



R.I. Relatório de Investimentos

NOVEMBRO/2022

JUSPREV 

Apresentação

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

Objetivo

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

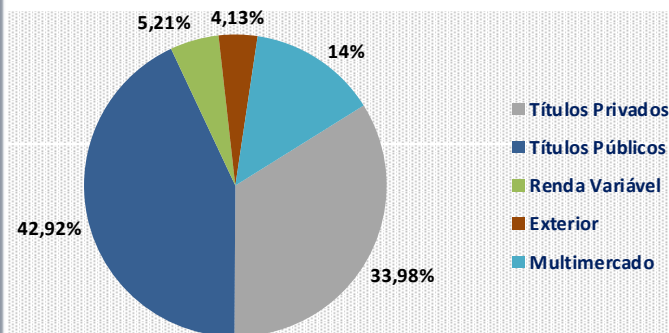
Performance dos Investimentos

Fundos de Investimentos	Patrimônio		Gestor	Rentabilidade					
				1M	12M	24M	36M	48M	60M
ICATU VANG FC FI MULT CRED PRIV JUSPREV ¹	168.836.339,44	38,25%	Icatu Asset Management	0,65%	8,64%	11,92%	14,70%	23,15%	31,29%
SOMMA JUSPREV ATIVO FI MULT CRED PRIV ²	167.737.167,09	38,00%	Somma Investimentos S.A.	-0,29%	9,55%	12,39%	13,51%	22,23%	29,79%
SOMMA JUSPREV ALM FI MULT	104.883.197,35	23,76%	Somma Investimentos S.A.	0,92%	12,19%	30,98%	44,44%	57,70%	75,15%
TOTAL JUSPREV	441.456.703,88	100%		0,29%	9,17%	15,71%	19,33%	27,82%	37,02%

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

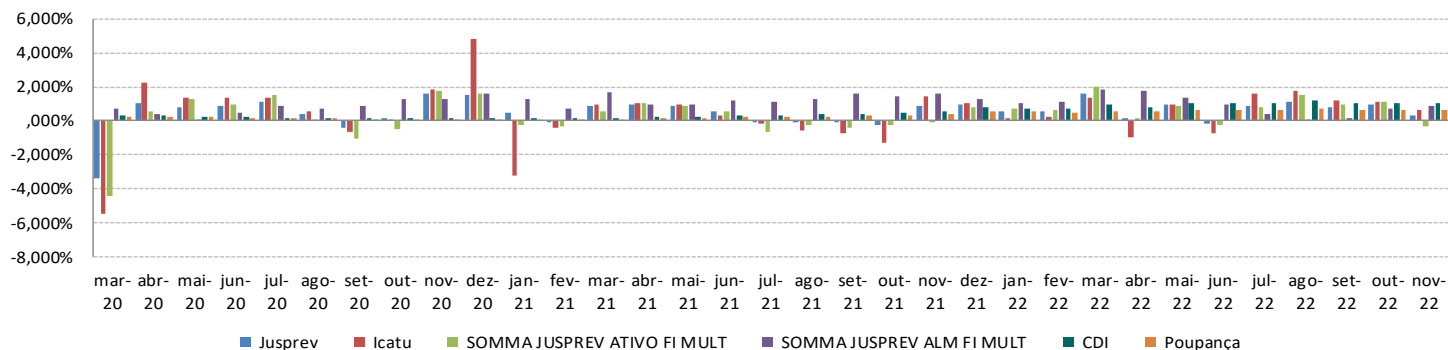


% CDI - FUNDO ICATU	63,69%	71,94%	73,31%	74,58%	85,72%	88,85%
% CDI - FUNDO SULAMÉRICA JUSPREV	-28,62%	79,51%	76,17%	68,51%	82,32%	84,60%
% CDI - FUNDO JUSPREV FI MULT	90,17%	101,56%	190,50%	225,41%	213,68%	213,39%
% CDI - JUSPREV CONSOLIDADO	28,87%	76,37%	96,60%	98,04%	103,01%	105,12%
% POUPANÇA - FUNDO ICATU	99,93%	114,91%	118,20%	116,10%	131,08%	134,66%
% POUPANÇA - FUNDO SOMMA JUSPREV ATIVO	-44,91%	127,01%	122,81%	106,65%	125,88%	128,23%
% POUPANÇA - FUNDO SOMMA JUSPREV ALM	141,48%	162,22%	307,15%	350,90%	326,74%	323,42%
% POUPANÇA - JUSPREV CONSOLIDADO	45,29%	121,99%	155,75%	152,63%	157,52%	159,33%
Excesso sobre INPC* + 4,35%	-0,42%	-1,30%	-9,57%	-15,06%	-16,17%	-17,32%
Excesso sobre INPC* + 6%	-0,55%	-2,84%	-12,34%	-18,89%	-20,71%	-22,53%

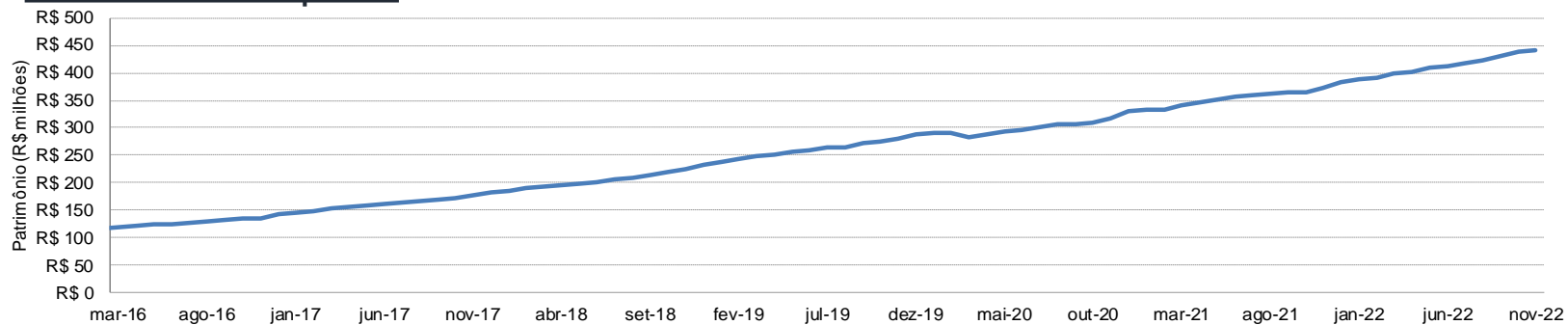
Rentabilidade Mensal Consolidada

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

Rentabilidade Mensal



Patrimônio Líquido



Histórico de Desempenho

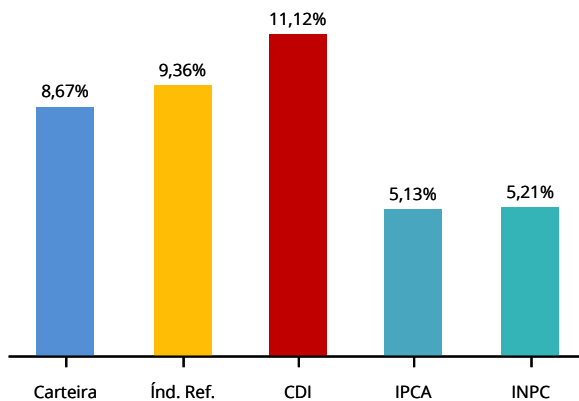
Início Período Considerado	6-ago-08	
	12 meses	Desde o início
Melhor Mês da JUSPREV	1,65%	2,10%
Melhor Mês do INPC + 4,35%	2,09%	2,09%
Melhor Mês do INPC + 6%	2,23%	2,23%
Pior Mês da JUSPREV	-0,14%	-3,41%
Pior Mês do INPC + 4,35%	2,09%	-0,25%
Pior Mês do INPC + 6%	2,23%	-0,12%
% de meses acima de INPC + 4,35%	41,67%	39,18%
% de meses acima de INPC + 6%	45,45%	34,12%
% de meses acima de CDI	16,67%	39,18%
Volatilidade da JUSPREV (a.a.)	-0,11%	0,23%

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: No cenário internacional, o mês foi marcado por um cenário inflacionário mais positivo. Na Europa, o índice de preços apresentou queda de 0,1 na prévia do mês de novembro, enquanto nos EUA houve alta de 0,4% no mês de outubro, mas com o resultado abaixo das expectativas de mercado (0,6%). Ambos resultados sinalizam uma moderação no ritmo de aperto monetário por parte dos Bancos Centrais das duas localidades, mas corroboram a visão de que os juros devem permanecer elevados por período prolongado para consolidar o processo de desinflação. Na China, após uma onda de protestos, o governo anunciou um pacote de medidas que visem maior flexibilização à política de COVID zero. Espera-se, com isso, novos impulsos para a retomada do crescimento econômico.

Economia Brasileira: No Brasil, o mês foi marcado por incertezas envolvendo o cenário fiscal. A PEC da Transição, projeto de emenda a constituição que prevê a elevação do teto de gastos pelos próximos dois anos, provocou uma elevação no prêmio de risco do país e, consequentemente, um aumento nas taxas no mercado de juros. Apesar de o projeto final apresentar impacto fiscal menor do que o inicialmente esperado, as incertezas permanecem. O mercado segue aguardando a escolha da equipe econômica e das políticas adotadas pelo novo governo.

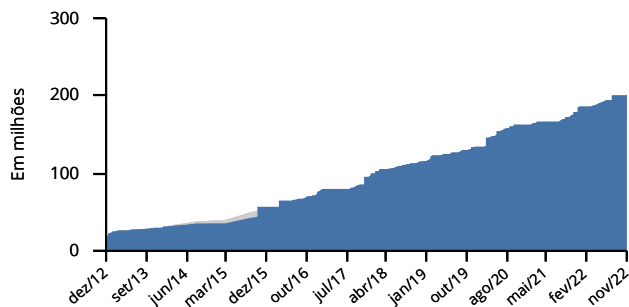
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



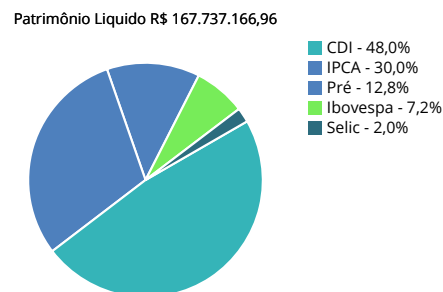
Mês	Dez-21	Jan-22	Fev-22	Mar-22	Abr-22	Mai-22	Jun-22	Jul-22	Ago-22	Set-22	Out-22	Nov-22	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev Ativo	0,81	0,69	0,66	1,98	0,14	0,90	(0,20)	0,84	1,56	0,97	1,12	(0,29)	8,67	9,55	12,39
Índ. Ref.	1,12	1,03	1,32	2,09	1,36	0,82	0,98	(0,25)	0,08	0,03	0,81	0,72	9,36	10,58	28,00
CDI	0,76	0,73	0,75	0,92	0,83	1,03	1,01	1,03	1,17	1,07	1,02	1,02	11,12	11,97	16,20
IPCA	0,73	0,54	1,01	1,62	1,06	0,47	0,67	(0,68)	(0,36)	(0,29)	0,59	0,41	5,13	5,90	17,27

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

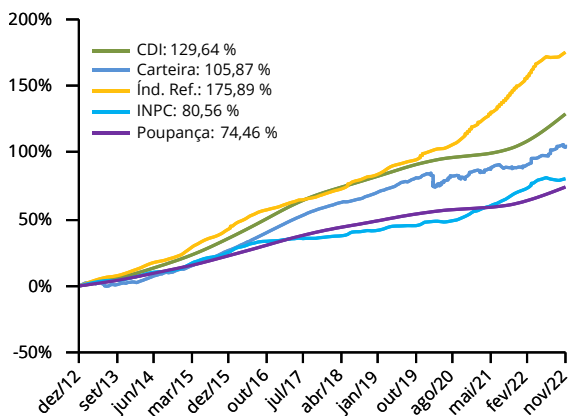
EVOLUÇÃO PATRIMONIAL



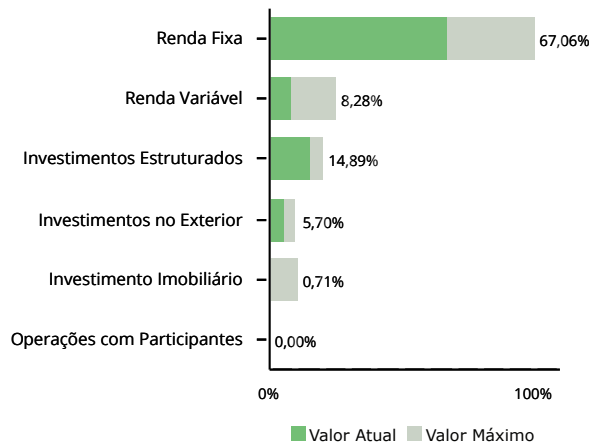
DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





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



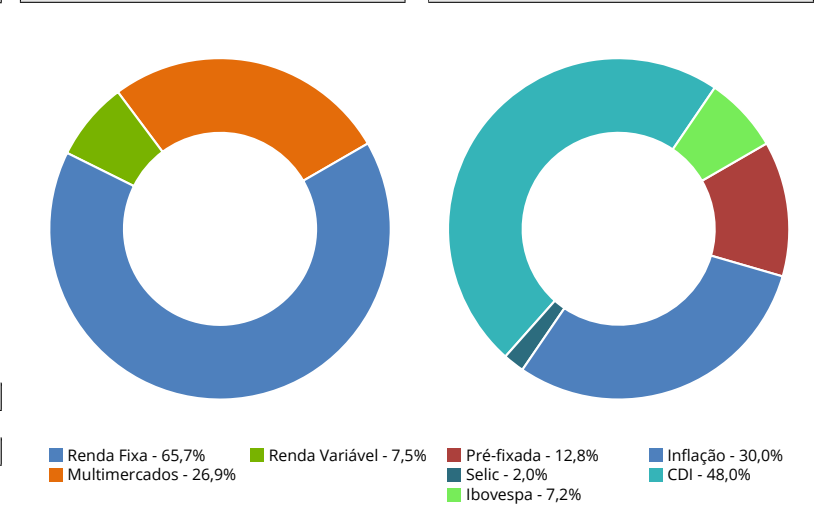
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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

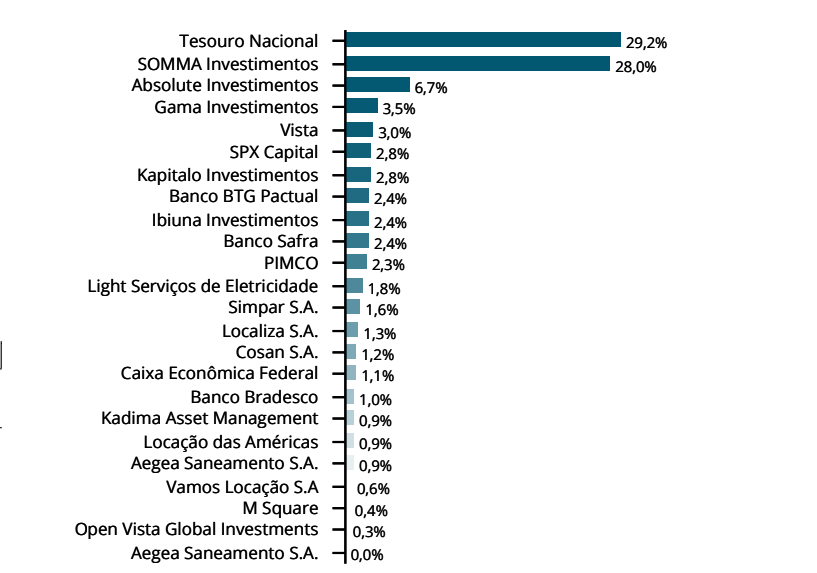


ATIVOS	NOVEMBRO-22	%	OUTUBRO-22	%
RENDA FIXA	76.888.576,89	45,8%	67.548.974,16	40,5%
Compromissada - Títulos Públicos	21.521.793,80	12,8%	27.740.331,78	16,6%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	1.486.655,66	0,9%	1.502.189,46	0,9%
Debênture - Cosan (CSAN33)	2.014.113,21	1,2%	2.047.062,91	1,2%
Debênture - JSL (JSMLB5)	2.566.044,18	1,5%	2.578.291,28	1,5%
Debênture - Light (LIGHD7)	3.026.910,33	1,8%	3.048.204,03	1,8%
Debênture - Localiza (LORTA7)	2.092.098,33	1,2%	2.119.814,55	1,3%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	1.505.407,52	0,9%	1.522.813,81	0,9%
Debênture - Vamos (VAMO34)	1.025.848,82	0,6%	1.041.380,99	0,6%
Letra Financeira - Banco Bradesco	1.642.473,36	1,0%	3.273.804,70	2,0%
Letra Financeira - Banco Safra	3.882.416,61	2,3%	3.918.788,57	2,3%
Letra Financeira - BTG Pactual	3.947.767,51	2,4%	3.944.399,84	2,4%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	1.730.905,45	1,0%	1.958.731,59	1,2%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	30.446.142,11	18,2%	12.853.160,65	7,7%
RENDA VARIÁVEL	3.197.029,50	1,9%	3.302.144,50	2,0%
Carteira de Ações	3.197.029,50	1,9%	3.302.144,50	2,0%
FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555	87.681.507,51	52,3%	96.066.951,83	57,6%
Absolute Hiker Institucional FIC RF	6.208.083,12	3,7%	6.150.297,57	3,7%
Absolute Vertex Ii Fic Multimercado	4.844.974,67	2,9%	4.856.624,28	2,9%
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	3.891.276,91	2,3%	3.914.411,82	2,3%
Kadima IMA-B FIC RF CP	1.557.816,84	0,9%	1.548.036,88	0,9%
Kapitalo K10 FIC FIM	4.665.767,71	2,8%	4.686.764,40	2,8%
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	5.798.343,42	3,5%	5.680.040,35	3,4%
M SQUARE GLOBAL EQUITY IE FIC FIM	718.953,78	0,4%	665.412,13	0,4%
Occam Institucional Ii Fic Multimercado	-	0,0%	7.754.686,63	4,6%
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	509.426,35	0,3%	488.741,53	0,3%
Pimco Income IE Fi Multimercado	3.759.567,19	2,2%	3.606.143,67	2,2%
SOMMA Firenze RF CP	11.998.960,12	7,2%	11.868.454,84	7,1%
SOMMA Institucional FIM	7.809.150,71	4,7%	7.777.395,70	4,7%
SOMMA Real Estate FIC FIM	3.963.884,74	2,4%	4.081.124,96	2,4%
SOMMA Selection FIC FIA	8.808.642,22	5,3%	9.582.342,09	5,7%
SOMMA Torino RF CP	13.512.367,81	8,1%	13.365.316,60	8,0%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	4.685.534,45	2,8%	4.935.582,22	3,0%
Vista Hedge FIC FIM	-	0,0%	5.105.575,56	3,1%
Vista Hedge Institucional FIC FIM	4.948.757,47	3,0%	-	0,0%
TESOURARIA	(29.946,91)	0,0%	(21.268,34)	0,0%
Caixa	1.000,08	0,0%	1.000,05	0,0%
Valores a Pagar/Receber	(30.946,99)	0,0%	(22.268,39)	0,0%
TOTAL DA CARTEIRA	167.737.166,99	100%	166.896.802,15	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	30/11/2022	01/12/2022	13,64% a.a.	21.521.793,80	21.521.793,80	-	21.521.793,80	13,08%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	102.527,98	-	102.527,98	0,06%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	12.816,00	-	12.816,00	0,01%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	1.371.311,68	-	1.371.311,68	0,83%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	500.263,53	-	500.263,53	0,30%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	320.449,93	-	320.449,93	0,19%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	496.245,35	-	496.245,35	0,30%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	697.154,40	-	697.154,40	0,42%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	11/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,60%	-	1.512.227,27	-	1.512.227,27	0,92%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	18/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,41%	-	826.192,46	-	826.192,46	0,50%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	18/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,41%	-	227.624,45	-	227.624,45	0,14%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	92.778,86	-	92.778,86	0,06%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	1.136.541,04	-	1.136.541,04	0,69%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	16/03/2022	15/10/2026	IPCA + 7%	-	1.055.359,54	-	1.055.359,54	0,64%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	742.230,89	-	742.230,89	0,45%
Debênture - Localiza (LORTA7)	Mercado	11/03/2022	15/03/2031	IPCA + 7,50%	-	2.092.098,33	-	2.092.098,33	1,27%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	Mercado	11/03/2022	15/09/2031	IPCA + 7,60%	-	1.505.407,52	-	1.505.407,52	0,91%
Debênture - Vamos (VAMO34)	Mercado	12/11/2021	15/10/2031	IPCA + 7,69%	-	1.025.848,82	-	1.025.848,82	0,62%
Letra Financeira - Banco Bradesco	Mercado	14/11/2018	15/03/2024	100% Selic	1.500.000,00	1.642.473,36	-	1.642.473,36	1,00%
Letra Financeira - Banco Safra	Mercado	24/03/2022	26/03/2029	IPCA + 7,40%	1.600.000,00	1.712.380,75	-	1.712.380,75	1,04%
Letra Financeira - Banco Safra	Mercado	11/03/2022	12/03/2029	IPCA + 7,35%	2.000.000,00	2.170.035,86	-	2.170.035,86	1,32%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	29/10/2021	29/10/2026	IPCA + 7,49%	1.500.000,00	1.743.787,49	-	1.743.787,49	1,06%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	11/07/2022	03/11/2023	IPCA + 6,97%	332.791,40	338.961,56	-	338.961,56	0,21%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	12/07/2022	19/08/2024	IPCA + 7,69%	273.654,04	281.635,70	-	281.635,70	0,17%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	22/07/2022	01/09/2027	CDI + 2,20%	1.500.000,00	1.583.382,76	-	1.583.382,76	0,96%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	Mercado	12/09/2019	30/11/2024	100% Selic	1.800.000,00	1.730.905,45	-	1.730.905,45	1,05%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/06/2022	15/05/2025	IPCA + 5,89%	1.006.366,48	991.239,45	-	991.239,45	0,60%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/03/2022	15/05/2025	IPCA + 5,79%	355.473,03	356.846,20	-	356.846,20	0,22%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	23/06/2022	15/05/2025	IPCA + 5,79%	3.003.819,22	2.957.858,53	-	2.957.858,53	1,80%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	27/04/2022	15/05/2035	IPCA + 5,64%	2.910.366,69	2.810.994,83	-	2.810.994,83	1,71%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	14/03/2022	15/05/2025	IPCA + 5,80%	651.014,31	654.218,04	-	654.218,04	0,40%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	05/07/2022	15/05/2025	IPCA + 5,98%	201.233,16	198.247,89	-	198.247,89	0,12%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	09/05/2022	15/05/2035	IPCA + 5,74%	3.111.050,96	3.011.780,17	-	3.011.780,17	1,83%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	24/11/2022	15/05/2027	IPCA + 6,43%	10.024.957,93	10.204.561,82	-	10.204.561,82	6,20%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	11/11/2022	15/05/2027	IPCA + 6,08%	7.999.678,79	7.837.997,43	-	7.837.997,43	4,76%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/07/2022	15/08/2030	IPCA + 6,26%	1.114.486,11	1.125.025,91	-	1.125.025,91	0,68%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	04/07/2022	15/05/2025	IPCA + 5,99%	301.675,52	297.371,84	-	297.371,84	0,18%
TOTAL						76.888.576,89	-	76.888.576,89	46,73%

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555									
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL		
Absolute Hiker Institucional FIC RF	Absolute Investimentos	D+4	5.235.924,4238291	1,1856709	-	6.208.083,12	3,77%		
Absolute Vertex II Fic Multimercado	Absolute Investimentos	D+29	2.092.475,6103136	2,3154271	-	4.844.974,67	2,94%		
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	Ibiuna	D+31	30.330,5490223	128,2956304	-	3.891.276,91	2,36%		
Kadima IMA-B FIC RF CP	Kadima Asset Management	D+5	1.523.503,2502472	1,0225228	-	1.557.816,84	0,95%		
Kapitalo K10 FIC FIM	Kapitalo Investimentos	D+30	2.609.841,1044542	1,7877593	-	4.665.767,71	2,84%		
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	Gama Investimentos	D+7	5.828.216,8743895	0,9948743	-	5.798.343,42	3,52%		

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555							
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
M SQUARE GLOBAL EQUITY IE FIC FIM	M Square	D+30	472.402,6835328	1,5219088	-	718.953,78	0,44%
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	Open Vista	D+6	3.687,6271305	138,1447570	-	509.426,35	0,31%
Pimco Income IE Fi Multimercado	PIMCO	D+1	2.064.135,4764934	1,8213762	-	3.759.567,19	2,28%
SOMMA Firenze RF CP	SOMMA Investimentos	D+32	11.495.831,2678400	1,0437662	-	11.998.960,12	7,29%
SOMMA Institucional FIM	SOMMA Investimentos	D+5	2.569.737,3620829	3,0388906	-	7.809.150,71	4,75%
SOMMA Real Estate FIC FIM	SOMMA Investimentos	D+60	3.726,9444757	1.063,5749388	-	3.963.884,74	2,41%
SOMMA Selection FIC FIA	SOMMA Investimentos	D+37	7.816.800,4562336	1,1268859	-	8.808.642,22	5,35%
SOMMA Torino RF CP	SOMMA Investimentos	D+1	10.259.625,3977180	1,3170430	-	13.512.367,81	8,21%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	SPX Capital	D+60	1.965.878,6941731	2,3834301	-	4.685.534,45	2,85%
Vista Hedge Institucional FIC FIM	Vista Capital	D+16	2.978.777,4241687	1,6613385	-	4.948.757,47	3,01%
TOTAL					-	87.681.507,51	53,29 %

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

SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,00%	67,06%	32,94%
Títulos Públicos Federais	100,00%	39,22%	60,78%
CDI/CDBs	80,00%	0,00%	80,00%
Letras Financeiras de Inst. Financeira	80,00%	8,67%	71,33%
Debêntures	20,00%	18,57%	1,43%
DPGE	20,00%	0,00%	20,00%
FIDC	20,00%	0,40%	19,60%
Outros Ativos de Renda Fixa	20,00%	0,21%	19,79%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	25,00%	8,28%	16,72%
Ações de Companhias Abertas	25,00%	8,28%	16,72%
SPE	10,00%	0,00%	10,00%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	20,00%	14,17%	5,83%
FIP - Fundo de Investimento em Participações	5,00%	0,00%	5,00%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,00%	14,17%	0,83%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	10,00%	5,70%	4,30%
FIE - Fundo de Investimento no Exterior	10,00%	5,70%	4,30%
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	10,00%	0,71%	9,29%
CCI	10,00%	0,00%	10,00%
CRI	10,00%	0,00%	10,00%
FII - Fundo Investimento Imobiliário	10,00%	0,71%	9,29%
TOTAL EM OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,00%	0,00%	0,00%
Operações com Participante	0,00%	0,00%	0,00%
Total		100,00%	

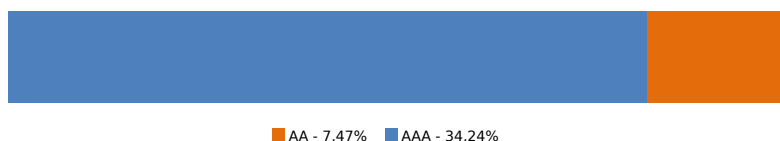
RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO¹

INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
			FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	34,24%				
Banco Bradesco	25,00%	1,00%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Banco Safra	25,00%	2,36%	-	AAA.br	brAAA	-
Debênture - Cosan (CSAN33)	25,00%	1,22%	AAA(bra)	AAA.br	-	-
Debênture - Localiza (LORTA7)	25,00%	1,27%	AAA(bra)	-	-	-
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	25,00%	0,91%	AAA(bra)	-	brAAA	-
Tesouro Nacional	100,00%	27,47%	-	-	brAAA	-
Alta Segurança (AA)	100,00%	7,47%				
Banco BTG Pactual	25,00%	2,40%	AA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Caixa Econômica Federal	25,00%	1,05%	AA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Debênture - JSL (JSMLB5)	25,00%	1,56%	AAA(bra)	-	brAA	-
Debênture - Light (LIGHD7)	25,00%	1,84%	AA-(bra)	AA-.br	brAA+	-
Debênture - Vamos (VAMO34)	25,00%	0,62%	AAA(bra)	-	brAA+	-

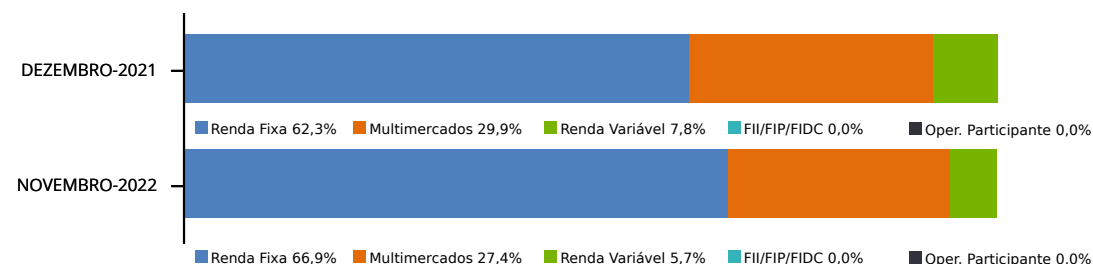
LEGENDA

Nota elevada
Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



¹Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Renda Fixa						
Absolute Hiker Institucional FIC RF	0,94	130,5%	-	-	-	-
Compromissada - Títulos Públicos	1,02	141,7%	10,37	110,8%	11,21	106,0%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	-1,03	-	-	-	-	-
Debênture - Cosan (CSAN33)	-1,61	-	-	-	-	-
Debênture - JSL (JSMLB5)	-0,48	-	-	-	-	-
Debênture - Light (LIGHD7)	-0,70	-	-	-	-	-
Debênture - Localiza (LORTA7)	-1,31	-	-	-	-	-
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	-1,14	-	-	-	-	-
Debênture - Vamos (VAMO34)	-1,49	-	7,58	81,0%	9,04	85,4%
Kadima IMA-B FIC RF CP	0,63	87,8%	5,85	62,5%	-	-
Letra Financeira - Banco Bradesco	1,20	166,7%	13,14	140,4%	14,25	134,7%
Letra Financeira - Banco Safra	-0,93	-	-	-	-	-
Letra Financeira - BTG Pactual	0,09	11,9%	8,77	93,7%	10,29	97,3%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	1,01	140,8%	12,16	129,9%	13,48	127,4%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	-0,99	-	-	-	-	-
SOMMA Firenze RF CP	1,10	152,8%	-	-	-	-
SOMMA Torino RF CP	1,10	152,8%	12,43	132,8%	13,38	126,5%

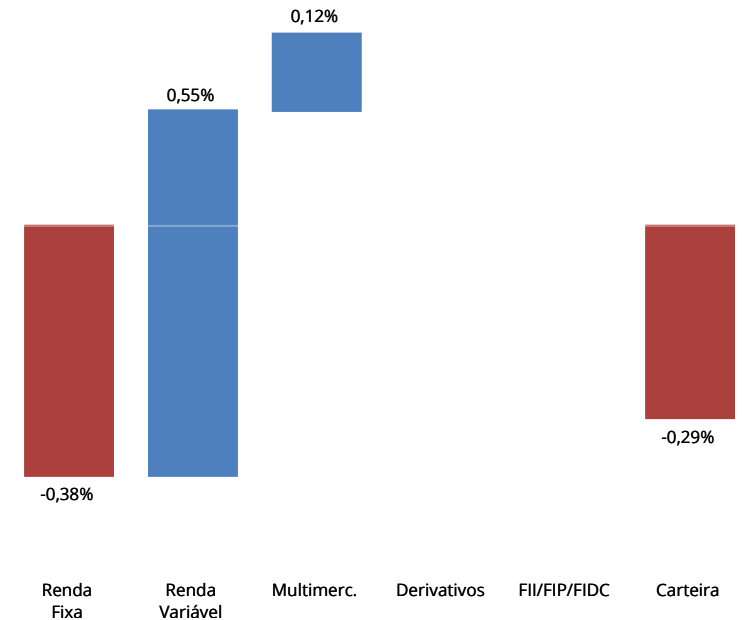
RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	%	%	%	%	%
INDICADORES						
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	0,72		9,36		10,58	
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	0,72		9,36		10,58	
Renda Variável (INPC + 4.35% a.a.)	0,72		9,36		10,58	
Estruturados (INPC + 6.50% a.a.)	0,88		11,40		12,86	
Op. com Participante (CDI)	1,02		11,12		11,97	
CDI	1,02		11,12		11,97	
IPCA	0,41		5,13		5,90	
INPC	0,38		5,21		5,97	
Ibovespa	-3,06		7,31		10,37	
Dólar	0,71		-5,13		-5,80	

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	0,45	10,67	11,50
Renda Variável	-9,19	-8,72	-8,21
Investimentos Estruturados	-0,86	12,70	14,10
Investimentos no Exterior	0,00	0,00	0,00
Operação com participante	0,00	0,00	0,00

COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA

Renda Variável	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	4,23	3,5	-41,18	-50,5	-43,72	-54,3
SOMMA Selection FIC FIA	-8,07	-8,8	-1,69	-11,1	-1,14	-11,7

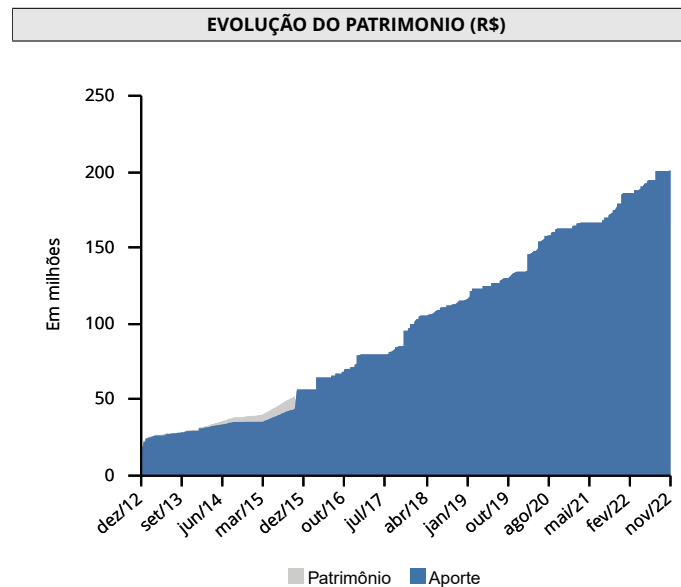
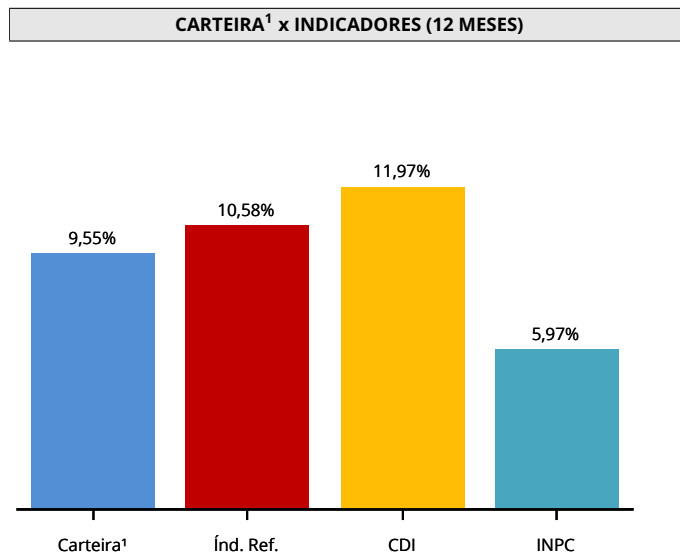
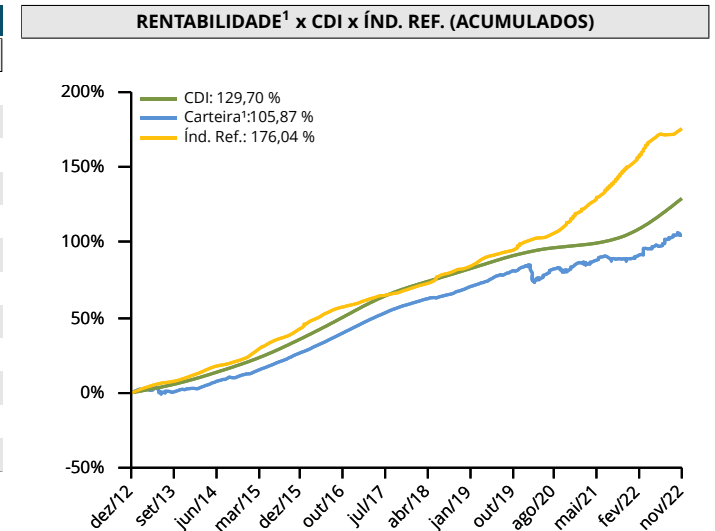
Multimercados	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Absolute Vertex Ii Fic Multimercado	-0,24	-	22,18	194,6%	23,39	181,9%
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	-0,59	-	-	-	-	-
Kapitalo K10 FIC FIM	-0,45	-	20,41	179,0%	-	-
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	2,08	235,9%	-17,27	-	-16,16	-
Pimco Income IE Fi Multimercado	4,25	591,1%	0,36	3,8%	2,21	20,9%
SOMMA Institucional FIM	0,41	46,2%	12,11	106,2%	13,68	106,4%
SOMMA Real Estate FIC FIM	-2,87	-	-	-	-	-
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	-5,07	-	21,48	188,4%	23,64	183,8%



RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	1º SEM	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	NO ANO
RENTA FIXA	5.221.272,96	380.011,76	1.102.833,55	1.188.601,09	1.141.616,32	587.467,98	-	9.621.803,66
Absolute Hiker Institucional FIC RF	366.280,30	53.234,74	105.394,13	77.420,16	47.968,24	57.785,55	-	708.083,12
BTG Pactual Crédito Corporativo I FIC FI RF	700.900,35	-	-	-	-	-	-	700.900,35
Compromissada - Títulos Públicos	1.476.862,52	280.350,50	308.255,19	120.680,57	292.487,44	236.781,12	-	2.715.417,34
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	47.098,47	1.551,55	8.232,63	8.409,99	23.591,96	(15.533,80)	-	73.350,80
Debênture - CCR (CCRDB1)	4.317,89	-	-	-	-	-	-	4.317,89
Debênture - Cosan (CSAN33)	69.867,11	(24.739,10)	25.336,26	22.966,83	10.577,92	(32.949,70)	-	71.059,32
Debênture - JSL (JSMLB5)	152.183,59	(31.291,14)	12.652,19	143.152,45	31.324,80	(12.247,10)	-	295.774,79
Debênture - Light (LIGHD7)	140.857,83	(4.974,11)	11.203,73	18.334,29	53.610,09	(21.293,70)	-	197.738,13
Debênture - Localiza (LORTA7)	142.296,97	(28.461,67)	10.251,10	92.258,40	13.026,89	(27.716,22)	-	201.655,47
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	94.875,21	(21.343,89)	18.989,83	68.246,29	10.329,71	(17.406,29)	-	153.690,86
Debênture - Vamos (VAMO34)	65.434,57	(9.529,48)	609,02	17.575,22	18.158,86	(15.532,17)	-	76.716,02
Kadima IMA-B FIC RF CP	55.485,50	(7.358,90)	9.782,69	11.655,72	6.808,67	9.779,96	-	86.153,64
Letra Financeira - Banco Bradesco	190.756,75	37.578,62	43.467,44	37.734,65	38.270,09	31.061,35	-	378.868,90
Letra Financeira - Banco Safra	212.563,92	(34.531,24)	48.478,90	38.700,26	53.576,73	(36.371,96)	-	282.416,61
Letra Financeira - BTG Pactual	96.106,35	9.062,07	21.821,76	35.222,27	64.345,73	3.367,67	-	229.925,85
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	111.985,64	24.310,17	29.926,04	3.570,72	24.938,93	19.848,11	-	214.579,61
Notas do Tesouro Nacional - Série B	77.080,11	(116.461,60)	146.390,17	168.134,86	154.193,75	130.338,67	-	559.675,96
SOMMA Firenze RF CP	-	-	68.790,71	155.521,35	144.142,78	130.505,28	-	498.960,12
SOMMA Torino RF CP	1.216.319,88	252.615,24	233.251,76	169.017,06	154.263,73	147.051,21	-	2.172.518,88
RENTA VARIÁVEL	(1.876.836,28)	540.793,38	470.515,61	(45.612,17)	652.586,28	(858.130,05)	-	(1.116.683,23)
Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas	(347.973,83)	-	-	-	2.060,98	(105.115,00)	-	(451.027,85)
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	(515.374,40)	59.576,29	(14.814,68)	(49.020,30)	(14.925,17)	20.684,82	-	(513.873,44)
SOMMA Selection FIC FIA	(1.013.488,05)	481.217,09	485.330,29	3.408,13	665.450,47	(773.699,87)	-	(151.781,94)
MULTIMERCADOS	2.707.081,29	392.442,69	862.292,19	490.589,38	79.871,10	(181.173,56)	-	4.351.103,09
Absolute Vertex li Fic Multimercado	554.833,46	(19.130,87)	170.009,03	177.601,32	8.378,17	(11.649,61)	-	880.041,50
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	238.485,19	(75.734,76)	133.890,16	92.342,38	75.428,85	(23.134,91)	-	441.276,91
Ibiuna Hedge Sth Fic Multimercado	204.744,38	-	-	-	-	-	-	204.744,38
Itaú Distribuidores Hedge Plus Fic Multimercado	80.009,81	-	-	-	-	-	-	80.009,81
Kapitalo K10 FIC FIM	490.636,45	888,13	117.757,07	111.940,52	78.757,96	(20.996,69)	-	778.983,44
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	(156.413,83)	(39.684,44)	(83.148,43)	(2.412,48)	(329.880,45)	118.303,07	-	(493.236,56)
M SQUARE GLOBAL EQUITY IE FIC FIM	(575.619,90)	51.137,93	(25.226,61)	(50.318,92)	9.088,97	53.541,65	-	(537.396,88)
Novus Institucional Fic Multimercado	15.447,54	-	-	-	-	-	-	15.447,54
Occam Institucional li Fic Multimercado	233.187,97	48.570,64	95.866,89	76.623,09	103.494,63	41.691,08	-	599.434,30
Pimco Income IE Fi Multimercado	(220.226,50)	144.618,41	(3.812,23)	(115.169,41)	54.724,13	153.423,52	-	13.557,92
SOMMA Institucional FIM	313.161,58	101.960,24	156.236,70	84.074,09	71.879,67	31.755,01	-	759.067,29
SOMMA Real Estate FIC FIM	16.313,06	25.963,72	208.658,04	67.910,51	12.279,63	(117.240,22)	-	213.884,74
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	808.716,09	(55.680,96)	98.114,06	245.994,13	(42.996,91)	(250.048,37)	-	804.098,04
Vista Hedge FIC FIM	703.805,99	209.534,65	(6.052,49)	(197.995,85)	38.716,45	(170.694,46)	-	577.314,29
Vista Hedge Institucional FIC FIM	-	-	-	-	-	13.876,37	-	13.876,37
TOTAL	6.051.517,97	1.313.247,83	2.435.641,35	1.633.578,30	1.874.073,70	(451.835,63)	-	12.856.223,52

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			
Total	8,67	9,36	92,68%

INDICADORES DE MERCADO				
CDI	IPCA	INPC	Ibovespa	Dólar
0,73	0,54	0,67	6,98	(4,00)
0,75	1,01	1,00	0,89	(4,07)
0,92	1,62	1,71	6,06	(7,81)
0,83	1,06	1,04	(10,10)	3,83
1,03	0,47	0,45	3,22	(3,87)
1,01	0,67	0,62	(11,50)	10,77
1,03	(0,68)	(0,60)	4,69	(0,95)
1,17	(0,36)	(0,31)	6,16	(0,18)
1,07	(0,29)	(0,32)	0,47	4,39
1,02	0,59	0,47	5,45	(2,77)
1,02	0,41	0,38	(3,06)	0,71
Total	11,12	5,13	5,21	(5,13)



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

¹A rentabilidade da carteira é baseado na cota Bruta

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
11/11/2022	7.999.678,79	Compra	Notas do Tesouro Nacional - Série B
16/11/2022	-561.993,92	Juros	Notas do Tesouro Nacional - Série B
21/11/2022	-1.662.392,69	Vencimento	Letra Financeira - Banco Bradesco
22/11/2022	-4.934.881,10	Resgate	Vista Hedge FIC FIM
22/11/2022	4.934.881,10	Aplicação	Vista Hedge Institucional FIC FIM
24/11/2022	10.024.957,92	Compra	Notas do Tesouro Nacional - Série B
25/11/2022	-7.796.377,71	Resgate	Occam Institucional II FIC Multimercado
30/11/2022	-247.674,25	Correção Monetária	Letra Financeira - Caixa Econômica Federal

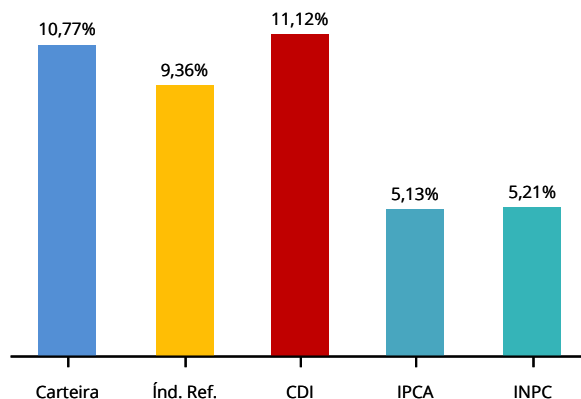
RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: No cenário internacional, o mês foi marcado por um cenário inflacionário mais positivo. Na Europa, o índice de preços apresentou queda de 0,1 na prévia do mês de novembro, enquanto nos EUA houve alta de 0,4% no mês de outubro, mas com o resultado abaixo das expectativas de mercado (0,6%). Ambos resultados sinalizam uma moderação no ritmo de aperto monetário por parte dos Bancos Centrais das duas localidades, mas corroboram a visão de que os juros devem permanecer elevados por período prolongado para consolidar o processo de desinflação. Na China, após uma onda de protestos, o governo anunciou um pacote de medidas que visem maior flexibilização à política de COVID zero. Espera-se, com isso, novos impulsos para a retomada do crescimento econômico.

Economia Brasileira: No Brasil, o mês foi marcado por incertezas envolvendo o cenário fiscal. A PEC da Transição, projeto de emenda a constituição que prevê a elevação do teto de gastos pelos próximos dois anos, provocou uma elevação no prêmio de risco do país e, consequentemente, um aumento nas taxas no mercado de juros. Apesar de o projeto final apresentar impacto fiscal menor do que o inicialmente esperado, as incertezas permanecem. O mercado segue aguardando a escolha da equipe econômica e das políticas adotadas pelo novo governo.

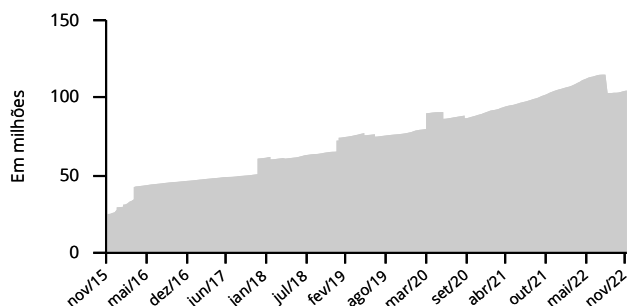
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Dez-21	Jan-22	Fev-22	Mar-22	Abr-22	Mai-22	Jun-22	Jul-22	Ago-22	Set-22	Out-22	Nov-22	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev ALM CP	1,28	1,06	1,12	1,83	1,74	1,41	0,94	0,42	0,00	0,16	0,69	0,92	10,77	12,19	30,98
Índ. Ref.	1,12	1,03	1,32	2,09	1,36	0,82	0,98	(0,25)	0,08	0,03	0,81	0,72	9,36	10,58	28,00
CDI	0,76	0,73	0,75	0,92	0,83	1,03	1,01	1,03	1,17	1,07	1,02	1,02	11,12	11,97	16,20
IPCA	0,73	0,54	1,01	1,62	1,06	0,47	0,67	(0,68)	(0,36)	(0,29)	0,59	0,41	5,13	5,90	17,27

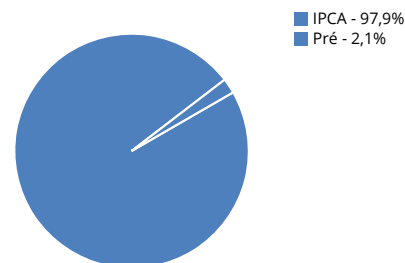
Índice de Referência INPC + 4,35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

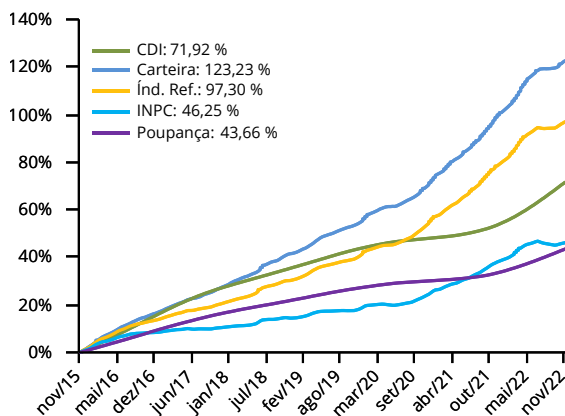


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

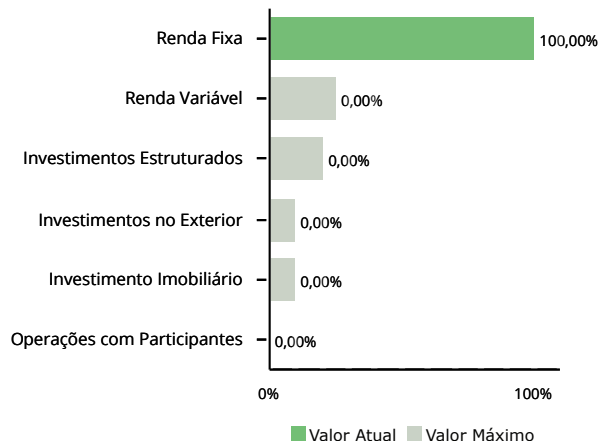
Patrimônio Líquido R\$ 104.883.197,35



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





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



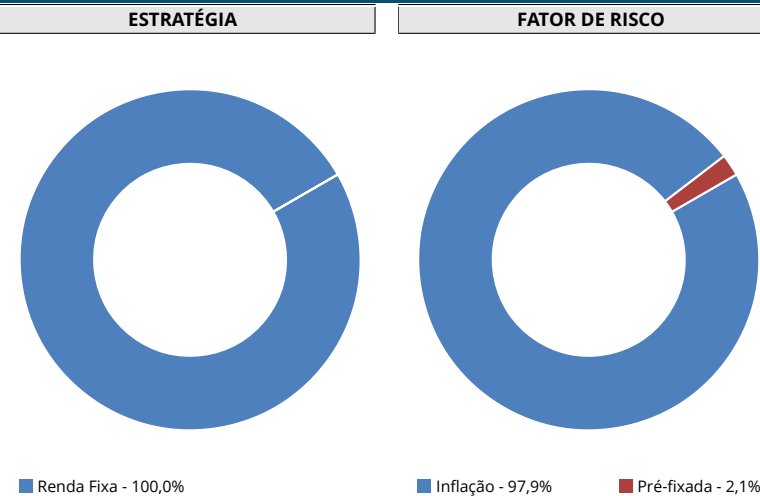
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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

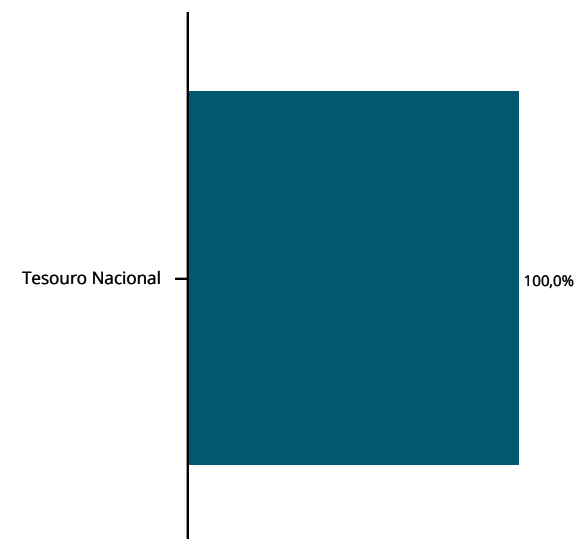


ATIVOS	NOVEMBRO-22	%	OUTUBRO-22	%
RENDA FIXA	104.896.317,76	100,0%	103.938.243,71	100,0%
Compromissada - Títulos Públicos	2.173.836,52	2,1%	94.952,42	0,1%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	102.722.481,24	97,9%	103.843.291,29	99,9%
TESOURARIA	(13.120,37)	0,0%	(10.918,39)	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%	1.000,00	0,0%
Valores a Pagar/Receber	(14.120,37)	0,0%	(11.918,39)	0,0%
TOTAL DA CARTEIRA	104.883.197,39	100%	103.927.325,32	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	30/11/2022	01/12/2022	13,64% a.a.	2.173.836,52	2.173.836,52	-	2.173.836,52	2,07%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	20/12/2021	15/05/2023	IPCA + 5,80%	1.937.738,72	2.033.843,79	-	2.033.843,79	1,94%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,44%	860.308,17	1.277.248,66	-	1.277.248,66	1,22%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,62%	1.922.501,16	2.372.585,17	-	2.372.585,17	2,26%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	24/12/2018	15/05/2045	IPCA + 5,02%	1.340.943,59	1.668.268,44	-	1.668.268,44	1,59%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	20/12/2021	15/05/2025	IPCA + 5,26%	1.975.667,08	2.022.128,49	-	2.022.128,49	1,93%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	31/05/2017	15/08/2026	IPCA + 5,65%	1.493.159,87	1.956.453,45	-	1.956.453,45	1,87%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,34%	121.192,13	178.865,82	-	178.865,82	0,17%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2035	IPCA + 7%	5.062.404,62	7.354.929,32	-	7.354.929,32	7,01%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	20/12/2021	15/08/2026	IPCA + 5,14%	2.026.188,29	2.061.836,32	-	2.061.836,32	1,97%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/01/2016	15/05/2035	IPCA + 7,34%	549.253,50	804.734,96	-	804.734,96	0,77%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	16/03/2016	15/08/2050	IPCA + 6,82%	1.153.894,05	1.647.486,23	-	1.647.486,23	1,57%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	14/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,31%	241.312,77	358.561,08	-	358.561,08	0,34%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	25/05/2022	15/08/2024	IPCA + 5,78%	3.031.373,67	2.998.977,51	-	2.998.977,51	2,86%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	28/08/2020	15/08/2050	IPCA + 4%	1.114.803,90	1.339.147,37	-	1.339.147,37	1,28%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/08/2050	IPCA + 4,60%	2.378.295,32	2.944.849,91	-	2.944.849,91	2,81%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	1.058.426,68	1.484.470,87	-	1.484.470,87	1,42%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	19/06/2018	15/05/2055	IPCA + 5,91%	1.261.769,06	1.619.715,68	-	1.619.715,68	1,54%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2023	IPCA + 6,40%	855.964,59	1.195.314,80	-	1.195.314,80	1,14%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	20/12/2021	15/08/2024	IPCA + 5,38%	1.988.955,26	2.039.304,71	-	2.039.304,71	1,94%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	18/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,18%	5.118.088,52	7.942.426,01	-	7.942.426,01	7,57%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2023	IPCA + 6,38%	3.256.186,12	4.542.579,36	-	4.542.579,36	4,33%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	02/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,98%	2.093.975,28	2.600.519,73	-	2.600.519,73	2,48%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	73.843,71	103.567,72	-	103.567,72	0,10%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	24/12/2018	15/08/2024	IPCA + 4,47%	1.348.172,69	1.616.503,68	-	1.616.503,68	1,54%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,54%	474.768,52	703.790,23	-	703.790,23	0,67%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/02/2016	15/05/2035	IPCA + 7,40%	1.703.916,03	2.456.074,75	-	2.456.074,75	2,34%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	172.302,01	241.658,04	-	241.658,04	0,23%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/11/2017	15/05/2035	IPCA + 5,28%	9.842.760,14	12.741.662,52	-	12.741.662,52	12,15%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,35%	4.953.157,53	7.540.116,82	-	7.540.116,82	7,19%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	22/08/2018	15/08/2030	IPCA + 5,65%	2.048.893,74	2.618.821,68	-	2.618.821,68	2,50%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	16/03/2020	15/08/2050	IPCA + 4,45%	10.007.893,59	12.036.013,85	-	12.036.013,85	11,48%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,38%	1.223.238,40	1.864.953,01	-	1.864.953,01	1,78%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2055	IPCA + 6,38%	4.095.944,22	5.621.410,82	-	5.621.410,82	5,36%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/08/2020	15/08/2050	IPCA + 3,90%	1.130.879,32	1.359.185,14	-	1.359.185,14	1,30%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	30/12/2015	15/05/2045	IPCA + 7,32%	947.095,85	1.374.475,30	-	1.374.475,30	1,31%
TOTAL						104.896.317,76	-	104.896.317,76	100,01 %

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%	

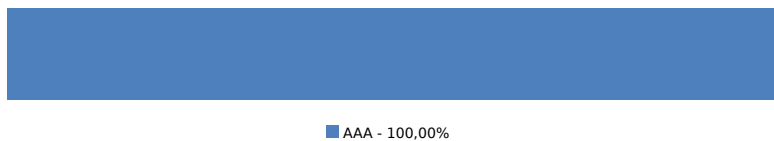
RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO¹

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	-

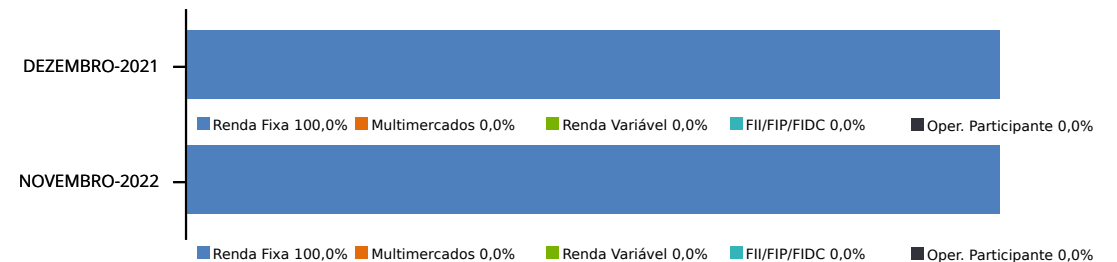
LEGENDA

Nota elevada
Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



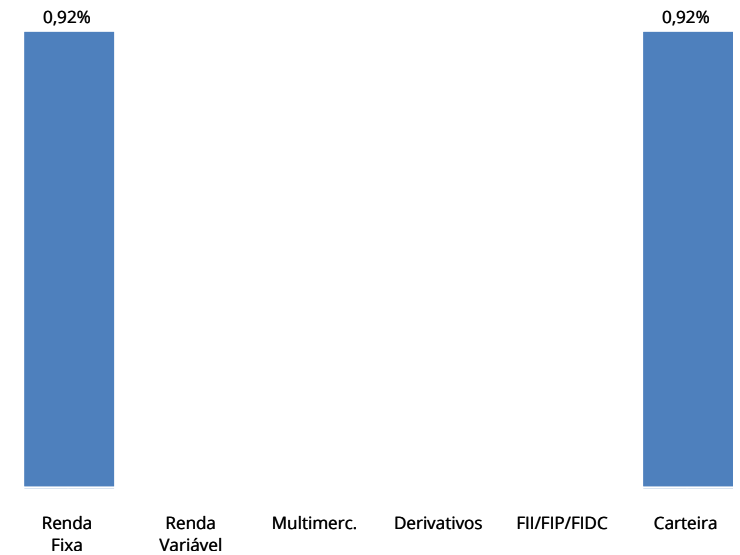
¹Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Renda Fixa						
Compromissada - Títulos Públicos	1,02	141,7%	23,22	248,1%	24,16	228,4%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	0,93	129,3%	10,93	116,8%	12,41	117,3%

RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS %	NO ANO %	EM 12 MESES %
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	0,72	9,36	10,58
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	0,72	9,36	10,58
Op. com Participante (0% CDI)	0,00	0,00	0,00
CDI	1,02	11,12	11,97
IPCA	0,41	5,13	5,90
INPC	0,38	5,21	5,97
Ibovespa	-3,06	7,31	10,37
Dólar	0,71	-5,13	-5,80

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	0,92	10,74	12,14
Renda Variável	0,00	0,00	0,00
Investimentos Estruturados	0,00	0,00	0,00
Investimentos no Exterior	0,00	0,00	0,00
Operação com participante	0,00	0,00	0,00

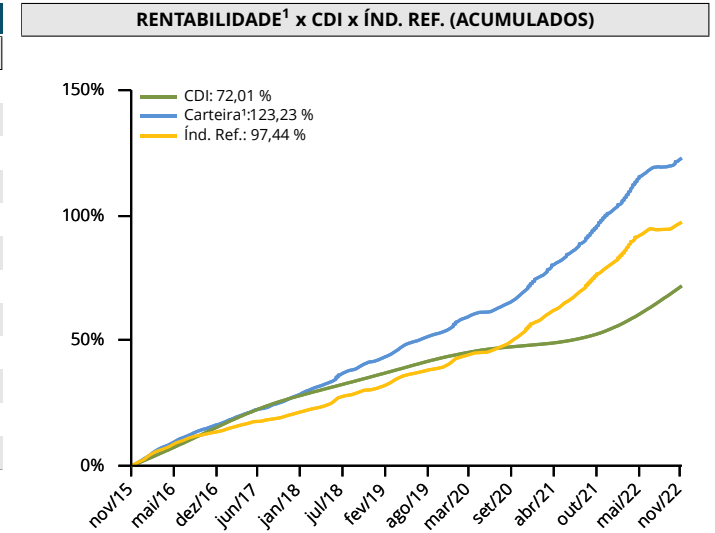
COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



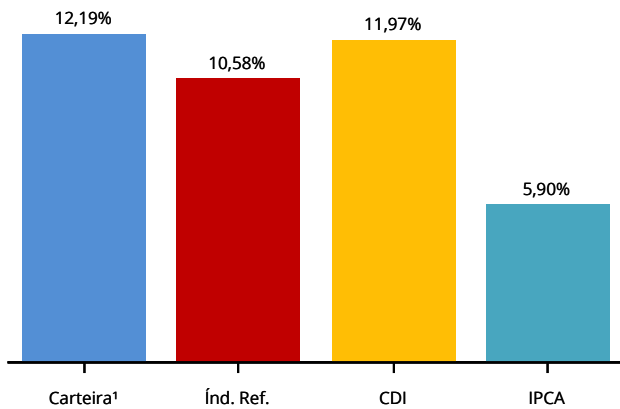
RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	1º SEM	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	NO ANO
RENDA FIXA	8.943.004,89	494.297,18	17.385,47	189.307,38	729.715,00	968.396,50	-	11.342.106,42
Compromissada - Títulos Públicos	54.198,47	3.618,10	38.669,87	13.334,84	1.001,42	11.471,54	-	122.294,24
Notas do Tesouro Nacional - Série B	8.888.806,42	490.679,08	(21.284,40)	175.972,54	728.713,58	956.924,96	-	11.219.812,18
TOTAL	8.943.004,89	494.297,18	17.385,47	189.307,38	729.715,00	968.396,50	-	11.342.106,42

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			
Total	10,77	9,36	115,14%

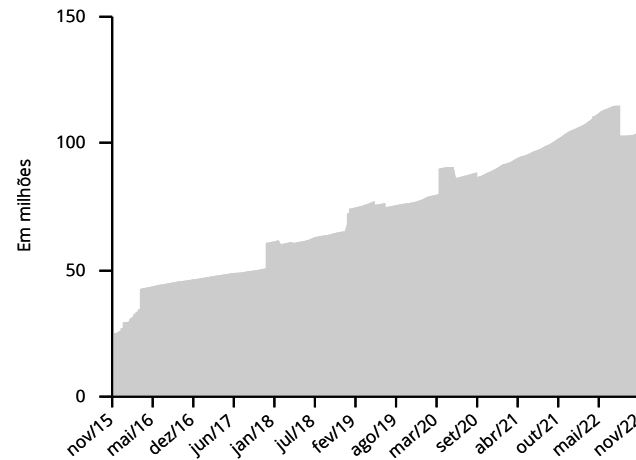
INDICADORES DE MERCADO				
CDI	IPCA	INPC	Ibovespa	Dólar
0,73	0,54	0,67	6,98	(4,00)
0,75	1,01	1,00	0,89	(4,07)
0,92	1,62	1,71	6,06	(7,81)
0,83	1,06	1,04	(10,10)	3,83
1,03	0,47	0,45	3,22	(3,87)
1,01	0,67	0,62	(11,50)	10,77
1,03	(0,68)	(0,60)	4,69	(0,95)
1,17	(0,36)	(0,31)	6,16	(0,18)
1,07	(0,29)	(0,32)	0,47	4,39
1,02	0,59	0,47	5,45	(2,77)
1,02	0,41	0,38	(3,06)	0,71
11,12	5,13	5,21	7,31	(5,13)



CARTEIRA¹ x INDICADORES (12 MESES)



EVOLUÇÃO DO PATRIMONIO (R\$)



RESULTADOS DE 2021

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

¹A rentabilidade da carteira é baseado na cota Bruta

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
16/11/2022	-2.077.735,01	Juros	Notas do Tesouro Nacional - Série B

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

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

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

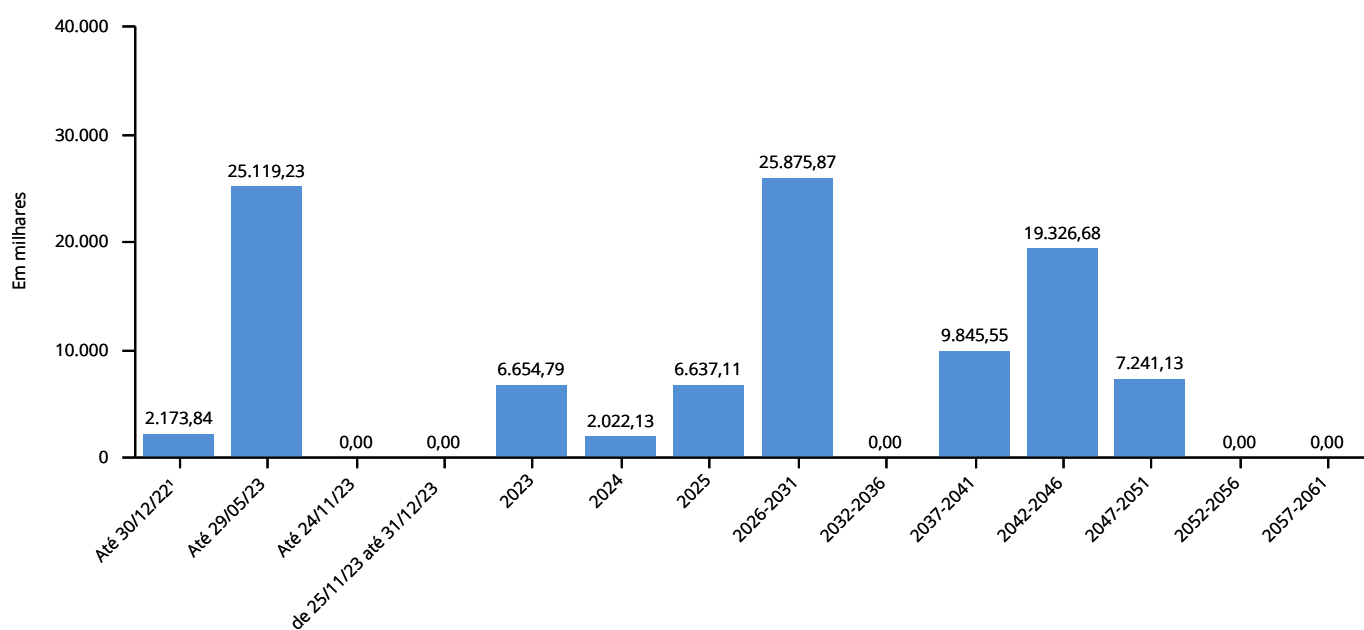
2019	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	0,83%	0,77%	0,99%	1,27%	0,92%	0,45%	0,70%	0,67%	0,57%	0,54%	0,72%	1,33%	10,22%
Rent. Líquida	0,83%	0,77%	0,99%	1,27%	0,92%	0,45%	0,70%	0,67%	0,57%	0,54%	0,72%	1,33%	10,22%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,47%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

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

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

2022	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,06%	1,12%	1,83%	1,74%	1,41%	0,94%	0,42%	0,00%	0,16%	0,69%	0,92%		10,77%
Rent. Líquida	1,06%	1,12%	1,83%	1,74%	1,41%	0,94%	0,42%	0,00%	0,16%	0,69%	0,92%		10,77%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%		11,12%
Índice Ref.	1,03%	1,32%	2,09%	1,36%	0,82%	0,98%	-0,25%	0,08%	0,03%	0,81%	0,72%		9,36%

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

Novembro 2022

Cenário

Os dados de inflação abaixo das expectativas de mercado na economia norte-americana, combinado com a sinalização dada pelo Fed sobre a possibilidade de reduzir o ritmo de aperto monetário, contribuiu para um mês positivo para os ativos de risco. A melhora de sentimento dos mercados reverteu, parcialmente, o amplo aperto das condições financeiras ocorrido nos últimos meses.

Embora ainda esteja em patamar elevado, a inflação americana dá sinais de arrefecimento, com o CPI desacelerando de 9,1% nos 12 meses acumulados até junho para 7,7% até outubro. O Core CPI, que desconsidera energia e alimentos – itens considerados mais voláteis – registrou seu menor aumento mensal desde fevereiro de 2021.

Apesar das boas notícias vindas do exterior, no mesmo dia em que o dado de inflação dos EUA foi divulgado, o recém-eleito presidente Lula deu um discurso que decepcionou as expectativas dos economistas, dando indicações de quais serão as prioridades do novo governo, mais distantes da responsabilidade fiscal. Nesse dia, a performance relativa do Ibovespa em relação ao S&P 500, principal índice da bolsa norte-americana, foi a pior desde o Joesley Day.

Desde então, o cenário fiscal tem se deteriorado. A discussão, que inicialmente era sobre a possibilidade de um waiver para acomodar promessas de campanha, resultou na protocolização da PEC da Transição. Caso aprovada no formato atual, a Proposta de Emenda à Constituição irá retirar do Teto de Gastos cerca de R\$200 bilhões por 4 anos. Além disso, ainda há grande incerteza sobre os ministros responsáveis pelo até então Ministério da Economia, que deve ser desmembrado pelo novo governo.

Na China, embora o mês tenha começado com sinalizações de relaxamento na política de Covid zero e impulsionamento ao setor imobiliário, o destaque ficou por conta da disseminação de protestos em função da insatisfação com as políticas de restrição à Covid. Se por um lado, os movimentos populares aumentam a incerteza em um ambiente que já é de desaceleração econômica, na visão de parte do mercado, também aumenta a probabilidade de se acelerar o processo de reabertura.

Para o mês de dezembro, os mercados esperam pela próxima reunião do Fed, cuja probabilidade de a decisão ser por uma elevação de juros em menor ritmo aumentou depois das indicações dadas na última reunião. A dúvida agora é sobre quais sinais serão dados para as próximas reuniões e a taxa terminal de juros.

Rentabilidade

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

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

CDI	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2022
Fundo	0,17%	0,28%	1,36%	-0,99%	0,94%	-0,76%	1,58%	1,75%	1,21%	1,16%	0,65%		7,55%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%		11,12%
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%		9,36%
Bench 2022	0,38%	0,29%	0,89%	-0,97%	0,85%	-0,51%	2,00%	1,30%	0,24%	1,81%	1,31%		7,81%

Rentabilidade acumulada

Rentabilidade Acumulada



Performance Individuais

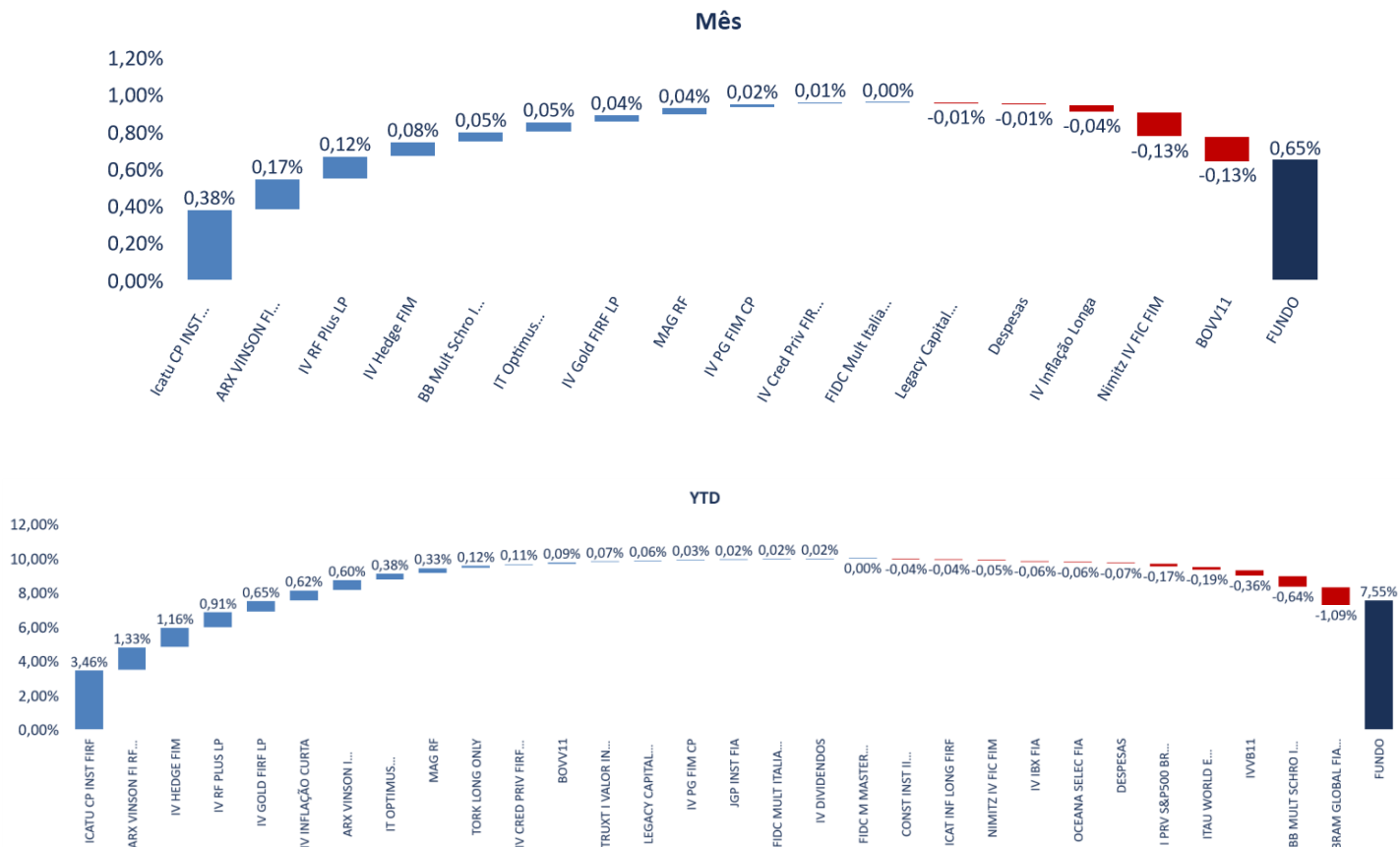
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2022
Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	0,79%	0,84%	0,98%	0,77%	1,07%	1,03%	1,03%	1,19%	1,09%	1,04%	1,01%	-	11,40%
Icatu Vanguarda Renda Fixa Plus	0,72%	0,81%	1,13%	0,86%	1,06%	0,97%	0,98%	1,24%	1,11%	1,06%	0,95%	-	11,46%
Icatu Vanguarda Crédito Privado FI RF LP	0,83%	0,84%	1,03%	0,90%	1,14%	1,10%	1,10%	1,27%	1,13%	1,06%	1,08%	-	12,07%
Mag Renda Fixa Fundo De Investimento	0,75%	0,78%	0,97%	0,80%	1,06%	1,02%	1,02%	1,14%	1,14%	1,02%	1,02%	-	11,25%
Icatu Vanguarda CP Institucional FIRF	0,89%	0,90%	0,99%	0,98%	1,19%	1,13%	1,07%	1,47%	1,24%	1,20%	1,17%	-	12,92%
Icatu Vanguarda PG FIM CP	0,93%	0,95%	1,04%	1,02%	1,25%	1,09%	1,38%	1,53%	1,28%	1,21%	1,11%	-	13,56%
Arx Vinson FIC FIRF CP	0,82%	0,88%	1,11%	0,93%	1,19%	1,21%	1,13%	1,38%	1,28%	1,20%	1,11%	-	12,93%
Itaú Institucional Optimus RF LP FI	0,60%	0,98%	1,43%	1,26%	0,97%	0,98%	0,95%	1,07%	1,19%	1,03%	0,65%	-	11,68%
Legacy Capital FICFI MM	1,39%	4,09%	4,99%	5,15%	1,26%	0,40%	-0,26%	0,51%	1,88%	0,00%	-0,26%	-	20,67%
Nimitz IV FIC FIM	2,26%	3,05%	7,33%	3,53%	1,37%	2,38%	-1,20%	2,12%	5,14%	-0,90%	-5,04%	-	21,32%
Icatu Vanguarda Hedge FIM	0,39%	1,33%	1,91%	0,09%	1,22%	0,36%	1,53%	1,47%	0,15%	1,19%	1,16%	-	11,30%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	-	11,12%
Icatu Vanguarda Inflação Curta FIRF LP	0,09%	1,05%	2,57%	1,54%	0,76%	0,33%	0,00%	0,01%	0,44%	1,88%	-0,66%	-	8,26%
IMAB-5	0,11%	1,06%	2,61%	1,56%	0,78%	0,33%	0,01%	0,00%	0,42%	1,91%	-0,33%	-	8,76%
BOVV11	7,14%	1,07%	5,80%	-10,21%	3,41%	-11,52%	4,82%	6,53%	0,48%	5,47%	-3,07%	-	7,98%
IBX	6,87%	1,46%	5,96%	-10,11%	3,23%	-11,56%	4,40%	6,15%	-0,05%	5,57%	-3,11%	-	6,82%
BB Multimercado Schroder IE FI	-9,82%	-5,51%	-4,97%	-3,12%	-4,07%	0,42%	4,78%	-2,41%	-5,78%	1,71%	6,71%	-	-20,97%
MSCI World (Em reais)	-9,95%	-5,21%	-5,69%	-4,85%	-3,93%	0,29%	6,85%	-3,79%	-6,68%	3,05%	8,03%	-	-21,18%

Alocação

ESTRATÉGIA	FUNDOS	% PL
CDI	Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	0,5%
	Mag Renda Fixa Fundo De Investimento	2,1%
	Itaú Institucional Optimus RF LP FI	8,2%
	Icatu Vanguarda Renda Fixa Plus	10,0%
Inflação Curta	Icatu Vanguarda Inflação Curta FIRF LP	5,0%
Crédito Privado	Icatu Vanguarda Crédito Privado Institucional FIRF	32,3%
	Arx Vinson FIC FIRF CP	14,9%
	Icatu Vanguarda PG FIM CP	2,0%
	Icatu Vanguarda Crédito Privado FI RF LP	0,9%
Investimentos Estruturados	Legacy Capital FICFI MM	2,6%
	Nimitz IV FIC FIM	2,5%
	Icatu Vanguarda Hedge FIM	6,7%
Investimentos no Exterior	BB Multimercado Schroder IE FI	0,9%
Renda Variável	BOVV11	7,9%
FIDC	FIDC Mult. Italia	0,0%
Caixa		3,7%

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

P&L



Movimentações

Fundo	Classe Fundo				Data	% Fin.	Data Cotização (Resgates)	Data Liquidação (Resgates)
	CDI	Crédito Privado	Inflação	Multimercado				
BOVV11					R\$ 2.921.832,66	03/11/2022	1,73%	-
Icatu Vanguarda Inflação Longa FIRF LP			R\$ 3.115.000,00			04/11/2022	1,85%	-
BOVV11					R\$ 1.746.841,86	07/11/2022	1,04%	-
Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	-R\$ 2.850.000,00					07/11/2022	1,69%	07/11/2022
Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	-R\$ 1.670.000,00					09/11/2022	0,99%	09/11/2022
BOVV11					R\$ 1.669.897,59	10/11/2022	0,99%	-
Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	-R\$ 1.715.000,00					14/11/2022	1,02%	14/11/2022
BOVV11					R\$ 1.909.525,55	16/11/2022	1,13%	-
Icatu Vanguarda Inflação Longa FIRF LP			-R\$ 2.997.422,03			29/11/2022	1,78%	29/11/2022
Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	-R\$ 2.500.000,00					30/11/2022	1,48%	30/11/2022
Icatu Vanguarda Renda Fixa Plus	-R\$ 4.800.000,00					30/11/2022	2,84%	01/12/2022
Mag Renda Fixa Fundo De Investimento	-R\$ 2.500.000,00					30/11/2022	1,48%	30/11/2022
Icatu Vanguarda Inflação Curta FIRF LP			R\$ 8.425.000,00			30/11/2022	4,99%	-