Multimercado Schroder IE FI	-9,82%	-5,51%	-4,97%	-3,12%	-4,07%	0,42%	4,78%	-2,41%	-5,78%	1,71%	6,71%	-0,13%	-21,08%
MSCI World (Em reais)	-9,95%	-5,21%	-5,69%	-4,85%	-3,93%	0,29%	6,85%	-3,79%	-6,68%	3,05%	8,03%	-3,07%	-23,60%

Alocação

ESTRATÉGIA	FUNDOS	% PL
CDI	Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	5,4%
	Mag Renda Fixa Fundo De Investimento	2,1%
	Itaú Institucional Optimus RF LP FI	8,0%
	Icatu Vanguarda Renda Fixa Plus	9,8%
Inflação Curta	Icatu Vanguarda Inflação Curta FIRF LP	4,9%
Crédito Privado	Icatu Vanguarda Crédito Privado Institucional FIRF	31,6%
	Arx Vinson FIC FIRF CP	14,5%
	Icatu Vanguarda Crédito Privado FI RF LP	0,9%
Investimentos Estruturados	Icatu Vanguarda PG FIM CP	2,9%
	Legacy Capital FICFI MM	2,6%
	Nimitz IV FIC FIM	2,4%
	Icatu Vanguarda Hedge FIM	6,5%
Investimentos no Exterior	BB Multimercado Schroder IE FI	0,8%
Renda Variável	BOVV11	4,6%
FIDC	FIDC Mult. Italia	0,0%
Caixa		3,1%

Alocação	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
CDI	13,6%	13,5%	13,5%	21,5%	20,9%	23,0%	22,1%	27,4%	31,9%	31,4%	20,8%	25,2%
Crédito	41,0%	40,7%	40,6%	41,2%	41,3%	42,1%	48,4%	49,9%	48,9%	50,1%	50,0%	47,0%
Inflação Curta	9,7%	9,7%	10,2%	-	-	-	-	-	-	-	5,0%	4,9%
Multimercado	13,7%	13,7%	13,8%	13,8%	13,9%	14,9%	14,6%	14,5%	14,2%	12,0%	11,8%	14,4%
Renda Variável	11,4%	11,4%	11,3%	12,3%	12,3%	12,3%	9,2%	4,1%	2,1%	3,2%	7,9%	4,6%
FIDC's	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Invest. Exterior	9,5%	9,4%	9,1%	10,1%	10,0%	3,9%	1,4%	0,9%	0,8%	0,8%	0,9%	0,8%
Caixa	1,2%	1,7%	1,5%	0,9%	1,6%	3,7%	4,3%	3,1%	2,0%	2,4%	3,7%	3,1%

P&L



Movimentações

Fundo	CDI	Classe Fundo				Data	% Fin.	Data Cotização (Resgates)	Data Liquidação (Resgates)
		Crédito Privado	Inflação	Multimercado	Renda Variável				
Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	R\$ 3.500.000,00					27/12/2022	2,03%	-	-
Icatu Vanguarda PG FIM CP				R\$ 1.700.000,00		27/12/2022	0,98%	-	-
BOVV11					-R\$ 1.654.670,73	23/12/2022	0,96%	23/12/2022	27/12/2022
BOVV11					-R\$ 3.257.354,11	22/12/2022	1,89%	22/12/2022	26/12/2022
Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	R\$ 5.000.000,00					21/12/2022	2,90%	-	-