



R.I. Relatório de Investimentos

MARÇO/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.

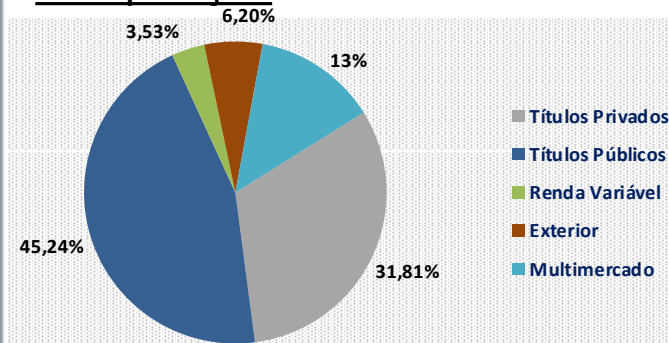
Performance dos Investimentos

Fundos de Investimentos	Patrimônio		Gestor	Rentabilidade					
				1M	12M	24M	36M	48M	60M
ICATU VANG FC FI MULT CRED PRIV JUSPREV ¹	179.124.698,71	38,25%	Icatu Asset Management	0,74%	7,31%	11,49%	23,35%	21,77%	29,70%
SOMMA JUSPREV ATIVO FI MULT CRED PRIV ²	179.404.022,68	38,31%	Somma Investimentos S.A.	0,74%	6,43%	12,03%	19,04%	20,66%	28,45%
SOMMA JUSPREV ALM FI MULT	109.738.461,61	23,44%	Somma Investimentos S.A.	1,46%	11,37%	29,93%	45,34%	60,20%	77,42%
TOTAL JUSPREV	468.267.183,00	100%		0,85%	7,20%	14,68%	24,64%	27,13%	36,02%

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

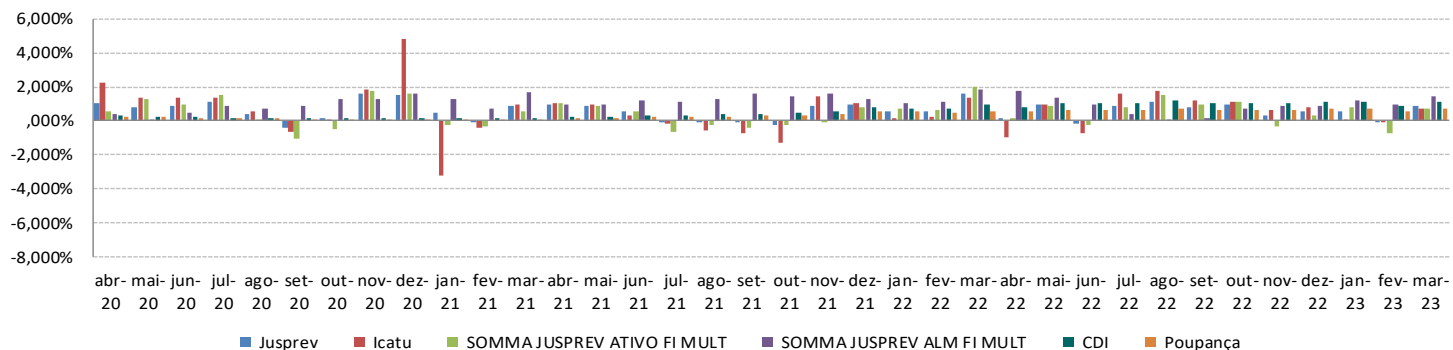
²A Somma Investimentos S.A. assumiu a Gestão do Fundo a partir de 02/08/2021. Anterior a esta data, a Gestão do Fundo era de responsabilidade da Sul América Investimentos Gestora de Recursos S.A.

Composição

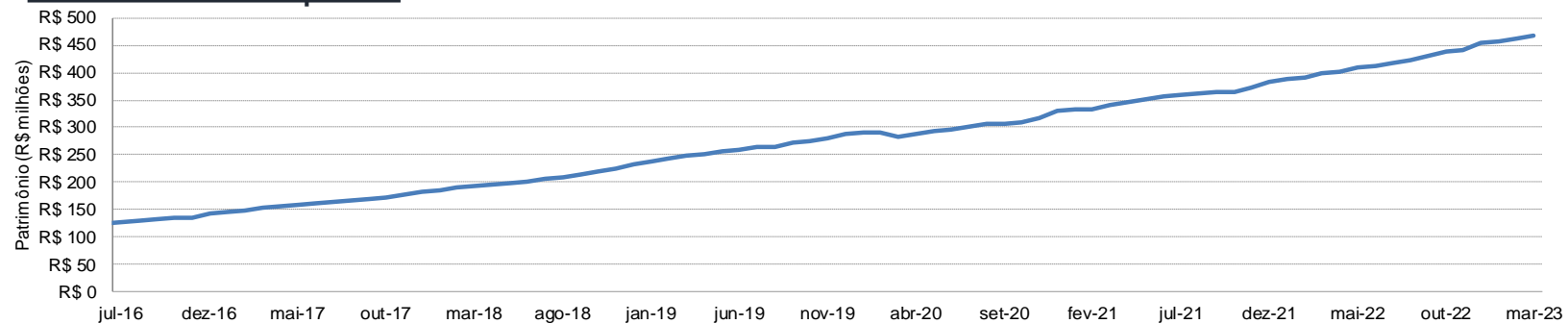


% CDI - FUNDO ICATU	64,53%	55,14%	55,89%	100,52%	72,72%	77,81%
% CDI - FUNDO SULAMÉRICA JUSPREV	65,23%	48,52%	58,54%	81,98%	69,02%	74,52%
% CDI - FUNDO JUSPREV FI MULT	128,28%	85,83%	145,62%	195,20%	201,11%	202,81%
% CDI - JUSPREV CONSOLIDADO	74,21%	54,31%	71,44%	106,08%	90,63%	94,37%
% POUPANÇA - FUNDO ICATU	99,35%	88,02%	86,94%	155,73%	111,80%	119,27%
% POUPANÇA - FUNDO SOMMA JUSPREV ATIVO	100,43%	77,44%	91,06%	127,02%	106,11%	114,22%
% POUPANÇA - FUNDO SOMMA JUSPREV ALM	197,51%	136,99%	226,51%	302,42%	309,19%	310,86%
% POUPANÇA - JUSPREV CONSOLIDADO	114,27%	86,69%	111,13%	164,35%	139,33%	144,64%
Excesso sobre INPC* + 4,35%	-0,18%	-1,58%	-9,66%	-11,97%	-17,14%	-19,29%
Excesso sobre INPC* + 6%	-0,33%	-3,12%	-12,45%	-15,99%	-21,80%	-24,55%

Rentabilidade Mensal



Patrimônio Líquido



Histórico de Desempenho

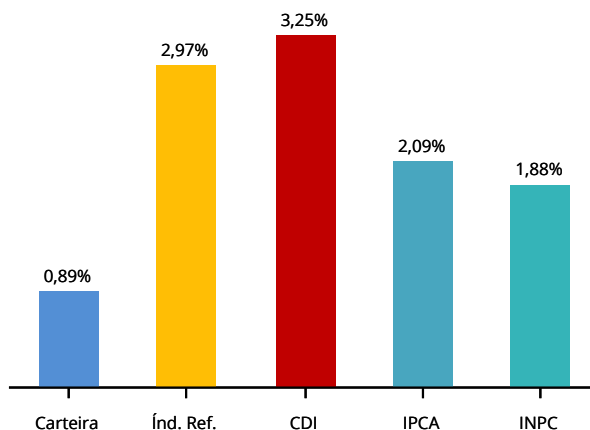
Início Período Considerado	6-ago-08	
	12 meses	Desde o início
Melhor Mês da JUSPREV	1,13%	2,10%
Melhor Mês do INPC + 4,35%	1,36%	2,09%
Melhor Mês do INPC + 6%	1,48%	2,23%
Pior Mês da JUSPREV	-0,14%	-3,41%
Pior Mês do INPC + 4,35%	1,36%	-0,25%
Pior Mês do INPC + 6%	1,48%	-0,12%
% de meses acima de INPC + 4,35%	41,67%	38,29%
% de meses acima de INPC + 6%	41,67%	33,14%
% de meses acima de CDI	0,00%	38,29%
Volatilidade da JUSPREV (a.a.)	-0,11%	0,23%

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: No cenário internacional, o mês foi marcado pelo stress no sistema financeiro internacional e de decisões de política monetária ao redor do mundo. Após quebra do Silicon Valley Bank e do Signature Bank nos EUA e os problemas de liquidez do banco suíço Credit Suisse na Europa, criaram-se temores de uma possível uma crise financeira internacional que forçassem os Banco Centrais a encerrarem seus ciclos de aperto monetário. Apesar disso, nos EUA, o FED manteve o ritmo da última reunião e elevou as taxas de juros em 0,25 pontos percentuais, fazendo que Federal Funds Rate atingisse o intervalo de 4,75% - 5,0%. Na Europa, o Banco Central Europeu (BCE) elevou as taxas de juros em 50 bps, levando a taxa principal de juros de 3,0% para 3,5%.

Economia Brasileira: No Brasil, os destaques do mês foram referentes a decisão do Copom e o anúncio do novo arcabouço fiscal. O Copom manteve a Selic estável em 13,75%, conforme esperado pelo mercado. No comunicado, o comitê trouxe revisões altistas para as suas projeções de inflação e destacou a elevação das expectativas de inflação para prazos mais longos. A ata sinalizou que o comitê não pretende iniciar o processo de relaxamento monetário no curto-prazo. No cenário fiscal, houve a apresentação do novo arcabouço que irá substituir o Teto de Gastos. Apesar de reduzir a incerteza sobre a trajetória fiscal para os próximos anos, é provável que a regra precise da ajuda de medidas de recomposição de receitas para estabilizar a dívida pública.

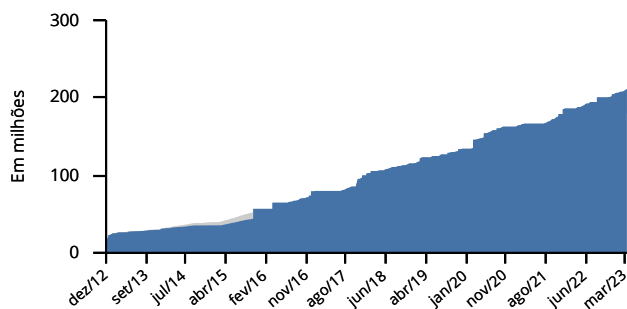
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



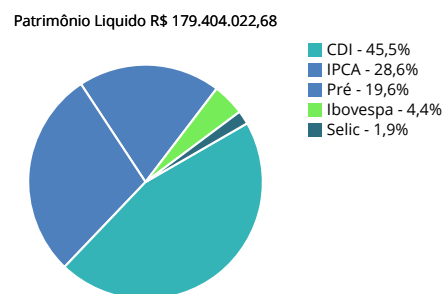
Mês	Abr-22	Mai-22	Jun-22	Jul-22	Ago-22	Set-22	Out-22	Nov-22	Dez-22	Jan-23	Fev-23	Mar-23	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev Ativo	0,14	0,90	(0,20)	0,84	1,56	0,97	1,12	(0,29)	0,33	0,84	(0,69)	0,74	0,89	6,43	12,03
Índ. Ref.	1,36	0,82	0,98	(0,25)	0,08	0,03	0,81	0,72	0,97	0,83	1,08	1,03	2,97	8,80	26,85
CDI	0,83	1,03	1,01	1,03	1,17	1,07	1,02	1,02	1,12	1,12	0,92	1,17	3,25	13,28	20,54
IPCA	1,06	0,47	0,67	(0,68)	(0,36)	(0,29)	0,59	0,41	0,62	0,53	0,84	0,71	2,09	4,65	16,48

Índice de Referência INPC + 4.35% a.a.

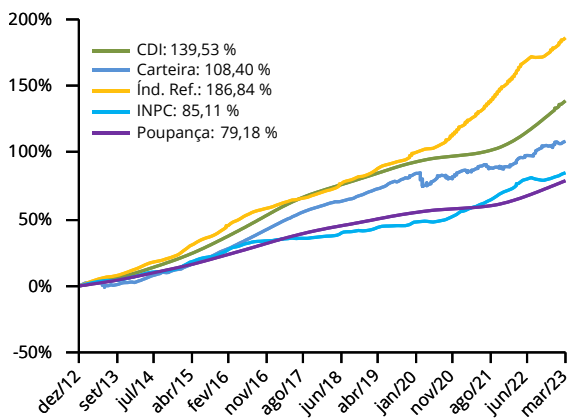
EVOLUÇÃO PATRIMONIAL



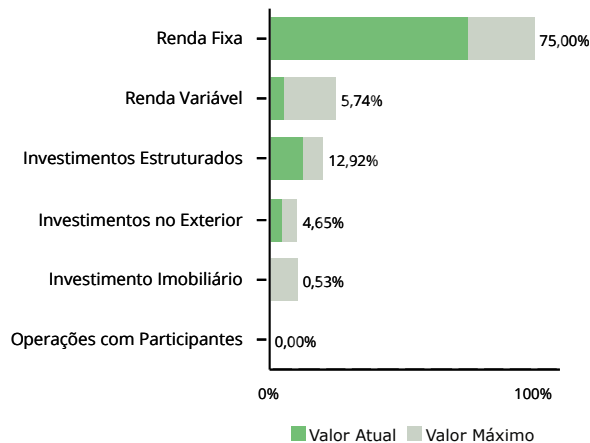
DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





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



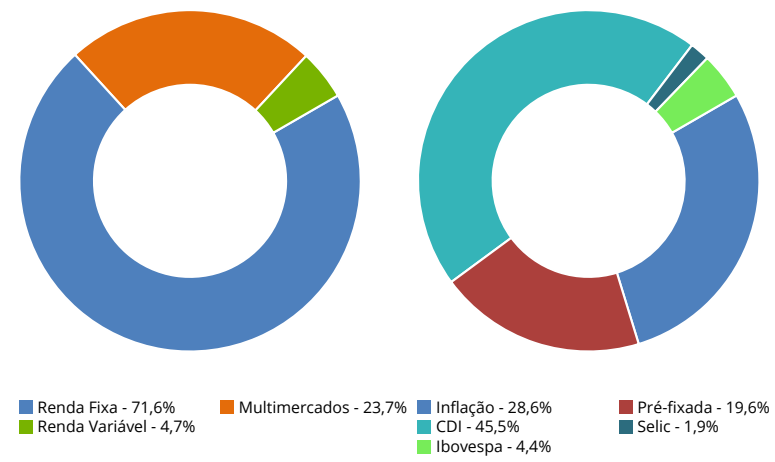
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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

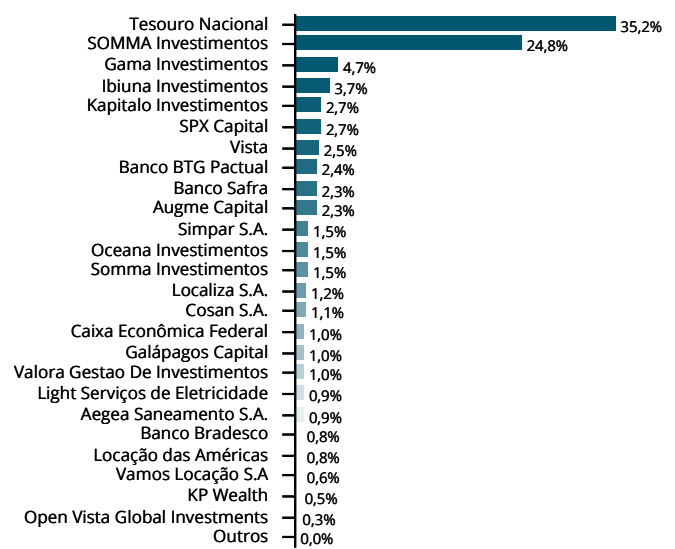


ATIVOS	MARÇO-23	%	FEVEREIRO-23	%
RENDA FIXA	90.856.047,95	50,6%	80.837.237,28	45,9%
Compromissada - Títulos Públicos	34.941.650,25	19,5%	25.434.170,31	14,4%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	1.556.994,67	0,9%	1.540.605,08	0,9%
Debênture - Cosan (CSAN33)	1.979.884,65	1,1%	1.923.430,80	1,1%
Debênture - JSL (JSLMB5)	2.617.983,36	1,5%	2.661.498,98	1,5%
Debênture - Light (LIGHD7)	1.610.767,71	0,9%	1.830.963,41	1,0%
Debênture - Localiza (LORTA7)	2.071.350,75	1,2%	2.088.214,17	1,2%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	1.467.603,71	0,8%	1.507.992,39	0,9%
Debênture - Vamos (VAMO34)	1.048.768,14	0,6%	1.026.360,70	0,6%
Letra Financeira - Banco Bradesco	1.495.467,06	0,8%	1.711.275,79	1,0%
Letra Financeira - Banco Safra	4.092.555,69	2,3%	3.963.859,18	2,3%
Letra Financeira - BTG Pactual	4.185.027,03	2,3%	4.114.252,34	2,3%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	1.835.230,74	1,0%	1.805.026,09	1,0%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	31.952.764,19	17,8%	31.229.588,04	17,7%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%	8.041.425,00	4,6%
Carteira de Ações	-	0,0%	8.041.425,00	4,6%
FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555	87.131.518,59	48,6%	83.246.699,98	47,3%
Absolute Hiker Institucional FIC RF	-	0,0%	6.363.670,34	3,6%
Absolute Vertex li Fic Multimercado	-	0,0%	4.705.806,16	2,7%
Augme Institucional FI RF CP	4.048.601,14	2,3%	4.009.571,73	2,3%
Galápagos Dragon FIC FIM CP	1.719.975,38	1,0%	-	0,0%
Ibiúna Equities 30 FIC FIA	2.717.941,38	1,5%	-	0,0%
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	3.813.764,27	2,1%	3.871.816,95	2,2%
Kapitalo K10 FIC FIM	4.888.279,37	2,7%	4.750.299,94	2,7%
KP Crédito Privado FIC FIM	900.193,88	0,5%	-	0,0%
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	4.259.085,31	2,4%	5.743.409,97	3,3%
OAKTREE Global Credit IE FIM	4.019.638,76	2,2%	-	0,0%
Oceana Valor 30 FIC FIA	2.590.477,29	1,4%	-	0,0%
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	549.325,05	0,3%	535.707,70	0,3%
SOMMA Firenze RF CP	16.998.327,93	9,5%	16.952.245,60	9,6%
SOMMA Fundamental FIA	2.589.939,08	1,4%	-	0,0%
SOMMA Institucional FIM	7.921.661,27	4,4%	7.871.310,86	4,5%
SOMMA Positano FIC FIM CP	1.547.200,53	0,9%	1.523.515,63	0,9%
SOMMA Real Estate FIC FIM	3.868.071,61	2,2%	3.912.645,16	2,2%
SOMMA Torino RF CP	13.741.629,40	7,7%	13.672.038,36	7,8%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	4.771.651,54	2,7%	4.802.610,20	2,7%
Valora Horizon HY FIM CP	1.719.653,50	1,0%	-	0,0%
Vista Hedge Institucional FIC FIM	4.466.101,90	2,5%	4.532.051,38	2,6%
TESOURARIA	1.416.456,20	0,8%	3.964.770,48	2,3%
Caixa	1.000,00	0,0%	1.000,00	0,0%
Valores a Pagar/Receber	1.415.456,20	0,8%	3.963.770,48	2,3%
TOTAL DA CARTEIRA	179.404.022,74	100%	176.090.132,74	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	31/03/2023	03/04/2023	13,64% a.a.	34.941.650,25	34.941.650,25	-	34.941.650,25	19,48%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	13.422,37	-	13.422,37	0,01%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	107.378,94	-	107.378,94	0,06%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	1.436.193,36	-	1.436.193,36	0,80%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	491.761,87	-	491.761,87	0,27%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	315.004,09	-	315.004,09	0,18%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	487.811,98	-	487.811,98	0,27%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	685.306,71	-	685.306,71	0,38%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	18/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,41%	-	232.231,79	-	232.231,79	0,13%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	11/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,60%	-	1.542.836,19	-	1.542.836,19	0,86%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	18/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,41%	-	842.915,38	-	842.915,38	0,47%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	49.372,19	-	49.372,19	0,03%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	394.977,52	-	394.977,52	0,22%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	604.809,33	-	604.809,33	0,34%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	16/03/2022	15/10/2026	IPCA + 7%	-	561.608,67	-	561.608,67	0,31%
Debênture - Localiza (LORTA7)	Mercado	11/03/2022	15/03/2031	IPCA + 7,50%	-	2.071.350,75	-	2.071.350,75	1,15%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	Mercado	11/03/2022	15/09/2031	IPCA + 7,60%	-	1.467.603,71	-	1.467.603,71	0,82%
Debênture - Vamos (VAMO34)	Mercado	12/11/2021	15/10/2031	IPCA + 7,69%	-	1.048.768,14	-	1.048.768,14	0,58%
Letra Financeira - Banco Bradesco	Mercado	14/11/2018	15/03/2024	100% Selic	1.500.000,00	1.495.467,06	-	1.495.467,06	0,83%
Letra Financeira - Banco Safra	Mercado	11/03/2022	12/03/2029	IPCA + 7,35%	2.000.000,00	2.287.791,05	-	2.287.791,05	1,28%
Letra Financeira - Banco Safra	Mercado	24/03/2022	26/03/2029	IPCA + 7,40%	1.600.000,00	1.804.764,64	-	1.804.764,64	1,01%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	11/07/2022	03/11/2023	IPCA + 6,97%	332.791,40	357.584,94	-	357.584,94	0,20%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	12/07/2022	19/08/2024	IPCA + 7,69%	273.654,04	297.837,86	-	297.837,86	0,17%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	22/07/2022	01/09/2027	CDI + 2,20%	1.500.000,00	1.680.852,96	-	1.680.852,96	0,94%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	29/10/2021	29/10/2026	IPCA + 7,49%	1.500.000,00	1.848.751,27	-	1.848.751,27	1,03%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	Mercado	12/09/2019	30/11/2024	100% Selic	1.800.000,00	1.835.230,74	-	1.835.230,74	1,02%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	11/11/2022	15/05/2027	IPCA + 6,08%	7.999.678,79	8.274.101,83	-	8.274.101,83	4,61%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	24/11/2022	15/05/2027	IPCA + 6,42%	10.024.957,93	10.772.341,33	-	10.772.341,33	6,00%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	14/03/2022	15/05/2025	IPCA + 5,80%	651.014,31	691.683,59	-	691.683,59	0,39%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	04/07/2022	15/05/2025	IPCA + 5,99%	301.675,52	314.401,63	-	314.401,63	0,18%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	21/07/2022	15/08/2030	IPCA + 6,26%	1.114.486,11	1.140.760,33	-	1.140.760,33	0,64%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	29/06/2022	15/05/2025	IPCA + 5,89%	1.006.366,48	1.048.005,44	-	1.048.005,44	0,58%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	15/03/2022	15/05/2025	IPCA + 5,79%	355.473,03	377.281,96	-	377.281,96	0,21%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	23/06/2022	15/05/2025	IPCA + 5,79%	3.003.819,22	3.127.248,23	-	3.127.248,23	1,74%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	09/05/2022	15/05/2035	IPCA + 5,74%	3.111.050,96	3.102.071,77	-	3.102.071,77	1,73%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	05/07/2022	15/05/2025	IPCA + 5,98%	201.233,16	209.601,09	-	209.601,09	0,12%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	27/04/2022	15/05/2035	IPCA + 5,64%	2.910.366,69	2.895.266,99	-	2.895.266,99	1,61%
TOTAL						90.856.047,95	-	90.856.047,95	50,64%

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	1,3393967	-	4.048.601,14	2,26%		
Galápagos Dragon FIC FIM CP	Galápagos Capital	D+91	1.296.673,0801134	1,3264526	-	1.719.975,38	0,96%		
Ibiuna Equities 30 FIC FIA	Ibiuna Investimentos	D+30	15.379,7337344	176,7222647	-	2.717.941,38	1,51%		
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	Ibiuna	D+31	30.330,5490223	125,7400340	-	3.813.764,27	2,13%		
Kapitalo K10 FIC FIM	Kapitalo Investimentos	D+30	2.609.841,1044542	1,8730180	-	4.888.279,37	2,72%		
KP Crédito Privado FIC FIM	KP Wealth	D+91	538.701,1925071	1,6710449	-	900.193,88	0,50%		

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	4.346.195,4137645	0,9799572	-	4.259.085,31	2,37%
OAKTREE Global Credit IE FIM	Gama Investimentos	D+12	2.972.934,6924213	1,3520777	-	4.019.638,76	2,24%
Oceana Valor 30 FIC FIA	Oceana Investimentos	D+30	529.377,3357901	4,8934420	-	2.590.477,29	1,44%
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	Open Vista	D+6	3.687,6271305	148,9643683	-	549.325,05	0,31%
SOMMA Firenze RF CP	SOMMA Investimentos	D+32	16.243.901,0587680	1,0464437	-	16.998.327,93	9,47%
SOMMA Fundamental FIA	Somma Investimentos	D+5	19.577,7170506	132,2901476	-	2.589.939,08	1,44%
SOMMA Institucional FIM	SOMMA Investimentos	D+5	2.569.737,3620829	3,0826735	-	7.921.661,27	4,42%
SOMMA Positano FIC FIM CP	SOMMA Investimentos	D+360	1.183,1607048	1.307,6841748	-	1.547.200,53	0,86%
SOMMA Real Estate FIC FIM	SOMMA Investimentos	D+60	3.726,9444757	1.037,8667114	-	3.868.071,61	2,16%
SOMMA Torino RF CP	SOMMA Investimentos	D+1	10.259.625,3977180	1,3393890	-	13.741.629,40	7,66%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	SPX Capital	D+60	1.965.878,6941731	2,4272360	-	4.771.651,54	2,66%
Valora Horizon HY FIM CP	Valora Gestao De Investimentos	D+181	0,5622330	3.058.613,7587524	-	1.719.653,50	0,96%
Vista Hedge Institucional FIC FIM	Vista Capital	D+16	2.734.007,4562004	1,6335368	-	4.466.101,90	2,49%
TOTAL					-	87.131.518,59	48,57 %

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

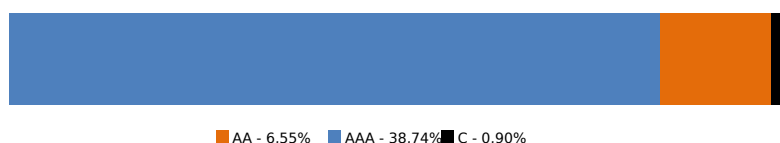
SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,00%	75,00%	25,00%
Títulos Públicos Federais	100,00%	44,91%	55,09%
CDI/CDBs	80,00%	0,00%	80,00%
Letras Financeiras de Inst. Financeira	80,00%	9,01%	70,99%
Debêntures	80,00%	19,31%	60,69%
DPGE	20,00%	0,00%	20,00%
FIDC	20,00%	0,53%	19,47%
Outros Ativos de Renda Fixa	20,00%	0,24%	19,76%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	25,00%	5,74%	19,26%
Ações de Companhias Abertas	25,00%	5,74%	19,26%
SPE	10,00%	0,00%	10,00%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	20,00%	12,41%	7,59%
FIP - Fundo de Investimento em Participações	5,00%	0,00%	5,00%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,00%	12,41%	2,59%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	10,00%	4,65%	5,35%
FIE - Fundo de Investimento no Exterior	10,00%	4,65%	5,35%
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	10,00%	0,53%	9,47%
CCI	10,00%	0,00%	10,00%
CRI	10,00%	0,03%	9,97%
FII - Fundo Investimento Imobiliário	10,00%	0,51%	9,49%
TOTAL EM OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,00%	0,00%	0,00%
Operações com Participante	0,00%	0,00%	0,00%
Total		100,00%	

RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO¹

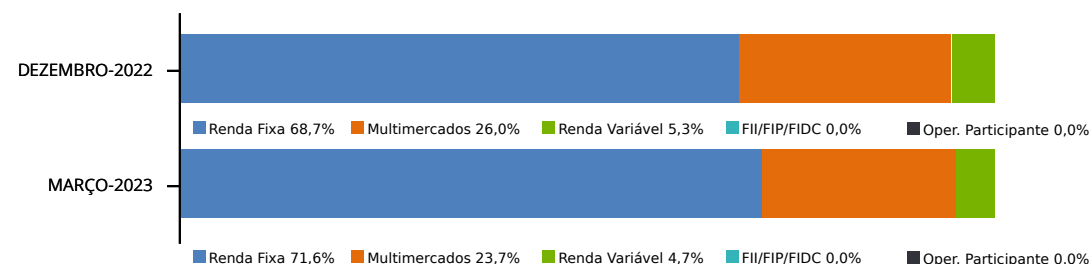
INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
			FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	38,74%				
Banco Bradesco	25,00%	0,84%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Banco Safra	25,00%	2,30%	-	AAA.br	brAAA	-
Debênture - Localiza (LORTA7)	25,00%	1,16%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	25,00%	0,82%	AAA(bra)	-	brAAA	-
Tesouro Nacional	100,00%	33,61%	-	-	brAAA	-
Alta Segurança (AA)	100,00%	6,55%				
Banco BTG Pactual	25,00%	2,35%	AA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Caixa Econômica Federal	25,00%	1,03%	AA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Debênture - Cosan (CSAN33)	25,00%	1,11%	AAA(bra)	AA+.br	-	-
Debênture - JSL (JSMLB5)	25,00%	1,47%	AAA(bra)	-	brAA	-
Debênture - Vamos (VAMO34)	25,00%	0,59%	AAA(bra)	-	brAA+	-
Risco Substancial (C)	0,00%	0,90%				
Debênture - Light (LIGHD7)	25,00%	0,90%	CC(bra)	CCC-.br	brBB-	-

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	0,97	94,3%	-	-	-	-
Compromissada - Títulos Públicos	1,17	113,8%	3,25	109,4%	12,51	140,6%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	1,06	103,1%	3,51	118,2%	9,26	104,0%
Debênture - Cosan (CSAN33)	2,94	284,4%	1,41	47,5%	3,47	39,0%
Debênture - JSL (JSMLB5)	2,30	223,4%	5,66	190,6%	14,65	164,6%
Debênture - Light (LIGHD7)	-12,03	-	-47,06	-	-44,38	-
Debênture - Localiza (LORTA7)	2,34	226,3%	2,27	76,4%	7,60	85,4%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	0,79	77,0%	1,33	44,8%	7,85	88,2%
Debênture - Vamos (VAMO34)	2,18	211,6%	3,00	101,0%	5,01	56,3%
Letra Financeira - Banco Bradesco	1,53	148,4%	4,22	142,1%	17,02	191,2%
Letra Financeira - Banco Safra	3,25	314,6%	5,63	189,6%	9,56	107,4%
Letra Financeira - BTG Pactual	1,72	166,7%	4,65	156,6%	11,57	130,0%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	1,67	162,2%	4,39	147,8%	15,61	175,4%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	2,32	224,4%	4,71	158,6%	8,46	95,1%
SOMMA Firenze RF CP	0,27	26,3%	-0,96	-	-	-
SOMMA Torino RF CP	0,51	49,3%	0,47	15,8%	11,36	127,6%

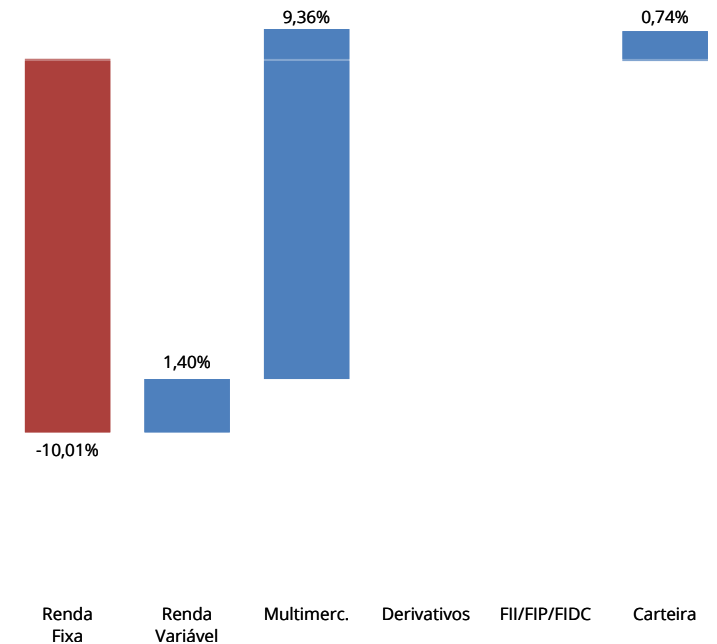
RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	%	%	%	%	%
INDICADORES						
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	1,03		2,97		8,90	
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	1,03		2,97		8,90	
Renda Variável (INPC + 4.35% a.a.)	1,03		2,97		8,90	
Estruturados (INPC + 6.50% a.a.)	1,22		3,50		11,14	
Op. com Participante (CDI)	1,17		3,25		13,28	
CDI	1,17		3,25		13,28	
IPCA	0,71		2,09		4,65	
INPC	0,64		1,88		4,36	
Ibovespa	-2,91		-7,16		-15,10	
Dólar	-2,45		-2,63		7,23	

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	1,14	1,34	9,57
Renda Variável	-2,64	-7,08	-24,04
Investimentos Estruturados	0,22	0,65	8,02
Investimentos no Exterior	0,00	0,00	0,00
Operação com participante	0,00	0,00	0,00

Multimercados	%		%		%	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	-1,50	-	-1,62	-	7,99	71,7%
Kapitalo K10 FIC FIM	2,90	238,1%	3,81	108,9%	16,10	144,5%
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	-0,56	-	-1,75	-	-8,44	-
SOMMA Institucional FIM	0,64	52,4%	1,13	32,3%	8,90	79,9%
SOMMA Positano FIC FIM CP	1,55	127,4%	-	-	-	-
SOMMA Real Estate FIC FIM	-1,14	-	-2,82	-	-	-
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	-0,64	-	1,71	48,9%	9,34	83,8%
Vista Hedge Institucional FIC FIM	-1,46	-	-1,66	-	-	-

Renda Variável	%		%		%	
	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	2,54	1,5	12,80	9,8	-12,72	-21,6

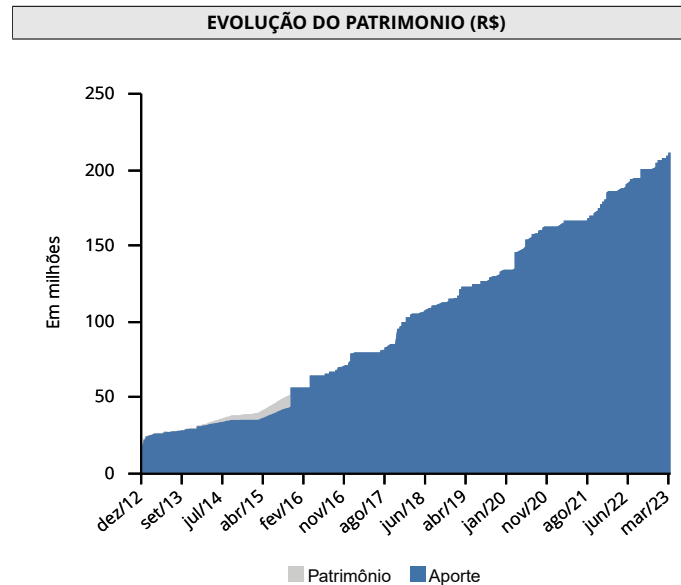
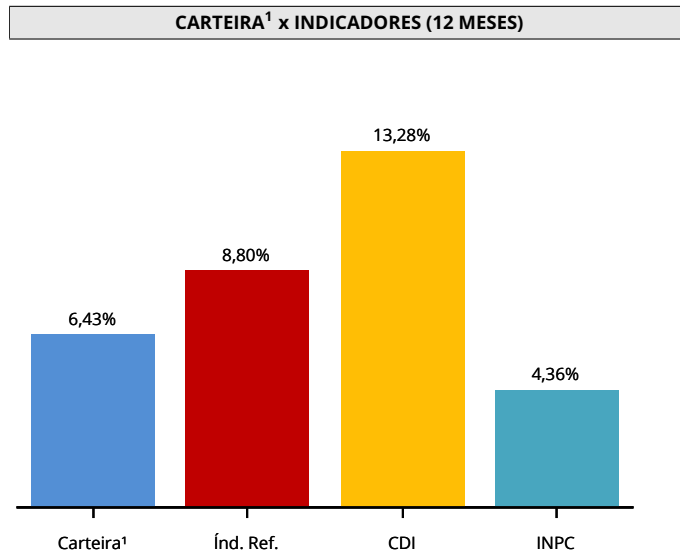
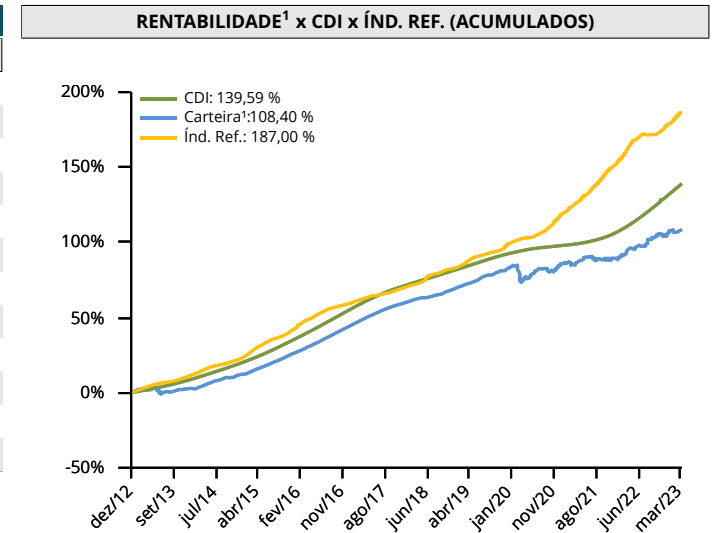
COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



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	-	-	-	1.828.227,64
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	-	-	-	48.601,14
Compromissada - Títulos Públicos	271.405,98	245.525,87	364.837,31	-	-	-	881.769,16
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	19.586,01	16.764,31	16.389,59	-	-	-	52.739,91
Debênture - Cosan (CSAN33)	(14.044,05)	(15.561,59)	56.453,85	-	-	-	26.848,21
Debênture - JSL (JSMLB5)	7.724,71	76.812,18	60.408,15	-	-	-	144.945,04
Debênture - Light (LIGHD7)	41.717,07	(1.253.125,83)	(220.195,70)	-	-	-	(1.431.604,46)
Debênture - Localiza (LORTA7)	5.886,76	(7.220,86)	47.789,71	-	-	-	46.455,61
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	(7.267,96)	15.260,31	11.559,25	-	-	-	19.551,60
Debênture - Vamos (VAMO34)	2.739,21	5.377,39	22.407,44	-	-	-	30.524,04
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	-	-	-	68.566,31
Letra Financeira - Banco Safra	27.587,98	61.936,34	128.696,51	-	-	-	218.220,83
Letra Financeira - BTG Pactual	54.809,82	60.522,15	70.774,69	-	-	-	186.106,66
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	25.135,83	21.894,49	30.204,65	-	-	-	77.234,97
Notas do Tesouro Nacional - Série B	227.200,83	488.180,77	723.176,15	-	-	-	1.438.557,75
SOMMA Firenze RF CP	(61.420,01)	(132.090,53)	46.082,33	-	-	-	(147.428,21)
SOMMA Torino RF CP	13.686,34	(18.867,45)	69.591,04	-	-	-	64.409,93
Valora Horizon HY FIM CP	-	-	19.653,50	-	-	-	19.653,50
RENDA VARIÁVEL	452.131,62	(721.240,61)	(212.389,90)	-	-	-	(481.498,89)
Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas	131.614,73	(425.325,00)	(124.365,00)	-	-	-	(418.075,27)
Ibiúna Equities 30 FIC FIA	-	-	17.941,38	-	-	-	17.941,38
Oceana Valor 30 FIC FIA	-	-	(59.522,71)	-	-	-	(59.522,71)
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	37.873,89	10.832,84	13.617,35	-	-	-	62.324,08
SOMMA Fundamental FIA	-	-	(60.060,92)	-	-	-	(60.060,92)
SOMMA Selection FIC FIA	282.643,00	(306.748,45)	-	-	-	-	(24.105,45)
MULTIMERCADOS	338.032,04	(69.351,31)	39.796,05	-	-	-	308.476,78
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	-	-	-	19.975,38
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	56.631,17	(61.225,48)	(58.052,68)	-	-	-	(62.646,99)
Kapitalo K10 FIC FIM	82.987,20	(41.584,94)	137.979,43	-	-	-	179.381,69
KP Crédito Privado FIC FIM	-	-	4.193,88	-	-	-	4.193,88
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	(166.922,57)	97.425,23	(24.324,66)	-	-	-	(93.822,00)
OAKTREE Global Credit IE FIM	-	-	19.638,76	-	-	-	19.638,76
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	-	-	-	88.262,51
SOMMA Positano FIC FIM CP	7.730,05	15.785,58	23.684,90	-	-	-	47.200,53
SOMMA Real Estate FIC FIM	(73.036,97)	5.227,85	(44.573,55)	-	-	-	(112.382,67)
Spx Nimitz Estruturado FIC Multimercado	88.472,80	22.619,01	(30.958,66)	-	-	-	80.133,15
Vista Hedge Institucional FIC FIM	71.298,40	(80.654,34)	(65.949,48)	-	-	-	(75.305,42)
TOTAL	1.486.129,74	(1.178.046,77)	1.347.122,56	-	-	-	1.655.205,53

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			
Mai			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	0,89	2,97	30,07%

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)
3,25	2,09	1,88	(7,16)	(2,63)



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
01/03/2023	4.000.000,00	Aplicação	OAKTREE Global Credit IE FIM
03/03/2023	1.700.000,00	Aplicação	Galápagos Dragon FIC FIM CP
03/03/2023	1.700.000,00	Aplicação	Valora Horizon HY FIM CP
03/03/2023	-4.713.638,48	Resgate	Absolute Vertex II Fic Multimercado
06/03/2023	2.650.000,00	Aplicação	Oceana Valor 30 FIC FIA
07/03/2023	2.650.000,00	Aplicação	SOMMA Fundamental FIA
08/03/2023	-6.372.171,39	Resgate	Absolute Hiker Institucional FIC RF
09/03/2023	-5.297.250,00	Venda	Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas
15/03/2023	-103.923,77	Juros	Debênture - JSL (JSMLB5)
15/03/2023	-51.947,93	Juros	Debênture - Locamérica (LCAMD1)
15/03/2023	-64.653,13	Juros	Debênture - Localiza (LORTA7)
15/03/2023	-240.166,21	Correção Monetária	Letra Financeira - Banco Bradesco
21/03/2023	2.700.000,00	Aplicação	Ibiúna Equities 30 FIC FIA
21/03/2023	896.000,00	Aplicação	KP Crédito Privado FIC FIM
24/03/2023	-2.619.810,00	Venda	Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES

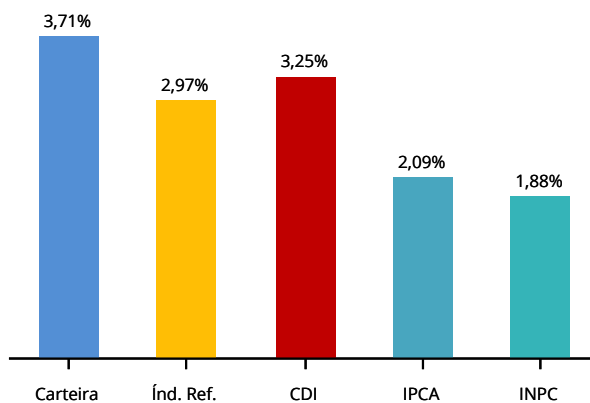
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
------	-------	----------	-------

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: No cenário internacional, o mês foi marcado pelo stress no sistema financeiro internacional e de decisões de política monetária ao redor do mundo. Após quebra do Silicon Valley Bank e do Signature Bank nos EUA e os problemas de liquidez do banco suíço Credit Suisse na Europa, criaram-se temores de uma possível uma crise financeira internacional que forçassem os Banco Centrais a encerrarem seus ciclos de aperto monetário. Apesar disso, nos EUA, o FED manteve o ritmo da última reunião e elevou as taxas de juros em 0,25 pontos percentuais, fazendo que Federal Funds Rate atingisse o intervalo de 4,75% - 5,0%. Na Europa, o Banco Central Europeu (BCE) elevou as taxas de juros em 50 bps, levando a taxa principal de juros de 3,0% para 3,5%.

Economia Brasileira: No Brasil, os destaques do mês foram referentes a decisão do Copom e o anúncio do novo arcabouço fiscal. O Copom manteve a Selic estável em 13,75%, conforme esperado pelo mercado. No comunicado, o comitê trouxe revisões altistas para as suas projeções de inflação e destacou a elevação das expectativas de inflação para prazos mais longos. A ata sinalizou que o comitê não pretende iniciar o processo de relaxamento monetário no curto-prazo. No cenário fiscal, houve a apresentação do novo arcabouço que irá substituir o Teto de Gastos. Apesar de reduzir a incerteza sobre a trajetória fiscal para os próximos anos, é provável que a regra precise da ajuda de medidas de recomposição de receitas para estabilizar a dívida pública.

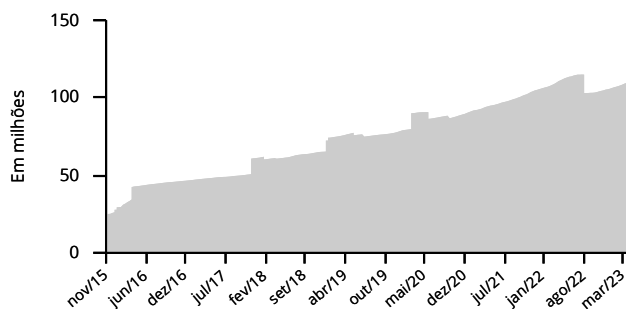
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Abr-22	Mai-22	Jun-22	Jul-22	Ago-22	Set-22	Out-22	Nov-22	Dez-22	Jan-23	Fev-23	Mar-23	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev ALM CP	1,74	1,41	0,94	0,42	0,00	0,16	0,69	0,92	0,89	1,20	1,00	1,46	3,71	11,37	29,93
Índ. Ref.	1,36	0,82	0,98	(0,25)	0,08	0,03	0,81	0,72	1,06	0,83	1,08	1,03	2,97	8,90	26,97
CDI	0,83	1,03	1,01	1,03	1,17	1,07	1,02	1,02	1,12	1,12	0,92	1,17	3,25	13,28	20,54
IPCA	1,06	0,47	0,67	(0,68)	(0,36)	(0,29)	0,59	0,41	0,62	0,53	0,84	0,71	2,09	4,65	16,48

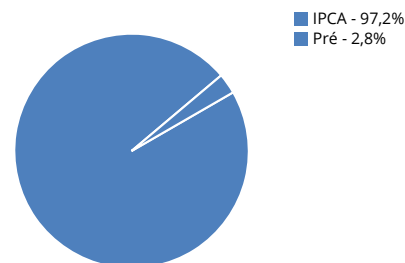
Índice de Referência INPC + 4.35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

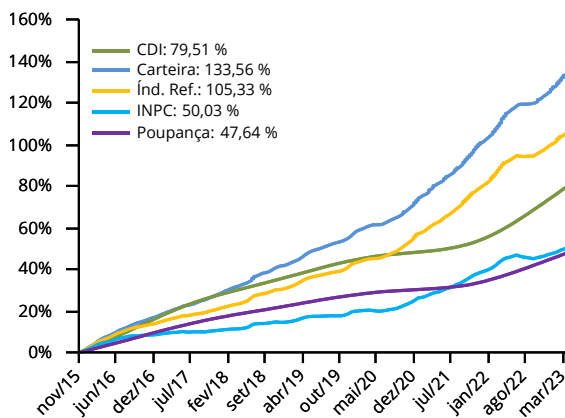


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

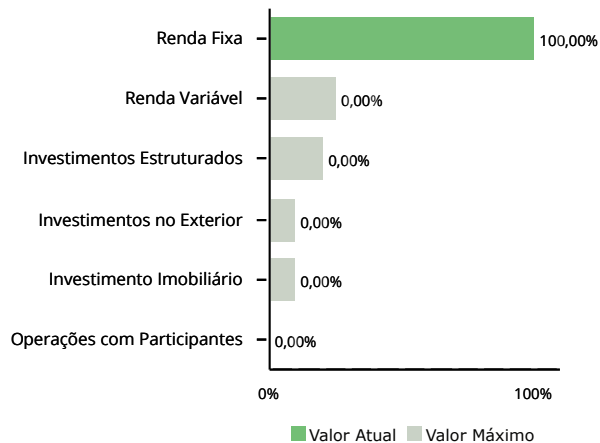
Patrimônio Líquido R\$ 109.738.461,61



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





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

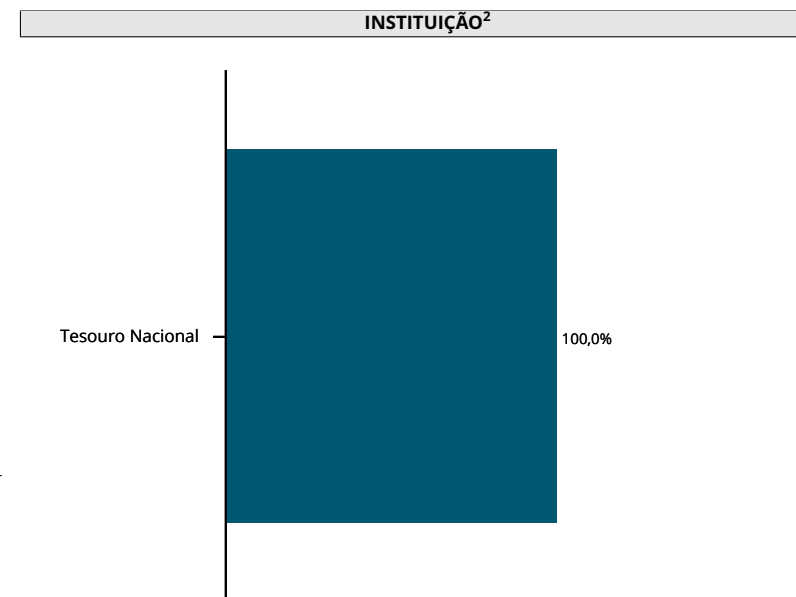
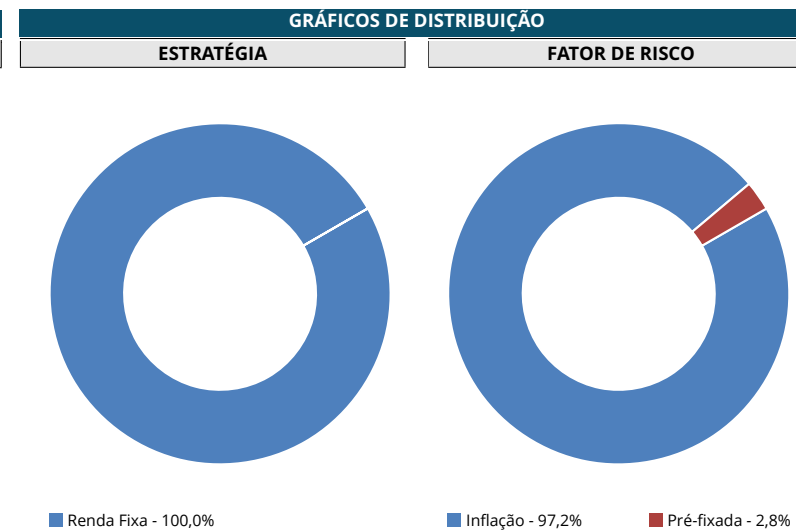


RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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	MARÇO-23	%	FEVEREIRO-23	%
RENDA FIXA	109.756.666,29	100,0%	108.170.042,49	100,0%
Compromissada - Títulos Públicos	3.091.879,97	2,8%	3.066.013,49	2,8%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	106.664.786,32	97,2%	105.104.029,00	97,2%
TESOURARIA	(18.204,65)	0,0%	(13.201,34)	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%	1.000,00	0,0%
Valores a Pagar/Receber	(19.204,65)	0,0%	(14.201,34)	0,0%
TOTAL DA CARTEIRA	109.738.461,64	100%	108.156.841,15	100%



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

²Não estão inclusas ações e opções

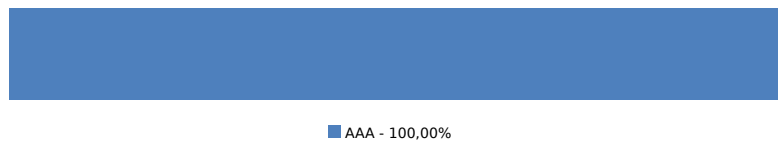
RENDA FIXA									
Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Compromissada - Títulos Públicos	Mercado	31/03/2023	03/04/2023	13,64% a.a.	3.091.879,97	3.091.879,97	-	3.091.879,97	2,82%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	22/08/2018	15/08/2030	IPCA + 5,65%	2.048.893,74	2.659.645,31	-	2.659.645,31	2,42%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	16/03/2020	15/08/2050	IPCA + 4,45%	10.007.893,59	12.237.647,61	-	12.237.647,61	11,15%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	24/12/2018	15/08/2024	IPCA + 4,47%	1.348.172,69	1.635.499,84	-	1.635.499,84	1,49%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,54%	474.768,52	739.846,23	-	739.846,23	0,67%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/02/2016	15/05/2035	IPCA + 7,40%	1.703.916,03	2.580.753,45	-	2.580.753,45	2,35%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	172.302,01	253.826,90	-	253.826,90	0,23%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/11/2017	15/05/2035	IPCA + 5,28%	9.842.760,14	13.298.958,56	-	13.298.958,56	12,12%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,34%	121.192,13	187.909,36	-	187.909,36	0,17%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,44%	860.308,17	1.342.256,27	-	1.342.256,27	1,22%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,62%	1.922.501,16	2.471.069,63	-	2.471.069,63	2,25%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	24/12/2018	15/05/2045	IPCA + 5,02%	1.340.943,59	1.739.760,50	-	1.739.760,50	1,59%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	20/12/2021	15/05/2023	IPCA + 5,80%	1.937.738,72	2.129.302,80	-	2.129.302,80	1,94%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,38%	1.223.238,40	1.959.501,30	-	1.959.501,30	1,79%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2055	IPCA + 6,38%	4.095.944,22	5.887.768,84	-	5.887.768,84	5,37%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/08/2020	15/08/2050	IPCA + 3,90%	1.130.879,32	1.382.013,53	-	1.382.013,53	1,26%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	30/12/2015	15/05/2045	IPCA + 7,32%	947.095,85	1.443.879,20	-	1.443.879,20	1,32%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	31/05/2017	15/08/2026	IPCA + 5,65%	1.493.159,87	1.986.333,17	-	1.986.333,17	1,81%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2035	IPCA + 7%	5.062.404,62	7.718.569,80	-	7.718.569,80	7,03%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/01/2016	15/05/2035	IPCA + 7,34%	549.253,50	845.429,31	-	845.429,31	0,77%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/08/2050	IPCA + 4,60%	2.378.295,32	2.994.103,79	-	2.994.103,79	2,73%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	16/03/2016	15/08/2050	IPCA + 6,82%	1.153.894,05	1.673.230,46	-	1.673.230,46	1,52%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	28/08/2020	15/08/2050	IPCA + 4%	1.114.803,90	1.361.637,63	-	1.361.637,63	1,24%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	19/06/2018	15/05/2055	IPCA + 5,91%	1.261.769,06	1.693.950,03	-	1.693.950,03	1,54%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	25/05/2022	15/08/2024	IPCA + 5,78%	3.031.373,67	3.073.431,20	-	3.073.431,20	2,80%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	20/12/2021	15/05/2025	IPCA + 5,26%	1.975.667,08	2.137.931,10	-	2.137.931,10	1,95%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	14/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,31%	241.312,77	376.656,33	-	376.656,33	0,34%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	20/12/2021	15/08/2026	IPCA + 5,14%	2.026.188,29	2.112.870,53	-	2.112.870,53	1,93%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2023	IPCA + 6,40%	855.964,59	1.252.024,26	-	1.252.024,26	1,14%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	1.058.426,68	1.559.222,47	-	1.559.222,47	1,42%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	18/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,18%	5.118.088,52	8.339.983,67	-	8.339.983,67	7,60%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2023	IPCA + 6,38%	3.256.186,12	4.757.791,61	-	4.757.791,61	4,34%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	02/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,98%	2.093.975,28	2.711.631,17	-	2.711.631,17	2,47%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	73.843,71	108.782,95	-	108.782,95	0,10%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	20/12/2021	15/08/2024	IPCA + 5,38%	1.988.955,26	2.089.933,22	-	2.089.933,22	1,90%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,35%	4.953.157,53	7.921.634,29	-	7.921.634,29	7,22%
TOTAL						109.756.666,29	-	109.756.666,29	100,02 %

LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO - PI vigente para o ano de 2020			
SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,00%	100,00%	0,00%
Títulos Públicos Federais	100,00%	100,00%	0,00%
CDI/CDBs	80,00%	0,00%	80,00%
Letras Financeiras de Inst. Financeira	80,00%	0,00%	80,00%
Debêntures	20,00%	0,00%	20,00%
DPGE	20,00%	0,00%	20,00%
FIDC	20,00%	0,00%	20,00%
Outros Ativos de Renda Fixa	20,00%	0,00%	20,00%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	25,00%	0,00%	25,00%
Ações de Companhias Abertas	25,00%	0,00%	25,00%
SPE	10,00%	0,00%	10,00%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	20,00%	0,00%	20,00%
FIP - Fundo de Investimento em Participações	5,00%	0,00%	5,00%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,00%	0,00%	15,00%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	10,00%	0,00%	10,00%
FIE - Fundo de Investimento no Exterior	10,00%	0,00%	10,00%
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	10,00%	0,00%	10,00%
CCI	10,00%	0,00%	10,00%
CRI	10,00%	0,00%	10,00%
FII - Fundo Investimento Imobiliário	10,00%	0,00%	10,00%
TOTAL EM OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,00%	0,00%	0,00%
Operações com Participante	0,00%	0,00%	0,00%
Total		100,00%	

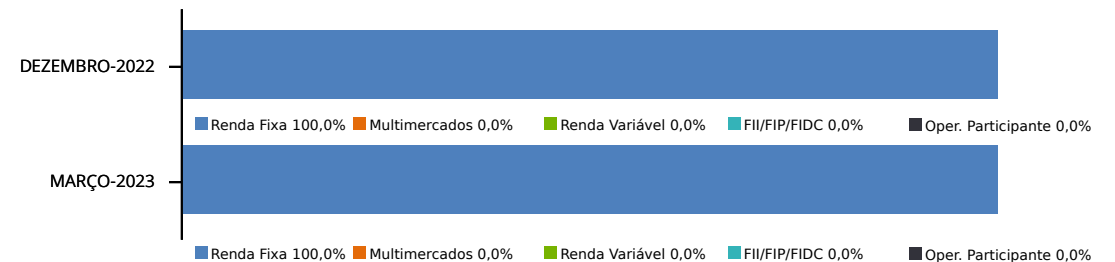
RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO ¹			
INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	100,00%	FITCH MOODY'S S&P AUSTIN
Tesouro Nacional	100,00%	100,00%	- - brAAA -

LEGENDA
Nota elevada
Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



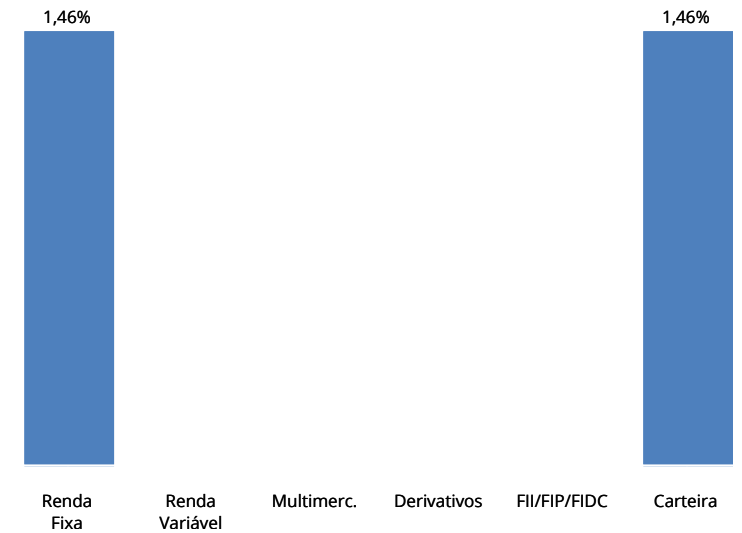
¹Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Renda Fixa						
Compromissada - Títulos Públicos	1,17	113,8%	3,25	109,4%	25,60	287,6%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1,49	143,9%	3,76	126,6%	11,54	129,7%

RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS %	NO ANO %	EM 12 MESES %
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	1,03	2,97	8,90
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	1,03	2,97	8,90
Op. com Participante (0% CDI)	0,00	0,00	0,00
CDI	1,17	3,25	13,28
IPCA	0,71	2,09	4,65
INPC	0,64	1,88	4,36
Ibovespa	-2,91	-7,16	-15,10
Dólar	-2,45	-2,63	7,23

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	1,44	3,68	11,36
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

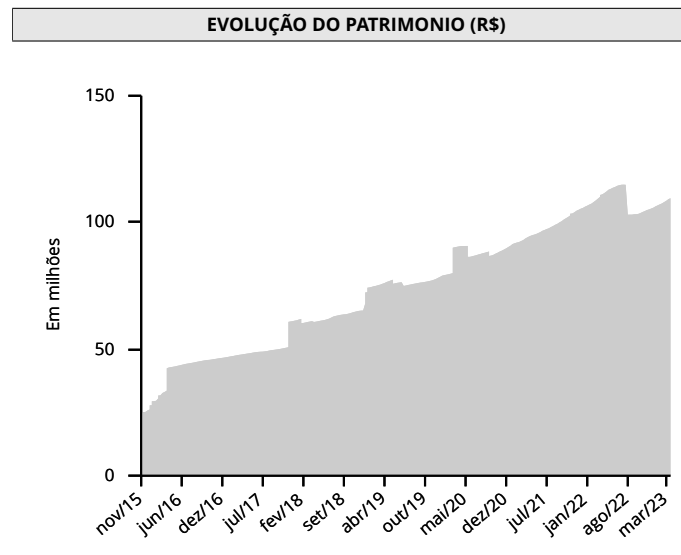
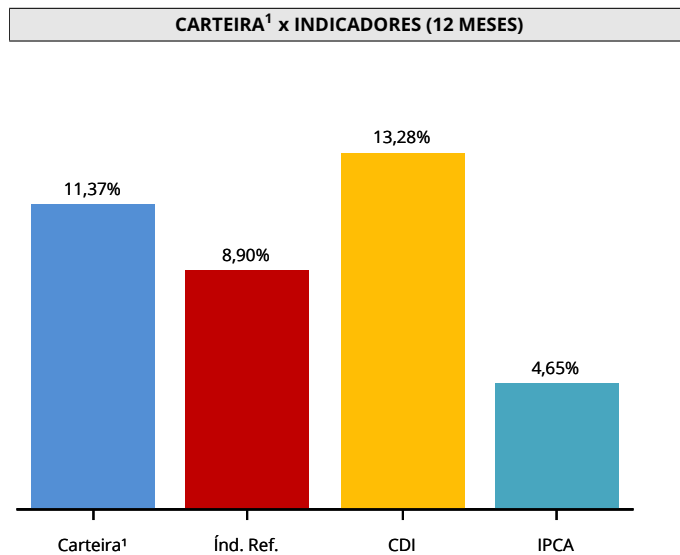
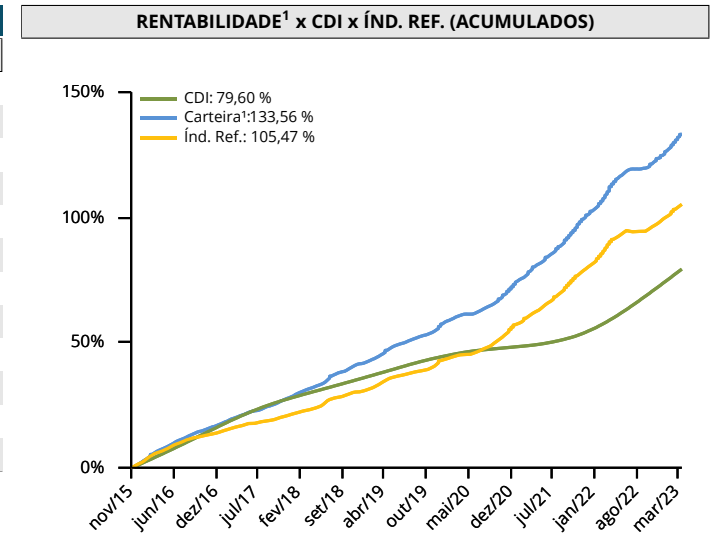
COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



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	-	-	-	3.968.388,58
Compromissada - Títulos Públicos	24.469,28	23.167,19	35.913,90	-	-	-	83.550,37
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1.264.331,27	1.059.749,62	1.560.757,32	-	-	-	3.884.838,21
TOTAL	1.288.800,55	1.082.916,81	1.596.671,22	-	-	-	3.968.388,58

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			
Mai			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	3,71	2,97	124,88%

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)
3,25	2,09	1,88	(7,16)	(2,63)



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%

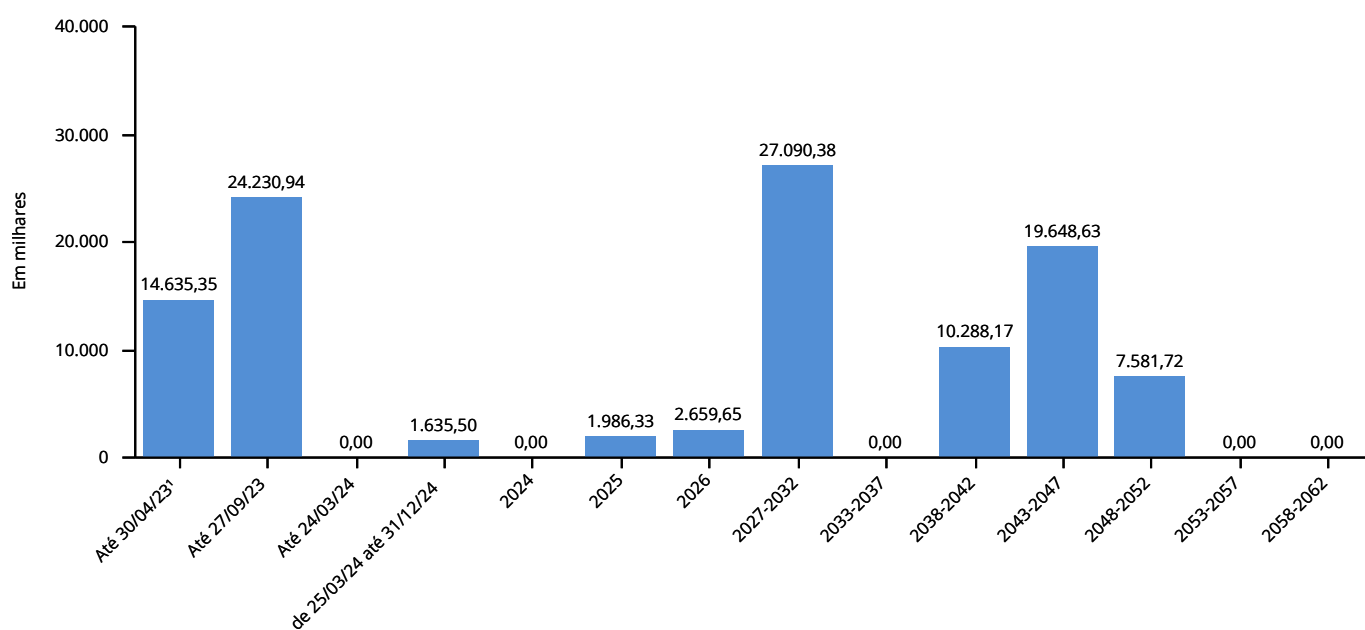
2020	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,30%	0,53%	0,76%	0,37%	0,04%	0,47%	0,86%	0,75%	0,87%	1,29%	1,25%	1,64%	10,61%
Rent. Líquida	1,30%	0,53%	0,76%	0,37%	0,04%	0,47%	0,86%	0,75%	0,87%	1,29%	1,25%	1,64%	10,61%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,22%	0,19%	0,16%	0,16%	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%										3,71%
Rent. Líquida	1,20%	1,00%	1,46%										3,71%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%										3,25%
Índice Ref.	0,83%	1,08%	1,03%										2,97%

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