



R.I. Relatório de Investimentos

JUNHO/2023

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.

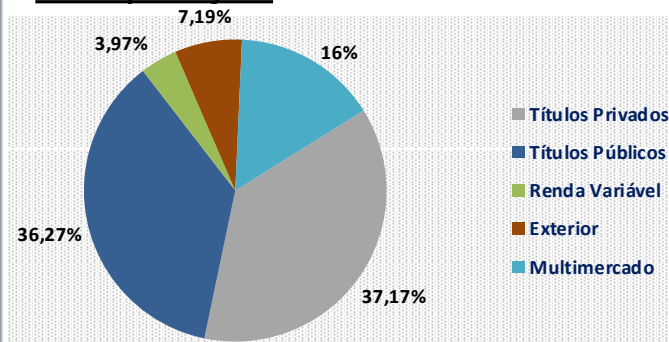
Performance dos Investimentos

Fundos de Investimentos	Patrimônio		Gestor	Rentabilidade					
				1M	12M	24M	36M	48M	60M
ICATU VANG FC FI MULT CRED PRIV JUSPREV ¹	203.692.280,68	41,69%	Icatu Asset Management	1,29%	11,92%	12,69%	21,41%	23,34%	32,61%
SOMMA JUSPREV ATIVO FI MULT CRED PRIV ²	203.477.478,10	41,64%	Somma Investimentos S.A.	1,54%	9,60%	13,52%	20,29%	22,45%	32,16%
SOMMA JUSPREV ALM FI MULT	81.459.777,60	16,67%	Somma Investimentos S.A.	0,50%	9,59%	29,07%	47,63%	59,89%	76,78%
TOTAL JUSPREV	488.629.536,38	100%		1,20%	9,61%	15,60%	25,22%	28,48%	38,42%

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

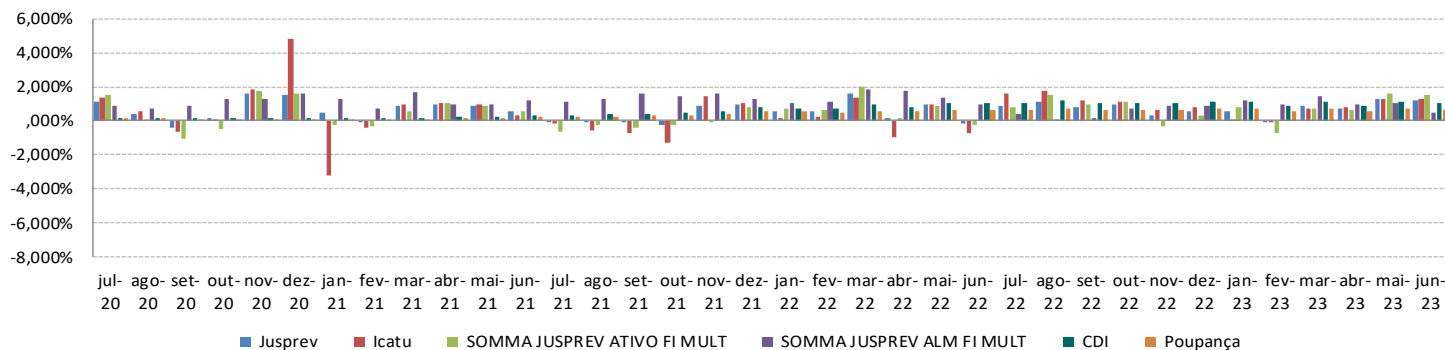
² A Somma Investimentos S.A. assumiu a Gestão do Fundo a partir de 02/08/2021. Anterior a esta data, a Gestão do Fundo era de responsabilidade da Sul América Investimentos Gestora de Recursos S.A.

Composição

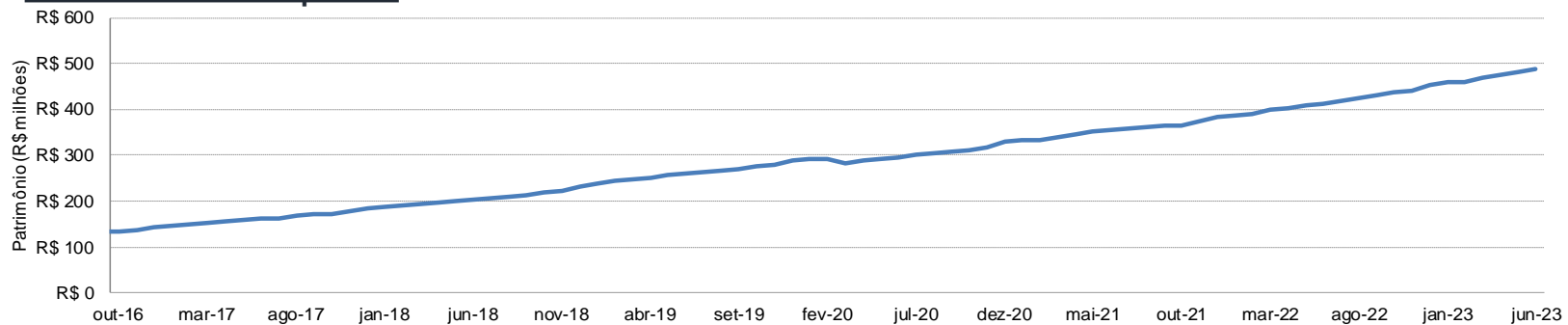


% CDI - FUNDO ICATU	120,74%	88,25%	54,29%	81,77%	72,97%	80,87%
% CDI - FUNDO SULAMÉRICA JUSPREV	143,58%	71,07%	57,83%	77,50%	70,19%	79,75%
% CDI - FUNDO JUSPREV FI MULT	46,50%	70,98%	124,40%	181,92%	187,24%	190,38%
% CDI - JUSPREV CONSOLIDADO	112,18%	71,15%	66,73%	96,34%	89,03%	95,28%
% POUPANÇA - FUNDO ICATU	190,11%	141,61%	84,76%	129,14%	113,86%	125,51%
% POUPANÇA - FUNDO SOMMA JUSPREV ATIVO	226,08%	114,03%	90,29%	122,40%	109,52%	123,77%
% POUPANÇA - FUNDO SOMMA JUSPREV ALM	73,21%	113,90%	194,23%	287,30%	292,15%	295,47%
% POUPANÇA - JUSPREV CONSOLIDADO	176,64%	114,17%	104,19%	152,15%	138,92%	147,87%
Excesso sobre INPC* + 4,35%	0,94%	2,00%	-7,89%	-12,41%	-16,14%	-16,66%
Excesso sobre INPC* + 6%	0,81%	0,42%	-10,73%	-16,42%	-20,97%	-22,20%

Rentabilidade Mensal



Patrimônio Líquido



Histórico de Desempenho

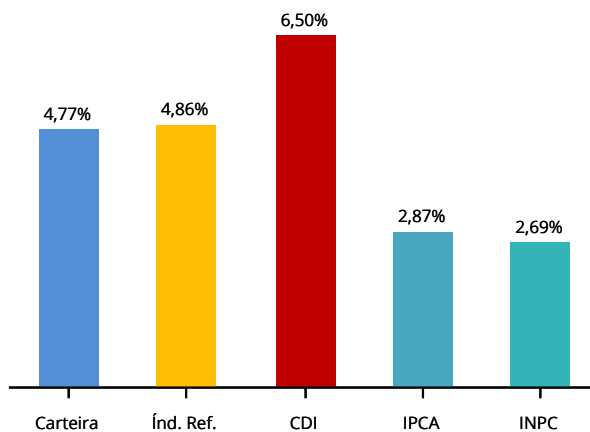
Início Período Considerado	6-ago-08	
	12 meses	Desde o início
Melhor Mês da JUSPREV	1,30%	2,10%
Melhor Mês do INPC + 4,35%	1,08%	2,09%
Melhor Mês do INPC + 6%	1,20%	2,23%
Pior Mês da JUSPREV	-0,10%	-3,41%
Pior Mês do INPC + 4,35%	-0,25%	-0,25%
Pior Mês do INPC + 6%	-0,12%	-0,12%
% de meses acima de INPC + 4,35%	50,00%	38,76%
% de meses acima de INPC + 6%	50,00%	33,71%
% de meses acima de CDI	16,67%	38,76%
Volatilidade da JUSPREV (a.a.)	-0,11%	0,23%

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: Nos Estados Unidos, o FED manteve as taxas de juros inalteradas no intervalo de 5,0-5,25%, conforme amplamente esperado. Apesar do movimento, o comunicado teve um tom hawkish, com as projeções da entidade para a Federal Funds Rate (FFR) ao final de 2023 tendo sido revisadas de 5,1% para 5,6%. Considerando ainda os dados divulgados no mês mostrando um núcleo da inflação resiliente e mercado de trabalho aquecido, a decisão de junho ainda não é considerada o fim do ciclo de aperto monetário: espera-se novas elevações de juros até o fim do ano. Na China, após os resultados mais fracos de atividade econômica durante o 2T, o governo chinês deu início à sua política de estímulos na economia, com redução nas taxas de empréstimos dos principais bancos comerciais do país.

Economia Brasileira: No Brasil, o Copom manteve a Selic em 13,75%, conforme esperado. A ata da reunião mostrou que a maioria dos membros consideram que o processo de desinflação observado é suficiente para uma queda nas taxas de juros na reunião de agosto. A reunião do Conselho Monetário (CMN) manteve a meta de inflação para os próximos dois anos em 3%. No cenário político, o destaque foi aprovação do novo arcabouço fiscal no Senado. Apesar do texto apresentar mudanças em relação ao aprovado na Câmara, como a exclusão de despesas da regra que limita os gastos, não houve alteração sobre a percepção geral sobre a regra: o novo arcabouço retira riscos de gastos extremos, mas ainda precisará de medidas de elevação de receitas.

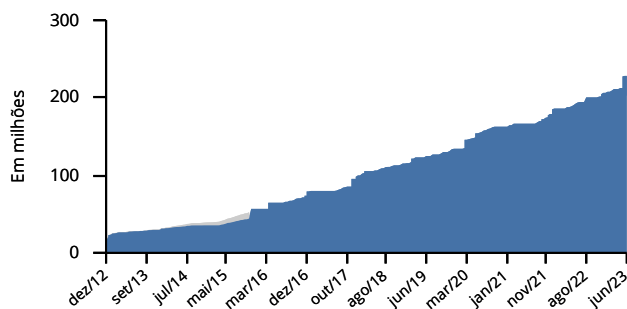
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Jul-22	Ago-22	Set-22	Out-22	Nov-22	Dez-22	Jan-23	Fev-23	Mar-23	Abr-23	Mai-23	Jun-23	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev Ativo	0,84	1,56	0,97	1,12	(0,29)	0,33	0,84	(0,69)	0,74	0,66	1,60	1,54	4,77	9,60	13,52
Índ. Ref.	(0,25)	0,08	0,03	0,81	0,72	0,97	0,83	1,08	1,03	0,84	0,73	0,26	4,86	7,36	25,38
CDI	1,03	1,17	1,07	1,02	1,02	1,12	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,07	6,50	13,54	23,37
IPCA	(0,68)	(0,36)	(0,29)	0,59	0,41	0,62	0,53	0,84	0,71	0,61	0,23	(0,08)	2,87	3,16	15,42

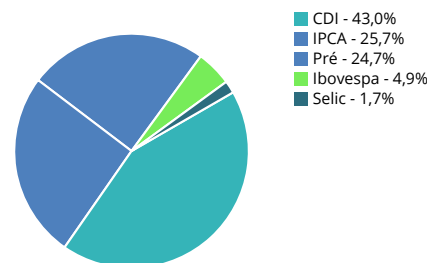
Índice de Referência INPC + 4.35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

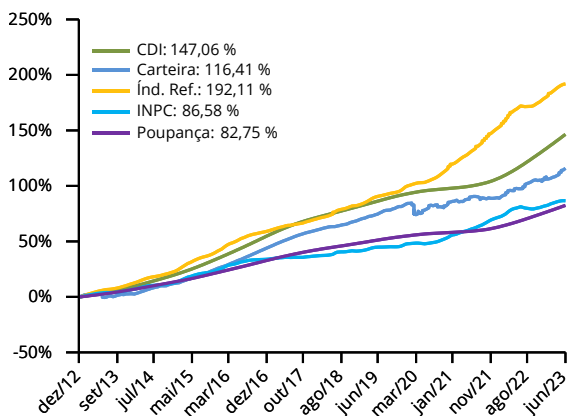


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

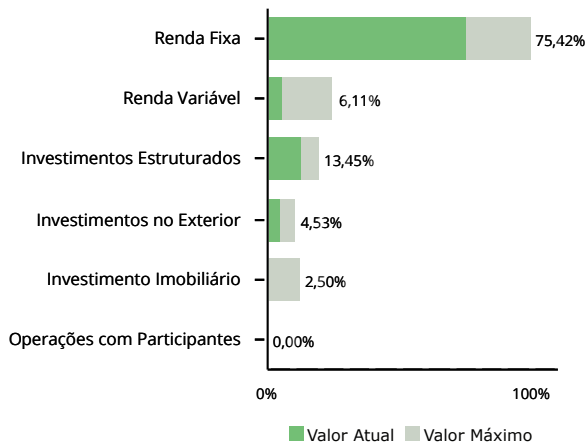
Patrimônio Líquido R\$ 203.477.478,10



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





SOMMA JUSPREV ATIVO FIM CRED PRIV
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
JUNHO DE 2023



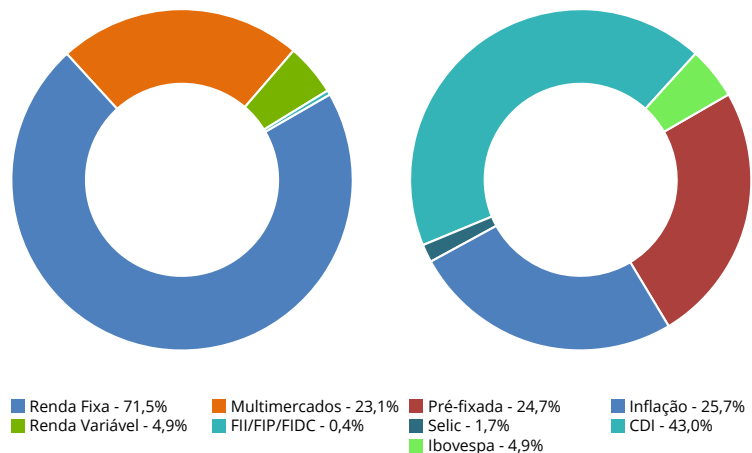
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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

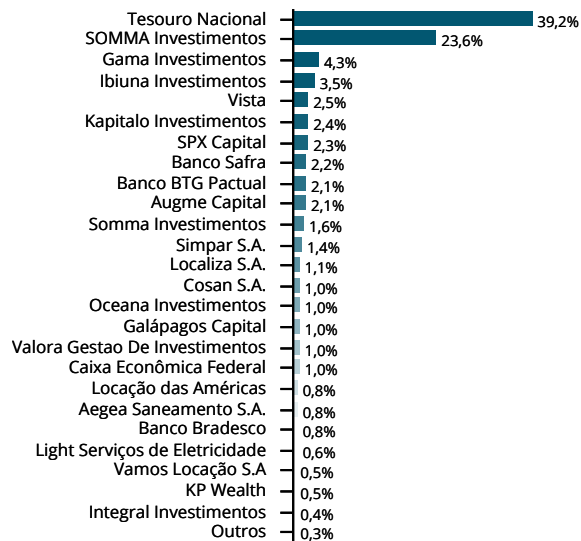


ATIVOS	JUNHO-23	%	MAIO-23	%
RENDA FIXA	107.719.729,38	52,9%	106.245.636,52	53,0%
Compromissada - Títulos Públicos	50.297.059,20	24,7%	49.776.894,35	24,8%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	1.573.948,86	0,8%	1.550.945,34	0,8%
Debênture - Cosan (CSAN33)	2.107.050,48	1,0%	2.056.090,90	1,0%
Debênture - JSL (JSMLB5)	2.804.792,67	1,4%	2.753.459,60	1,4%
Debênture - Light (LIGHD7)	1.253.232,65	0,6%	1.200.374,47	0,6%
Debênture - Localiza (LORTA7)	2.227.720,16	1,1%	2.171.557,03	1,1%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	1.586.799,66	0,8%	1.544.206,23	0,8%
Debênture - Vamos (VAMO34)	1.087.766,32	0,5%	1.048.889,34	0,5%
Letra Financeira - Banco Bradesco	1.554.799,46	0,8%	1.535.110,06	0,8%
Letra Financeira - Banco Safra	4.385.565,18	2,2%	4.289.938,01	2,1%
Letra Financeira - BTG Pactual	4.315.597,08	2,1%	4.289.014,64	2,1%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	1.914.533,85	0,9%	1.885.923,38	0,9%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	32.610.863,81	16,0%	32.143.233,17	16,0%
RENDA VARIÁVEL	2.436.387,75	1,2%	2.237.285,50	1,1%
Carteira de Ações	2.436.387,75	1,2%	2.237.285,50	1,1%
FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555	92.487.695,56	45,5%	91.071.764,00	45,4%
Augme Institucional FI RF CP	4.180.218,91	2,1%	4.127.755,06	2,1%
Galápagos Dragon FIC FIM CP	1.990.917,46	1,0%	1.963.323,62	1,0%
Ibiúna Equities 30 FIC FIA	2.359.985,12	1,2%	2.156.080,23	1,1%
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	4.667.294,21	2,3%	4.566.769,97	2,3%
Kapitalo K10 FIC FIM	4.893.250,07	2,4%	4.918.880,54	2,5%
KP Crédito Privado FIC FIM	1.034.315,80	0,5%	1.021.632,72	0,5%
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	4.177.411,61	2,1%	4.399.163,71	2,2%
OAKTREE Global Credit IE FIM	4.386.829,53	2,2%	4.313.662,41	2,2%
Oceana Valor 30 FIC FIA	2.046.891,80	1,0%	1.881.605,50	0,9%
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	644.246,78	0,3%	654.824,09	0,3%
SOMMA Firenze RF CP	17.529.337,80	8,6%	17.336.228,68	8,7%
SOMMA Fundamental FIA	3.152.403,90	1,5%	2.943.009,10	1,5%
SOMMA Institucional FIM	8.890.659,85	4,4%	8.691.955,23	4,3%
SOMMA Positano FIC FIM CP	1.809.776,89	0,9%	1.787.776,23	0,9%
SOMMA Real Estate FIC FIM	4.990.448,14	2,5%	4.736.501,93	2,4%
SOMMA Torino RF CP	14.176.770,89	7,0%	14.030.232,66	7,0%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	4.595.954,87	2,3%	4.753.986,55	2,4%
Valora Horizon HY FIM CP	1.988.626,59	1,0%	1.961.588,07	1,0%
Vista Hedge Institucional FIC FIM	4.972.355,34	2,4%	4.826.787,70	2,4%
OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO (FII/FIP/FIDC)	856.493,97	0,4%	857.086,78	0,4%
FIDC Credz Sênior 8	856.493,97	0,4%	857.086,78	0,4%
TESOURARIA	(22.828,56)	0,0%	(18.639,71)	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%	1.000,00	0,0%
Valores a Pagar/Receber	(23.828,56)	0,0%	(19.639,71)	0,0%
TOTAL DA CARTEIRA	203.477.478,10	100%	200.393.133,09	100%

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO



INSTITUIÇÃO²



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

²Não estão incluídas ações e opções

RENDA FIXA									
Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Compromissada - Títulos Públicos	Mercado	30/06/2023	03/07/2023	13,64% a.a.	50.297.059,20	50.297.059,20	-	50.297.059,20	25,02%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	13.568,52	-	13.568,52	0,01%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	108.548,20	-	108.548,20	0,05%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	1.451.832,14	-	1.451.832,14	0,72%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	519.143,61	-	519.143,61	0,26%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	729.323,21	-	729.323,21	0,36%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	523.347,20	-	523.347,20	0,26%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	335.236,46	-	335.236,46	0,17%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	11/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,60%	-	1.652.927,10	-	1.652.927,10	0,82%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	18/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,41%	-	903.062,61	-	903.062,61	0,45%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	18/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,41%	-	248.802,96	-	248.802,96	0,12%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	16/03/2022	15/10/2026	IPCA + 7%	-	436.950,85	-	436.950,85	0,22%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	38.413,26	-	38.413,26	0,02%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	307.306,09	-	307.306,09	0,15%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	470.562,45	-	470.562,45	0,23%
Debênture - Localiza (LORTA7)	Mercado	11/03/2022	15/03/2031	IPCA + 7,50%	-	2.227.720,16	-	2.227.720,16	1,11%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	Mercado	11/03/2022	15/09/2031	IPCA + 7,60%	-	1.586.799,66	-	1.586.799,66	0,79%
Debênture - Vamos (VAMO34)	Mercado	12/11/2021	15/10/2031	IPCA + 7,69%	-	1.087.766,32	-	1.087.766,32	0,54%
Letra Financeira - Banco Bradesco	Mercado	14/11/2018	15/03/2024	100% Selic	1.500.000,00	1.554.799,46	-	1.554.799,46	0,77%
Letra Financeira - Banco Safra	Mercado	24/03/2022	26/03/2029	IPCA + 7,40%	1.600.000,00	1.939.176,89	-	1.939.176,89	0,96%
Letra Financeira - Banco Safra	Mercado	11/03/2022	12/03/2029	IPCA + 7,35%	2.000.000,00	2.446.388,29	-	2.446.388,29	1,22%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	29/10/2021	29/10/2026	IPCA + 7,49%	1.500.000,00	1.930.871,84	-	1.930.871,84	0,96%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	11/07/2022	03/11/2023	IPCA + 6,97%	332.791,40	364.604,34	-	364.604,34	0,18%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	12/07/2022	19/08/2024	IPCA + 7,69%	273.654,04	302.886,71	-	302.886,71	0,15%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	22/07/2022	01/09/2027	CDI + 2,20%	1.500.000,00	1.717.234,19	-	1.717.234,19	0,85%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	Mercado	12/09/2019	30/11/2024	100% Selic	1.800.000,00	1.914.533,85	-	1.914.533,85	0,95%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	04/07/2022	15/05/2025	IPCA + 5,99%	301.675,52	311.666,62	-	311.666,62	0,16%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	24/11/2022	15/05/2027	IPCA + 6,42%	10.024.957,93	10.881.926,12	-	10.881.926,12	5,41%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	11/11/2022	15/05/2027	IPCA + 6,08%	7.999.678,79	8.358.272,55	-	8.358.272,55	4,16%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	27/04/2022	15/05/2035	IPCA + 5,64%	2.910.366,69	3.104.415,65	-	3.104.415,65	1,54%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	14/03/2022	15/05/2025	IPCA + 5,80%	651.014,31	685.666,56	-	685.666,56	0,34%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	09/05/2022	15/05/2035	IPCA + 5,74%	3.111.050,96	3.326.159,62	-	3.326.159,62	1,65%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	15/03/2022	15/05/2025	IPCA + 5,79%	355.473,03	373.999,94	-	373.999,94	0,19%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	29/06/2022	15/05/2025	IPCA + 5,89%	1.006.366,48	1.038.888,73	-	1.038.888,73	0,52%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	23/06/2022	15/05/2025	IPCA + 5,79%	3.003.819,22	3.100.043,97	-	3.100.043,97	1,54%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	05/07/2022	15/05/2025	IPCA + 5,98%	201.233,16	207.777,75	-	207.777,75	0,10%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	21/07/2022	15/08/2030	IPCA + 6,26%	1.114.486,11	1.222.046,30	-	1.222.046,30	0,61%
TOTAL						107.719.729,38	-	107.719.729,38	53,58%

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	1,3829397	-	4.180.218,91	2,08%		
Galápagos Dragon FIC FIM CP	Galápagos Capital	D+91	1.443.962,9321077	1,3787871	-	1.990.917,46	0,99%		
Ibiuna Equities 30 FIC FIA	Ibiuna Investimentos	D+30	11.346,2743137	207,9964803	-	2.359.985,12	1,17%		
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	Ibiuna	D+31	35.831,2085762	130,2577948	-	4.667.294,21	2,32%		
Kapitalo K10 FIC FIM	Kapitalo Investimentos	D+30	2.609.841,1044542	1,8749226	-	4.893.250,07	2,43%		
KP Crédito Privado FIC FIM	KP Wealth	D+91	597.227,7444235	1,7318616	-	1.034.315,80	0,51%		

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555							
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	Gama Investimentos	D+7	4.553.198,3178704	0,9174675	-	4.177.411,61	2,08%
OAKTREE Global Credit IE FIM	Gama Investimentos	D+12	3.117.553,9475597	1,4071383	-	4.386.829,53	2,18%
Oceana Valor 30 FIC FIA	Oceana Investimentos	D+30	356.746,6874011	5,7376617	-	2.046.891,80	1,02%
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	Open Vista Global Investments	D+6	4.369,9938130	147,4251018	-	644.246,78	0,32%
SOMMA Firenze RF CP	SOMMA Investimentos	D+32	16.243.901,0587680	1,0791335	-	17.529.337,80	8,72%
SOMMA Fundamental FIA	Somma Investimentos	D+5	21.784,5419011	144,7082944	-	3.152.403,90	1,57%
SOMMA Institucional FIM	SOMMA Investimentos	D+5	2.793.989,5076073	3,1820663	-	8.890.659,85	4,42%
SOMMA Positano FIC FIM CP	SOMMA Investimentos	D+360	1.332,3973746	1.358,2861434	-	1.809.776,89	0,90%
SOMMA Real Estate FIC FIM	SOMMA Investimentos	D+60	4.166,9687837	1.197,6207167	-	4.990.448,14	2,48%
SOMMA Torino RF CP	SOMMA Investimentos	D+1	10.259.625,3977180	1,3818020	-	14.176.770,89	7,05%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	SPX Capital	D+60	1.965.878,6941731	2,3378629	-	4.595.954,87	2,29%
Valora Horizon HY FIM CP	Valora Gestao De Investimentos	D+181	0,6261328	3.176.046,1320984	-	1.988.626,59	0,99%
Vista Hedge Institucional FIC FIM	Vista Capital	D+16	2.915.787,6834088	1,7053215	-	4.972.355,34	2,47%
TOTAL					-	92.487.695,56	46,00 %

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	1,0076400	-	856.493,97	0,43%
TOTAL					-	856.493,97	0,43 %

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

SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,00%	75,42%	24,58%
Títulos Públicos Federais	100,00%	48,25%	51,75%
CDI/CDBs	80,00%	0,00%	80,00%
Letras Financeiras de Inst. Financeira	80,00%	8,37%	71,63%
Debêntures	80,00%	16,63%	63,37%
DPGE	20,00%	0,00%	20,00%
FIDC	20,00%	0,98%	19,02%
Outros Ativos de Renda Fixa	20,00%	0,21%	19,79%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	25,00%	6,11%	18,89%
Ações de Companhias Abertas	25,00%	6,11%	18,89%
SPE	10,00%	0,00%	10,00%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	20,00%	11,00%	9,00%
FIP - Fundo de Investimento em Participações	5,00%	0,00%	5,00%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,00%	11,00%	4,00%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	10,00%	4,53%	5,47%
FIE - Fundo de Investimento no Exterior	10,00%	4,53%	5,47%
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	10,00%	2,50%	7,50%
CCI	10,00%	0,00%	10,00%
CRI	10,00%	0,05%	9,95%
FII - Fundo Investimento Imobiliário	10,00%	2,45%	7,55%
TOTAL EM OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,00%	0,00%	0,00%
Operações com Participante	0,00%	0,00%	0,00%
Total		100,00%	

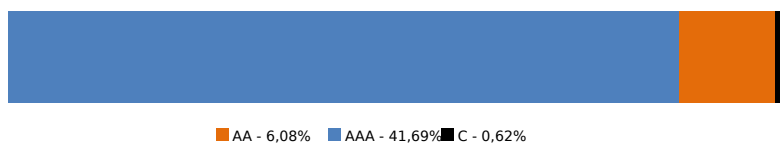
RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO¹

INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	41,69%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Banco Bradesco	25,00%	0,77%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Banco Safra	25,00%	2,18%	-	AAA.br	brAAA	-
Debênture - Localiza (LORTA7)	25,00%	1,11%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Tesouro Nacional	100,00%	37,63%	-	-	brAAA	-
Alta Segurança (AA)	100,00%	6,08%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Banco BTG Pactual	25,00%	2,15%	AA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Caixa Econômica Federal	25,00%	0,95%	AA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Debênture - Cosan (CSAN33)	25,00%	1,05%	AAA(bra)	AA+.br	-	-
Debênture - JSL (JSMLB5)	25,00%	1,39%	AAA(bra)	-	brAA	-
Debênture - Vamos (VAMO34)	25,00%	0,54%	AAA(bra)	-	brAA+	-
Risco Substancial (C)	0,00%	0,62%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Debênture - Light (LIGHD7)	25,00%	0,62%	D(bra)	-	brD	-

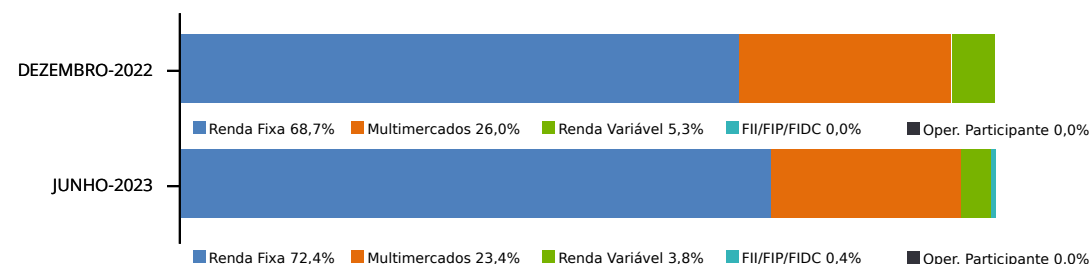
LEGENDA

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	1,27	498,2%	-	-	-	-
Compromissada - Títulos Públicos	1,07	419,9%	6,49	133,5%	12,77	171,2%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	1,48	581,4%	4,63	95,3%	7,76	104,0%
Debênture - Cosan (CSAN33)	2,48	971,6%	7,92	163,0%	8,12	108,8%
Debênture - JSL (JSMLB5)	1,86	730,8%	13,20	271,6%	20,06	268,9%
Debênture - Light (LIGHD7)	4,40	1.726,2%	-58,81	-	-57,84	-
Debênture - Localiza (LORTA7)	2,59	1.013,8%	9,99	205,6%	12,91	173,1%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	2,76	1.081,3%	9,56	196,7%	13,35	179,0%
Debênture - Vamos (VAMO34)	3,71	1.453,0%	11,11	228,6%	11,47	153,8%
Letra Financeira - Banco Bradesco	1,28	502,8%	8,36	172,0%	17,45	233,9%
Letra Financeira - Banco Safra	2,23	873,8%	13,20	271,6%	15,03	201,5%
Letra Financeira - BTG Pactual	0,62	243,0%	7,92	163,0%	12,22	163,8%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	1,52	594,7%	8,90	183,1%	16,66	223,3%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1,45	570,3%	9,85	202,7%	11,97	160,5%
SOMMA Firenze RF CP	1,11	436,7%	2,14	44,0%	-	-
SOMMA Torino RF CP	1,04	409,4%	3,65	75,1%	11,37	152,4%
Valora Horizon HY FIM CP	1,38	540,3%	-	-	-	-

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	%	%	%	%	%
INDICADORES						
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	0,26		4,86		7,46	
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	0,26		4,86		7,46	
Renda Variável (INPC + 4.35% a.a.)	0,26		4,86		7,46	
Estruturados (INPC + 6.50% a.a.)	0,43		5,92		9,67	
Op. com Participante (CDI)	1,07		6,50		13,54	
CDI	1,07		6,50		13,54	
IPCA	-0,08		2,87		3,16	
INPC	-0,10		2,69		3,00	
Ibovespa	9,00		7,61		19,83	
Dólar	-5,43		-7,64		-8,00	

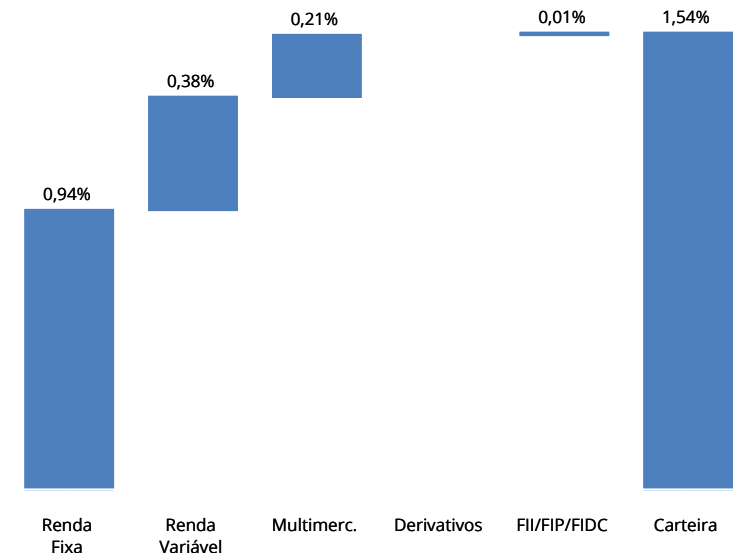
SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	1,42	5,25	10,79
Renda Variável	7,37	4,68	9,17
Investimentos Estruturados	0,44	2,00	4,50
Investimentos no Exterior	0,00	0,00	0,00
Operação com participante	0,00	0,00	0,00

Multimercados	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Galápagos Dragon FIC FIM CP	1,41	330,2%	-	-	-	-
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	2,20	517,2%	1,92	32,4%	7,11	73,5%
Kapitalo K10 FIC FIM	-0,52	-	3,91	66,0%	11,78	121,8%
KP Crédito Privado FIC FIM	1,24	291,7%	-	-	-	-
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	-5,04	-	-8,27	-	-13,09	-
OAKTREE Global Credit IE FIM	1,70	398,5%	-	-	-	-
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	-1,62	-	-	-	-	-
SOMMA Institucional FIM	2,29	537,1%	4,39	74,2%	11,05	114,3%
SOMMA Positano FIC FIM CP	1,23	289,1%	-	-	-	-
SOMMA Real Estate FIC FIM	5,36	2.101,7%	12,13	249,6%	18,51	248,1%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	-3,32	-	-2,04	-	-2,01	-
Vista Hedge Institucional FIC FIM	3,02	708,6%	2,21	37,3%	-	-

Renda Variável	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench
Ibiúna Equities 30 FIC FIA	9,46	9,2	-	-	-	-
Oceana Valor 30 FIC FIA	8,78	8,5	-	-	-	-
SOMMA Fundamental FIA	7,12	6,9	-	-	-	-

FII/FIP/FIDC	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
FIDC Credz Sênior 8	1,46	343,9%	-	-	-	-

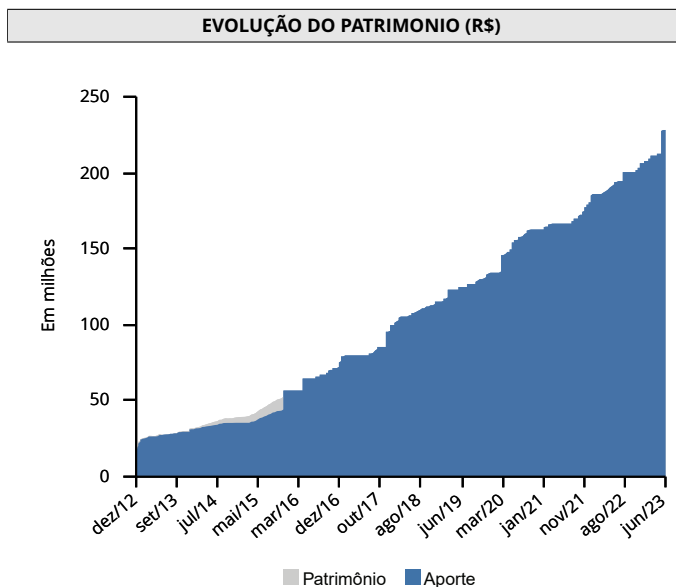
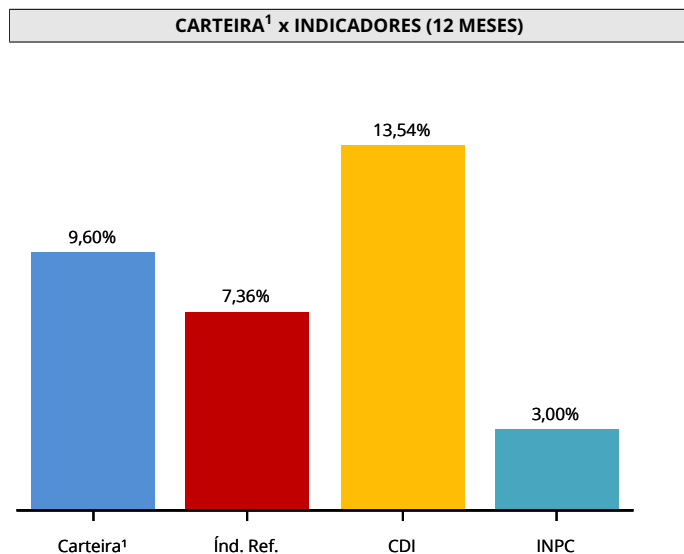
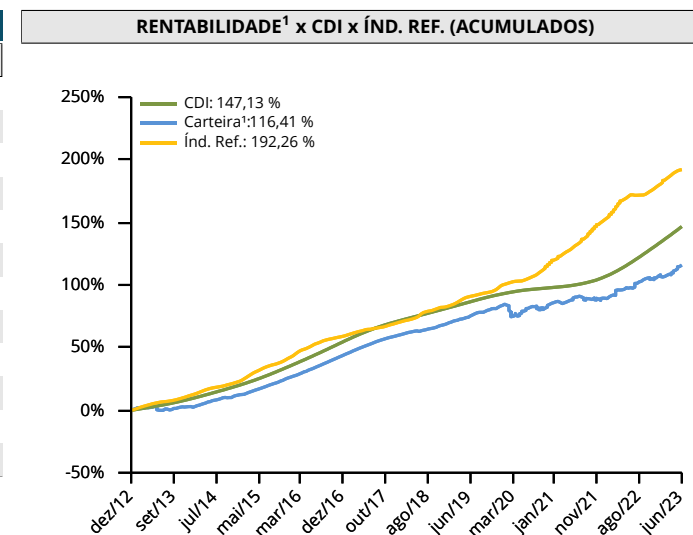
COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	NO ANO
RENDA FIXA	695.966,08	(387.454,85)	1.519.716,41	757.635,00	2.243.094,69	1.906.184,71	6.735.142,04
Absolute Hiker Institucional FIC RF	69.332,33	19.707,91	8.501,05	-	-	-	97.541,29
Augme Institucional FI RF CP	-	9.571,73	39.029,41	34.098,47	45.055,45	52.463,85	180.218,91
Compromissada - Títulos Públicos	271.405,98	245.525,87	364.837,31	329.082,60	434.016,65	533.106,98	2.177.975,39
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	19.586,01	16.764,31	16.389,59	(742,18)	(5.307,15)	23.003,52	69.694,10
Debênture - Cosan (CSAN33)	(14.044,05)	(15.561,59)	56.453,85	34.838,59	41.367,66	50.959,58	154.014,04
Debênture - JSL (JSMLB5)	7.724,71	76.812,18	60.408,15	56.317,85	79.158,39	51.333,07	331.754,35
Debênture - Light (LIGHD7)	41.717,07	(1.253.125,83)	(220.195,70)	(611.123,89)	200.730,65	52.858,18	(1.789.139,52)
Debênture - Localiza (LORTA7)	5.886,76	(7.220,86)	47.789,71	32.423,67	67.782,61	56.163,13	202.825,02
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	(7.267,96)	15.260,31	11.559,25	26.572,04	50.030,48	42.593,43	138.747,55
Debênture - Vamos (VAMO34)	2.739,21	5.377,39	22.407,44	20.628,74	20.626,10	38.876,98	110.655,86
Kadima IMA-B FIC RF CP	(12.094,32)	(2.371,32)	-	-	-	-	(14.465,64)
Letra Financeira - Banco Bradesco	23.979,55	20.229,28	24.357,48	17.572,85	22.070,15	19.689,40	127.898,71
Letra Financeira - Banco Safra	27.587,98	61.936,34	128.696,51	83.343,21	114.039,11	95.627,17	511.230,32
Letra Financeira - BTG Pactual	54.809,82	60.522,15	70.774,69	50.297,75	53.689,86	26.582,44	316.676,71
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	25.135,83	21.894,49	30.204,65	21.598,95	29.093,69	28.610,47	156.538,08
Notas do Tesouro Nacional - Série B	227.200,83	488.180,77	723.176,15	460.312,40	624.716,41	467.630,64	2.991.217,20
SOMMA Firenze RF CP	(61.420,01)	(132.090,53)	46.082,33	93.681,82	244.218,93	193.109,12	383.581,66
SOMMA Torino RF CP	13.686,34	(18.867,45)	69.591,04	90.736,13	197.867,13	146.538,23	499.551,42
Valora Horizon HY FIM CP	-	-	19.653,50	17.996,00	23.938,57	27.038,52	88.626,59
RENDA VARIÁVEL	452.131,62	(721.240,61)	(212.389,90)	104.225,98	320.308,78	777.688,24	720.724,11
Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas	131.614,73	(425.325,00)	(124.365,00)	24.112,00	62.125,70	199.102,25	(132.735,32)
Ibiúna Equities 30 FIC FIA	-	-	17.941,38	38.847,58	99.291,27	203.904,89	359.985,12
Oceana Valor 30 FIC FIA	-	-	(59.522,71)	57.708,11	88.420,10	165.286,30	251.891,80
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	37.873,89	10.832,84	13.617,35	959,98	-	-	63.284,06
SOMMA Fundamental FIA	-	-	(60.060,92)	(17.401,69)	70.471,71	209.394,80	202.403,90
SOMMA Selection FIC FIA	282.643,00	(306.748,45)	-	-	-	-	(24.105,45)
MULTIMERCADOS	338.032,04	(69.351,31)	39.796,05	342.352,16	367.288,72	418.195,85	1.436.313,51
Absolute Vertex II FIC Multimercado	54.143,28	(25.400,24)	7.832,32	-	-	-	36.575,36
Galápagos Dragon FIC FIM CP	-	-	19.975,38	17.744,45	25.603,79	27.593,84	90.917,46
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	56.631,17	(61.225,48)	(58.052,68)	48.600,15	4.405,55	100.524,24	90.882,95
Kapitalo K10 FIC FIM	82.987,20	(41.584,94)	137.979,43	43.011,74	(12.410,57)	(25.630,47)	184.352,39
KP Crédito Privado FIC FIM	-	-	4.193,88	9.565,29	11.873,55	12.683,08	38.315,80
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	(166.922,57)	97.425,23	(24.324,66)	(28.322,28)	(31.599,32)	(221.752,10)	(375.495,70)
OAKTREE Global Credit IE FIM	-	-	19.638,76	62.811,72	31.211,93	73.167,12	186.829,53
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	-	-	-	(3.387,49)	8.211,58	(10.577,31)	(5.753,22)
Pimco Income IE Fi Multimercado	138.986,93	38.285,67	-	-	-	-	177.272,60
SOMMA Institucional FIM	77.741,75	(39.829,65)	50.350,41	42.429,96	27.864,00	198.704,62	357.261,09
SOMMA Positano FIC FIM CP	7.730,05	15.785,58	23.684,90	18.524,26	22.051,44	22.000,66	109.776,89
SOMMA Real Estate FIC FIM	(73.036,97)	5.227,85	(44.573,55)	108.414,15	260.016,17	253.946,21	509.993,86
Spx Nimitz Estruturado FIC Multimercado	88.472,80	22.619,01	(30.958,66)	20.768,52	(38.433,51)	(158.031,68)	(95.563,52)
Vista Hedge Institucional FIC FIM	71.298,40	(80.654,34)	(65.949,48)	2.191,69	58.494,11	145.567,64	130.948,02
FII/FIP/FIDC	-	-	-	5.310,39	13.021,10	12.444,70	30.776,19
FIDC Credz Sênior 8	-	-	-	5.310,39	13.021,10	12.444,70	30.776,19
TOTAL	1.486.129,74	(1.178.046,77)	1.347.122,56	1.209.523,53	2.943.713,29	3.114.513,50	8.922.955,85

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			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	4,77	4,86	98,14%

INDICADORES DE MERCADO				
CDI	IPCA	INPC	Ibovespa	Dólar
1,12	0,53	0,46	3,37	(2,27)
0,92	0,84	0,77	(7,49)	2,13
1,17	0,71	0,64	(2,91)	(2,45)
0,92	0,61	0,53	2,50	(1,57)
1,12	0,23	0,36	3,74	1,90
1,07	(0,08)	(0,10)	9,00	(5,43)
6,50	2,87	2,69	7,61	(7,64)



RESULTADOS DE 2022			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	0,69	1,03	66,87%
Fevereiro	0,66	1,32	50,17%
Março	1,98	2,09	94,64%
Abril	0,14	1,36	10,25%
Mai	0,90	0,82	109,81%
Junho	(0,20)	0,98	-
Julho	0,84	(0,25)	-
Agosto	1,56	0,08	1.991,90%
Setembro	0,97	0,03	2.838,43%
Outubro	1,12	0,81	138,40%
Novembro	(0,29)	0,72	-
Dezembro	0,33	0,97	34,18%
Total	9,03	10,42	86,71%

¹A rentabilidade da carteira é baseado na cota Bruta

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
15/06/2023	-13.037,51	Juros	FIDC Credz Sênior 8

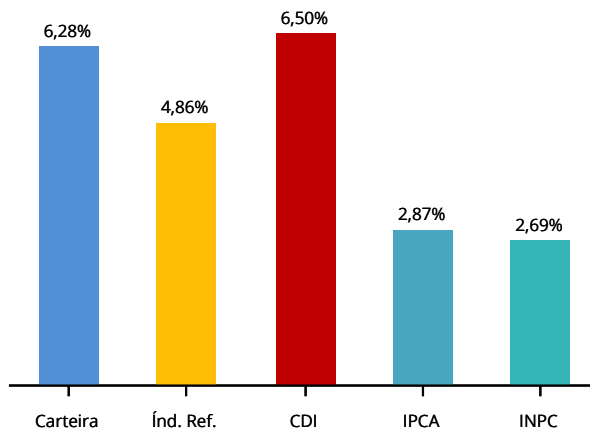
RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: Nos Estados Unidos, o FED manteve as taxas de juros inalteradas no intervalo de 5,0-5,25%, conforme amplamente esperado. Apesar do movimento, o comunicado teve um tom hawkish, com as projeções da entidade para a Federal Funds Rate (FFR) ao final de 2023 tendo sido revisadas de 5,1% para 5,6%. Considerando ainda os dados divulgados no mês mostrando um núcleo da inflação resiliente e mercado de trabalho aquecido, a decisão de junho ainda não é considerada o fim do ciclo de aperto monetário: espera-se novas elevações de juros até o fim do ano. Na China, após os resultados mais fracos de atividade econômica durante o 2T, o governo chinês deu início à sua política de estímulos na economia, com redução nas taxas de empréstimos dos principais bancos comerciais do país.

Economia Brasileira: No Brasil, o Copom manteve a Selic em 13,75%, conforme esperado. A ata da reunião mostrou que a maioria dos membros consideram que o processo de desinflação observado é suficiente para uma queda nas taxas de juros na reunião de agosto. A reunião do Conselho Monetário (CMN) manteve a meta de inflação para os próximos dois anos em 3%. No cenário político, o destaque foi aprovação do novo arcabouço fiscal no Senado. Apesar do texto apresentar mudanças em relação ao aprovado na Câmara, como a exclusão de despesas da regra que limita os gastos, não houve alteração sobre a percepção geral sobre a regra: o novo arcabouço retira riscos de gastos extremos, mas ainda precisará de medidas de elevação de receitas.

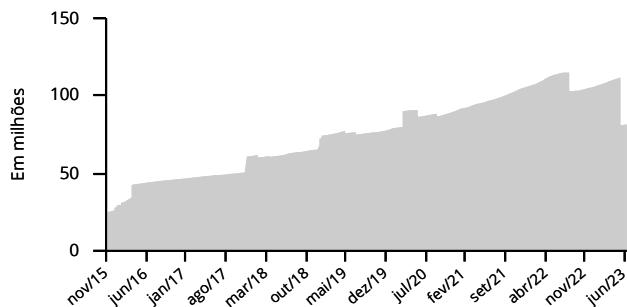
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Jul-22	Ago-22	Set-22	Out-22	Nov-22	Dez-22	Jan-23	Fev-23	Mar-23	Abr-23	Mai-23	Jun-23	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev ALM CP	0,42	0,00	0,16	0,69	0,92	0,89	1,20	1,00	1,46	0,93	1,03	0,50	6,28	9,59	29,07
Índ. Ref.	(0,25)	0,08	0,03	0,81	0,72	1,06	0,83	1,08	1,03	0,84	0,73	0,26	4,86	7,46	25,50
CDI	1,03	1,17	1,07	1,02	1,02	1,12	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,07	6,50	13,54	23,37
IPCA	(0,68)	(0,36)	(0,29)	0,59	0,41	0,62	0,53	0,84	0,71	0,61	0,23	(0,08)	2,87	3,16	15,42

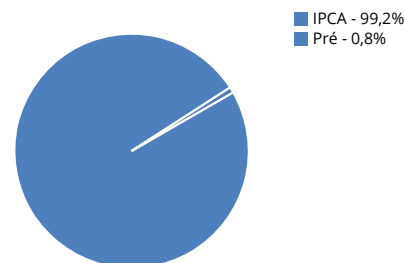
Índice de Referência INPC + 4.35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

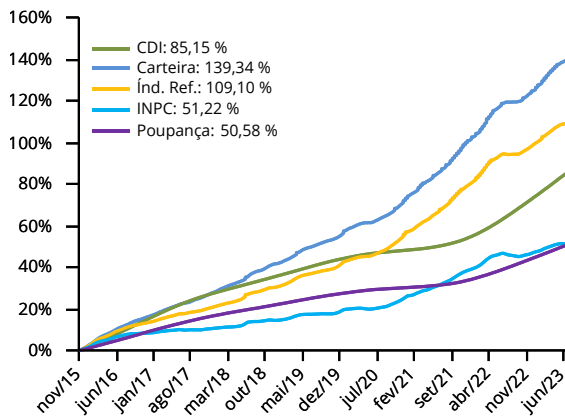


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

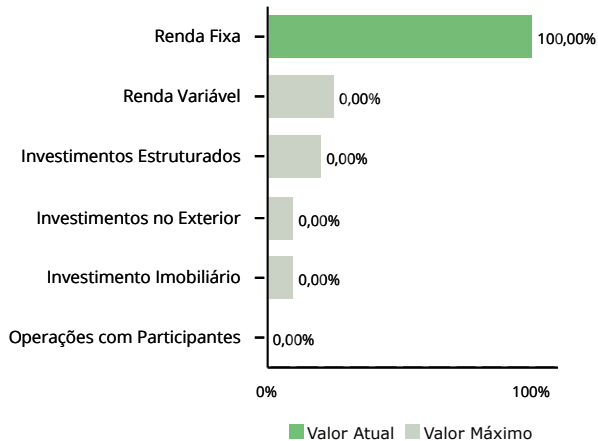
Patrimônio Líquido R\$ 81.459.777,60



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





SOMMA JUSPREV ALM CP
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
JUNHO DE 2023



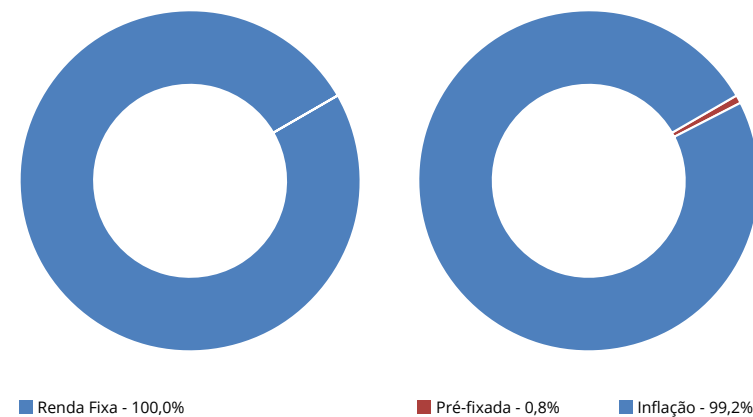
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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

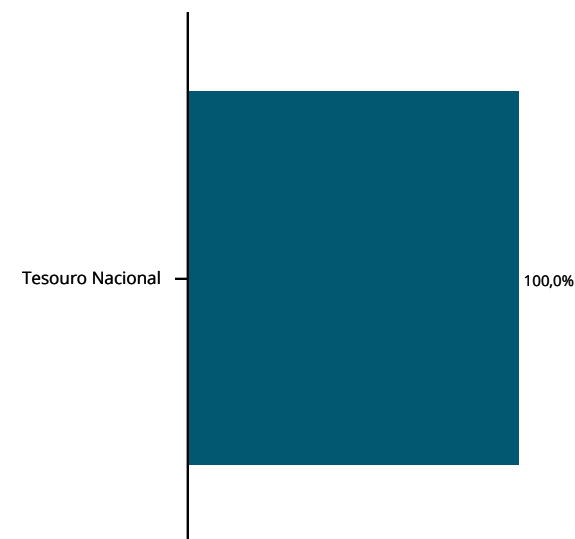


ATIVOS	JUNHO-23	%	MAIO-23	%
RENDA FIXA	81.461.688,55	100,0%	81.057.928,18	100,0%
Compromissada - Títulos Públicos	633.494,80	0,8%	638.330,86	0,8%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	80.828.193,75	99,2%	80.419.597,32	99,2%
TESOURARIA	(1.910,94)	0,0%	(2.165,53)	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%	1.000,00	0,0%
Valores a Pagar/Receber	(2.910,94)	0,0%	(3.165,53)	0,0%
TOTAL DA CARTEIRA	81.459.777,61	100%	81.055.762,65	100%

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO



INSTITUIÇÃO²



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

²Não estão inclusas ações e opções

RENDA FIXA									
Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Compromissada - Títulos Públicos	Mercado	30/06/2023	03/07/2023	13,64% a.a.	633.494,80	633.494,80	-	633.494,80	0,78%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	24/12/2018	15/05/2045	IPCA + 5,02%	1.340.943,59	1.734.333,47	-	1.734.333,47	2,13%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2055	IPCA + 6,38%	4.095.944,22	5.859.885,55	-	5.859.885,55	7,19%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/08/2020	15/08/2050	IPCA + 3,90%	1.130.879,32	1.410.123,45	-	1.410.123,45	1,73%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	30/12/2015	15/05/2045	IPCA + 7,32%	947.095,85	1.435.585,94	-	1.435.585,94	1,76%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	24/12/2018	15/08/2024	IPCA + 4,47%	1.348.172,69	1.670.982,32	-	1.670.982,32	2,05%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,54%	474.768,52	736.583,47	-	736.583,47	0,90%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/02/2016	15/05/2035	IPCA + 7,40%	1.703.916,03	2.569.480,50	-	2.569.480,50	3,15%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	172.302,01	252.383,78	-	252.383,78	0,31%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/11/2017	15/05/2035	IPCA + 5,28%	9.842.760,14	13.244.552,29	-	13.244.552,29	16,26%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,34%	121.192,13	187.091,81	-	187.091,81	0,23%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	22/08/2018	15/08/2030	IPCA + 5,65%	2.048.893,74	2.724.706,35	-	2.724.706,35	3,34%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	16/03/2020	15/08/2050	IPCA + 4,45%	10.007.893,59	12.502.483,33	-	12.502.483,33	15,35%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	20/12/2021	15/08/2026	IPCA + 5,14%	2.026.188,29	2.184.989,45	-	2.184.989,45	2,68%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	14/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,31%	241.312,77	375.020,53	-	375.020,53	0,46%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	28/08/2020	15/08/2050	IPCA + 4%	1.114.803,90	1.389.654,55	-	1.389.654,55	1,71%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/08/2050	IPCA + 4,60%	2.378.295,32	3.059.962,18	-	3.059.962,18	3,76%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	1.058.426,68	1.550.357,56	-	1.550.357,56	1,90%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	19/06/2018	15/05/2055	IPCA + 5,91%	1.261.769,06	1.687.281,82	-	1.687.281,82	2,07%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	20/12/2021	15/08/2024	IPCA + 5,38%	1.988.955,26	2.121.090,16	-	2.121.090,16	2,60%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	02/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,98%	2.093.975,28	2.703.262,92	-	2.703.262,92	3,32%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	73.843,71	108.164,47	-	108.164,47	0,13%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	25/05/2022	15/08/2024	IPCA + 5,78%	3.031.373,67	3.119.250,24	-	3.119.250,24	3,83%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	20/12/2021	15/05/2025	IPCA + 5,26%	1.975.667,08	2.119.333,01	-	2.119.333,01	2,60%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	31/05/2017	15/08/2026	IPCA + 5,65%	1.493.159,87	2.034.924,26	-	2.034.924,26	2,50%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2035	IPCA + 7%	5.062.404,62	7.685.646,42	-	7.685.646,42	9,43%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/01/2016	15/05/2035	IPCA + 7,34%	549.253,50	841.750,44	-	841.750,44	1,03%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	16/03/2016	15/08/2050	IPCA + 6,82%	1.153.894,05	1.718.749,22	-	1.718.749,22	2,11%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,44%	860.308,17	1.336.377,55	-	1.336.377,55	1,64%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,62%	1.922.501,16	2.464.186,71	-	2.464.186,71	3,03%
TOTAL						81.461.688,55	-	81.461.688,55	100,00%

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

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

RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO¹

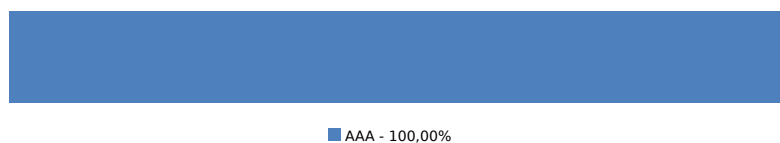
INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	100,00%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Tesouro Nacional	100,00%	100,00%	-	-	brAAA	-

LEGENDA

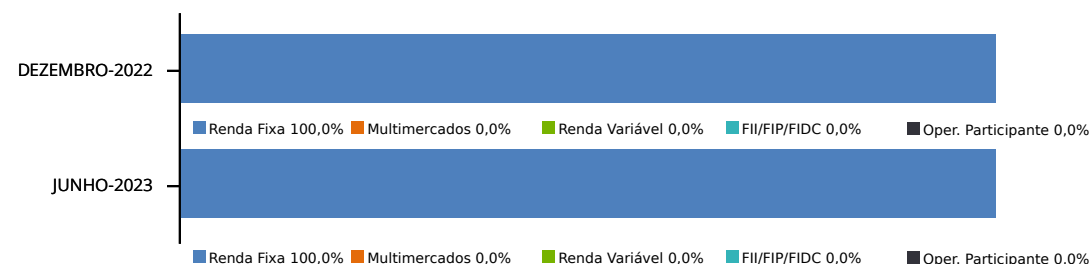
Nota elevada

Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



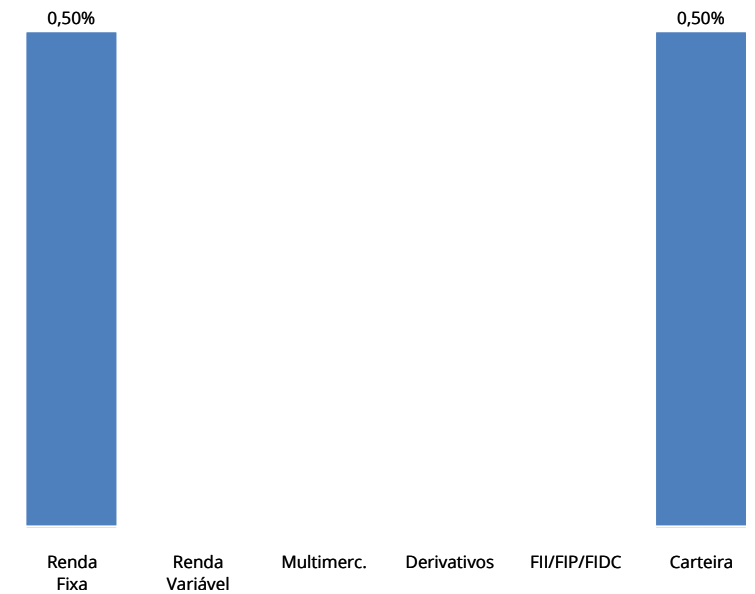
¹Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Renda Fixa						
Compromissada - Títulos Públicos	1,07	419,9%	6,49	133,5%	25,90	347,2%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	0,51	199,2%	6,29	129,4%	9,64	129,2%

RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS %	NO ANO %	EM 12 MESES %
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	0,26	4,86	7,46
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	0,26	4,86	7,46
Op. com Participante (0% CDI)	0,00	0,00	0,00
CDI	1,07	6,50	13,54
IPCA	-0,08	2,87	3,16
INPC	-0,10	2,69	3,00
Ibovespa	9,00	7,61	19,83
Dólar	-5,43	-7,64	-8,00

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	0,51	6,38	9,75
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

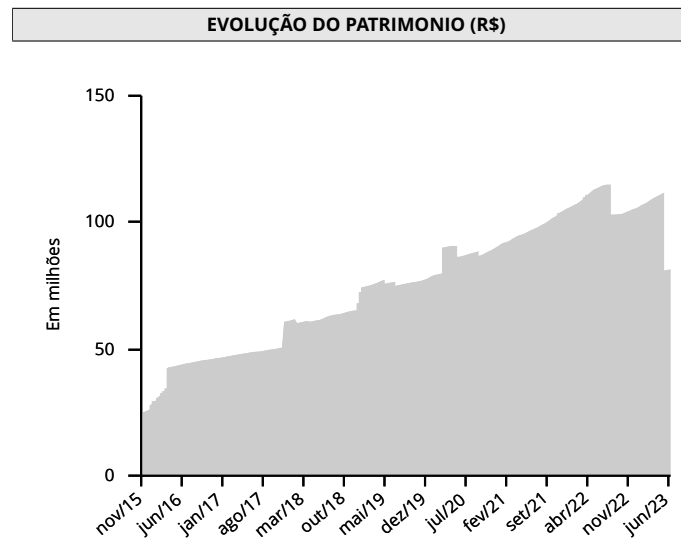
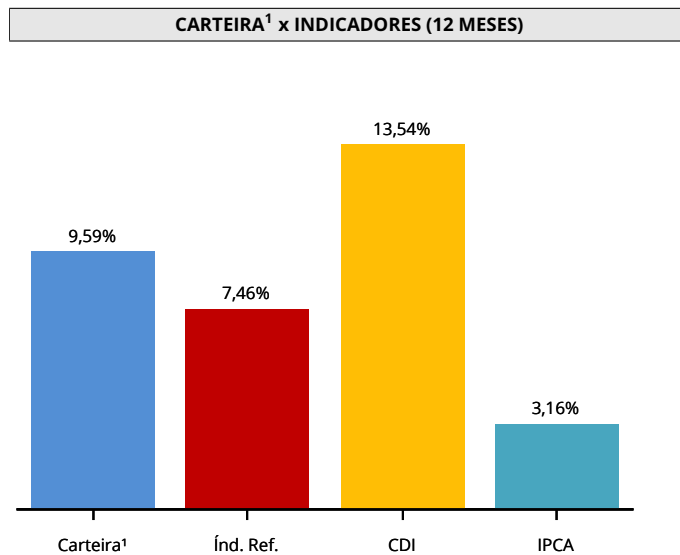
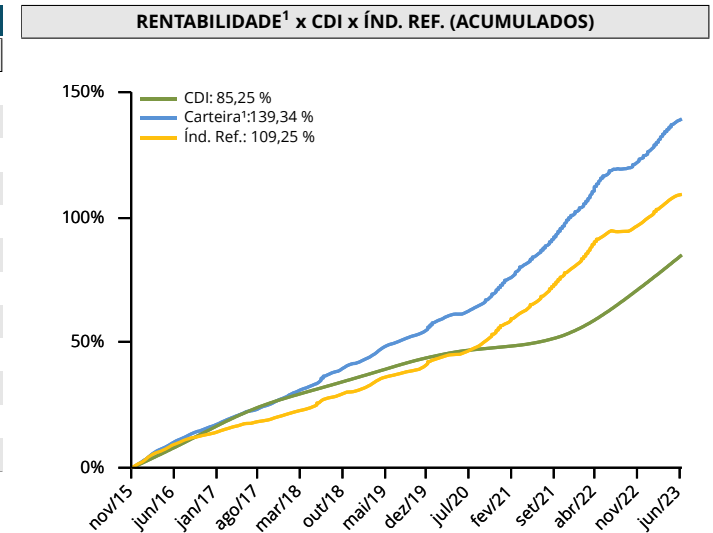
COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	NO ANO
RENDA FIXA	1.288.800,55	1.082.916,81	1.596.671,22	1.029.298,78	1.115.173,99	415.352,77	6.528.214,12
Compromissada - Títulos Públicos	24.469,28	23.167,19	35.913,90	28.298,82	175.526,04	6.756,34	294.131,57
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1.264.331,27	1.059.749,62	1.560.757,32	1.000.999,96	939.647,95	408.596,43	6.234.082,55
TOTAL	1.288.800,55	1.082.916,81	1.596.671,22	1.029.298,78	1.115.173,99	415.352,77	6.528.214,12

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			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	6,28	4,86	129,10%

INDICADORES DE MERCADO				
CDI	IPCA	INPC	Ibovespa	Dólar
1,12	0,53	0,46	3,37	(2,27)
0,92	0,84	0,77	(7,49)	2,13
1,17	0,71	0,64	(2,91)	(2,45)
0,92	0,61	0,53	2,50	(1,57)
1,12	0,23	0,36	3,74	1,90
1,07	(0,08)	(0,10)	9,00	(5,43)
6,50	2,87	2,69	7,61	(7,64)



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

¹A rentabilidade da carteira é baseado na cota Bruta

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

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

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

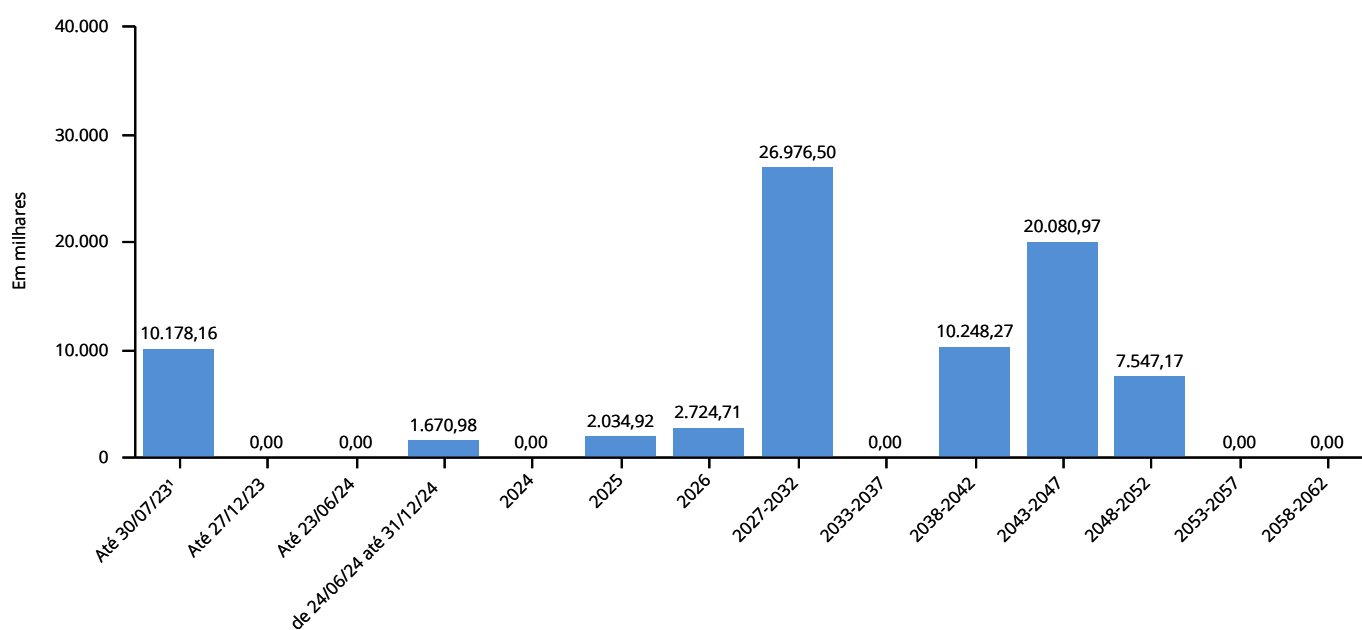
2020	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,30%	0,53%	0,76%	0,37%	0,04%	0,47%	0,86%	0,75%	0,87%	1,29%	1,25%	1,64%	10,61%
Rent. Líquida	1,30%	0,53%	0,76%	0,37%	0,04%	0,47%	0,86%	0,75%	0,87%	1,29%	1,25%	1,64%	10,61%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,22%	0,19%	0,16%	0,16%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

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

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

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%							6,28%
Rent. Líquida	1,20%	1,00%	1,46%	0,93%	1,03%	0,50%							6,28%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%							6,50%
Índice Ref.	0,83%	1,08%	1,03%	0,84%	0,73%	0,26%							4,86%

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

Junho 2023

Cenário

A postura mais dura dos bancos centrais dos países desenvolvidos foi destaque no mês de junho. A resiliência da atividade econômica, a velocidade da desinflação em curso – insuficiente para levar a inflação para as metas perseguidas –, e a persistência dos itens mais sensíveis à política monetária levaram as autoridades monetárias de países como Austrália, Canadá e Reino Unido a surpreenderem os mercados. Nos EUA, apesar de não terem subido os juros, os membros do FOMC preveem uma taxa 0,5 ponto percentual superior à corrente.

Mesmo diante de uma taxa de desconto maior, a boa performance da bolsa norte-americana chama a atenção. O principal índice de ações, o S&P 500 acumula alta de 16,38% no ano. Cabe destacar que as 15 maiores empresas são responsáveis por mais de 80% do retorno anual. O que explica a disparidade de desempenho é o otimismo com as inovações ligadas à Inteligência Artificial, que beneficiam as grandes companhias do setor de tecnologia.

Na China, persistem as decepções com os dados de atividade econômica. O impulso ligado à reabertura não foi suficiente para compensar a fraqueza em dois motores importantes da economia chinesa: o setor imobiliário e a demanda global. Decepcionam também as ações contracíclicas por parte do governo, ainda tímidas diante do desafio. O primeiro-ministro chinês, Li Qiang, sinalizou o lançamento de políticas para impulsionar a demanda, enquanto os investidores esperavam por medidas mais concretas.

Os bancos centrais de alguns países emergentes – pioneiros no ciclo de aperto de política monetária – desvencilharam-se da postura adotada nos países desenvolvidos. No Chile, por exemplo, já se discutiu corte na última reunião. Os mercados precificam pioneirismo também no ciclo de afrouxamento monetário.

No Brasil, os ventos contrários se dissiparam e um grau elevado de otimismo tem tomado conta do ambiente macroeconômico. Embora o cenário à frente ainda seja de uma desaceleração da atividade, como já se nota nos dados de crédito – com piora na inadimplência e maior comprometimento das famílias com serviço da dívida – há uma descompressão de prêmio de risco em curso. Parte da boa performance dos ativos locais está ligada à queda no custo das dívidas contraídas pelas empresas. No segmento de crédito corporativo, além de queda nos spreads, os fluxos de resgate – intensos até há alguns meses – tem melhorado na ponta.

Além da continuidade da desinflação, tem pesado a favor do fechamento de juros o início de um possível processo de reancoragem das expectativas para inflação, com queda tanto das inflações implícitas na curva de juros, quanto no Focus, com queda substancial do IPCA esperado para os anos de 2025 e 2026. A possibilidade de elevação da meta para inflação foi eliminada, com a decisão do CMN de mantê-la em 3% e torná-la contínua, em vez da apuração em ano-calendário.

No cenário internacional, merecem atenção os dados de mercado de trabalho e os núcleos de inflação, que irão ditar os próximos passos dos bancos centrais. No Brasil, será importante acompanhar as expectativas para inflação. A resolução dos entraves econômicos discutidos ao longo dos últimos meses propicia um cenário favorável ao início de um ciclo de corte de juros, tema que será um dos principais em discussão nos próximos meses.

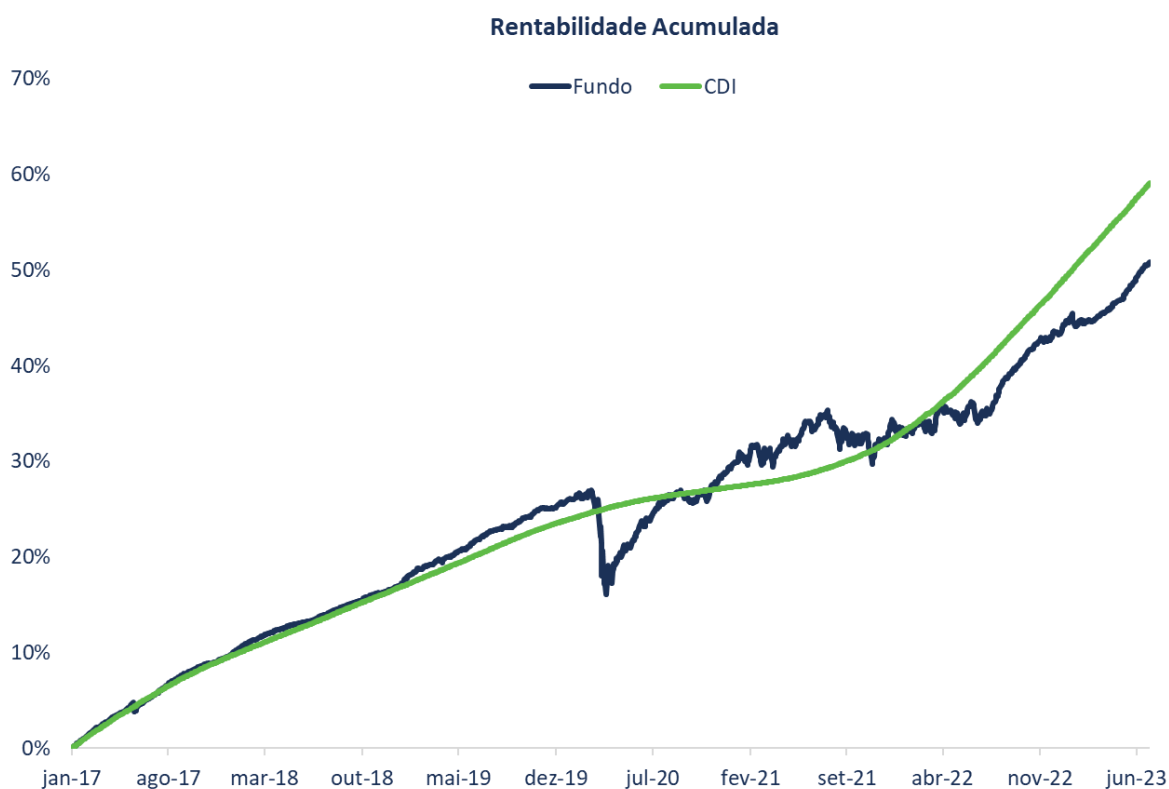
Rentabilidade

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%							4,20%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%							6,50%
INPC + 4,35%*	0,83%	1,08%	1,03%	0,84%	0,73%	0,26%							4,86%
Bench 2023	1,32%	0,51%	0,97%	0,97%	1,25%	1,43%							6,62%

Rentabilidade acumulada



Performance Individuais

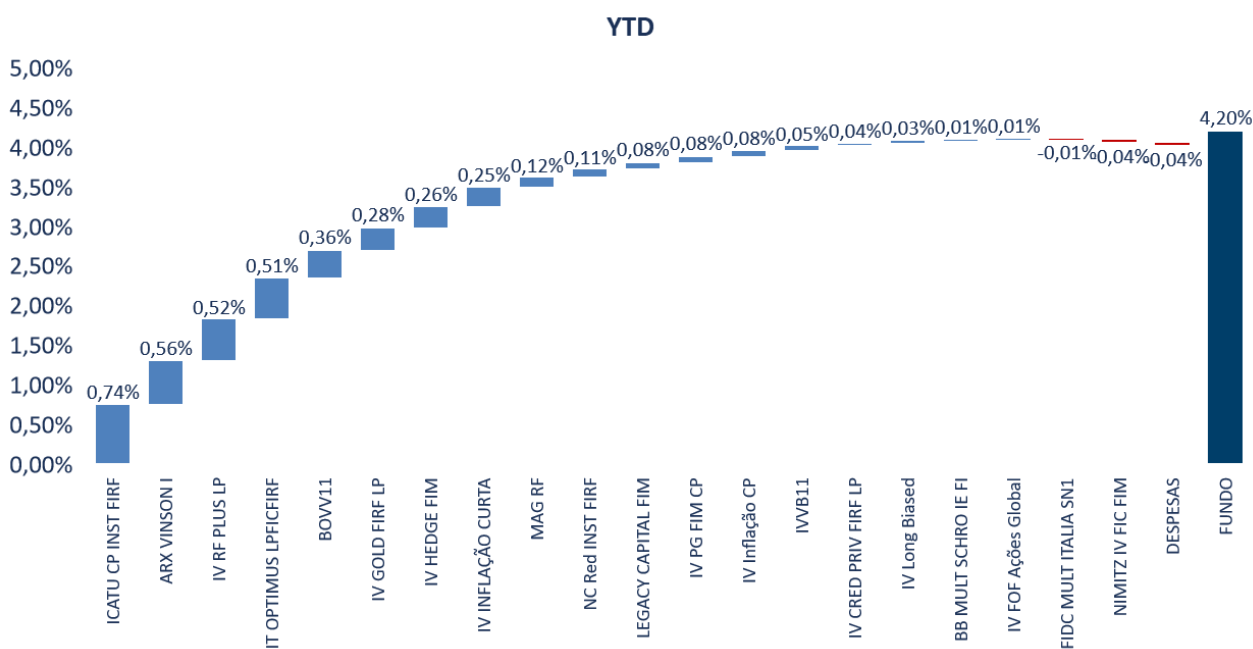
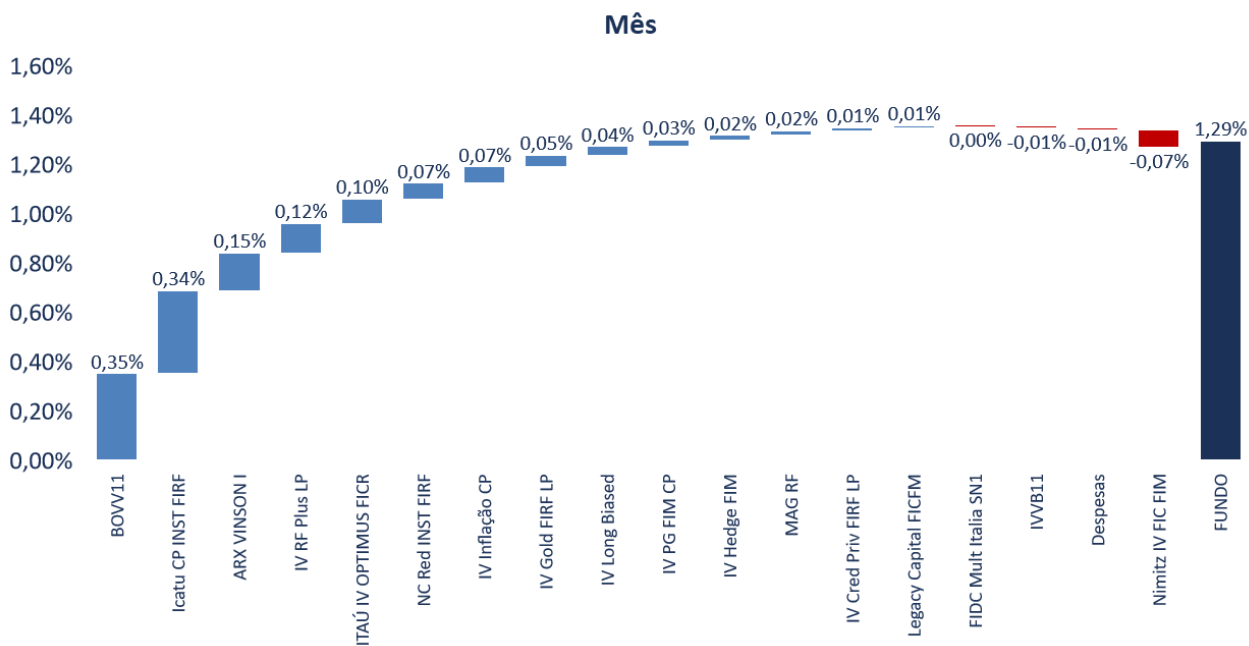
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2023
Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	1,08%	0,89%	1,15%	0,84%	1,17%	1,11%							6,40%
Icatu Vanguarda Renda Fixa Plus	0,32%	0,57%	1,07%	0,80%	1,18%	1,09%							5,12%
Icatu Vanguarda Crédito Privado FI RF LP	0,02%	0,19%	0,82%	0,79%	1,25%	1,19%							4,33%
Mag Renda Fixa Fundo De Investimento	1,09%	0,81%	1,07%	0,81%	1,17%	0,88%							5,97%
Icatu Vanguarda CP Institucional FIRF	-1,52%	0,00%	0,66%	0,82%	1,44%	1,11%							2,51%
Nc Red Institucional FIRF	0,87%	1,90%	0,25%	0,08%	1,90%	2,53%							7,74%
Icatu Vanguarda PG FIM CP	-1,56%	0,29%	0,96%	0,93%	1,23%	1,00%							2,86%
Arx Vinson FIC FIRF CP	0,22%	0,06%	0,53%	0,74%	1,26%	1,07%							3,94%
Itaú Iv Optimus RF LP Ficf	-	-	0,39%	0,70%	1,12%	1,34%							3,60%
Legacy Capital FICFI MM	0,13%	1,18%	-0,12%	-0,41%	2,09%	0,32%							3,20%
Nimitz IV FIC FIM	1,83%	0,45%	-0,70%	0,40%	-0,84%	-3,35%							-2,27%
Icatu Vanguarda Hedge FIM	0,83%	-0,40%	2,91%	0,30%	0,09%	0,31%							4,07%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%							6,50%
Icatu Vanguarda Inflação CP FIRF LP	-0,06%	0,47%	0,96%	0,60%	0,88%	1,21%							4,12%
IMAB-5	1,40%	1,41%	1,52%	0,90%	0,57%	1,05%							7,04%
BOVV11	3,20%	-7,63%	-2,74%	2,61%	3,79%	9,02%							7,65%
Icatu Vanguarda Long Biased FIM	2,74%	0,17%	1,58%	0,90%	2,91%	3,57%							12,43%
IBX	3,51%	-7,59%	-3,07%	1,93%	3,59%	8,87%							6,60%
IVVB11	1,42%	0,48%	0,20%	0,00%	1,52%	0,86%							4,56%
MSCI World (Em reais)	2,71%	0,24%	-0,11%	-0,14%	0,48%	0,03%							3,23%

Alocação

ESTRATÉGIA	FUNDOS	% PL
CDI	Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	5,0%
	Mag Renda Fixa Fundo De Investimento	2,0%
	Itaú Iv Optimus RF LP Ficf	7,3%
	Nc Red Institucional FIRF	2,7%
	Icatu Vanguarda Renda Fixa Plus	12,4%
Inflação Curta	Icatu Vanguarda Inflação CP FIRF LP	5,5%
Crédito Privado	Icatu Vanguarda Crédito Privado Institucional FIRF	30,2%
	Arx Vinson FIC FIRF CP	14,1%
	Icatu Vanguarda Crédito Privado FI RF LP	0,8%
Investimentos Estruturados	Icatu Vanguarda PG FIM CP	2,7%
	Legacy Capital FICFI MM	2,7%
	Nimitz IV FIC FIM	2,0%
	Icatu Vanguarda Hedge FIM	6,3%
Investimentos Exterior	IVVB11	0,0%
Renda Variável	Icatu Vanguarda Long Biased FIM	1,0%
	BOVV11	4,0%
FIDC	FIDC Mult. Italia	0,0%
Caixa	-	1,4%

Alocação	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
CDI	25,3%	25,3%	23,5%	25,9%	25,0%	29,4%
Crédito	46,4%	46,1%	45,7%	45,5%	45,4%	45,1%
Inflação Curta	4,9%	5,0%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%
Multimercado	14,4%	14,3%	14,3%	14,1%	13,9%	13,7%
Renda Variável	4,7%	4,6%	5,2%	4,7%	5,0%	5,0%
FIDC's	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Invest. Exterior	2,7%	2,7%	2,6%	2,5%	2,6%	0,0%
Caixa	1,7%	2,1%	3,1%	1,8%	2,6%	1,4%

P&L



Movimentações

Fundo	Classe Fundo						Data	% Fin.	Data Cotização	Data Liquidação
	CDI	Crédito Privado	Inflação	Estruturado	Renda Variável	Invest. Exterior			(Resgates)	(Resgates)
BOVV11					-109.761,99		01/06/2023	-0,05%	01/06/2023	05/06/2023
BOVV11					-212.544,78		02/06/2023	-0,11%	02/06/2023	06/06/2023
BOVV11					-156.555,28		07/06/2023	-0,08%	07/06/2023	12/06/2023
IVVB11						-1.812.764,28	09/06/2023	-0,90%	09/06/2023	13/06/2023
BOVV11					-125.070,11		09/06/2023	-0,06%	09/06/2023	13/06/2023
IVVB11						-1.254.540,98	12/06/2023	-0,62%	12/06/2023	14/06/2023
Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	4.050.000,00						13/06/2023	2,01%	-	-
IVVB11						-2.052.115,50	15/06/2023	-1,02%	15/06/2023	19/06/2023
Icatu Vanguarda RF FI Plus LP	5.100.000,00						19/06/2023	2,53%	-	-
BOVV11					54.275,91		27/06/2023	0,03%	-	-