



R.I. Relatório de Investimentos

FEVEREIRO/2024

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.

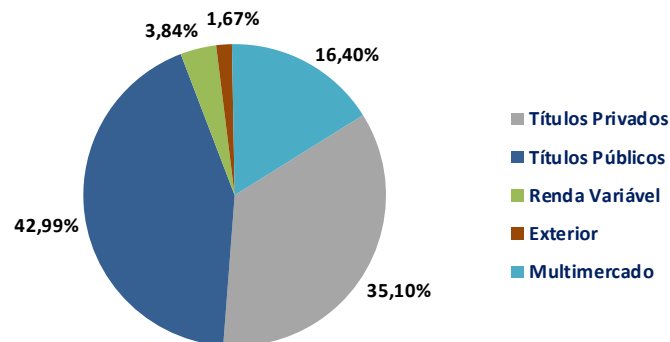
Performance dos Investimentos

Fundos de Investimentos	Patrimônio		Gestor	Rentabilidade					
				1M	12M	24M	36M	48M	60M
ICATU VANG FC FI MULT CRED PRIV JUSPREV ¹	235.967.303,75	42,60%	Icatu Asset Management	0,74%	13,39%	22,43%	26,67%	31,21%	37,69%
SOMMA JUSPREV ATIVO FI MULT CRED PRIV ²	243.929.000,95	44,04%	Somma Investimentos S.A.	0,82%	13,06%	21,80%	26,40%	27,67%	36,11%
SOMMA JUSPREV ALM FI MULT	73.971.443,39	13,36%	Somma Investimentos S.A.	0,98%	10,47%	23,49%	43,82%	59,45%	76,14%
TOTAL JUSPREV	553.867.748,09	100%		0,75%	12,00%	21,02%	28,49%	33,72%	42,01%

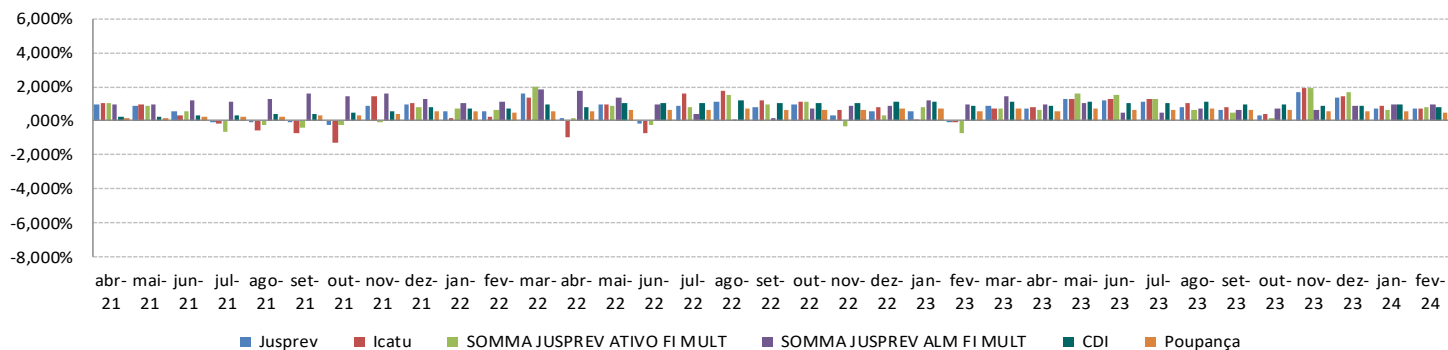
¹O Icatu Vanguarda assumiu a Gestão do Fundo a partir de 02/10/2017. Anterior a esta data, a Gestão do Fundo era de responsabilidade do Bradesco Asset Management.

²A 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.

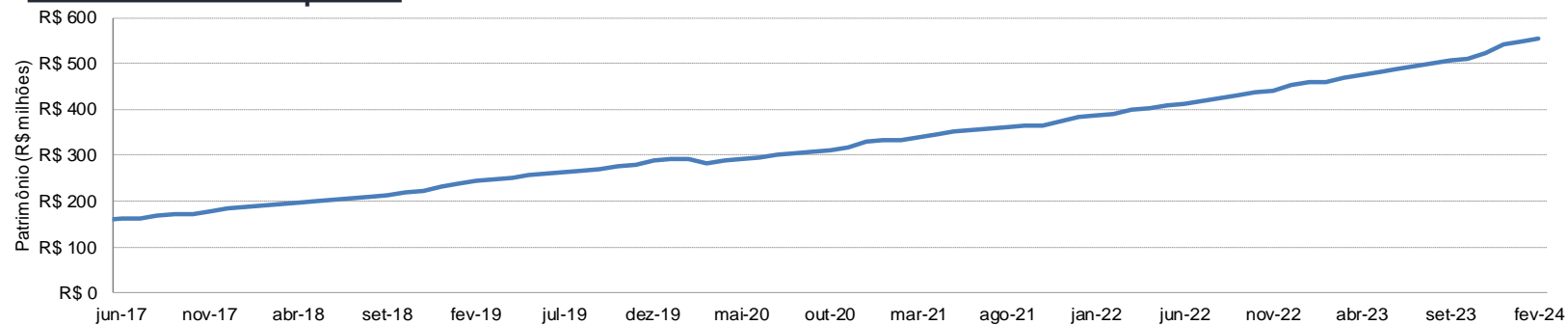
Composição



Rentabilidade Mensal



Patrimônio Líquido



Histórico de Desempenho

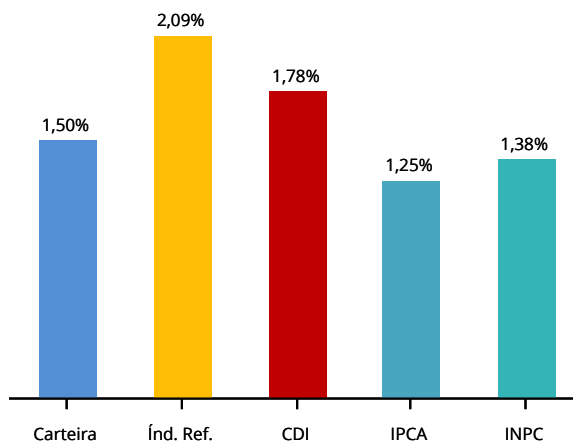
Início Período Considerado	6-ago-08	
	12 meses	Desde o início
Melhor Mês da JUSPREV	1,69%	2,10%
Melhor Mês do INPC + 4,35%	1,13%	2,09%
Melhor Mês do INPC + 6%	1,25%	2,23%
Pior Mês da JUSPREV	-0,10%	-3,41%
Pior Mês do INPC + 4,35%	0,26%	-0,25%
Pior Mês do INPC + 6%	0,39%	-0,12%
% de meses acima de INPC + 4,35%	58,33%	39,78%
% de meses acima de INPC + 6%	58,33%	34,95%
% de meses acima de CDI	38,46%	38,71%
Volatilidade da JUSPREV (a.a.)	-0,11%	0,23%

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: Os eventos relacionados aos EUA foram os destaques dos mercados. Ainda que efeitos de ordem sazonal possam explicar parte do erro das estimativas do mercado, é inequívoco afirmar que os últimos dados da economia do país apresentaram elevada resiliência. Na Europa, o cenário econômico proporcionou poucas informações dignas de nota. Embora os dados de atividade sigam apontando para quadro de fraqueza, a retórica dos diretores do BCE foi, novamente, mais hawkish. Na China, após a redução do compulsório bancário em janeiro, no mês passado destacou-se o corte na taxa de juros de 5 anos, de 4,20% para 3,95%, as expectativas são de anúncio de novas medidas de apoio econômico.

Economia Brasileira: No Brasil, os indicadores divulgados não alteraram nossa visão sobre a economia do país. Os números de atividade têm confirmado desempenho superior às expectativas, com o crescimento esperado do PIB em 2024 devendo ser mais equilibrado na comparação com 2023. Na inflação, embora o mercado de trabalho resiliente e os ganhos da massa salarial sinalizem dificuldades de desaceleração dos serviços subjacentes, entendemos que o Copom não modificará seu plano. Estimamos que o BCB seguirá parcimonioso no ritmo de redução da Selic. No fiscal, os bons dados de arrecadação federal têm permitido a construção de cenários de curto-prazo algo mais positivos, em especial no que tange à perspectiva de alteração da meta primária apenas ao fim do primeiro semestre.

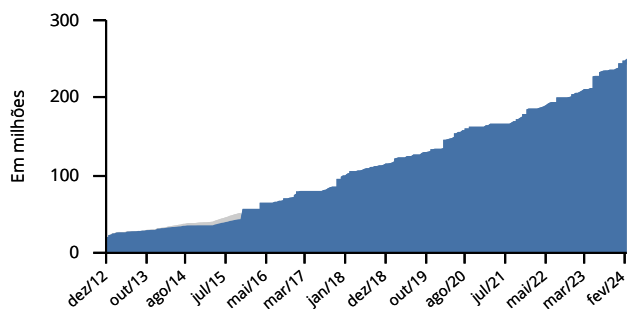
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Mar-23	Abr-23	Mai-23	Jun-23	Jul-23	Ago-23	Set-23	Out-23	Nov-23	Dez-23	Jan-24	Fev-24	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev Ativo	0,74	0,66	1,60	1,54	1,25	0,67	0,52	0,18	1,97	1,72	0,67	0,82	1,50	13,06	21,80
Índ. Ref.	1,03	0,84	0,73	0,26	0,27	0,59	0,45	0,48	0,44	0,89	0,94	1,13	2,09	8,34	19,11
CDI	1,17	0,92	1,12	1,07	1,07	1,14	0,97	1,00	0,92	0,90	0,97	0,80	1,78	12,74	27,40
IPCA	0,71	0,61	0,23	(0,08)	0,12	0,23	0,26	0,24	0,28	0,56	0,42	0,83	1,25	4,50	10,34

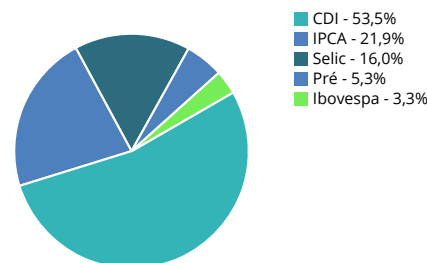
Índice de Referência INPC + 4.35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

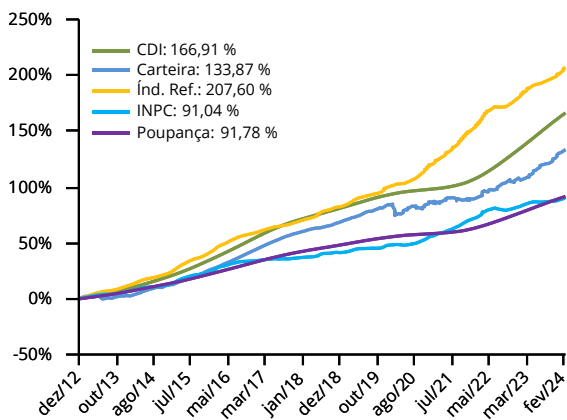


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

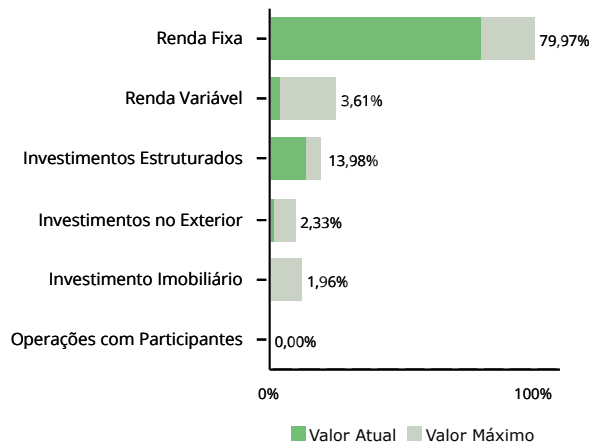
Patrimônio Líquido R\$ 243.929.000,95



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





SOMMA JUSPREV ATIVO FIM CRED PRIV
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
FEVEREIRO DE 2024



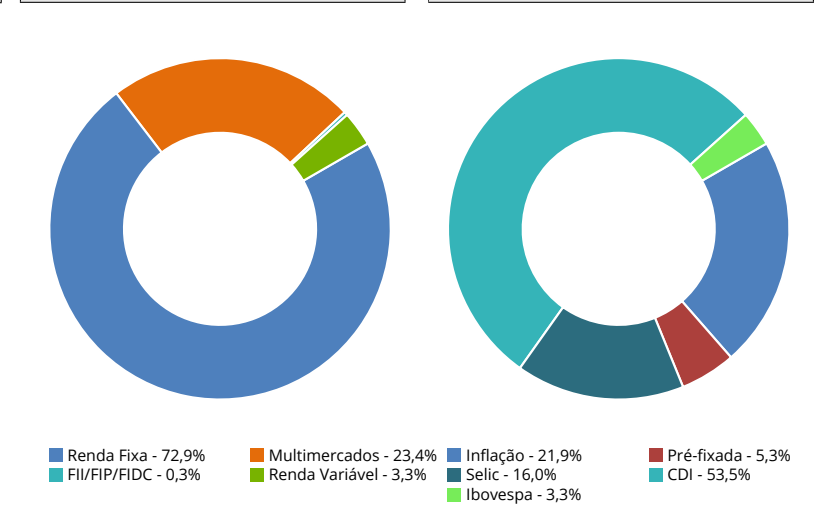
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

Carteira Consolidada	3
Carteira Detalhada	5
Política de Investimento	7
Análise de Rentabilidade.....	8
Retorno da Carteira (R\$)	9
Rentabilidade da Carteira (%).....	11
Relatório de Movimentações	12

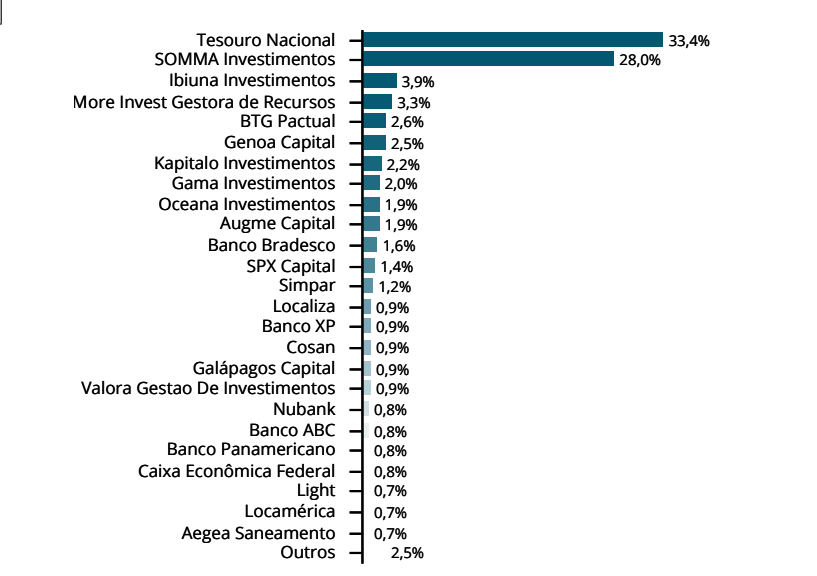


ATIVOS	FEVEREIRO-24	%	JANEIRO-24	%
RENDA FIXA	122.063.712,67	50,0%	128.616.930,36	54,1%
Compromissada - Títulos Públicos	12.882.627,01	5,3%	29.275.772,61	12,3%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	1.603.733,56	0,7%	1.590.423,64	0,7%
Debênture - CIA Siderúrgica (CSNAA1)	-	0,0%	1.507.425,51	0,6%
Debênture - Cosan (CSAN33)	2.199.517,94	0,9%	2.220.791,60	0,9%
Debênture - JSL (JSMLB5)	2.884.795,93	1,2%	2.843.842,71	1,2%
Debênture - Light (LIGHD7)	1.723.010,02	0,7%	1.664.009,71	0,7%
Debênture - Localiza (LORTA7)	2.288.581,79	0,9%	2.260.552,47	1,0%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	1.638.287,37	0,7%	1.612.090,71	0,7%
Debênture - Qualicorp Saúde (QUAL16)	989.415,70	0,4%	976.090,99	0,4%
Debênture - Vamos (VAMO24)	-	0,0%	1.050.024,19	0,4%
Debênture - Vamos (VAMO34)	1.112.365,10	0,5%	1.096.521,56	0,5%
Letra Financeira - Banco ABC	2.004.340,00	0,8%	-	0,0%
Letra Financeira - Banco Bradesco	3.898.248,81	1,6%	3.850.470,26	1,6%
Letra Financeira - Banco CNH	468.591,74	0,2%	-	0,0%
Letra Financeira - Banco Industrial	987.020,50	0,4%	-	0,0%
Letra Financeira - Banco Panamericano	2.003.600,82	0,8%	-	0,0%
Letra Financeira - Banco XP	2.235.030,91	0,9%	-	0,0%
Letra Financeira - BTG Pactual	6.293.175,11	2,6%	4.259.943,61	1,8%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	1.832.473,95	0,8%	1.813.604,87	0,8%
Letra Financeira - Nubank	2.006.535,17	0,8%	-	0,0%
Letra Financeira do Tesouro Nacional	35.410.016,84	14,5%	35.122.109,65	14,8%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	37.602.344,40	15,4%	37.473.256,27	15,8%
FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555	121.095.692,31	49,6%	108.371.612,03	45,6%
Augme Institucional FI RF CP	4.546.152,49	1,9%	4.498.938,20	1,9%
Galápagos Dragon FIC FIM CP	2.189.496,59	0,9%	2.166.201,71	0,9%
Genoa Capital Radar FIC Multimercado	5.990.052,57	2,5%	-	0,0%
Ibiúna Equities 30 FIC FIA	-	0,0%	2.457.427,82	1,0%
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	4.839.670,39	2,0%	4.802.591,60	2,0%
IBIUNA LS FP FIC FIM	4.710.345,14	1,9%	4.734.448,90	2,0%
Kapitalo K10 FIC FIM	5.364.514,04	2,2%	5.363.698,46	2,3%
KP Crédito Privado FIC FIM	1.131.439,22	0,5%	1.120.933,91	0,5%
MCA Institucional FIC FIM CP	8.016.638,46	3,3%	-	0,0%
OAKTREE Global Credit IE FIM	4.897.973,26	2,0%	4.867.482,84	2,0%
Oceana Valor 30 FIC FIA	4.715.419,61	1,9%	4.677.767,73	2,0%
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	694.858,67	0,3%	682.168,88	0,3%
SOMMA Firenze RF CP	32.052.431,32	13,1%	31.737.684,41	13,3%
SOMMA Fundamental FIA	3.341.380,08	1,4%	3.283.994,73	1,4%
SOMMA Institucional FIM	8.392.869,62	3,4%	8.366.480,56	3,5%
SOMMA Positano FIC FIM CP	1.983.451,96	0,8%	1.963.705,15	0,8%
SOMMA Real Estate FIC FIM	5.448.801,52	2,2%	5.378.024,01	2,3%
SOMMA Torino RF CP	17.132.910,06	7,0%	15.469.853,04	6,5%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	3.485.583,31	1,4%	4.660.134,12	2,0%

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO



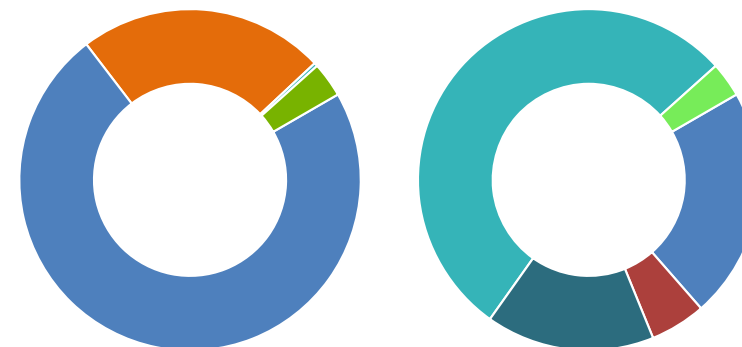
INSTITUIÇÃO²



ATIVOS	FEVEREIRO-24	%	JANEIRO-24	%
Valora Horizon HY FIM CP	2.161.704,00	0,9%	2.140.075,96	0,9%
OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO (FII/FIP/FIDC)	812.389,12	0,3%	813.544,35	0,3%
FIDC Credz Sênior 8	812.389,12	0,3%	813.544,35	0,3%
TESOURARIA	(42.793,07)	0,0%	(42.864,72)	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%	1.000,00	0,0%
Valores a Pagar/Receber	(43.793,07)	0,0%	(43.864,72)	0,0%
TOTAL DA CARTEIRA	243.929.001,03	100%	237.759.222,02	100%

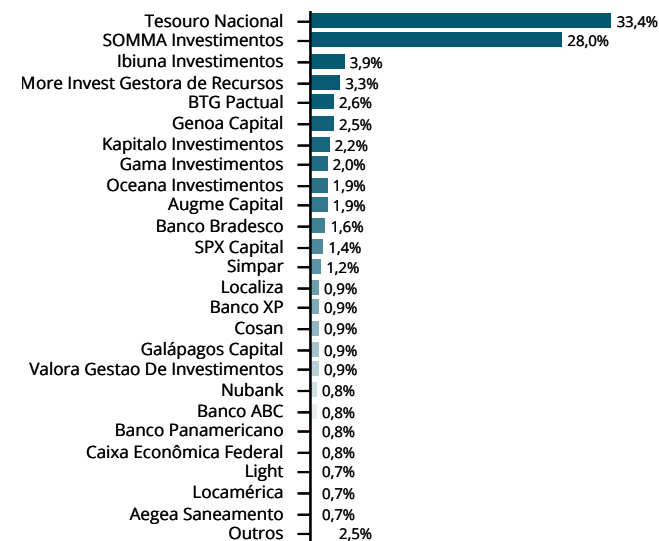
GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO

ESTRATÉGIA FATOR DE RISCO



Renda Fixa - 72,9% Multimercados - 23,4% Inflação - 21,9% Pré-fixada - 5,3%
 FII/FIP/FIDC - 0,3% Renda Variável - 3,3% Selic - 16,0% CDI - 53,5%
 Ibovespa - 3,3%

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	29/02/2024	01/03/2024	11,14% a.a.	12.882.627,01	12.882.627,01	-	12.882.627,01	5,28%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	13.825,29	-	13.825,29	0,01%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	110.602,31	-	110.602,31	0,05%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	1.479.305,96	-	1.479.305,96	0,61%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,99%	-	546.314,18	-	546.314,18	0,22%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,99%	-	349.948,24	-	349.948,24	0,14%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,99%	-	541.926,12	-	541.926,12	0,22%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,99%	-	761.329,40	-	761.329,40	0,31%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	18/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,42%	-	255.899,76	-	255.899,76	0,10%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	11/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,62%	-	1.700.074,81	-	1.700.074,81	0,70%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	18/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,42%	-	928.821,36	-	928.821,36	0,38%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,79%	-	52.812,57	-	52.812,57	0,02%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,79%	-	422.500,54	-	422.500,54	0,17%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,79%	-	646.953,95	-	646.953,95	0,27%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	16/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,99%	-	600.742,96	-	600.742,96	0,25%
Debênture - Localiza (LORTA7)	Mercado	11/03/2022	15/03/2031	IPCA + 7,52%	-	2.288.581,79	-	2.288.581,79	0,94%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	Mercado	11/03/2022	15/09/2031	IPCA + 7,62%	-	1.638.287,37	-	1.638.287,37	0,67%
Debênture - Qualicorp Saúde (QUAL16)	Mercado	24/07/2023	03/06/2027	CDI + 3,29%	-	989.415,70	-	989.415,70	0,41%
Debênture - Vamos (VAMO34)	Mercado	12/11/2021	15/10/2031	IPCA + 7,71%	-	1.112.365,10	-	1.112.365,10	0,46%
Letra Financeira - Banco ABC	Mercado	20/02/2024	20/02/2026	CDI + 0,80%	2.000.000,00	2.004.340,00	-	2.004.340,00	0,82%
Letra Financeira - Banco Bradesco	Mercado	14/11/2018	15/03/2024	100% Selic	1.500.000,00	1.719.786,24	-	1.719.786,24	0,71%
Letra Financeira - Banco Bradesco	Mercado	20/07/2023	23/12/2026	CDI + 1,09%	1.989.726,90	2.178.462,57	-	2.178.462,57	0,89%
Letra Financeira - Banco CNH	Mercado	29/02/2024	05/11/2025	CDI + 0,74%	469.656,91	468.591,74	-	468.591,74	0,19%
Letra Financeira - Banco Industrial	Mercado	23/02/2024	10/11/2025	CDI + 1,29%	989.707,11	987.020,50	-	987.020,50	0,40%
Letra Financeira - Banco Panamericano	Mercado	20/02/2024	20/02/2026	CDI + 0,95%	2.000.000,00	2.003.600,82	-	2.003.600,82	0,82%
Letra Financeira - Banco XP	Mercado	21/02/2024	11/05/2026	CDI + 0,89%	2.223.980,09	2.235.030,91	-	2.235.030,91	0,92%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	12/07/2022	19/08/2024	IPCA + 7,69%	273.654,04	326.391,54	-	326.391,54	0,13%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	22/07/2022	01/09/2027	CDI + 2,21%	1.500.000,00	1.912.409,43	-	1.912.409,43	0,78%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	20/02/2024	20/02/2026	CDI + 0,80%	2.000.000,00	2.006.325,46	-	2.006.325,46	0,82%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	29/10/2021	29/10/2026	IPCA + 7,50%	1.500.000,00	2.048.048,68	-	2.048.048,68	0,84%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	Mercado	12/09/2019	30/11/2024	100% Selic	1.800.000,00	1.832.473,95	-	1.832.473,95	0,75%
Letra Financeira - Nubank	Mercado	20/02/2024	20/02/2026	CDI + 1,18%	2.000.000,00	2.006.535,17	-	2.006.535,17	0,82%
Letra Financeira do Tesouro Nacional	Mercado	19/01/2024	01/03/2028	100% Selic	35.001.284,57	35.410.016,84	-	35.410.016,84	14,52%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	27/04/2022	15/05/2035	IPCA + 5,66%	2.910.366,69	3.096.655,27	-	3.096.655,27	1,27%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	09/05/2022	15/05/2035	IPCA + 5,76%	3.111.050,96	3.317.844,93	-	3.317.844,93	1,36%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	05/07/2022	15/05/2025	IPCA + 5,99%	201.233,16	215.256,31	-	215.256,31	0,09%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	14/03/2022	15/05/2025	IPCA + 5,81%	651.014,31	710.345,81	-	710.345,81	0,29%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	11/11/2022	15/05/2027	IPCA + 6,09%	7.999.678,79	8.557.651,30	-	8.557.651,30	3,51%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	24/11/2022	15/05/2027	IPCA + 6,43%	10.024.957,93	11.141.504,26	-	11.141.504,26	4,57%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	04/07/2022	15/05/2025	IPCA + 5,99%	301.675,52	322.884,46	-	322.884,46	0,13%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	23/06/2022	15/05/2025	IPCA + 5,80%	3.003.819,22	3.211.624,08	-	3.211.624,08	1,32%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	29/06/2022	15/05/2025	IPCA + 5,90%	1.006.366,48	1.076.281,53	-	1.076.281,53	0,44%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	21/07/2022	15/08/2030	IPCA + 6,27%	1.114.486,11	1.199.248,50	-	1.199.248,50	0,49%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	15/03/2022	15/05/2025	IPCA + 5,80%	355.473,03	387.461,35	-	387.461,35	0,16%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	23/01/2024	15/05/2033	IPCA + 5,60%	2.186.599,43	2.208.494,71	-	2.208.494,71	0,91%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	23/01/2024	15/08/2028	IPCA + 5,50%	2.196.965,29	2.157.091,89	-	2.157.091,89	0,88%
TOTAL						122.063.712,67	-	122.063.712,67	50,04 %

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555							
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Augme Institucional FI RF CP	Augme Capital	D+30	3.022.705,1403428	1,5040013	-	4.546.152,49	1,86%
Galápagos Dragon FIC FIM CP	Galápagos Capital	D+91	1.443.962,9321077	1,5163108	-	2.189.496,59	0,90%
Genoa Capital Radar FIC Multimercado	Genoa Capital	D+31	3.888.478,5895897	1,5404618	-	5.990.052,57	2,46%
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	Ibiuna	D+31	35.831,2085762	135,0685780	-	4.839.670,39	1,98%
IBIUNA LS FP FICM	Ibiuna	D+31	42.956,1041367	109,6548497	-	4.710.345,14	1,93%
Kapitalo K10 FIC FIM	Kapitalo Investimentos	D+30	2.609.841,1044542	2,0554945	-	5.364.514,04	2,20%
KP Crédito Privado FIC FIM	KP Wealth	D+91	597.227,7444235	1,8944854	-	1.131.439,22	0,46%
MCA Institucional FIC FIM CP	More Invest Gestora de Recursos	D+90	7.323.264,4549798	1,0946810	-	8.016.638,46	3,29%
OAKTREE Global Credit IE FIM	Gama Investimentos	D+12	3.117.553,9475597	1,5710950	-	4.897.973,26	2,01%
Oceana Valor 30 FIC FIA	Oceana Investimentos	D+30	724.021,6332702	6,5128159	-	4.715.419,61	1,93%
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	Open Vista Global Investments	D+6	4.369,9938130	159,0067863	-	694.858,67	0,28%
SOMMA Firenze RF CP	SOMMA Investimentos	D+32	26.925.148,0666870	1,1904273	-	32.052.431,32	13,14%
SOMMA Fundamental FIA	SOMMA Investimentos	D+5	21.784,5419011	153,3830777	-	3.341.380,08	1,37%
SOMMA Institucional FIM	SOMMA Investimentos	D+5	2.508.608,5860772	3,3456274	-	8.392.869,62	3,44%
SOMMA Positano FIC FIM CP	SOMMA Investimentos	D+360	1.332,3973746	1.488,6339467	-	1.983.451,96	0,81%
SOMMA Real Estate FIC FIM	SOMMA Investimentos	D+60	4.166,9687837	1.307,6175508	-	5.448.801,52	2,23%
SOMMA Torino RF CP	SOMMA Investimentos	D+1	11.244.767,4847610	1,5236340	-	17.132.910,06	7,02%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	SPX Capital	D+60	1.463.725,1372990	2,3813100	-	3.485.583,31	1,43%
Valora Horizon HY FIM CP	Valora Gestao De Investimentos	D+181	0,6261328	3.452.468,9724854	-	2.161.704,00	0,89%
TOTAL					-	121.095.692,31	49,64 %

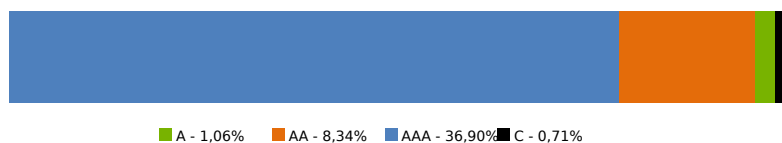
OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO (FII/FIP/FIDC)							
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
FIDC Credz Sênior 8	Integral Investimentos	-	850.000,0000000	0,9557519	-	812.389,12	0,33%
TOTAL					-	812.389,12	0,33 %

LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO - PI vigente para o ano			
SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,00%	79,97%	20,03%
Títulos Públicos Federais	100,00%	46,39%	53,61%
CDI/CDBs	80,00%	0,09%	79,91%
Letras Financeiras de Inst. Financeira	80,00%	11,99%	68,01%
Debêntures	80,00%	19,00%	61,00%
DPGE	20,00%	0,00%	20,00%
FIDC	20,00%	2,40%	17,60%
Outros Ativos de Renda Fixa	20,00%	0,10%	19,90%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	25,00%	3,61%	21,39%
Ações de Companhias Abertas	25,00%	3,61%	21,39%
SPE	10,00%	0,00%	10,00%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	20,00%	12,13%	7,87%
FIP - Fundo de Investimento em Participações	5,00%	0,00%	5,00%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,00%	12,13%	2,87%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	10,00%	2,33%	7,67%
FIE - Fundo de Investimento no Exterior	10,00%	2,33%	7,67%
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	10,00%	1,96%	8,04%
CCI	10,00%	0,00%	10,00%
CRI	10,00%	0,11%	9,89%
FII - Fundo Investimento Imobiliário	10,00%	1,85%	8,15%
TOTAL EM OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,00%	0,00%	0,00%
Operações com Participante	0,00%	0,00%	0,00%
Total		100,00%	

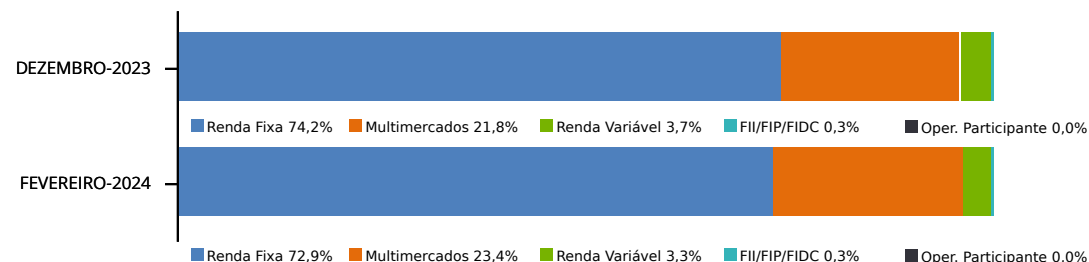
RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO ¹							
INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO				
			FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN	
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	36,90%					
Banco Bradesco	25,00%	1,60%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-	
Banco CNH	25,00%	0,19%	AAA(bra)	-	-	-	
Banco XP	25,00%	0,92%	AAA(bra)	-	-	-	
Debênture - Localiza (LORTA7)	25,00%	0,94%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-	
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	25,00%	0,67%	AAA(bra)	-	brAAA	-	
Debênture - Qualicorp Saúde (QUAL16)	25,00%	0,41%	-	-	brAAA	-	
Tesouro Nacional	100,00%	32,18%	-	-	brAAA	-	
Alta Segurança (AA)	100,00%	8,34%					
Banco ABC	25,00%	0,82%	AAA(bra)	AA+.br	brAAA	-	
Banco Panamericano	25,00%	0,82%	AA(bra)	AAA.br	brAAA	-	
BTG Pactual	25,00%	2,58%	AA(bra)	AAA.br	brAAA	-	
Caixa Econômica Federal	25,00%	0,75%	AA(bra)	AAA.br	brAAA	-	
Debênture - Cosan (CSAN33)	25,00%	0,90%	AAA(bra)	AA+.br	-	-	
Debênture - JSL (JSMLB5)	25,00%	1,18%	AAA(bra)	-	brAA	-	
Debênture - Vamos (VAMO34)	25,00%	0,46%	AAA(bra)	-	brAA+	-	
Nubank	25,00%	0,82%	-	-	brAA	-	
Segurança Média Alta (A)	50,00%	1,06%					
Banco Industrial	25,00%	0,40%	-	A+.br	-	-	
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	25,00%	0,66%	AA(bra)	A.br	brAA+	-	
Risco Substancial (C)	0,00%	0,71%					
Debênture - Light (LIGHD7)	25,00%	0,71%	D(bra)	-	brD	-	

LEGENDA
Nota elevada
Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



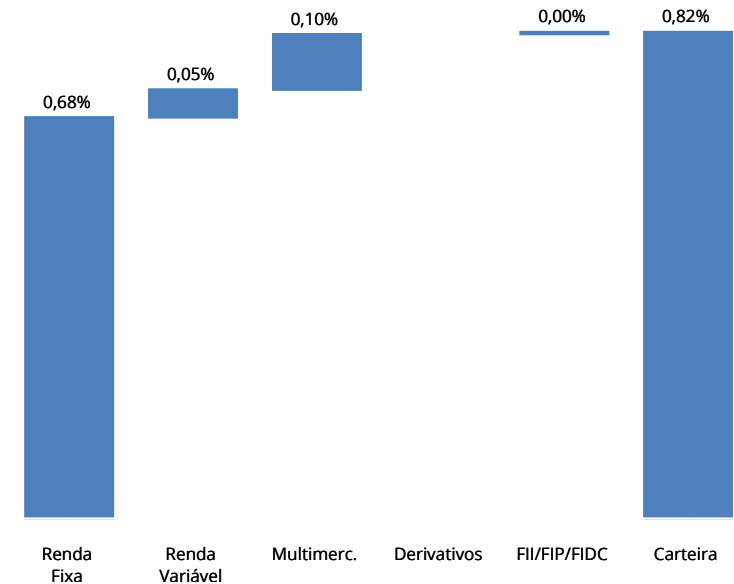
¹Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Renda Fixa						
Augme Institucional FI RF CP	1,05	92,5%	2,20	105,3%	13,38	160,4%
Compromissada - Títulos Públicos	0,80	70,6%	1,77	84,7%	-	-
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	0,84	73,8%	2,04	97,6%	11,60	139,1%
Debênture - Cosan (CSAN33)	2,00	176,5%	2,61	124,9%	21,32	255,6%
Debênture - JSL (JSMLB5)	1,44	127,0%	1,48	70,8%	17,17	205,9%
Debênture - Light (LIGHD7)	3,55	312,6%	7,93	379,4%	-5,90	-
Debênture - Localiza (LORTA7)	1,24	109,3%	0,61	29,2%	16,56	198,6%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	1,63	143,3%	2,13	101,9%	16,44	197,1%
Debênture - Qualicorp Saúde (QUAL16)	1,37	120,4%	2,58	123,4%	-	-
Debênture - Vamos (VAMO34)	1,44	127,4%	0,67	32,1%	17,17	205,9%
Letra Financeira - Banco Bradesco	1,24	109,4%	2,42	115,8%	17,20	206,2%
Letra Financeira - BTG Pactual	0,66	58,3%	2,13	101,9%	13,90	166,7%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	1,04	91,7%	2,31	110,5%	17,32	207,7%
Letra Financeira do Tesouro Nacional	0,82	72,3%	-	-	-	-
Notas do Tesouro Nacional - Série B	0,60	53,2%	0,87	41,6%	12,73	152,6%
SOMMA Firenze RF CP	0,99	87,4%	2,35	112,4%	14,07	168,7%
SOMMA Torino RF CP	1,05	92,4%	2,45	117,2%	14,33	171,8%
Valora Horizon HY FIM CP	1,01	89,1%	2,05	98,1%	-	-
Multimercados	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Galápagos Dragon FIC FIM CP	1,08	83,4%	2,45	100,8%	-	-
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	0,77	59,9%	-0,88	-	5,81	55,0%
IBIUNA LS FP FICM	-0,51	-	0,89	36,6%	-	-
Kapitalo K10 FIC FIM	0,02	1,2%	1,41	58,0%	12,93	122,4%
KP Crédito Privado FIC FIM	0,94	72,7%	2,07	85,2%	-	-
OAKTREE Global Credit IE FIM	0,63	48,6%	1,77	72,8%	16,48	156,1%
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	1,86	164,0%	4,30	205,7%	-	-
SOMMA Institucional FIM	0,32	24,5%	0,26	10,7%	9,20	87,1%
SOMMA Positano FIC FIM CP	1,01	78,0%	2,19	90,1%	15,61	147,8%
SOMMA Real Estate FIC FIM	1,32	116,0%	2,98	142,6%	24,56	294,5%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	0,45	34,9%	0,82	33,7%	-2,53	-
FII/FIP/FIDC	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
FIDC Credz Sênior 8	1,22	107,9%	8,38	401,0%	-	-
Renda Variável	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench
Oceana Valor 30 FIC FIA	0,80	-0,3	-2,48	-4,6	-	-
SOMMA Fundamental FIA	1,75	0,6	-5,22	-7,3	-	-

RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS %	NO ANO %	EM 12 MESES %
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	1,13	2,09	8,34
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	1,13	2,09	8,34
Renda Variável (INPC + 4.35% a.a.)	1,13	2,09	8,34
Estruturados (INPC + 6.50% a.a.)	1,29	2,43	10,56
Op. com Participante (CDI)	0,80	1,78	12,74
CDI	0,80	1,78	12,74
IPCA	0,83	1,25	4,50
INPC	0,81	1,38	3,86
Ibovespa	0,99	-3,85	22,96
Dólar	0,60	2,93	-4,31

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	0,92	1,91	13,84
Renda Variável	1,18	-3,08	15,51
Investimentos Estruturados	0,33	0,73	8,51
Investimentos no Exterior	0,00	0,00	0,00
Operação com participante	0,00	0,00	0,00

COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA

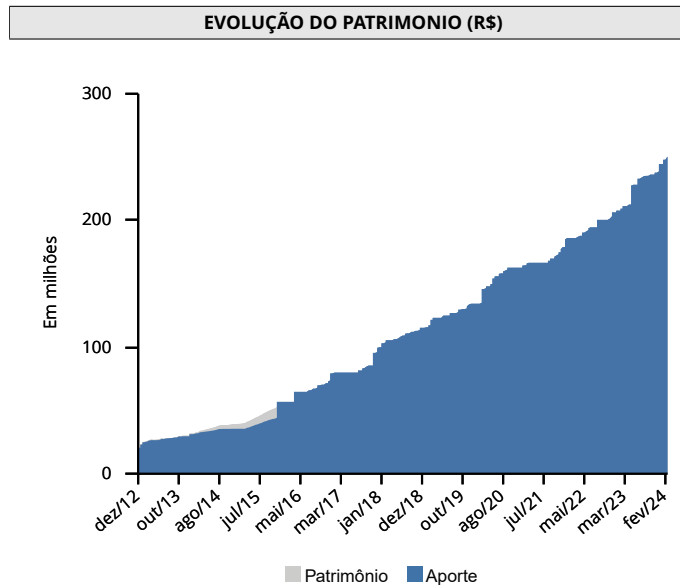
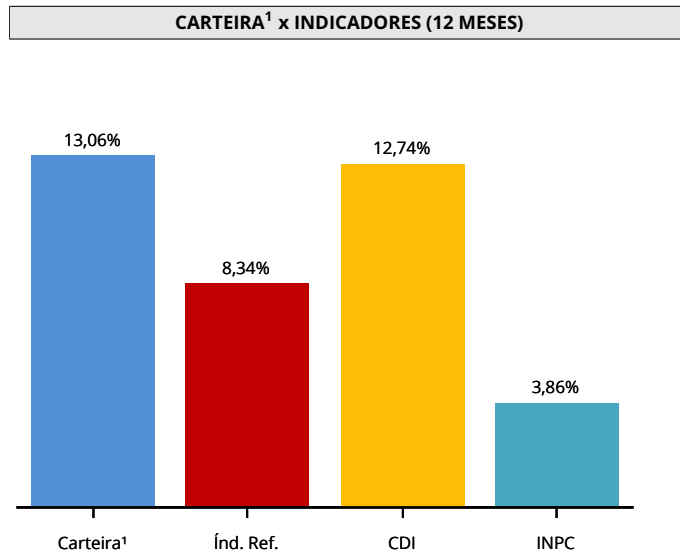
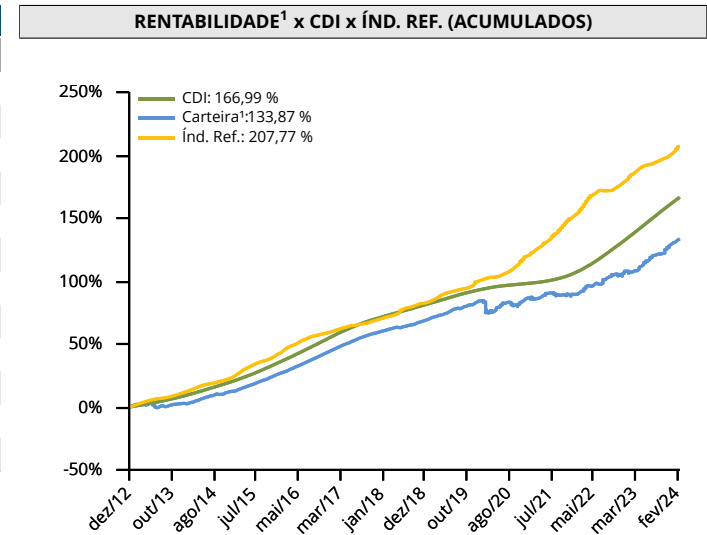


RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	NO ANO
RENDA FIXA	1.673.487,55	1.650.479,14	-	-	-	-	3.323.966,69
Augme Institucional FI RF CP	50.508,71	47.214,29	-	-	-	-	97.723,00
Compromissada - Títulos Públicos	477.082,93	208.601,86	-	-	-	-	685.684,79
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	18.779,80	13.309,92	-	-	-	-	32.089,72
Debênture - Aegea Saneamento (AEGPA3)	5.347,05	-	-	-	-	-	5.347,05
Debênture - Assaí (ASAI14)	3.539,40	-	-	-	-	-	3.539,40
Debênture - CIA Siderúrgica (CSNAA1)	10.733,99	13.403,63	-	-	-	-	24.137,62
Debênture - CM Hospitalar (VVEO15)	2.468,99	-	-	-	-	-	2.468,99
Debênture - Cosan (CSAN33)	13.166,91	44.142,63	-	-	-	-	57.309,54
Debênture - JSL (JSMLB5)	1.228,56	40.953,22	-	-	-	-	42.181,78
Debênture - Light (LIGHD7)	67.535,97	59.000,31	-	-	-	-	126.536,28
Debênture - Localiza (LORTA7)	(14.175,11)	28.029,32	-	-	-	-	13.854,21
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	7.994,90	26.196,66	-	-	-	-	34.191,56
Debênture - Qualicorp Saúde (QUAL16)	11.576,26	13.324,71	-	-	-	-	24.900,97
Debênture - Rede DOr (RDORD9)	8.161,87	-	-	-	-	-	8.161,87
Debênture - Stone (MNL11)	2.161,28	-	-	-	-	-	2.161,28
Debênture - TIM Telefonia (TBSP11)	7.736,22	-	-	-	-	-	7.736,22
Debênture - Vamos (VAMO24)	15.507,86	5.737,17	-	-	-	-	21.245,03
Debênture - Vamos (VAMO34)	(8.388,56)	15.843,54	-	-	-	-	7.454,98
Debênture - Vix Logística (VIXL35)	6.136,89	-	-	-	-	-	6.136,89
Letra Financeira - Banco ABC	-	4.340,00	-	-	-	-	4.340,00
Letra Financeira - Banco Bradesco	44.147,08	47.778,55	-	-	-	-	91.925,63
Letra Financeira - Banco CNH	-	(1.065,16)	-	-	-	-	(1.065,16)
Letra Financeira - Banco Industrial	-	(2.686,61)	-	-	-	-	(2.686,61)
Letra Financeira - Banco Panamericano	-	3.600,82	-	-	-	-	3.600,82
Letra Financeira - Banco XP	-	11.050,82	-	-	-	-	11.050,82
Letra Financeira - BTG Pactual	61.191,56	33.231,50	-	-	-	-	94.423,06
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	22.553,29	18.869,08	-	-	-	-	41.422,37
Letra Financeira - Nubank	-	6.535,17	-	-	-	-	6.535,17
Letra Financeira do Tesouro Nacional	120.825,08	287.907,19	-	-	-	-	408.732,27
Notas do Tesouro Nacional - Série B	98.102,99	225.728,55	-	-	-	-	323.831,54
SOMMA Firenze RF CP	405.603,79	314.746,91	-	-	-	-	720.350,70
SOMMA Torino RF CP	212.128,01	163.057,02	-	-	-	-	375.185,03
Valora Horizon HY FIM CP	21.831,83	21.628,04	-	-	-	-	43.459,87
RENDA VARIÁVEL	(381.365,80)	110.352,09	-	-	-	-	(271.013,71)
Ibiúna Equities 30 FIC FIA	(85.324,77)	15.314,86	-	-	-	-	(70.009,91)
Oceana Valor 30 FIC FIA	(54.814,43)	37.651,88	-	-	-	-	(17.162,55)
SOMMA Fundamental FIA	(241.226,60)	57.385,35	-	-	-	-	(183.841,25)
MULTIMERCADOS	263.711,34	232.824,61	-	-	-	-	496.535,95
Galápagos Dragon FIC FIM CP	29.047,62	23.294,88	-	-	-	-	52.342,50
Genoa Capital Radar FIC Multimercado	-	(9.947,43)	-	-	-	-	(9.947,43)
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	(79.853,75)	37.078,79	-	-	-	-	(42.774,96)
IBIUNA LS FP FICM	65.482,44	(24.103,76)	-	-	-	-	41.378,68
Kapitalo K10 FIC FIM	73.820,14	815,58	-	-	-	-	74.635,72
KP Crédito Privado FIC FIM	12.446,00	10.505,31	-	-	-	-	22.951,31
MCA Institucional FIC FIM CP	-	16.638,46	-	-	-	-	16.638,46

RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	NO ANO
OAKTREE Global Credit IE FIM	54.531,35	30.490,42	-	-	-	-	85.021,77
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	15.970,85	12.689,79	-	-	-	-	28.660,64
SOMMA Institucional FIM	(6.134,38)	26.389,06	-	-	-	-	20.254,68
SOMMA Positano FIC FIM CP	22.730,01	19.746,81	-	-	-	-	42.476,82
SOMMA Real Estate FIC FIM	86.763,01	70.777,51	-	-	-	-	157.540,52
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	16.943,12	18.449,19	-	-	-	-	35.392,31
Vista Hedge Institucional FIC FIM	(28.035,07)	-	-	-	-	-	(28.035,07)
FII/FIP/FIDC	54.349,57	9.887,65	-	-	-	-	64.237,22
FIDC Credz Sênior 8	54.349,57	9.887,65	-	-	-	-	64.237,22
TOTAL	1.610.182,66	2.003.543,49	-	-	-	-	3.613.726,15

RESULTADOS DE 2024			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	0,67	0,94	70,73%
Fevereiro	0,82	1,13	72,42%
Março			
Abril			
Mai			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	1,50	2,09	71,55%

INDICADORES DE MERCADO				
CDI	IPCA	INPC	Ibovespa	Dólar
0,97	0,42	0,57	(4,79)	2,32
0,80	0,83	0,81	0,99	0,60
1,78	1,25	1,38	(3,85)	2,93



RESULTADOS DE 2023			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	0,84	0,83	100,94%
Fevereiro	(0,69)	1,08	-
Março	0,74	1,03	72,06%
Abril	0,66	0,84	79,01%
Mai	1,60	0,73	217,76%
Junho	1,54	0,26	603,32%
Julho	1,25	0,27	472,62%
Agosto	0,67	0,59	113,39%
Setembro	0,52	0,45	116,51%
Outubro	0,18	0,48	38,12%
Novembro	1,97	0,44	449,26%
Dezembro	1,72	0,89	193,49%
Total	11,56	8,16	141,57%

¹A rentabilidade da carteira é baseado na cota Bruta

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES

DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
15/02/2024	-65.416,29	Juros	Debênture - Cosan (CSAN33)
15/02/2024	-96.640,42	Juros	Notas do Tesouro Nacional - Série B
15/02/2024	-1.193.000,00	Resgate	Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado
15/02/2024	-11.042,88	Rendimentos	FIDC Credz Sênior 8
20/02/2024	-2.472.742,68	Resgate	Ibiúna Equities 30 FIC FIA
20/02/2024	2.000.000,00	Compra	Letra Financeira - Banco Panamericano
20/02/2024	2.000.000,00	Compra	Letra Financeira - Nubank
20/02/2024	2.000.000,00	Compra	Letra Financeira - BTG Pactual
20/02/2024	2.000.000,00	Compra	Letra Financeira - Banco ABC
21/02/2024	6.000.000,00	Aplicação	Genoa Capital Radar FIC Multimercado
21/02/2024	2.223.980,09	Compra	Letra Financeira - Banco XP
23/02/2024	-1.520.829,14	Venda	Debênture - CIA Siderúrgica (CSNAA1)
23/02/2024	989.707,11	Compra	Letra Financeira - Banco Industrial
23/02/2024	8.000.000,00	Aplicação	MCA Institucional FIC FIM CP
28/02/2024	1.500.000,00	Aplicação	SOMMA Torino RF CP
28/02/2024	-1.055.761,36	Venda	Debênture - Vamos (VAMO24)
29/02/2024	469.656,90	Compra	Letra Financeira - Banco CNH

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES

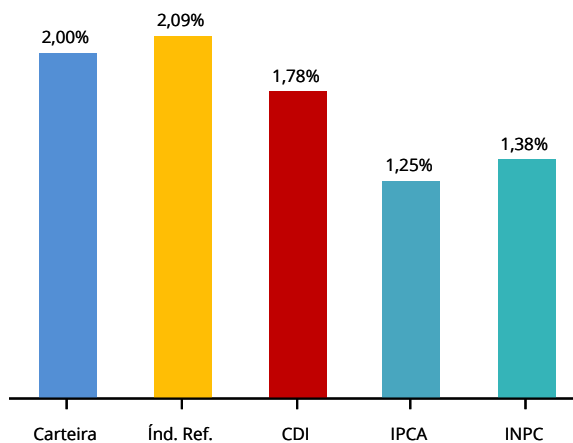
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
------	-------	----------	-------

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: Os eventos relacionados aos EUA foram os destaques dos mercados. Ainda que efeitos de ordem sazonal possam explicar parte do erro das estimativas do mercado, é inequívoco afirmar que os últimos dados da economia do país apresentaram elevada resiliência. Na Europa, o cenário econômico proporcionou poucas informações dignas de nota. Embora os dados de atividade sigam apontando para quadro de fraqueza, a retórica dos diretores do BCE foi, novamente, mais hawkish. Na China, após a redução do compulsório bancário em janeiro, no mês passado destacou-se o corte na taxa de juros de 5 anos, de 4,20% para 3,95%, as expectativas são de anúncio de novas medidas de apoio econômico.

Economia Brasileira: No Brasil, os indicadores divulgados não alteraram nossa visão sobre a economia do país. Os números de atividade têm confirmado desempenho superior às expectativas, com o crescimento esperado do PIB em 2024 devendo ser mais equilibrado na comparação com 2023. Na inflação, embora o mercado de trabalho resiliente e os ganhos da massa salarial sinalizem dificuldades de desaceleração dos serviços subjacentes, entendemos que o Copom não modificará seu plano. Estimamos que o BCB seguirá parcimonioso no ritmo de redução da Selic. No fiscal, os bons dados de arrecadação federal têm permitido a construção de cenários de curto-prazo algo mais positivos, em especial no que tange à perspectiva de alteração da meta primária apenas ao fim do primeiro semestre.

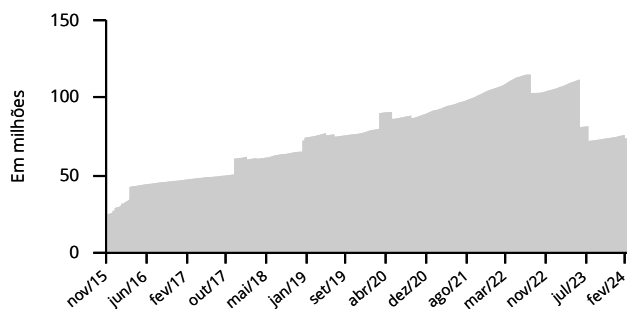
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Mar-23	Abr-23	Mai-23	Jun-23	Jul-23	Ago-23	Set-23	Out-23	Nov-23	Dez-23	Jan-24	Fev-24	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev ALM CP	1,46	0,93	1,03	0,50	0,48	0,72	0,68	0,69	0,67	0,86	1,01	0,98	2,00	10,47	23,49
Índ. Ref.	1,03	0,84	0,73	0,26	0,27	0,59	0,45	0,48	0,44	0,89	0,94	1,13	2,09	8,34	19,22
CDI	1,17	0,92	1,12	1,07	1,07	1,14	0,97	1,00	0,92	0,90	0,97	0,80	1,78	12,74	27,40
IPCA	0,71	0,61	0,23	(0,08)	0,12	0,23	0,26	0,24	0,28	0,56	0,42	0,83	1,25	4,50	10,34

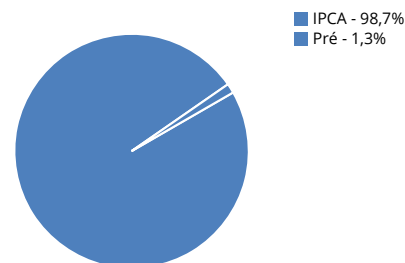
Índice de Referência INPC + 4.35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

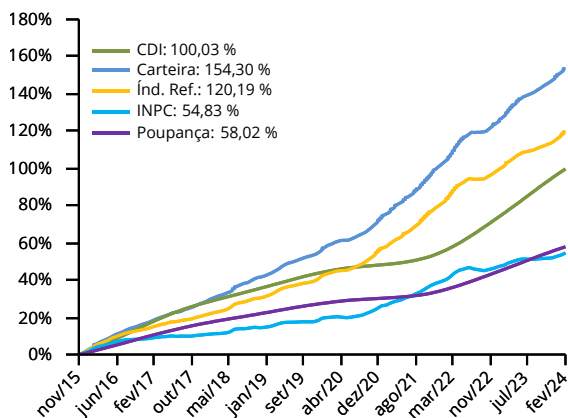


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

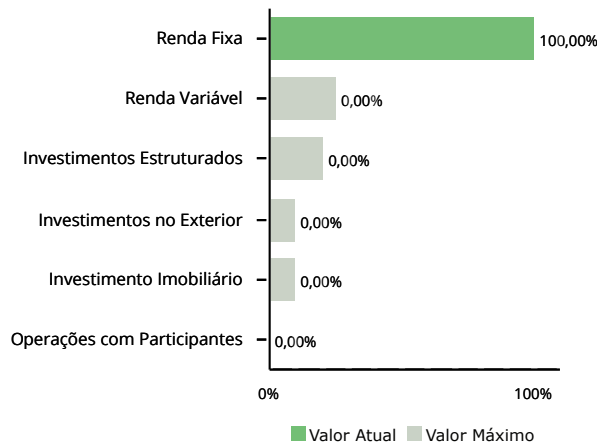
Patrimônio Líquido R\$ 73.971.443,39



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





SOMMA JUSPREV ALM CP
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
FEVEREIRO DE 2024



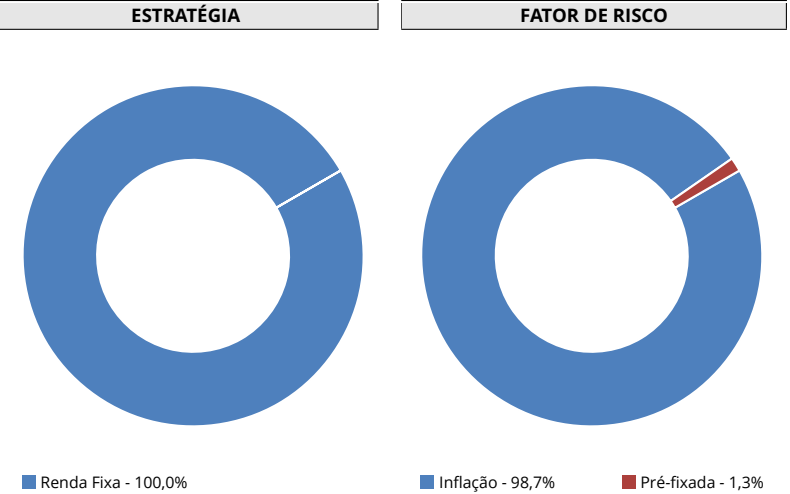
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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

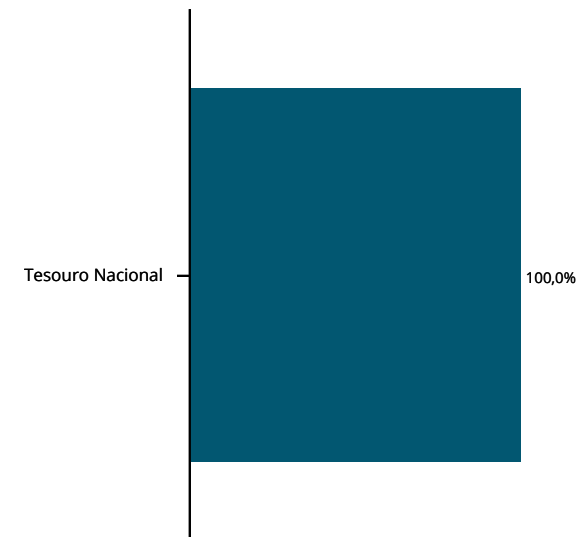


ATIVOS	FEVEREIRO-24	%	JANEIRO-24	%
RENDA FIXA	73.988.212,51	100,0%	75.751.487,92	100,0%
Compromissada - Títulos Públicos	973.463,47	1,3%	2.783.476,03	3,7%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	73.014.749,04	98,7%	72.968.011,89	96,3%
TESOURARIA	(16.769,12)	0,0%	(16.145,69)	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%	1.000,00	0,0%
Valores a Pagar/Receber	(17.769,12)	0,0%	(17.145,69)	0,0%
TOTAL DA CARTEIRA	73.971.443,39	100%	75.735.342,23	100%

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO



INSTITUIÇÃO²



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

²Não estão inclusas ações e opções

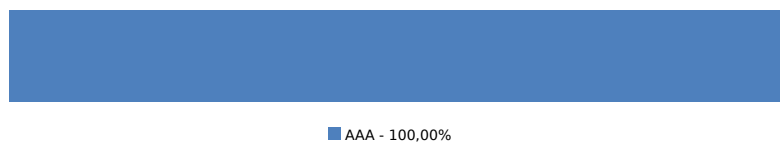
RENDA FIXA									
Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Compromissada - Títulos Públicos	Mercado	29/02/2024	01/03/2024	11,14% a.a.	973.463,47	973.463,47	-	973.463,47	1,32%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,29%	1.058.426,68	1.610.999,39	-	1.610.999,39	2,18%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,29%	172.302,01	262.255,70	-	262.255,70	0,35%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	30/12/2015	15/05/2045	IPCA + 7,33%	947.095,85	1.491.929,39	-	1.491.929,39	2,02%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/11/2017	15/05/2035	IPCA + 5,29%	9.842.760,14	13.668.875,11	-	13.668.875,11	18,48%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	19/06/2018	15/05/2055	IPCA + 5,92%	1.261.769,06	1.746.329,68	-	1.746.329,68	2,36%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	24/12/2018	15/08/2024	IPCA + 4,47%	1.348.172,69	1.663.767,77	-	1.663.767,77	2,25%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	31/05/2017	15/08/2026	IPCA + 5,65%	1.493.159,87	2.041.488,33	-	2.041.488,33	2,76%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	22/08/2018	15/08/2030	IPCA + 5,65%	2.048.893,74	2.735.783,88	-	2.735.783,88	3,70%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2035	IPCA + 7,01%	5.062.404,62	7.987.633,13	-	7.987.633,13	10,80%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	14/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,32%	241.312,77	390.218,35	-	390.218,35	0,53%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,45%	860.308,17	1.391.222,49	-	1.391.222,49	1,88%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,35%	121.192,13	194.694,44	-	194.694,44	0,26%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,55%	474.768,52	767.106,16	-	767.106,16	1,04%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/01/2016	15/05/2035	IPCA + 7,35%	549.253,50	875.961,72	-	875.961,72	1,18%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/02/2016	15/05/2035	IPCA + 7,41%	1.703.916,03	2.674.499,04	-	2.674.499,04	3,62%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2055	IPCA + 6,39%	4.095.944,22	6.073.027,91	-	6.073.027,91	8,21%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	28/08/2020	15/08/2050	IPCA + 4,01%	1.114.803,90	1.398.679,00	-	1.398.679,00	1,89%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/08/2020	15/08/2050	IPCA + 3,91%	1.130.879,32	1.419.286,31	-	1.419.286,31	1,92%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	16/03/2020	15/08/2050	IPCA + 4,46%	10.007.893,59	12.583.193,02	-	12.583.193,02	17,01%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/08/2050	IPCA + 4,61%	2.378.295,32	3.079.884,91	-	3.079.884,91	4,16%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	16/03/2016	15/08/2050	IPCA + 6,83%	1.153.894,05	1.726.886,92	-	1.726.886,92	2,33%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,63%	1.922.501,16	2.539.572,27	-	2.539.572,27	3,43%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	02/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,99%	2.093.975,28	2.789.301,92	-	2.789.301,92	3,77%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	24/12/2018	15/05/2045	IPCA + 5,03%	1.340.943,59	1.789.756,91	-	1.789.756,91	2,42%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,29%	73.843,71	112.395,29	-	112.395,29	0,15%
TOTAL						73.988.212,51	-	73.988.212,51	100,02 %

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

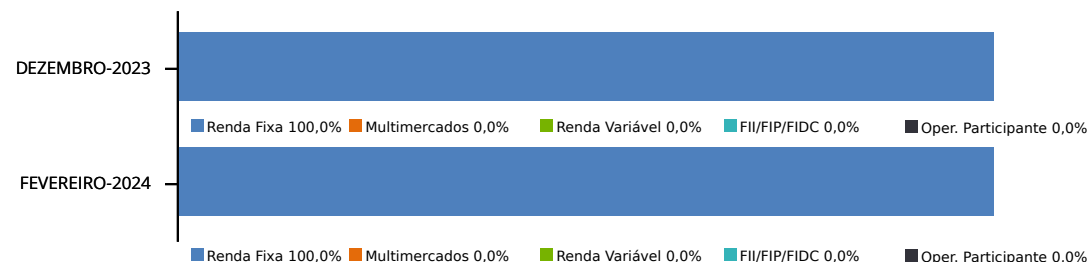
RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO ¹			
INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	100,00%	FITCH MOODY'S S&P AUSTIN
Tesouro Nacional	100,00%	100,00%	- - brAAA -

LEGENDA
Nota elevada
Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



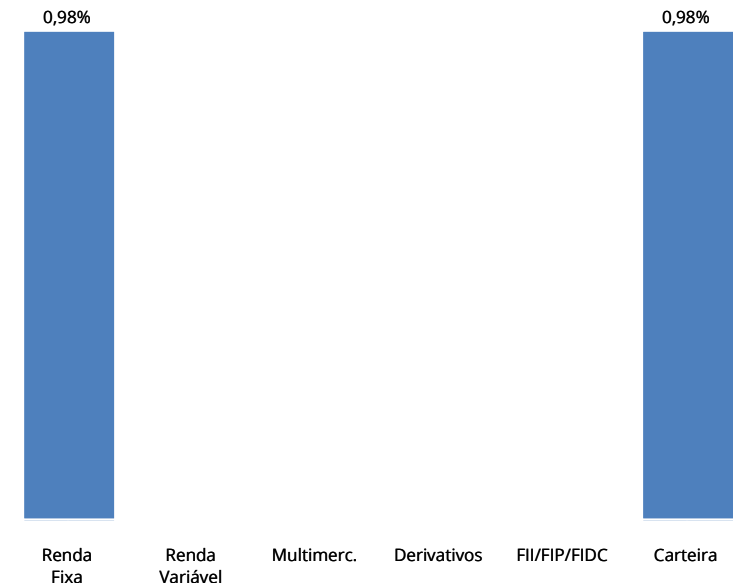
¹Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Renda Fixa						
Compromissada - Títulos Públicos	0,80	70,6%	1,77	84,7%	12,73	152,6%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1,00	88,2%	2,03	97,1%	10,54	126,4%

RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS %	NO ANO %	EM 12 MESES %
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	1,13	2,09	8,34
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	1,13	2,09	8,34
Op. com Participante (0% CDI)	0,00	0,00	0,00
CDI	0,80	1,78	12,74
IPCA	0,83	1,25	4,50
INPC	0,81	1,38	3,86
Ibovespa	0,99	-3,85	22,96
Dólar	0,60	2,93	-4,31

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	0,99	2,00	10,63
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

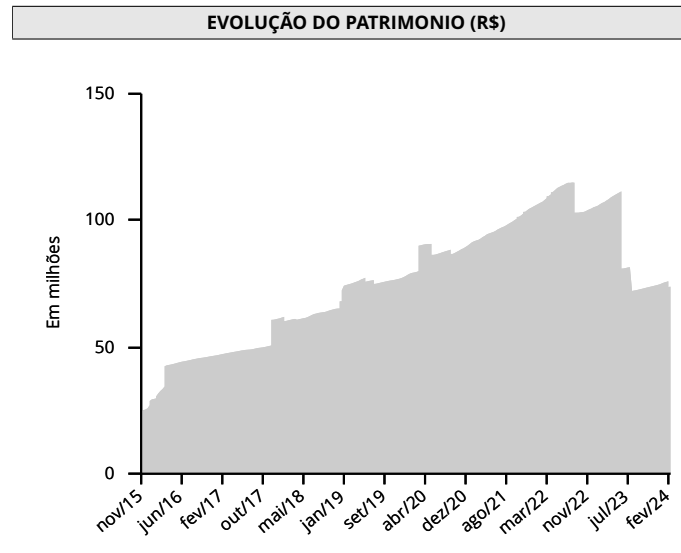
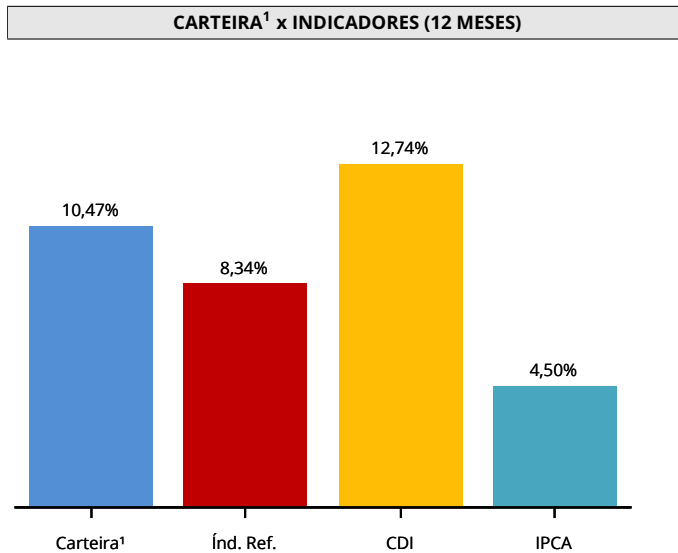
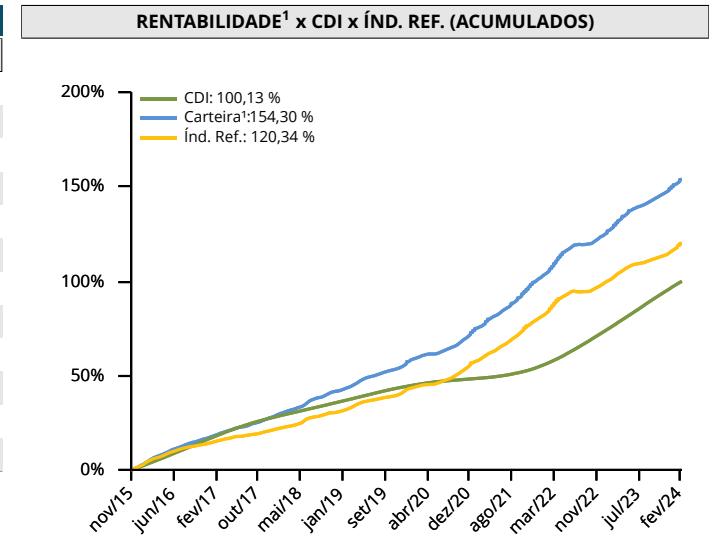
COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	NO ANO
RENDA FIXA	764.914,68	745.454,28	-	-	-	-	1.510.368,96
Compromissada - Títulos Públicos	26.655,58	19.867,96	-	-	-	-	46.523,54
Notas do Tesouro Nacional - Série B	738.259,10	725.586,32	-	-	-	-	1.463.845,42
TOTAL	764.914,68	745.454,28	-	-	-	-	1.510.368,96

RESULTADOS DE 2024			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	1,01	0,94	106,57%
Fevereiro	0,98	1,13	86,76%
Março			
Abril			
Mai			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	2,00	2,09	95,74%

INDICADORES DE MERCADO				
CDI	IPCA	INPC	Ibovespa	Dólar
0,97	0,42	0,57	(4,79)	2,32
0,80	0,83	0,81	0,99	0,60
1,78	1,25	1,38	(3,85)	2,93



RESULTADOS DE 2023			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	1,20	0,83	144,42%
Fevereiro	1,00	1,08	92,83%
Março	1,46	1,03	141,72%
Abril	0,93	0,84	110,81%
Mai	1,03	0,73	140,24%
Junho	0,50	0,26	195,38%
Julho	0,48	0,27	180,58%
Agosto	0,72	0,59	121,37%
Setembro	0,68	0,45	150,75%
Outubro	0,69	0,48	145,45%
Novembro	0,67	0,44	152,79%
Dezembro	0,86	0,89	96,92%
Total	10,71	8,16	131,14%

¹A rentabilidade da carteira é baseado na cota Bruta

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
15/02/2024	-678.849,17	Juros	Notas do Tesouro Nacional - Série B

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

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%

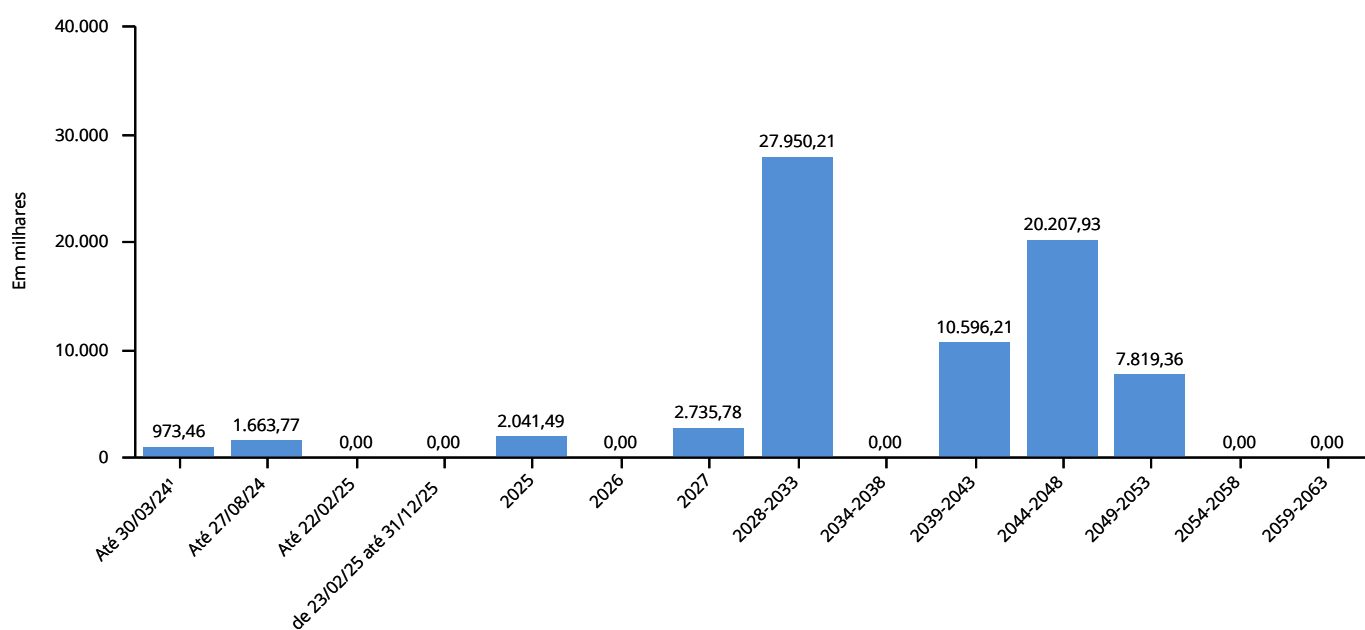
2021	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,30%	0,76%	1,67%	0,94%	0,98%	1,20%	1,15%	1,30%	1,58%	1,43%	1,63%	1,28%	16,33%
Rent. Líquida	1,30%	0,76%	1,67%	0,94%	0,98%	1,20%	1,15%	1,30%	1,58%	1,43%	1,63%	1,28%	16,33%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	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%

2023	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,20%	1,00%	1,46%	0,93%	1,03%	0,50%	0,48%	0,72%	0,68%	0,69%	0,67%	0,86%	10,71%
Rent. Líquida	1,20%	1,00%	1,46%	0,93%	1,03%	0,50%	0,48%	0,72%	0,68%	0,69%	0,67%	0,86%	10,71%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	13,05%
Índice Ref.	0,83%	1,08%	1,03%	0,84%	0,73%	0,26%	0,27%	0,59%	0,45%	0,48%	0,44%	0,89%	8,16%

2024	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,01%	0,98%											2,00%
Rent. Líquida	1,01%	0,98%											2,00%
CDI	0,97%	0,80%											1,78%
Índice Ref.	0,94%	1,13%											2,09%

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

Fevereiro 2024

Cenário

O início de um ciclo de cortes de juros nos EUA não aparenta ser tão próximo quanto o mercado acreditava ao fim do ano passado. Não só a atividade econômica se mostrou mais robusta do que o esperado no final de 2023, mas os próprios dados de inflação interromperam a tendência benigna observada até então, alimentando preocupações com a dinâmica inflacionária.

Apesar dos possíveis ruídos nos dados de um único mês dificultarem a interpretação do cenário, a incerteza criada pelas últimas leituras sugere cautela para o Fed, o que de fato se observou nos discursos ao longo do mês. Além disso, a força da atividade econômica permite que a autoridade monetária ganhe tempo para iniciar o processo de cortes.

A discussão ainda é de flexibilização da política monetária. Ainda que o início possa ser mais tardio, o cenário de nenhuma queda em 2024 ou mesmo de aumento de juros parece ser improvável, diante do aumento de juro real provocado pela queda da inflação.

A espera do primeiro passo do Fed tem sido dolorosa para outros bancos centrais. Na Europa, além do estágio mais atrasado no ciclo de desinflação, há uma preocupação em não se antecipar em relação ao banco central norte-americano, como já expressado por um membro do Banco Central Europeu.

Os dados piores de inflação também foram motivos de questionamento dos próximos passos do Banco Central do Brasil. Ainda assim, a trajetória esperada da inflação até o fim do ano sustenta a continuidade da diminuição do grau de restritividade da política monetária. O que ainda atrapalha revisões mais significativas das projeções do mercado para a inflação é o risco relacionado à troca de comando da autarquia quando se encerrar o mandato de Roberto Campos Neto e as incertezas fiscais. À medida em que se aproxima de 2025, o componente inercial deve ter efeito negativo sobre essas projeções, pavimentando o caminho de um juro terminal menor.

O mês de março dará pistas para se confirmar se os dados piores de preços do último mês são uma reversão do processo desinflacionário ou se o que se viu foram ruídos de curto prazo. Será importante de acompanhar também as reuniões dos bancos centrais e qual será a postura diante da volatilidade dos dados.

Na China, o Congresso Nacional do Povo se reunirá para definir a meta de crescimento. Além do objetivo de PIB, questões como as prioridades econômicas em termos setoriais merecem atenção, dado o desejo de mudança na composição do crescimento econômico. Os recentes avanços na capacidade tecnológica da indústria chinesa têm recebido destaque, sobretudo no setor automobilístico, levantando preocupações de geração de excesso de oferta. Esse fator, além da ociosidade da economia doméstica, têm sido vetores importantes para a desinflação global de bens.

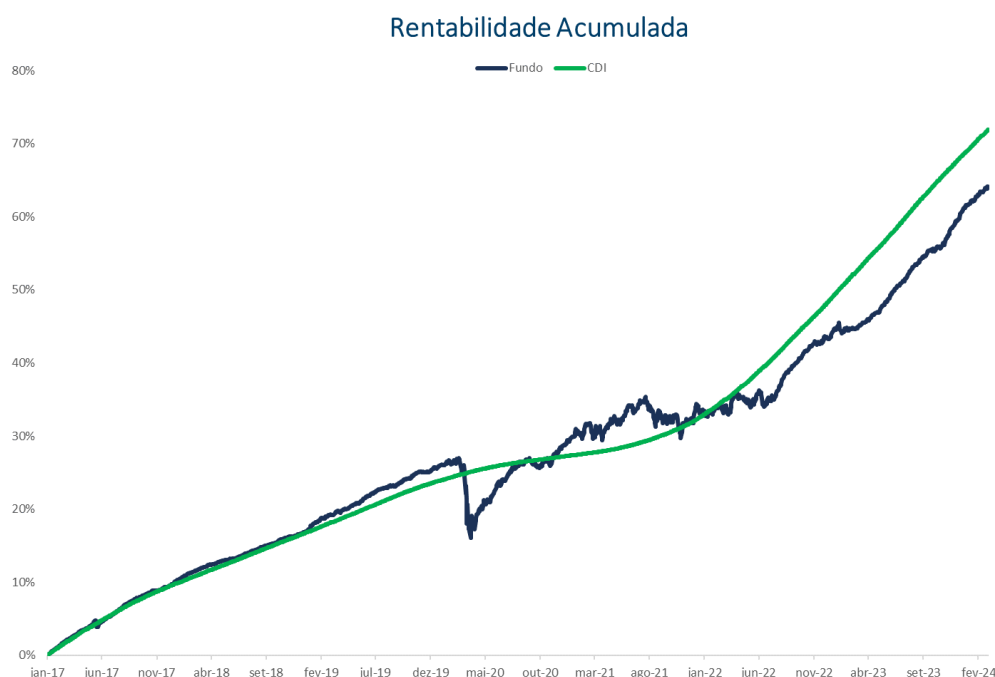
Rentabilidade

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%

CDI	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2023
Fundo	0,03%	-0,04%	0,74%	0,79%	1,32%	1,29%	1,32%	1,03%	0,82%	0,39%	1,90%	1,45%	11,61%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	13,05%
INPC + 4,35%*	0,83%	1,08%	1,03%	0,84%	0,73%	0,26%	0,27%	0,59%	0,45%	0,48%	0,44%	0,89%	8,16%
Bench 2023	1,32%	0,51%	0,97%	0,97%	1,25%	1,43%	1,23%	0,90%	0,89%	0,73%	1,61%	1,20%	13,81%

CDI	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2024
Fundo	0,85%	0,74%											1,59%
CDI	0,97%	0,80%											1,78%
INPC + 4,35%*	0,94%	1,13%											2,09%
Bench 2024	0,79%	0,94%											1,73%

Rentabilidade acumulada



Performance Individuais

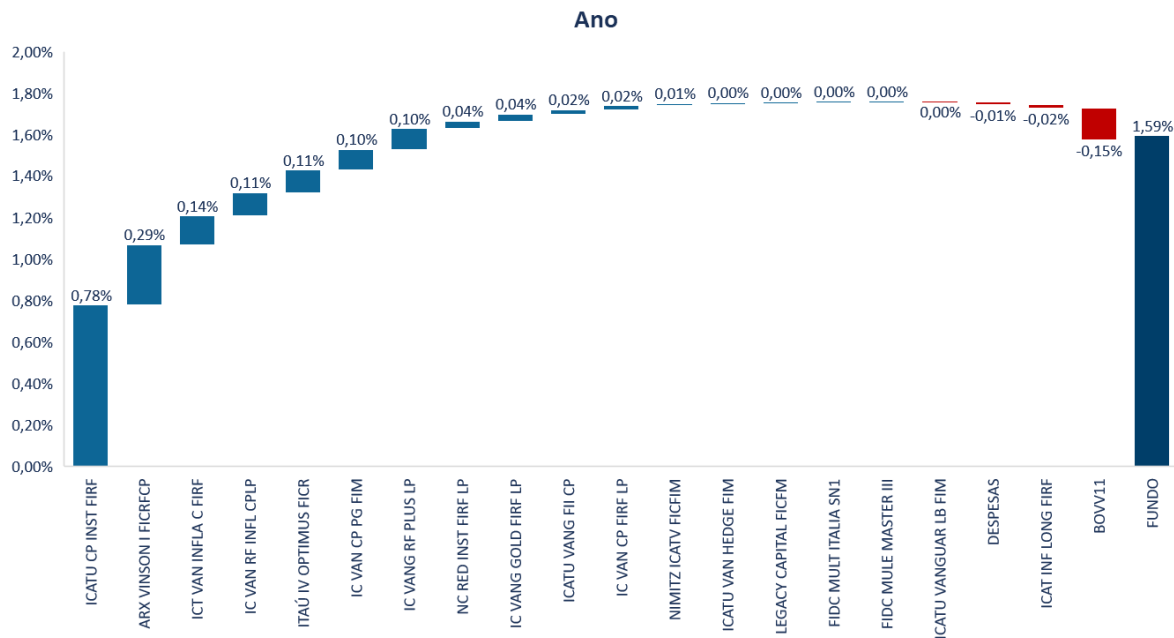
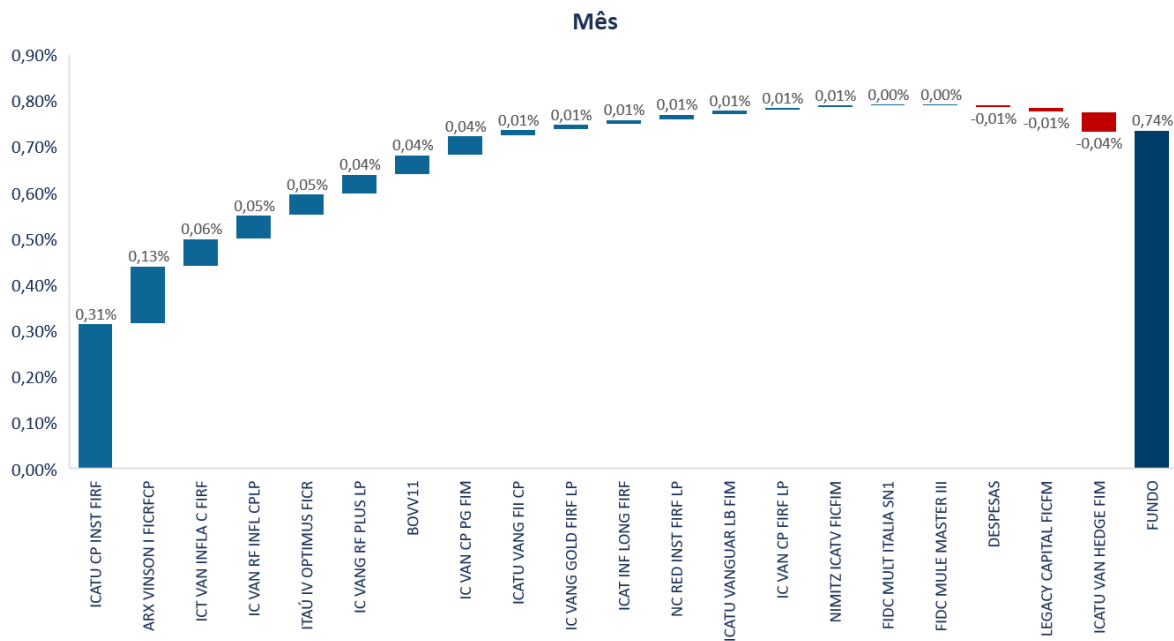
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2024
Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	0,99%	0,81%											1,82%
Icatu Vanguarda Renda Fixa Plus	1,17%	0,83%											2,01%
Icatu Vanguarda Crédito Privado FI RF LP	1,51%	0,86%											2,39%
Mag Renda Fixa Fundo De Investimento	1,04%	0,85%											1,90%
Icatu Vanguarda CP Institucional FIRF	1,62%	1,10%											2,74%
Nc Red Institucional FIRF	0,67%	0,33%											1,01%
Icatu Vanguarda PG FIM CP	1,78%	1,08%											2,88%
Arx Vinson FIC FIRF CP	1,23%	0,94%											2,18%
Itaú Iv Optimus RF LP Ficf	0,88%	0,68%											1,57%
Legacy Capital FICFI MM	0,46%	-0,40%											0,06%
Nimitz IV FIC FIM	0,32%	0,41%											0,73%
Icatu Vanguarda Hedge FIM	0,80%	-0,75%											0,05%
CDI	0,97%	0,80%											1,78%
Icatu Vanguarda Inflação CP FIRF LP	1,23%	0,89%											2,14%
IMAB-5	0,68%	0,59%											1,28%
Icatu Vanguarda Inflação Longa FIRF	-1,49%	0,47%											-1,03%
IMAB-5+	-1,47%	0,51%											-0,96%
BOVV11	-4,80%	1,04%											-3,81%
Icatu Vanguarda Long Biased FIM	-0,96%	0,89%											-0,09%
IBOV	-4,79%	0,99%											-3,85%
IBX	-4,51%	0,96%											-3,59%

Alocação

ESTRATÉGIA	FUNDOS	% PL	
CDI	Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	3,0%	20,6%
	Nc Red Institucional FIRF	3,4%	
	Itaú IV Optimus FICR	6,8%	
	Icatu Vanguarda Renda Fixa Plus	7,5%	
Inflação Curta	Icatu Vanguarda Inflação CP FIRF LP	10,0%	10,0%
Inflação Longa	Icatu Vanguarda Inflação Longa FIRF	3,0%	3,0%
Crédito Privado	Icatu Vanguarda Crédito Privado Institucional FIRF	28,8%	42,8%
	Arx Vinson FIC FIRF CP	13,3%	
	Icatu Vanguarda Crédito Privado FI RF LP	0,8%	
Investimentos Estruturados	Icatu Vanguarda PG FIM CP	3,9%	13,5%
	Legacy Capital FICFI MM	2,4%	
	Nimitz IV FIC FIM	1,3%	
	Icatu Vanguarda Hedge FIM	5,8%	
Imobiliário	Icatu Vanguarda Imobiliário FIM CP	2,0%	2,0%
Renda Variável	Icatu Vanguarda Long Biased FIM	0,9%	5,9%
	BOVV11	5,0%	
FIDC	FIDC Mult. Italia	0,1%	0,1%
	FIDC MULE MASTER III	0,0%	
Caixa	-	2,2%	2,2%

Alocação	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24
CDI	17,2%	20,5%										
Crédito	42,8%	42,8%										
Inflação Curta	17,3%	10,0%										
Inflação Longa	1,8%	3,0%										
Multimercado	13,6%	13,5%										
Renda Variável	5,0%	5,9%										
FIDC's	0,1%	0,1%										
Imobiliário	2,0%	2,0%										
Caixa	0,2%	2,2%										

P&L



Movimentações

Fundo	Classe Fundo				Data	% Fin.	Data Cotização	Data Liquidação
	CDI	Inflação	Estruturado	Renda Variável			(Resgates)	(Resgates)
BOVV11				151.163,12	29/02/2024	0,06%	-	-
Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	6.915.000,00				28/02/2024	2,94%	-	-
Icatu Vanguarda RF FI Plus LP	5.800.000,00				28/02/2024	2,47%	-	-
Icatu Vanguarda FI RF Inflação CP		11.435.000,00			28/02/2024	4,87%	-	-
Icatu Vanguarda Inflação Longa FIRF LP		470.000,00			28/02/2024	0,20%	-	-
BOVV11				-257.661,05	27/02/2024	-0,11%	27/02/2024	29/02/2024
Icatu Vanguarda Inflação Curta		-28.554.967,71			27/02/2024	-12,15%	27/02/2024	28/02/2024
Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	-2.230.000,00				27/02/2024	-0,95%	27/02/2024	27/02/2024
Icatu Vanguarda Inflação Longa FIRF LP		2.350.000,00			27/02/2024	1,00%	-	-
Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	-2.339.000,00				09/02/2024	-1,00%	09/02/2024	09/02/2024
BOVV11				1.148.250,62	08/02/2024	0,49%	-	-
BOVV11				1.156.368,62	07/02/2024	0,49%	-	-
Icatu Vanguarda CP PG			1.000.000,00		05/02/2024	0,43%	-	-