



# R.I. Relatório de Investimentos

JANEIRO/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.

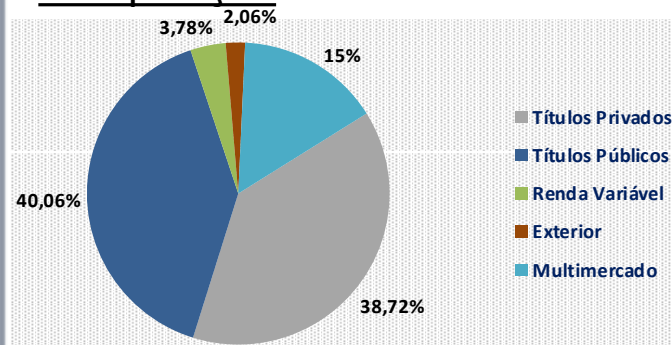
## Performance dos Investimentos

Fundos de Investimentos	Patrimônio		Gestor	Rentabilidade					
				1M	12M	24M	36M	48M	60M
ICATU VANG FC FI MULT CRED PRIV JUSPREV <sup>1</sup>	233.541.545,21	42,69%	Icatu Asset Management	0,85%	12,52%	21,88%	25,28%	29,14%	37,24%
SOMMA JUSPREV ATIVO FI MULT CRED PRIV <sup>2</sup>	237.759.221,95	43,46%	Somma Investimentos S.A.	0,67%	11,36%	21,61%	24,96%	26,10%	35,64%
SOMMA JUSPREV ALM FI MULT	75.735.342,23	13,84%	Somma Investimentos S.A.	1,01%	10,49%	23,66%	43,51%	58,74%	75,76%
<b>TOTAL JUSPREV</b>	<b>547.036.109,39</b>	<b>100%</b>		<b>0,73%</b>	<b>11,06%</b>	<b>20,83%</b>	<b>27,48%</b>	<b>32,20%</b>	<b>41,58%</b>

<sup>1</sup>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.

<sup>2</sup>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.

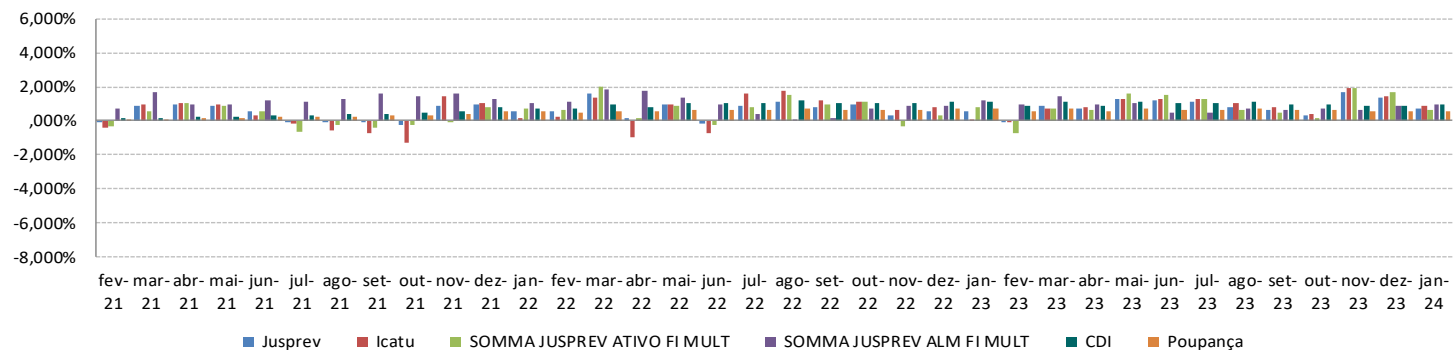
## Composição



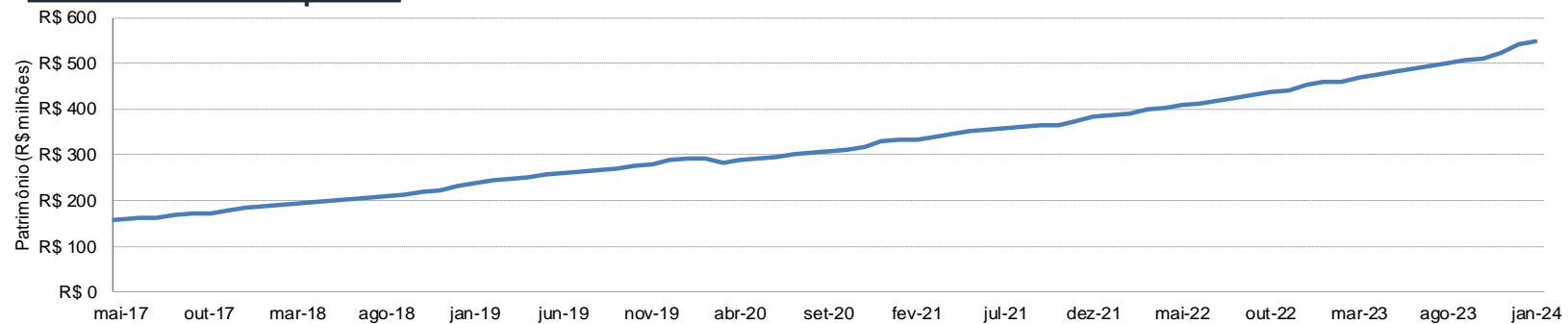
% CDI - FUNDO ICATU	88,19%	97,58%	80,10%	74,98%	78,57%	82,72%
% CDI - FUNDO SULAMÉRICA JUSPREV	69,11%	88,55%	79,12%	74,03%	70,36%	79,17%
% CDI - FUNDO JUSPREV FI MULT	104,13%	81,72%	86,63%	129,04%	158,36%	168,28%
% CDI - JUSPREV CONSOLIDADO	75,80%	86,15%	76,27%	81,50%	86,83%	92,36%
% POUPANÇA - FUNDO ICATU	145,01%	158,41%	126,78%	122,12%	126,29%	132,20%
% POUPANÇA - FUNDO SOMMA JUSPREV ATIVO	113,65%	143,74%	125,22%	120,57%	113,08%	126,52%
% POUPANÇA - FUNDO SOMMA JUSPREV ALM	171,22%	132,67%	137,10%	210,16%	254,53%	268,93%
% POUPANÇA - JUSPREV CONSOLIDADO	124,65%	139,85%	120,71%	132,74%	139,56%	147,61%
Excesso sobre INPC* + 4,35%	-0,21%	2,56%	1,14%	-7,51%	-12,84%	-14,74%
Excesso sobre INPC* + 6%	-0,35%	0,99%	-1,97%	-11,74%	-18,10%	-20,69%



## Rentabilidade Mensal



## Patrimônio Líquido



## Histórico de Desempenho

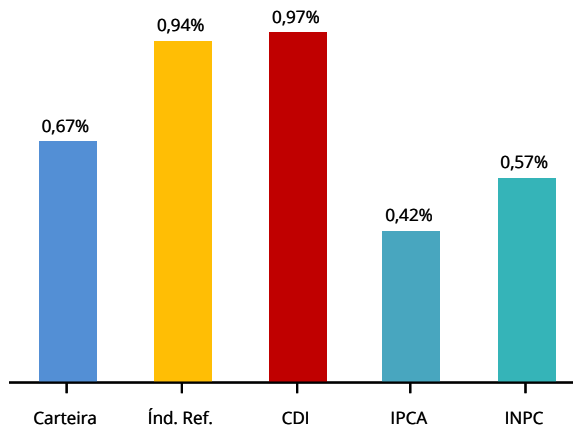
Início Período Considerado	6-ago-08	
	12 meses	Desde o início
Melhor Mês da JUSPREV	1,69%	2,10%
Melhor Mês do INPC + 4,35%	1,08%	2,09%
Melhor Mês do INPC + 6%	1,19%	2,23%
Pior Mês da JUSPREV	-0,10%	-3,41%
Pior Mês do INPC + 4,35%	0,26%	-0,25%
Pior Mês do INPC + 6%	0,39%	-0,12%
% de meses acima de INPC + 4,35%	58,33%	40,00%
% de meses acima de INPC + 6%	58,33%	35,14%
% de meses acima de CDI	38,46%	38,92%
Volatilidade da JUSPREV (a.a.)	-0,11%	0,23%

CENÁRIO ECONÔMICO

**Economia Internacional:** Ao contrário dos últimos dois meses, janeiro foi um choque de realidade para os investidores, o que provocou correções para mercados emergentes. De um lado, os recentes dados dos EUA, indicaram atividade mais pujante que o antecipado. De outro, o Fed tentou impor um freio às exageradas apostas dos investidores sobre o rumo das fed funds em 2024. Na Zona do Euro, embora a inflação tenha seguido em processo benigno, ao mesmo tempo em que a maioria dos indicadores de atividade seguiu demonstrando desempenho anêmico, verificou-se que o BCE reiterou seu posicionamento mais duro. Na China, o cenário econômico seguiu de estabilização em níveis baixos, com as autoridades do país atuando com medidas econômicas e sinalizando outras adiante.

**Economia Brasileira:** No Brasil, poucas alterações de cenário. De atividade, os recentes números mostraram algo mais fortes, confirmando nosso posicionamento mais otimista com a economia comparativamente ao consenso. Na inflação, embora em termos qualitativos os dados do IPCA tenham vindo ligeiramente piores, o desenho prospectivo esperado segue de continuidade de desinflação. No ambiente político, poucas novidades, em meio ao recesso do Legislativo. Por fim, em termos de política monetária, o Copom reiterou a manutenção do ritmo de cortes de 0,50% na taxa básica de juros. Assim, seguimos confortáveis com nosso call para a Selic em 2024, de 9,00%.

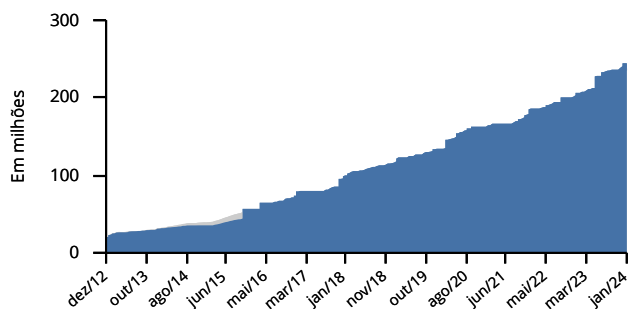
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Fev-23	Mar-23	Abr-23	Mai-23	Jun-23	Jul-23	Ago-23	Set-23	Out-23	Nov-23	Dez-23	Jan-24	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev Ativo	(0,69)	0,74	0,66	1,60	1,54	1,25	0,67	0,52	0,18	1,97	1,72	0,67	0,67	11,36	21,61
Índ. Ref.	1,08	1,03	0,84	0,73	0,26	0,27	0,59	0,45	0,48	0,44	0,89	0,94	0,94	8,28	19,33
CDI	0,92	1,17	0,92	1,12	1,07	1,07	1,14	0,97	1,00	0,92	0,90	0,97	0,97	12,87	27,33
IPCA	0,84	0,71	0,61	0,23	(0,08)	0,12	0,23	0,26	0,24	0,28	0,56	0,42	0,42	4,51	10,54

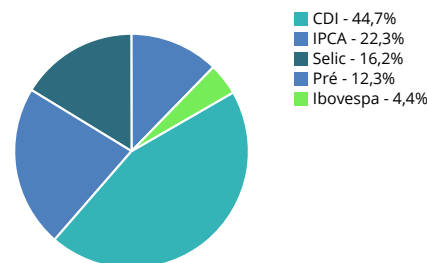
Índice de Referência INPC + 4,35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

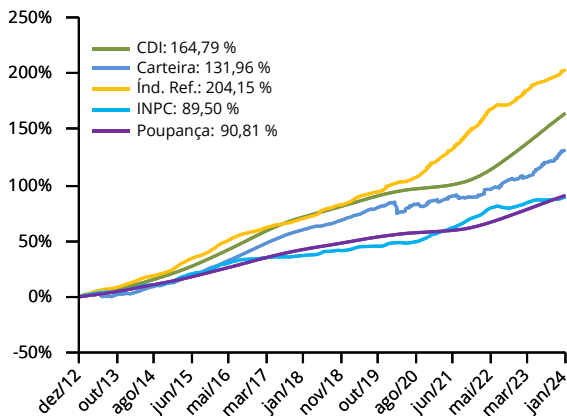


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

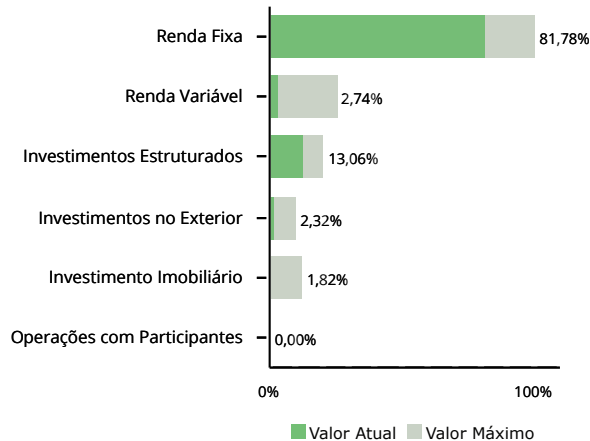
Patrimônio Líquido R\$ 237.759.221,95



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





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



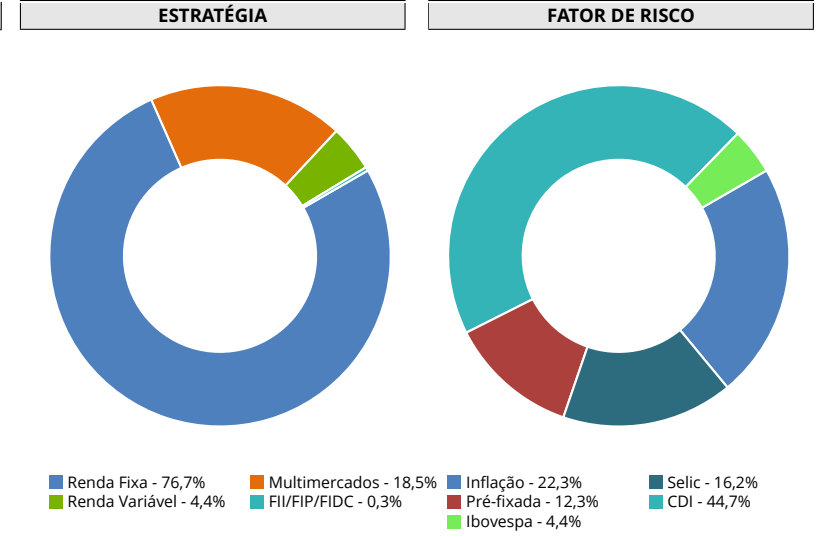
## RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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

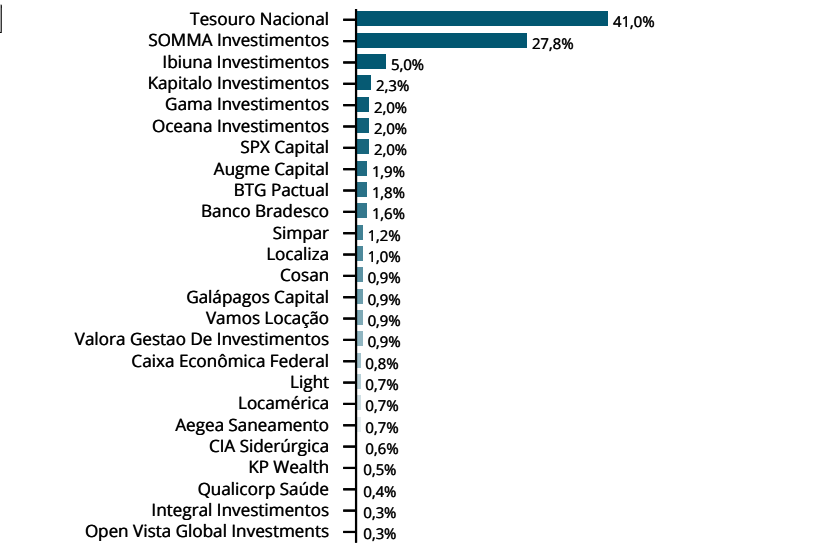


ATIVOS	JANEIRO-24	%	DEZEMBRO-23	%
<b>RENDA FIXA</b>	<b>128.616.930,36</b>	<b>54,1%</b>	<b>119.300.176,25</b>	<b>50,9%</b>
Compromissada - Títulos Públicos	29.275.772,61	12,3%	53.268.297,25	22,7%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	1.590.423,64	0,7%	1.571.643,84	0,7%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGPA3)	-	0,0%	1.357.699,70	0,6%
Debênture - Assaí (ASA114)	-	0,0%	525.885,03	0,2%
Debênture - CIA Siderúrgica (CSNAA1)	1.507.425,51	0,6%	1.496.691,52	0,6%
Debênture - CM Hospitalar (VVE015)	-	0,0%	538.759,86	0,2%
Debênture - Cosan (CSAN33)	2.220.791,60	0,9%	2.207.624,69	0,9%
Debênture - JSL (JSMLB5)	2.843.842,71	1,2%	2.842.614,15	1,2%
Debênture - Light (LIGHD7)	1.664.009,71	0,7%	1.596.473,74	0,7%
Debênture - Localiza (LORTA7)	2.260.552,47	1,0%	2.274.727,58	1,0%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	1.612.090,71	0,7%	1.604.095,81	0,7%
Debênture - Qualicorp Saúde (QUAL16)	976.090,99	0,4%	964.514,73	0,4%
Debênture - Rede DOr (RDORD9)	-	0,0%	1.074.567,92	0,5%
Debênture - Stone (MNL11)	-	0,0%	512.051,95	0,2%
Debênture - TIM Telefonia (TBSP11)	-	0,0%	1.034.921,39	0,4%
Debênture - Vamos (VAMO24)	1.050.024,19	0,4%	1.034.516,33	0,4%
Debênture - Vamos (VAMO34)	1.096.521,56	0,5%	1.104.910,12	0,5%
Debênture - Vix Logística (VIXL35)	-	0,0%	1.502.465,26	0,6%
Letra Financeira - Banco Bradesco	3.850.470,26	1,6%	3.806.323,18	1,6%
Letra Financeira - BTG Pactual	4.259.943,61	1,8%	4.198.752,05	1,8%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	1.813.604,87	0,8%	1.791.051,58	0,8%
Letra Financeira do Tesouro Nacional	35.122.109,65	14,8%	-	0,0%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	37.473.256,27	15,8%	32.991.588,57	14,1%
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555</b>	<b>108.371.612,03</b>	<b>45,6%</b>	<b>110.061.843,88</b>	<b>46,9%</b>
Augme Institucional FI RF CP	4.498.938,20	1,9%	4.448.429,49	1,9%
Galápagos Dragon FIC FIM CP	2.166.201,71	0,9%	2.137.154,09	0,9%
Ibiúna Equities 30 FIC FIA	2.457.427,82	1,0%	2.542.752,59	1,1%
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	4.802.591,60	2,0%	4.882.445,35	2,1%
IBIUNA LS FP FICM	4.734.448,90	2,0%	4.668.966,46	2,0%
Kapitalo K10 FIC FIM	5.363.698,46	2,3%	5.289.878,32	2,3%
KP Crédito Privado FIC FIM	1.120.933,91	0,5%	1.108.487,91	0,5%
OAKTREE Global Credit IE FIM	4.867.482,84	2,0%	4.812.951,49	2,1%
Oceana Valor 30 FIC FIA	4.677.767,73	2,0%	2.382.582,16	1,0%
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	682.168,88	0,3%	666.198,03	0,3%
SOMMA Firenze RF CP	31.737.684,41	13,3%	29.582.080,62	12,6%
SOMMA Fundamental FIA	3.283.994,73	1,4%	3.525.221,33	1,5%
SOMMA Institucional FIM	8.366.480,56	3,5%	9.321.964,94	4,0%
SOMMA Positano FIC FIM CP	1.963.705,15	0,8%	1.940.975,14	0,8%
SOMMA Real Estate FIC FIM	5.378.024,01	2,3%	5.291.261,00	2,3%
SOMMA Torino RF CP	15.469.853,04	6,5%	15.257.725,03	6,5%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	4.660.134,12	2,0%	4.643.191,00	2,0%
Valora Horizon HY FIM CP	2.140.075,96	0,9%	2.118.244,13	0,9%

**GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO**



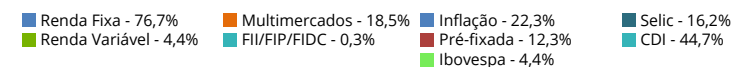
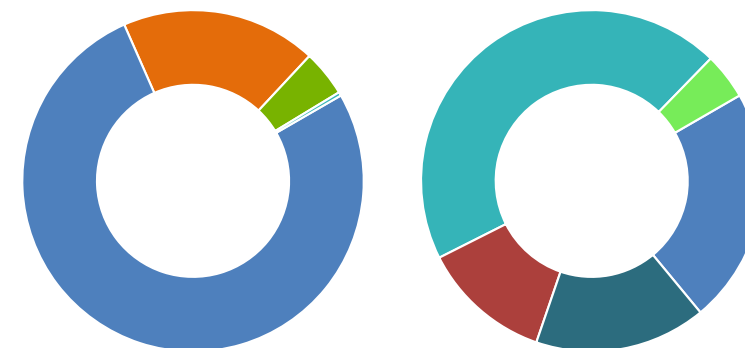
**INSTITUIÇÃO<sup>2</sup>**



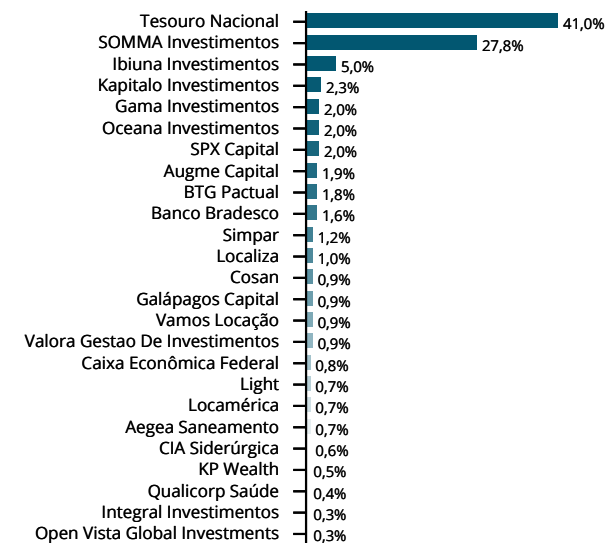


ATIVOS	JANEIRO-24	%	DEZEMBRO-23	%
Vista Hedge Institucional FIC FIM	-	0,0%	5.441.334,80	2,3%
<b>OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO (FII/FIP/FIDC)</b>	<b>813.544,35</b>	<b>0,3%</b>	<b>769.290,66</b>	<b>0,3%</b>
FIDC Credz Sênior 8	813.544,35	0,3%	769.290,66	0,3%
<b>TESOURARIA</b>	<b>(42.864,72)</b>	<b>0,0%</b>	<b>4.293.805,95</b>	<b>1,8%</b>
Caixa	1.000,00	0,0%	1.000,00	0,0%
Valores a Pagar/Receber	(43.864,72)	0,0%	4.292.805,95	1,8%
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>237.759.222,02</b>	<b>100%</b>	<b>234.425.116,74</b>	<b>100%</b>

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO



INSTITUIÇÃO<sup>2</sup>



<sup>1</sup>O saldo deste item não é considerado no somatório do PL.

<sup>2</sup>Não 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	31/01/2024	01/02/2024	11,64% a.a.	29.275.772,61	29.275.772,61	-	29.275.772,61	12,31%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	109.684,39	-	109.684,39	0,05%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	13.710,55	-	13.710,55	0,01%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	1.467.028,70	-	1.467.028,70	0,62%
Debênture - CIA Siderúrgica (CSNAA1)	Mercado	20/07/2023	10/11/2028	CDI + 3,35%	-	1.507.425,51	-	1.507.425,51	0,63%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,99%	-	768.692,95	-	768.692,95	0,32%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,99%	-	551.598,11	-	551.598,11	0,23%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,99%	-	547.167,61	-	547.167,61	0,23%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,99%	-	353.332,93	-	353.332,93	0,15%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	18/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,42%	-	252.266,95	-	252.266,95	0,11%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	18/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,42%	-	915.635,60	-	915.635,60	0,39%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	11/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,62%	-	1.675.940,16	-	1.675.940,16	0,70%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	16/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,99%	-	580.171,97	-	580.171,97	0,24%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,79%	-	624.800,58	-	624.800,58	0,26%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,79%	-	408.033,03	-	408.033,03	0,17%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,79%	-	51.004,13	-	51.004,13	0,02%
Debênture - Localiza (LORTA7)	Mercado	11/03/2022	15/03/2031	IPCA + 7,52%	-	2.260.552,47	-	2.260.552,47	0,95%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	Mercado	11/03/2022	15/09/2031	IPCA + 7,62%	-	1.612.090,71	-	1.612.090,71	0,68%
Debênture - Qualicorp Saúde (QUAL16)	Mercado	24/07/2023	03/06/2027	CDI + 3,29%	-	976.090,99	-	976.090,99	0,41%
Debênture - Vamos (VAMO24)	Mercado	21/07/2023	15/10/2031	CDI + 2,76%	-	1.050.024,19	-	1.050.024,19	0,44%
Debênture - Vamos (VAMO34)	Mercado	12/11/2021	15/10/2031	IPCA + 7,71%	-	1.096.521,56	-	1.096.521,56	0,46%
Letra Financeira - Banco Bradesco	Mercado	20/07/2023	23/12/2026	CDI + 1,09%	1.989.726,90	2.148.515,96	-	2.148.515,96	0,90%
Letra Financeira - Banco Bradesco	Mercado	14/11/2018	15/03/2024	100% Selic	1.500.000,00	1.701.954,30	-	1.701.954,30	0,72%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	22/07/2022	01/09/2027	CDI + 2,21%	1.500.000,00	1.894.213,43	-	1.894.213,43	0,80%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	12/07/2022	19/08/2024	IPCA + 7,69%	273.654,04	323.882,85	-	323.882,85	0,14%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	29/10/2021	29/10/2026	IPCA + 7,50%	1.500.000,00	2.041.847,33	-	2.041.847,33	0,86%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	Mercado	12/09/2019	30/11/2024	100% Selic	1.800.000,00	1.813.604,87	-	1.813.604,87	0,76%
Letra Financeira do Tesouro Nacional	Mercado	19/01/2024	01/03/2028	100% Selic	35.001.284,57	35.122.109,65	-	35.122.109,65	14,77%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	05/07/2022	15/05/2025	IPCA + 5,99%	201.233,16	213.980,34	-	213.980,34	0,09%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	04/07/2022	15/05/2025	IPCA + 5,99%	301.675,52	320.970,51	-	320.970,51	0,13%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	29/06/2022	15/05/2025	IPCA + 5,90%	1.006.366,48	1.069.901,69	-	1.069.901,69	0,45%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	23/06/2022	15/05/2025	IPCA + 5,80%	3.003.819,22	3.192.586,64	-	3.192.586,64	1,34%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	09/05/2022	15/05/2035	IPCA + 5,76%	3.111.050,96	3.297.832,76	-	3.297.832,76	1,39%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	27/04/2022	15/05/2035	IPCA + 5,66%	2.910.366,69	3.077.977,24	-	3.077.977,24	1,29%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	15/03/2022	15/05/2025	IPCA + 5,80%	355.473,03	385.164,61	-	385.164,61	0,16%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	23/01/2024	15/08/2028	IPCA + 5,50%	2.196.965,29	2.205.025,23	-	2.205.025,23	0,93%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	14/03/2022	15/05/2025	IPCA + 5,81%	651.014,31	706.135,12	-	706.135,12	0,30%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	21/07/2022	15/08/2030	IPCA + 6,27%	1.114.486,11	1.226.137,41	-	1.226.137,41	0,52%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	23/01/2024	15/05/2033	IPCA + 5,60%	2.186.599,43	2.194.084,15	-	2.194.084,15	0,92%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	24/11/2022	15/05/2027	IPCA + 6,43%	10.024.957,93	11.076.069,16	-	11.076.069,16	4,66%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	11/11/2022	15/05/2027	IPCA + 6,09%	7.999.678,79	8.507.391,41	-	8.507.391,41	3,58%
<b>TOTAL</b>						<b>128.616.930,36</b>	<b>-</b>	<b>128.616.930,36</b>	<b>54,10 %</b>

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	1,4883814	-	4.498.938,20	1,89%
Galápagos Dragon FIC FIM CP	Galápagos Capital	D+91	1.443.962,9321077	1,5001782	-	2.166.201,71	0,91%

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555							
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Ibiúna Equities 30 FIC FIA	Ibiuna Investimentos	D+30	11.346,2743137	216,5845593	-	2.457.427,82	1,03%
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	Ibiuna	D+31	35.831,2085762	134,0337596	-	4.802.591,60	2,02%
IBIUNA LS FP FICM	Ibiuna	D+31	42.956,1041367	110,2159749	-	4.734.448,90	1,99%
Kapitalo K10 FIC FIM	Kapitalo Investimentos	D+30	2.609.841,1044542	2,0551820	-	5.363.698,46	2,26%
KP Crédito Privado FIC FIM	KP Wealth	D+91	597.227,7444235	1,8768952	-	1.120.933,91	0,47%
OAKTREE Global Credit IE FIM	Gama Investimentos	D+12	3.117.553,9475597	1,5613147	-	4.867.482,84	2,05%
Oceana Valor 30 FIC FIA	Oceana Investimentos	D+30	724.021,6332702	6,4608121	-	4.677.767,73	1,97%
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	Open Vista Global Investments	D+6	4.369,9938130	156,1029388	-	682.168,88	0,29%
SOMMA Firenze RF CP	SOMMA Investimentos	D+32	26.925.148,0666870	1,1787376	-	31.737.684,41	13,35%
SOMMA Fundamental FIA	SOMMA Investimentos	D+5	21.784,5419011	150,7488543	-	3.283.994,73	1,38%
SOMMA Institucional FIM	SOMMA Investimentos	D+5	2.508.608,5860772	3,3351080	-	8.366.480,56	3,52%
SOMMA Positano FIC FIM CP	SOMMA Investimentos	D+360	1.332,3973746	1.473,8134310	-	1.963.705,15	0,83%
SOMMA Real Estate FIC FIM	SOMMA Investimentos	D+60	4.166,9687837	1.290,6321817	-	5.378.024,01	2,26%
SOMMA Torino RF CP	SOMMA Investimentos	D+1	10.259.625,3977180	1,5078380	-	15.469.853,04	6,51%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	SPX Capital	D+60	1.965.878,6941731	2,3705095	-	4.660.134,12	1,96%
Valora Horizon HY FIM CP	Valora Gestao De Investimentos	D+181	0,6261328	3.417.926,7217653	-	2.140.075,96	0,90%
<b>TOTAL</b>					-	<b>108.371.612,03</b>	<b>45,58 %</b>

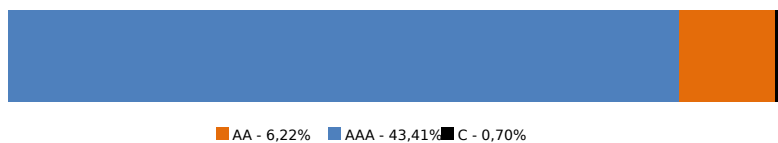
OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO (FII/FIP/FIDC)							
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
FIDC Credz Sênior 8	Integral Investimentos	-	850.000,0000000	0,9571110	-	813.544,35	0,34%
<b>TOTAL</b>					-	<b>813.544,35</b>	<b>0,34 %</b>

LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO - PI vigente para o ano			
SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>100,00%</b>	<b>81,78%</b>	<b>18,22%</b>
Títulos Públicos Federais	100,00%	52,15%	47,85%
CDI/CDBs	80,00%	0,10%	79,90%
Letras Financeiras de Inst. Financeira	80,00%	7,21%	72,79%
Debêntures	80,00%	20,04%	59,96%
DPGE	20,00%	0,00%	20,00%
FIDC	20,00%	1,28%	18,72%
Outros Ativos de Renda Fixa	20,00%	0,11%	19,89%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>25,00%</b>	<b>2,74%</b>	<b>22,26%</b>
Ações de Companhias Abertas	25,00%	2,74%	22,26%
SPE	10,00%	0,00%	10,00%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>20,00%</b>	<b>11,34%</b>	<b>8,66%</b>
FIP - Fundo de Investimento em Participações	5,00%	0,00%	5,00%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,00%	11,34%	3,66%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>10,00%</b>	<b>2,32%</b>	<b>7,68%</b>
FIE - Fundo de Investimento no Exterior	10,00%	2,32%	7,68%
<b>INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>10,00%</b>	<b>1,82%</b>	<b>8,18%</b>
CCI	10,00%	0,00%	10,00%
CRI	10,00%	0,10%	9,90%
FII - Fundo Investimento Imobiliário	10,00%	1,72%	8,28%
<b>TOTAL EM OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
Operações com Participante	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total</b>		<b>100,00%</b>	

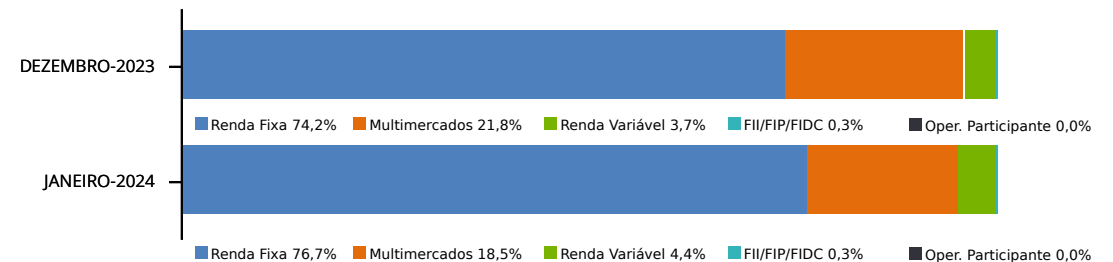
RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO <sup>1</sup>							
INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO				
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	43,41%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN	
Banco Bradesco	25,00%	1,62%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-	
Debênture - Localiza (LORTA7)	25,00%	0,95%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-	
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	25,00%	0,68%	AAA(bra)	-	brAAA	-	
Debênture - Qualicorp Saúde (QUAL16)	25,00%	0,41%	-	-	brAAA	-	
Tesouro Nacional	100,00%	39,75%	-	-	brAAA	-	
Alta Segurança (AA)	100,00%	6,22%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN	
BTG Pactual	25,00%	1,79%	AA(bra)	AAA.br	brAAA	-	
Caixa Econômica Federal	25,00%	0,76%	AA(bra)	AAA.br	brAAA	-	
Debênture - CIA Siderúrgica (CSNAA1)	25,00%	0,63%	AAA(bra)	AA+.br	brAAA	-	
Debênture - Cosan (CSAN33)	25,00%	0,93%	AAA(bra)	AA+.br	-	-	
Debênture - JSL (JSMLB5)	25,00%	1,20%	AAA(bra)	-	brAA	-	
Debênture - Vamos (VAMO24)	25,00%	0,44%	AAA(bra)	-	brAA+	-	
Debênture - Vamos (VAMO34)	25,00%	0,46%	AAA(bra)	-	brAA+	-	
Risco Substancial (C)	0,00%	0,70%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN	
Debênture - Light (LIGHD7)	25,00%	0,70%	D(bra)	-	brD	-	

LEGENDA
Nota elevada
Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



<sup>1</sup>Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
<b>Renda Fixa</b>						
Augme Institucional FI RF CP	1,14	120,2%	1,14	121,3%	-	-
Compromissada - Títulos Públicos	0,97	102,3%	0,97	103,2%	-	-
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	1,19	126,5%	1,19	126,6%	11,89	143,6%
Debênture - CIA Siderúrgica (CSNAA1)	0,72	75,9%	0,72	76,6%	-	-
Debênture - Cosan (CSAN33)	0,60	63,1%	0,60	63,8%	18,00	217,4%
Debênture - JSL (JSLMB5)	0,04	4,6%	0,04	4,3%	18,94	228,7%
Debênture - Light (LIGHD7)	4,23	447,9%	4,23	450,0%	-46,05	-
Debênture - Localiza (LORTA7)	-0,62	-	-0,62	-	14,73	177,9%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	0,50	52,8%	0,50	53,2%	15,75	190,2%
Debênture - Qualicorp Saúde (QUAL16)	1,20	127,1%	1,20	127,7%	-	-
Debênture - Vamos (VAMO24)	1,50	158,7%	1,50	159,6%	-	-
Debênture - Vamos (VAMO34)	-0,76	-	-0,76	-	16,11	194,6%
Letra Financeira - Banco Bradesco	1,16	122,8%	1,16	123,4%	17,14	207,0%
Letra Financeira - BTG Pactual	1,46	154,3%	1,46	155,3%	14,84	179,2%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	1,26	133,3%	1,26	134,0%	17,54	211,8%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	0,27	28,4%	0,27	28,7%	13,83	167,0%
SOMMA Firenze RF CP	1,34	142,2%	1,34	142,6%	12,08	145,9%
SOMMA Torino RF CP	1,39	147,2%	1,39	147,9%	12,99	156,9%
Valora Horizon HY FIM CP	1,03	109,1%	1,03	109,6%	-	-

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	%	%	%	%	%
<b>INDICADORES</b>						
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	0,94		0,94		8,28	
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	0,94		0,94		8,28	
Renda Variável (INPC + 4.35% a.a.)	0,94		0,94		8,28	
Estruturados (INPC + 6.50% a.a.)	1,12		1,12		10,49	
Op. com Participante (CDI)	0,97		0,97		12,87	
CDI	0,97		0,97		12,87	
IPCA	0,42		0,42		4,51	
INPC	0,57		0,57		3,82	
Ibovespa	-4,79		-4,79		12,63	
Dólar	2,32		2,32		-2,86	

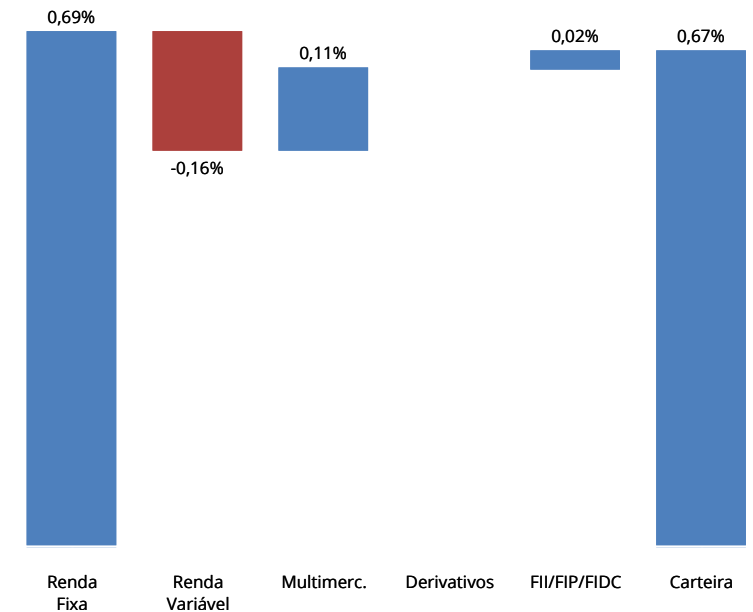
SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	0,98		12,45
Renda Variável	-4,21		5,63
Investimentos Estruturados	0,39		7,82
Investimentos no Exterior	0,00		0,00
Operação com participante	0,00		0,00

### COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA

Multimercados	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Galápagos Dragon FIC FIM CP	1,36	120,9%	1,36	121,4%	-	-
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	-1,64	-	-1,64	-	3,36	32,0%
IBIUNA LS FP FICM	1,40	124,7%	1,40	125,0%	-	-
Kapitalo K10 FIC FIM	1,40	124,1%	1,40	125,0%	11,93	113,7%
KP Crédito Privado FIC FIM	1,12	99,9%	1,12	100,0%	-	-
OAKTREE Global Credit IE FIM	1,13	100,8%	1,13	100,9%	-	-
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	2,40	253,8%	2,40	255,3%	-	-
SOMMA Institucional FIM	-0,06	-	-0,06	-	8,31	79,2%
SOMMA Positano FIC FIM CP	1,17	104,2%	1,17	104,5%	15,65	149,2%
SOMMA Real Estate FIC FIM	1,64	173,6%	1,64	174,5%	23,10	279,0%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	0,36	32,5%	0,36	32,1%	-2,51	-

Renda Variável	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench
Ibiúna Equities 30 FIC FIA	-3,36	-4,3	-3,36	-4,3	-	-
Oceana Valor 30 FIC FIA	-3,26	-4,2	-3,26	-4,2	-	-
SOMMA Fundamental FIA	-6,84	-7,8	-6,84	-7,8	-	-

FII/FIP/FIDC	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
FIDC Credz Sênior 8	7,07	749,0%	7,07	752,1%	-	-

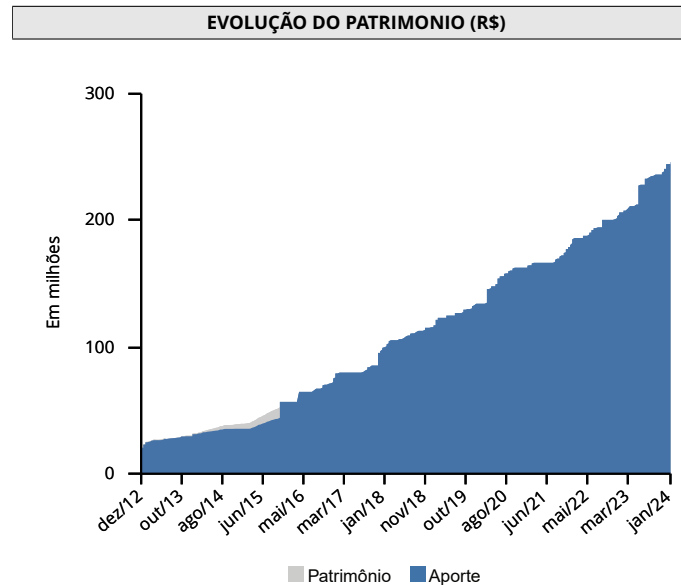
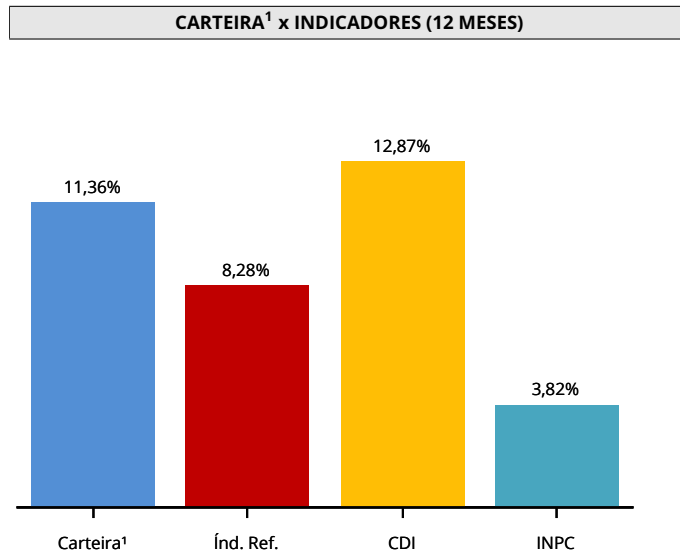
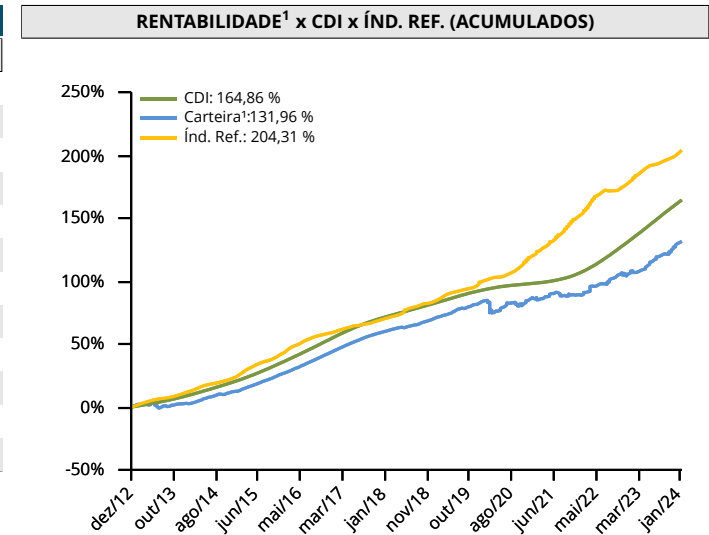


RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	NO ANO
<b>RENDA FIXA</b>	<b>1.673.487,55</b>	-	-	-	-	-	<b>1.673.487,55</b>
Augme Institucional FI RF CP	50.508,71	-	-	-	-	-	50.508,71
Compromissada - Títulos Públicos	477.082,93	-	-	-	-	-	477.082,93
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	18.779,80	-	-	-	-	-	18.779,80
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	-	-	-	-	-	10.733,99
Debênture - CM Hospitalar (VVEO15)	2.468,99	-	-	-	-	-	2.468,99
Debênture - Cosan (CSAN33)	13.166,91	-	-	-	-	-	13.166,91
Debênture - JSL (JSMLB5)	1.228,56	-	-	-	-	-	1.228,56
Debênture - Light (LIGHD7)	67.535,97	-	-	-	-	-	67.535,97
Debênture - Localiza (LORTA7)	(14.175,11)	-	-	-	-	-	(14.175,11)
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	7.994,90	-	-	-	-	-	7.994,90
Debênture - Qualicorp Saúde (QUAL16)	11.576,26	-	-	-	-	-	11.576,26
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	-	-	-	-	-	15.507,86
Debênture - Vamos (VAMO34)	(8.388,56)	-	-	-	-	-	(8.388,56)
Debênture - Vix Logística (VIXL35)	6.136,89	-	-	-	-	-	6.136,89
Letra Financeira - Banco Bradesco	44.147,08	-	-	-	-	-	44.147,08
Letra Financeira - BTG Pactual	61.191,56	-	-	-	-	-	61.191,56
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	22.553,29	-	-	-	-	-	22.553,29
Letra Financeira do Tesouro Nacional	120.825,08	-	-	-	-	-	120.825,08
Notas do Tesouro Nacional - Série B	98.102,99	-	-	-	-	-	98.102,99
SOMMA Firenze RF CP	405.603,79	-	-	-	-	-	405.603,79
SOMMA Torino RF CP	212.128,01	-	-	-	-	-	212.128,01
Valora Horizon HY FIM CP	21.831,83	-	-	-	-	-	21.831,83
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>(381.365,80)</b>	-	-	-	-	-	<b>(381.365,80)</b>
Ibiúna Equities 30 FIC FIA	(85.324,77)	-	-	-	-	-	(85.324,77)
Oceana Valor 30 FIC FIA	(54.814,43)	-	-	-	-	-	(54.814,43)
SOMMA Fundamental FIA	(241.226,60)	-	-	-	-	-	(241.226,60)
<b>MULTIMERCADOS</b>	<b>263.711,34</b>	-	-	-	-	-	<b>263.711,34</b>
Galápagos Dragon FIC FIM CP	29.047,62	-	-	-	-	-	29.047,62
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	(79.853,75)	-	-	-	-	-	(79.853,75)
IBIUNA LS FP FICM	65.482,44	-	-	-	-	-	65.482,44
Kapitalo K10 FIC FIM	73.820,14	-	-	-	-	-	73.820,14
KP Crédito Privado FIC FIM	12.446,00	-	-	-	-	-	12.446,00
OAKTREE Global Credit IE FIM	54.531,35	-	-	-	-	-	54.531,35
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	15.970,85	-	-	-	-	-	15.970,85
SOMMA Institucional FIM	(6.134,38)	-	-	-	-	-	(6.134,38)
SOMMA Positano FIC FIM CP	22.730,01	-	-	-	-	-	22.730,01
SOMMA Real Estate FIC FIM	86.763,01	-	-	-	-	-	86.763,01
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	16.943,12	-	-	-	-	-	16.943,12
Vista Hedge Institucional FIC FIM	(28.035,07)	-	-	-	-	-	(28.035,07)
<b>FII/FIP/FIDC</b>	<b>54.349,57</b>	-	-	-	-	-	<b>54.349,57</b>

RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	NO ANO
FIDC Credz Sênior 8	54.349,57	-	-	-	-	-	54.349,57
<b>TOTAL</b>	<b>1.610.182,66</b>	-	-	-	-	-	<b>1.610.182,66</b>

RESULTADOS DE 2024			
Mês	Carteira <sup>1</sup>	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	0,67	0,94	<b>70,73%</b>
Fevereiro			
Março			
Abril			
Mai			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
<b>Total</b>	<b>0,67</b>	<b>0,94</b>	<b>70,73%</b>

INDICADORES DE MERCADO				
CDI	IPCA	INPC	Ibovespa	Dólar
0,97	0,42	0,57	(4,79)	2,32
<b>0,97</b>	<b>0,42</b>	<b>0,57</b>	<b>(4,79)</b>	<b>2,32</b>



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

<sup>1</sup>A rentabilidade da carteira é baseado na cota Bruta



**RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES**

DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
03/01/2024	-5.413.299,73	Resgate	Vista Hedge Institucional FIC FIM
15/01/2024	-10.095,88	Rendimentos	FIDC Credz Sênior 8
17/01/2024	-529.424,43	Venda	Debênture - Assaí (ASAI14)
18/01/2024	2.350.000,00	Aplicação	Oceana Valor 30 FIC FIA
18/01/2024	-541.228,85	Venda	Debênture - CM Hospitalar (VVEO15)
18/01/2024	-1.042.657,61	Venda	Debênture - TIM Telefonia (TBSP11)
18/01/2024	-1.508.602,15	Venda	Debênture - Vix Logística (VIXL35)
19/01/2024	-514.213,23	Venda	Debênture - Stone (MMLT11)
19/01/2024	35.001.284,57	Compra	Letra Financeira do Tesouro Nacional
19/01/2024	1.750.000,00	Aplicação	SOMMA Firenze RF CP
22/01/2024	-1.082.729,79	Venda	Debênture - Rede DOr (RDORD9)
23/01/2024	4.383.564,71	Compra	Notas do Tesouro Nacional - Série B
24/01/2024	-1.363.046,75	Venda	Debênture - Aegea Saneamento (AEGPA3)
25/01/2024	-949.350,00	Resgate	SOMMA Institucional FIM

**RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES**

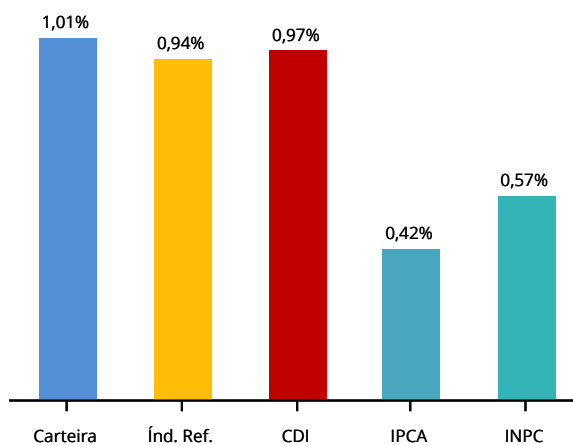
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
------	-------	----------	-------

CENÁRIO ECONÔMICO

**Economia Internacional:** Ao contrário dos últimos dois meses, janeiro foi um choque de realidade para os investidores, o que provocou correções para mercados emergentes. De um lado, os recentes dados dos EUA, indicaram atividade mais pujante que o antecipado. De outro, o Fed tentou impor um freio às exageradas apostas dos investidores sobre o rumo das fed funds em 2024. Na Zona do Euro, embora a inflação tenha seguido em processo benigno, ao mesmo tempo em que a maioria dos indicadores de atividade seguiu demonstrando desempenho anêmico, verificou-se que o BCE reiterou seu posicionamento mais duro. Na China, o cenário econômico seguiu de estabilização em níveis baixos, com as autoridades do país atuando com medidas econômicas e sinalizando outras adiante.

**Economia Brasileira:** No Brasil, poucas alterações de cenário. De atividade, os recentes números mostraram algo mais fortes, confirmando nosso posicionamento mais otimista com a economia comparativamente ao consenso. Na inflação, embora em termos qualitativos os dados do IPCA tenham vindo ligeiramente piores, o desenho prospectivo esperado segue de continuidade de desinflação. No ambiente político, poucas novidades, em meio ao recesso do Legislativo. Por fim, em termos de política monetária, o Copom reiterou a manutenção do ritmo de cortes de 0,50% na taxa básica de juros. Assim, seguimos confortáveis com nosso call para a Selic em 2024, de 9,00%.

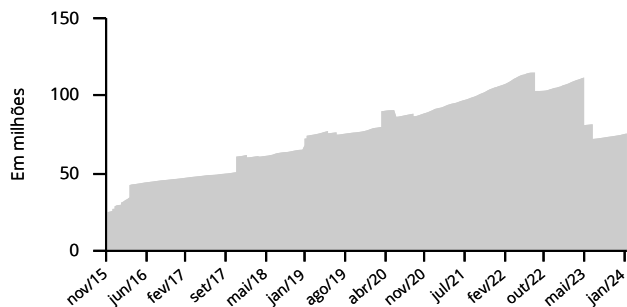
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Fev-23	Mar-23	Abr-23	Mai-23	Jun-23	Jul-23	Ago-23	Set-23	Out-23	Nov-23	Dez-23	Jan-24	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev ALM CP	1,00	1,46	0,93	1,03	0,50	0,48	0,72	0,68	0,69	0,67	0,86	1,01	1,01	10,49	23,66
Índ. Ref.	1,08	1,03	0,84	0,73	0,26	0,27	0,59	0,45	0,48	0,44	0,89	0,94	0,94	8,28	19,45
CDI	0,92	1,17	0,92	1,12	1,07	1,07	1,14	0,97	1,00	0,92	0,90	0,97	0,97	12,87	27,33
IPCA	0,84	0,71	0,61	0,23	(0,08)	0,12	0,23	0,26	0,24	0,28	0,56	0,42	0,42	4,51	10,54

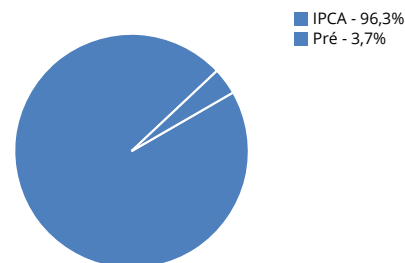
Índice de Referência INPC + 4.35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

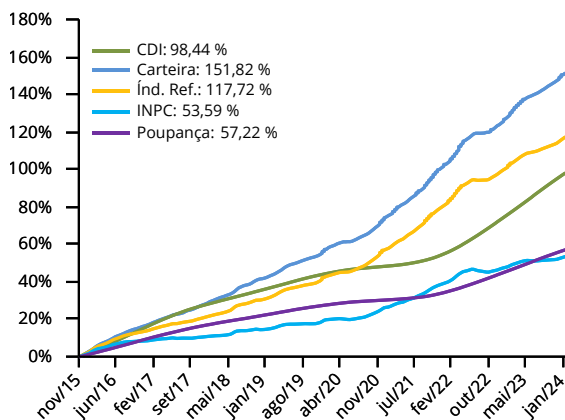


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

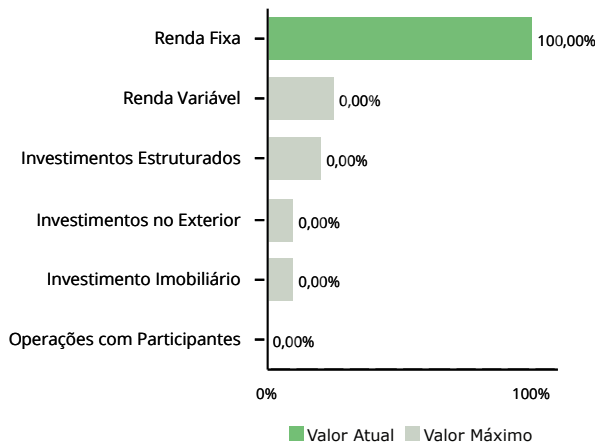
Patrimônio Líquido R\$ 75.735.342,23



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





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



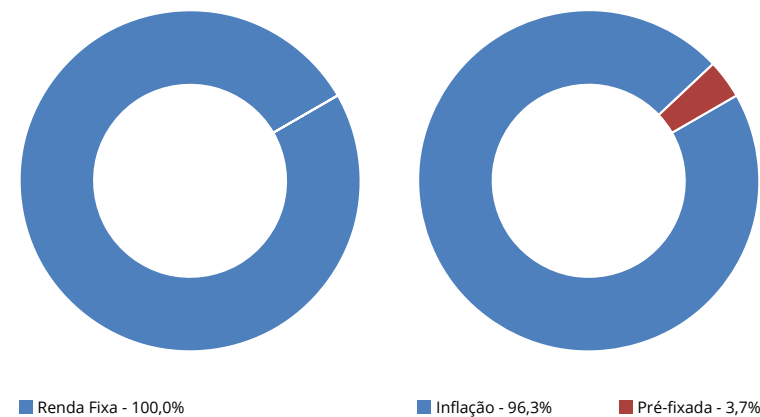
## RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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

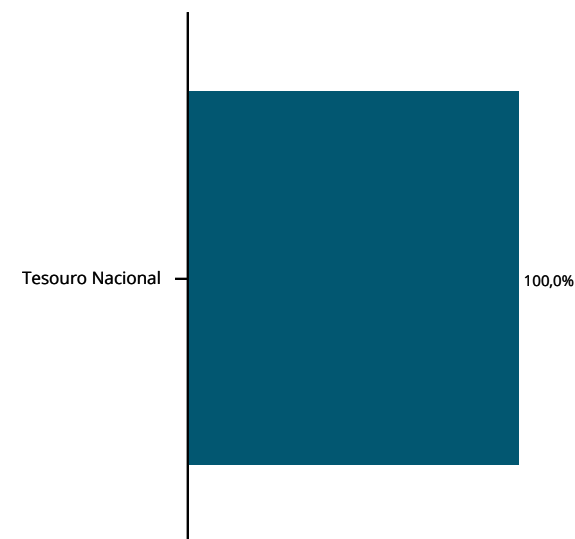


ATIVOS	JANEIRO-24	%	DEZEMBRO-23	%
<b>RENDA FIXA</b>	<b>75.751.487,92</b>	<b>100,0%</b>	<b>74.994.207,09</b>	<b>100,0%</b>
Compromissada - Títulos Públicos	2.783.476,03	3,7%	2.764.454,30	3,7%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	72.968.011,89	96,3%	72.229.752,79	96,3%
<b>TESOURARIA</b>	<b>(16.145,69)</b>	<b>0,0%</b>	<b>(13.642,81)</b>	<b>0,0%</b>
Caixa	1.000,00	0,0%	1.000,00	0,0%
Valores a Pagar/Receber	(17.145,69)	0,0%	(14.642,81)	0,0%
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>75.735.342,23</b>	<b>100%</b>	<b>74.980.564,28</b>	<b>100%</b>

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO



INSTITUIÇÃO<sup>2</sup>



<sup>1</sup>O saldo deste item não é considerado no somatório do PL.

<sup>2</sup>Não estão inclusas ações e opções

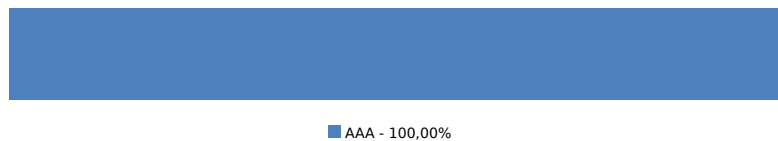
RENDA FIXA									
Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Compromissada - Títulos Públicos	Mercado	31/01/2024	01/02/2024	11,64% a.a.	2.783.476,03	2.783.476,03	-	2.783.476,03	3,68%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	30/12/2015	15/05/2045	IPCA + 7,33%	947.095,85	1.475.385,06	-	1.475.385,06	1,95%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	19/06/2018	15/05/2055	IPCA + 5,92%	1.261.769,06	1.728.681,16	-	1.728.681,16	2,28%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/02/2016	15/05/2035	IPCA + 7,41%	1.703.916,03	2.644.692,80	-	2.644.692,80	3,49%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,55%	474.768,52	758.481,58	-	758.481,58	1,00%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	22/08/2018	15/08/2030	IPCA + 5,65%	2.048.893,74	2.787.174,23	-	2.787.174,23	3,68%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	24/12/2018	15/08/2024	IPCA + 4,47%	1.348.172,69	1.697.063,50	-	1.697.063,50	2,24%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	16/03/2020	15/08/2050	IPCA + 4,46%	10.007.893,59	12.766.925,72	-	12.766.925,72	16,86%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,29%	172.302,01	259.355,15	-	259.355,15	0,34%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/11/2017	15/05/2035	IPCA + 5,29%	9.842.760,14	13.536.834,91	-	13.536.834,91	17,87%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	31/05/2017	15/08/2026	IPCA + 5,65%	1.493.159,87	2.080.542,59	-	2.080.542,59	2,75%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2035	IPCA + 7,01%	5.062.404,62	7.900.839,95	-	7.900.839,95	10,43%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,35%	121.192,13	192.532,98	-	192.532,98	0,25%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/01/2016	15/05/2035	IPCA + 7,35%	549.253,50	866.235,43	-	866.235,43	1,14%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	16/03/2016	15/08/2050	IPCA + 6,83%	1.153.894,05	1.764.133,18	-	1.764.133,18	2,33%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,45%	860.308,17	1.375.678,95	-	1.375.678,95	1,82%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,63%	1.922.501,16	2.516.240,25	-	2.516.240,25	3,32%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	02/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,99%	2.093.975,28	2.762.952,80	-	2.762.952,80	3,65%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	24/12/2018	15/05/2045	IPCA + 5,03%	1.340.943,59	1.772.801,50	-	1.772.801,50	2,34%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,29%	73.843,71	111.152,20	-	111.152,20	0,15%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	14/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,32%	241.312,77	385.893,97	-	385.893,97	0,51%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2055	IPCA + 6,39%	4.095.944,22	6.009.666,86	-	6.009.666,86	7,94%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	28/08/2020	15/08/2050	IPCA + 4,01%	1.114.803,90	1.417.476,48	-	1.417.476,48	1,87%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/08/2020	15/08/2050	IPCA + 3,91%	1.130.879,32	1.438.006,27	-	1.438.006,27	1,90%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/08/2050	IPCA + 4,61%	2.378.295,32	3.126.082,64	-	3.126.082,64	4,13%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,29%	1.058.426,68	1.593.181,73	-	1.593.181,73	2,10%
<b>TOTAL</b>						<b>75.751.487,92</b>	-	<b>75.751.487,92</b>	<b>100,02 %</b>

LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO - PI vigente para o ano			
SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>25,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>25,00%</b>
Ações de Companhias Abertas	25,00%	0,00%	25,00%
SPE	10,00%	0,00%	10,00%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>20,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>20,00%</b>
FIP - Fundo de Investimento em Participações	5,00%	0,00%	5,00%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,00%	0,00%	15,00%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>10,00%</b>
FIE - Fundo de Investimento no Exterior	10,00%	0,00%	10,00%
<b>INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>10,00%</b>
CCI	10,00%	0,00%	10,00%
CRI	10,00%	0,00%	10,00%
FII - Fundo Investimento Imobiliário	10,00%	0,00%	10,00%
<b>TOTAL EM OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
Operações com Participante	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total</b>		<b>100,00%</b>	

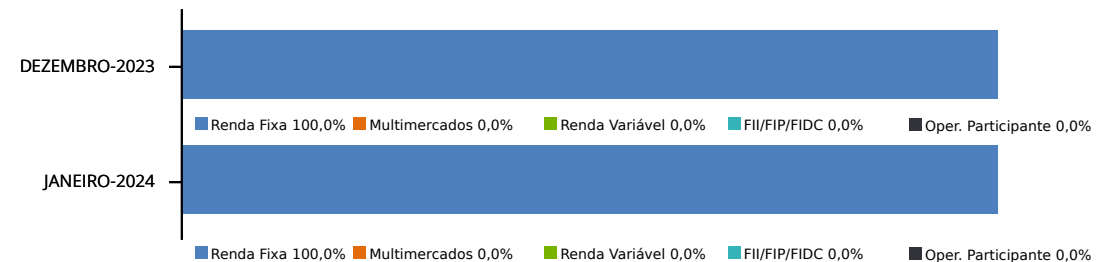
RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO <sup>1</sup>			
INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO
<b>Segurança Máxima (AAA)</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>FITCH</b>   <b>MOODY'S</b>   <b>S&amp;P</b>   <b>AUSTIN</b>
Tesouro Nacional	100,00%	100,00%	-   -   brAAA   -

LEGENDA
Nota elevada
Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



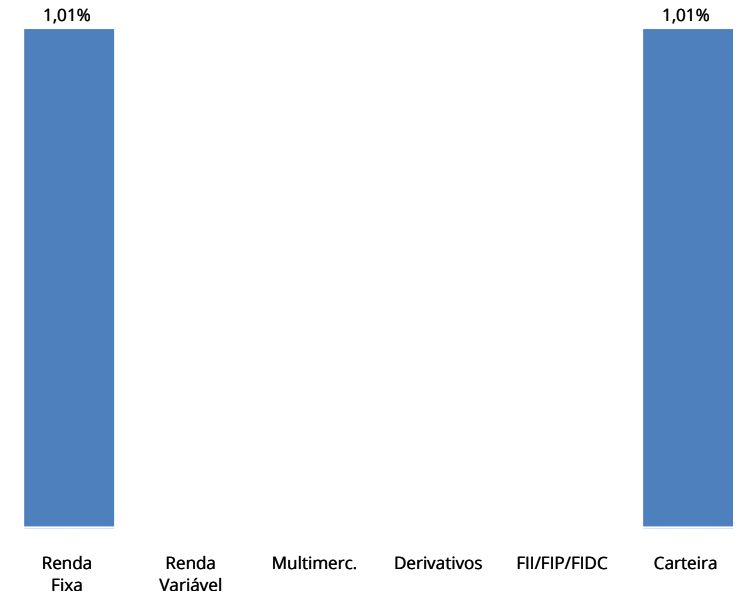
<sup>1</sup>Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
<b>Renda Fixa</b>						
Compromissada - Títulos Públicos	0,97	102,3%	0,97	103,2%	12,86	155,3%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1,02	108,2%	1,02	108,5%	10,56	127,5%

RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS %	NO ANO %	EM 12 MESES %
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	0,94	0,94	8,28
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	0,94	0,94	8,28
Op. com Participante (0% CDI)	0,00	0,00	0,00
CDI	0,97	0,97	12,87
IPCA	0,42	0,42	4,51
INPC	0,57	0,57	3,82
Ibovespa	-4,79	-4,79	12,63
Dólar	2,32	2,32	-2,86

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	1,00	1,00	10,64
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

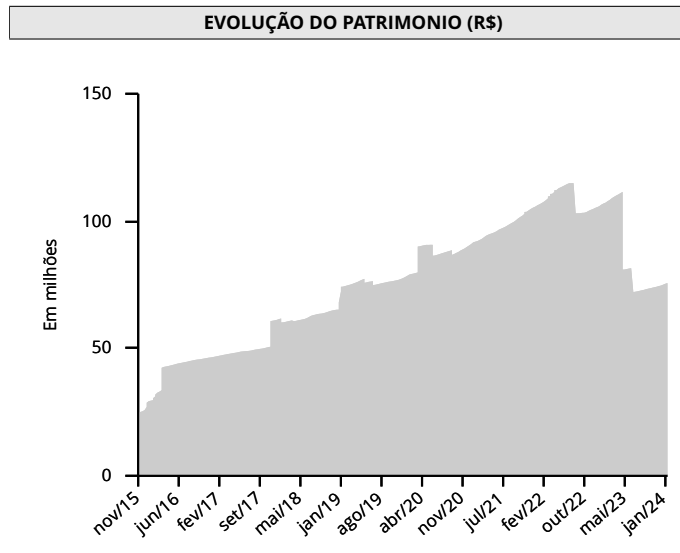
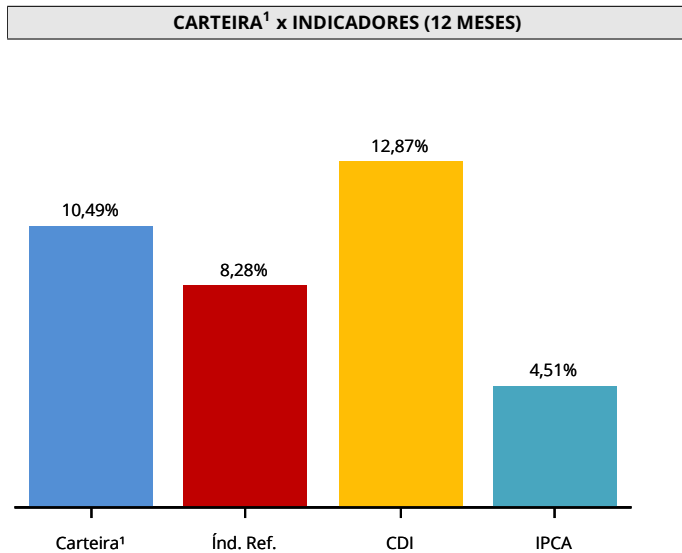
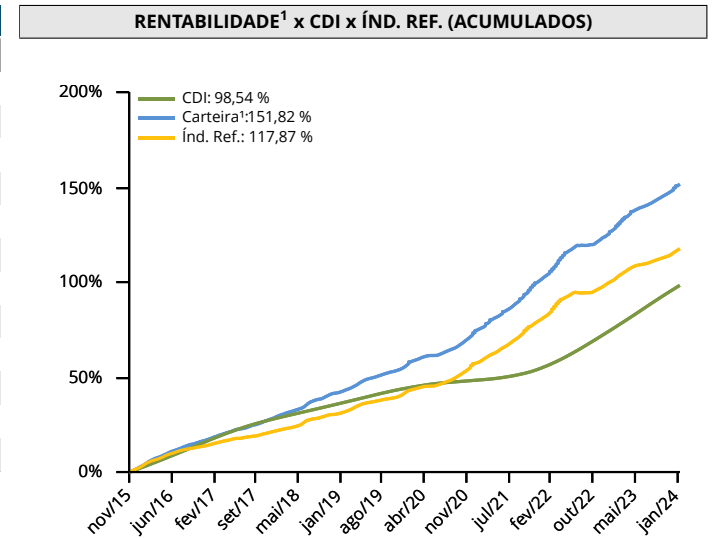




RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	NO ANO
<b>RENDA FIXA</b>	<b>764.914,68</b>	-	-	-	-	-	<b>764.914,68</b>
Compromissada - Títulos Públicos	26.655,58	-	-	-	-	-	26.655,58
Notas do Tesouro Nacional - Série B	738.259,10	-	-	-	-	-	738.259,10
<b>TOTAL</b>	<b>764.914,68</b>	-	-	-	-	-	<b>764.914,68</b>

RESULTADOS DE 2024			
Mês	Carteira <sup>1</sup>	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	1,01	0,94	<b>106,57%</b>
Fevereiro			
Março			
Abril			
Mai			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
<b>Total</b>	<b>1,01</b>	<b>0,94</b>	<b>106,57%</b>

INDICADORES DE MERCADO				
CDI	IPCA	INPC	Ibovespa	Dólar
0,97	0,42	0,57	(4,79)	2,32
<b>0,97</b>	<b>0,42</b>	<b>0,57</b>	<b>(4,79)</b>	<b>2,32</b>



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

<sup>1</sup>A 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

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%

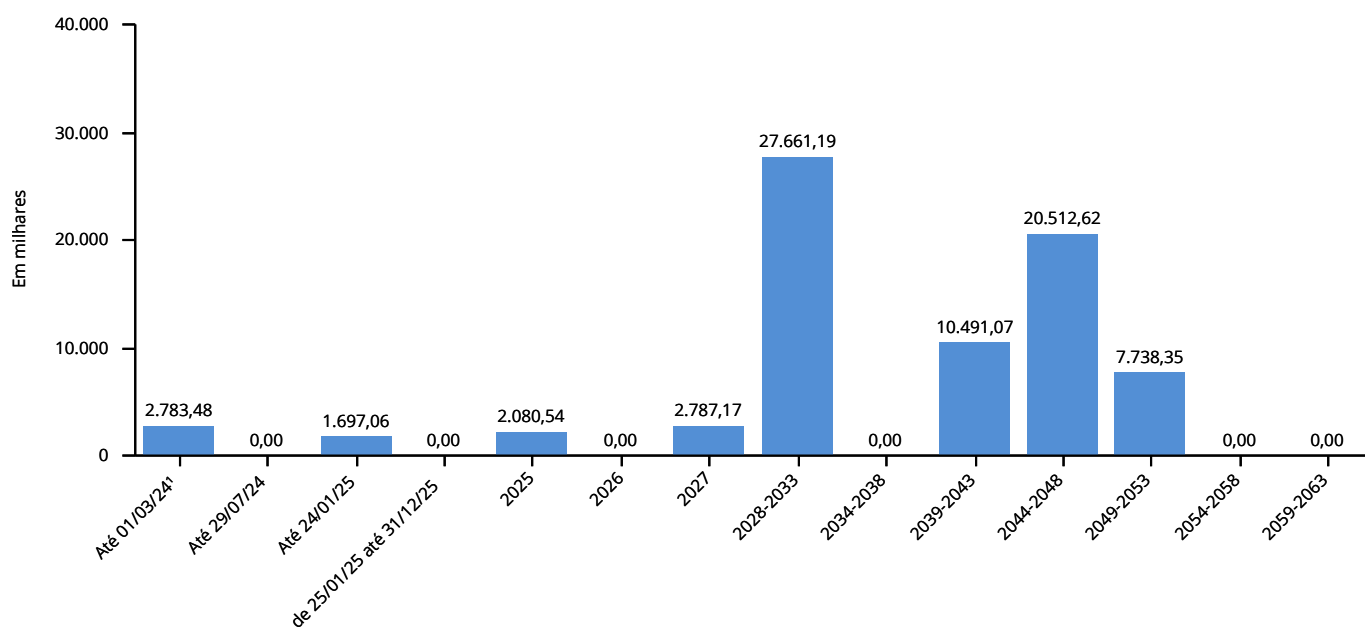
2021	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,30%	0,76%	1,67%	0,94%	0,98%	1,20%	1,15%	1,30%	1,58%	1,43%	1,63%	1,28%	16,33%
Rent. Líquida	1,30%	0,76%	1,67%	0,94%	0,98%	1,20%	1,15%	1,30%	1,58%	1,43%	1,63%	1,28%	16,33%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	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%												1,01%
Rent. Líquida	1,01%												1,01%
CDI	0,97%												0,97%
Índice Ref.	0,94%												0,94%

## MAPA DE VENCIMENTOS DOS ATIVOS DA CARTEIRA



<sup>1</sup> São considerados títulos e fundos categorizados como a negociação

<sup>2</sup> Dados de referência calculados com mês anterior

## Relatório mensal

### Icatu Vanguarda Jusprev FIC FIM CP

Dezembro 2023

#### Cenário

O grande tema do ano de 2023 foi o processo de desinflação. Embora marcado por inúmeras reviravoltas, principalmente por conta das surpresas positivas relacionadas à atividade econômica, a inflação cedeu não só mais rápido que a expectativa do Fed, mas também sem custos econômicos aparentes. Alguns fatores ajudam a explicar esse processo que ainda está em curso: a reversão dos choques relacionados à pandemia – com efeitos maiores na desinflação de bens – e o rebalanceamento do mercado de trabalho, ainda que seus efeitos na inflação estejam sendo mais lentos.

Até poucos meses atrás, o banco central norte-americano era mais reticente em comentar sobre os progressos relacionados à inflação. Recentemente, esse reconhecimento tem sido feito, abrindo espaço para a discussão de quando será o início do ciclo de corte de juros. Com a queda da inflação, o juro nominal necessário para manter o mesmo grau de restrição da política monetária é menor. Além disso, o peso dado aos fatores do duplo mandato – que até agora era maior para inflação do que para atividade – tem se tornado mais simétrico. Diante disso, os discursos dos membros do banco central têm sido mais brandos.

A reprecificação da trajetória de juros do Fed, com cortes implícitos pelo mercado a partir de março, levou a um comportamento bastante positivo dos mercados nos últimos 2 meses do ano. No Brasil, por exemplo, somente a performance acumulada em novembro e dezembro foi de 18,6%, enquanto o rendimento no ano foi de 22,3%.

Além dos vetores externos favoráveis, houve avanços no campo político. O governo aprovou algumas medidas para o aumento de receitas e o Congresso aprovou a Reforma Tributária. Ainda que os efeitos da Reforma sejam para um horizonte mais longo de tempo, é mais um fator que melhora a percepção do país entre os emergentes.

Em termos de política monetária, o BC seguiu reduzindo a taxa Selic em 50 pontos base. O ritmo parece apropriado, diante de uma inflação cadente, mas com riscos existentes por conta da inflação de serviços, em meio a uma taxa de desemprego baixa, e das expectativas para inflação ainda desancoradas para prazos mais longos.

O que pode ajudar a autoridade monetária é o início do ciclo de cortes nos países desenvolvidos e seus impactos na variável que afeta diretamente a inflação doméstica, o câmbio. Nesse sentido, será importante acompanhar a reunião do Fed de janeiro. Se não houver indicações de que o próximo movimento será de queda de juros, é possível que haja alguma reprecificação nos mercados.

Na China, a Conferência Central de Trabalho Econômica não deu sinais de grandes mudanças na orientação econômica. Apesar de não haver indicações de estímulos para o setor imobiliário tradicional, o governo tem agido ativamente nos canais de crédito para as vilas urbanas, habitação social e projetos de infraestrutura. Além disso, uma das principais prioridades para o ano é de tornar a o sistema industrial da China mais moderno. Essa prioridade é consistente com o objetivo de tornar o país menos dependente do setor imobiliário e com os avanços industriais recentes, principalmente no setor automobilístico – onde a China tem liderado a revolução dos carros elétricos. As expectativas de crescimento ainda estão abaixo da meta de 2023 e que deve se repetir em 2024, mas as surpresas vindas dos novos motores de crescimento podem ser positivas.

## Rentabilidade

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%

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%

## Rentabilidade acumulada

### Rentabilidade Acumulada



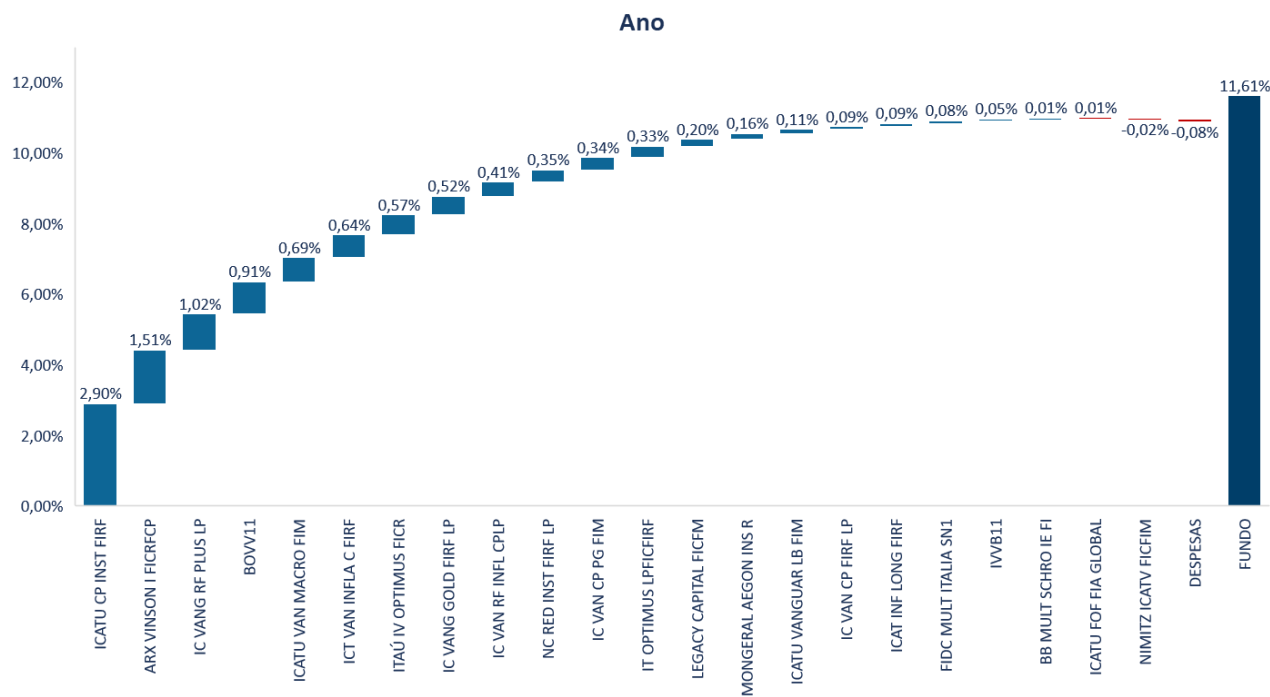
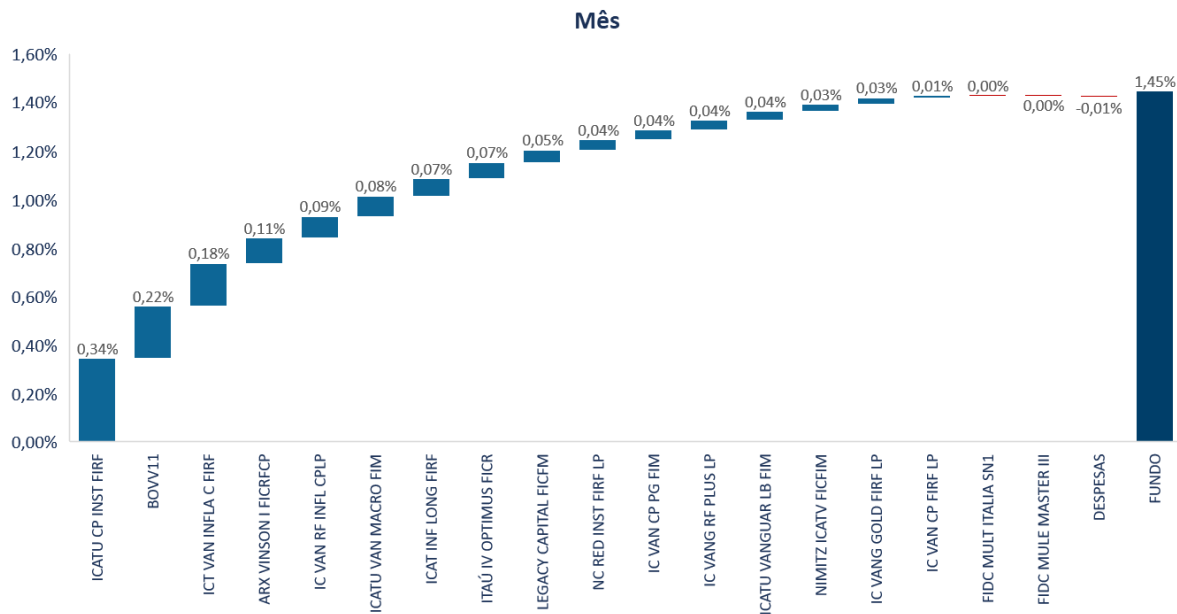
## Performance Individuais

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2023
Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	1,08%	0,89%	1,15%	0,84%	1,17%	1,11%	1,09%	1,18%	0,98%	0,97%	0,95%	0,92%	13,03%
Icatu Vanguarda Renda Fixa Plus	0,32%	0,57%	1,07%	0,80%	1,18%	1,09%	1,19%	1,22%	1,00%	0,86%	1,18%	1,04%	12,12%
Icatu Vanguarda Crédito Privado FI RF LP	0,02%	0,19%	0,82%	0,79%	1,25%	1,19%	1,25%	1,35%	1,14%	0,71%	1,10%	1,15%	11,52%
Mag Renda Fixa Fundo De Investimento	1,09%	0,81%	1,07%	0,81%	1,17%	0,88%	1,02%	1,26%	0,99%	1,04%	0,97%	0,95%	12,73%
Icatu Vanguarda CP Institucional FIRF	-1,52%	0,00%	0,66%	0,82%	1,44%	1,11%	1,30%	1,38%	1,24%	0,95%	1,20%	1,19%	10,18%
Nc Red Institucional FIRF	0,87%	1,90%	0,25%	0,08%	1,90%	2,53%	1,38%	1,53%	0,75%	0,70%	1,44%	1,22%	15,53%
Icatu Vanguarda PG FIM CP	-1,56%	0,29%	0,96%	0,93%	1,23%	1,00%	1,48%	1,78%	1,33%	1,12%	1,26%	1,17%	11,51%
Arx Vinson FIC FIRF CP	0,22%	0,06%	0,53%	0,74%	1,26%	1,07%	1,43%	1,68%	1,00%	0,94%	1,03%	0,78%	11,27%
Itaú Iv Optimus RF LP Ficf	-	-	0,39%	0,70%	1,12%	1,34%	1,06%	1,06%	0,77%	0,81%	0,76%	0,98%	9,37%
Legacy Capital FICFI MM	0,13%	1,18%	-0,12%	-0,41%	2,09%	0,32%	1,77%	0,02%	-1,04%	-2,24%	3,99%	2,05%	7,85%
Nimitz IV FIC FIM	1,83%	0,45%	-0,70%	0,40%	-0,84%	-3,35%	-2,18%	1,55%	0,49%	0,18%	-0,86%	1,63%	-1,54%
Icatu Vanguarda Hedge FIM	0,83%	-0,40%	2,91%	0,30%	0,09%	0,31%	1,47%	1,28%	0,00%	0,27%	2,64%	1,41%	11,64%
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%
Icatu Vanguarda Inflação CP FIRF LP	-0,06%	0,47%	0,96%	0,60%	0,88%	1,21%	1,25%	0,96%	0,49%	-0,47%	2,31%	1,73%	10,81%
Icatu Vanguarda Inflação Curta FIRF	-	-	-	-	-	-	-	-	0,14%	-0,33%	1,80%	1,44%	11,91%
IMAB-5	1,40%	1,41%	1,52%	0,90%	0,57%	1,05%	0,97%	0,61%	0,13%	-0,31%	1,80%	1,46%	12,13%
Icatu Vanguarda Inflação Longa FIRF	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,92%	-1,00%	3,39%	3,92%	18,99%
IMAB-5+	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,92%	-0,98%	3,39%	3,94%	19,28%
BOVV11	3,20%	-7,63%	-2,74%	2,61%	3,79%	9,02%	3,49%	-4,95%	0,76%	-2,99%	12,63%	5,46%	22,95%
Icatu Vanguarda Long Biased FIM	2,74%	0,17%	1,58%	0,90%	2,91%	3,57%	1,99%	-1,01%	-0,07%	-1,32%	4,45%	3,86%	21,42%
IBX	3,51%	-7,59%	-3,07%	1,93%	3,59%	8,87%	3,32%	-5,01%	0,84%	-3,03%	12,38%	5,48%	21,28%
IVVB11	1,42%	0,48%	0,20%	0,00%	1,52%	0,86%	1,94%	3,26%	-3,58%	-2,01%	6,71%	3,17%	14,49%
MSCI World (Em reais)	2,71%	0,24%	-0,11%	-0,14%	0,48%	0,03%	1,97%	1,95%	-2,88%	-2,82%	6,69%	3,32%	11,65%

## Alocação

Alocação	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
CDI	25,3%	25,3%	23,5%	25,9%	25,0%	29,4%	31,5%	24,5%	9,4%	16,6%	16,3%	16,9%
Crédito	46,4%	46,1%	45,7%	45,5%	45,4%	45,1%	44,0%	43,9%	43,8%	44,2%	43,4%	42,5%
Inflação Curta	4,9%	5,0%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,3%	5,3%	17,8%	17,8%	17,6%	17,3%
Inflação Longa	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,0%	1,8%	1,8%	1,9%
Multimercado	14,4%	14,3%	14,3%	14,1%	13,9%	13,7%	13,3%	14,1%	13,9%	13,9%	13,8%	13,6%
Renda Variável	4,7%	4,6%	5,2%	4,7%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%
FIDC's	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
Invest. Exterior	2,7%	2,7%	2,6%	2,5%	2,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Caixa	1,7%	2,1%	3,1%	1,8%	2,6%	1,4%	0,9%	7,2%	8,0%	0,7%	2,1%	2,8%

## P&L





## Movimentações

Fundo	CDI	Crédito Privado	Inflação	Classe Fundo			Data	% Fin.	Data Cotização (Resgates)	Data Liquidação (Resgates)
				Estruturado	Renda Variável	Invest. Exterior				
Nimitz Icatu Vanguarda FIC FIM				-1.012.000,00			04/12/2023	-0,45%	02/02/2024	05/02/2024
BOVV11					-109.709,33		22/12/2023	-0,05%	22/12/2023	27/12/2023
BOVV11					-59.229,11		15/12/2023	-0,03%	15/12/2023	19/12/2023
Icatu Vanguarda RF FI Plus LP	2.250.000,00						04/12/2023	1,00%	04/12/2023	04/12/2023