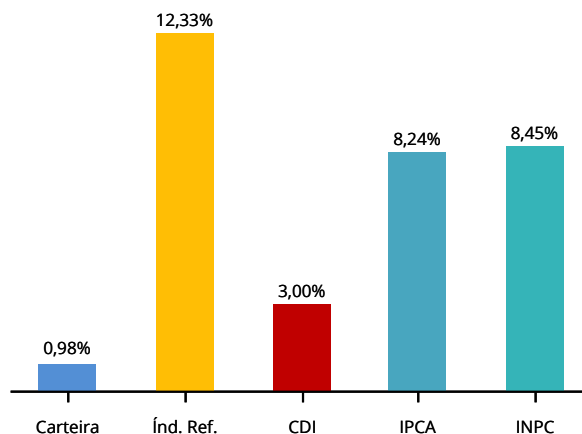


CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: No âmbito externo, o mês foi marcado pela volta da incerteza relacionada ao novo avanço da Covid-19 em algumas localidades. Com relação à atividade, dados de PIB dos Estados Unidos e da China mostraram desaceleração da recuperação no 3º trimestre. A desaceleração em ambos os lugares acontece devido à persistência de interrupção de cadeias produtivas e ao aumento da inflação. Esta aceleração da inflação levou os principais bancos centrais dos países desenvolvidos a afirmarem suas intenções de iniciar, em breve, o processo de redução de estímulos. Apesar da redução de seus programas de compra de ativos, a política monetária deve permanecer acomodada por um período prolongado.

Economia Brasileira: No cenário nacional, o mês foi marcado pelo aumento da incerteza relacionada ao controle das contas públicas. O país possui uma dívida pública elevada quando comparado aos seus pares, de modo que o controle fiscal é essencial para continuidade do crescimento no país. No que diz respeito à inflação, os dados do IPCA-15 de outubro (1,20%) mostraram que ela pode ser mais persistente do que era esperado inicialmente. Por fim, com relação à atividade, dados do IBGE mostraram desaceleração da atividade ao longo do terceiro trimestre. Foi diante deste cenário que o Banco Central aumentou a taxa de juros em 150 pontos-base, valor acima do indicado na reunião anterior (100 pontos-base).

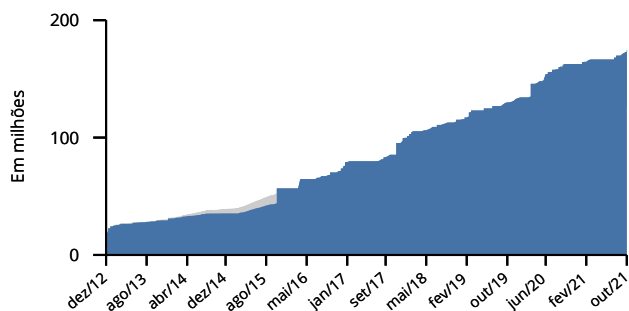
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Nov-20	Dez-20	Jan-21	Fev-21	Mar-21	Abr-21	Mai-21	Jun-21	Jul-21	Ago-21	Set-21	Out-21	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev Ativo	1,81	1,60	(0,26)	(0,32)	0,54	1,01	0,88	0,58	(0,60)	(0,23)	(0,37)	(0,22)	0,98	4,45	3,73
Índ. Ref.	1,29	1,84	0,61	1,13	1,25	0,72	1,32	0,96	1,40	1,26	1,56	1,50	12,33	15,87	26,64
CDI	0,15	0,16	0,15	0,13	0,20	0,21	0,27	0,30	0,36	0,42	0,44	0,48	3,00	3,32	6,65
IPCA	0,89	1,35	0,25	0,86	0,93	0,31	0,83	0,53	0,96	0,87	1,16	1,25	8,24	10,67	15,01

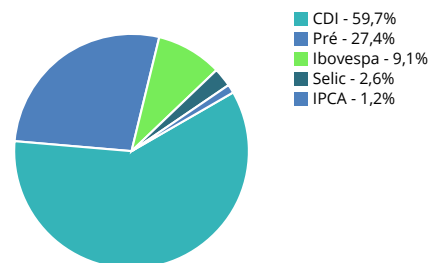
Índice de Referência INPC + 4.35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

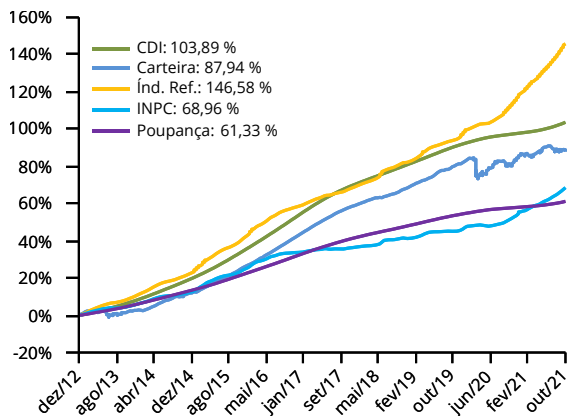


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

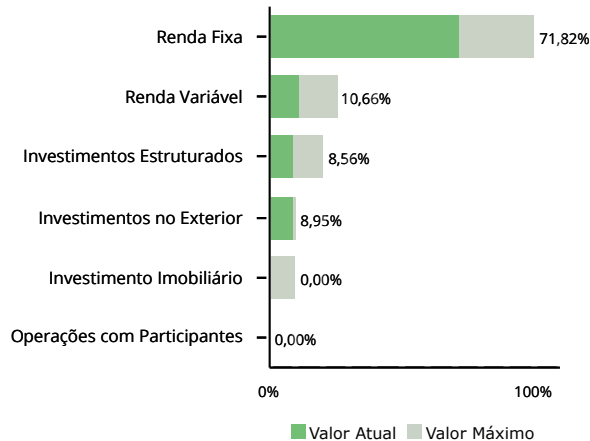
Patrimônio Líquido R\$ 127.158.487,11



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





SOMMA JUSPREV ATIVO FIM CRED PRIV
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
OUTUBRO DE 2021

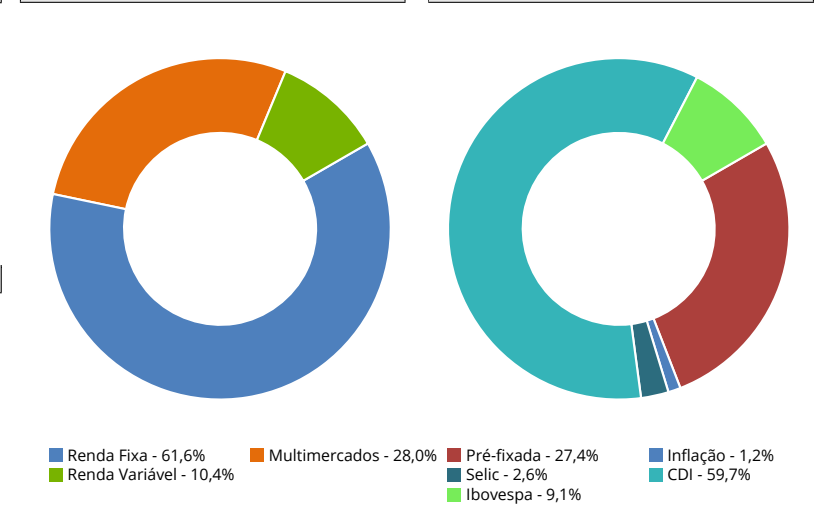
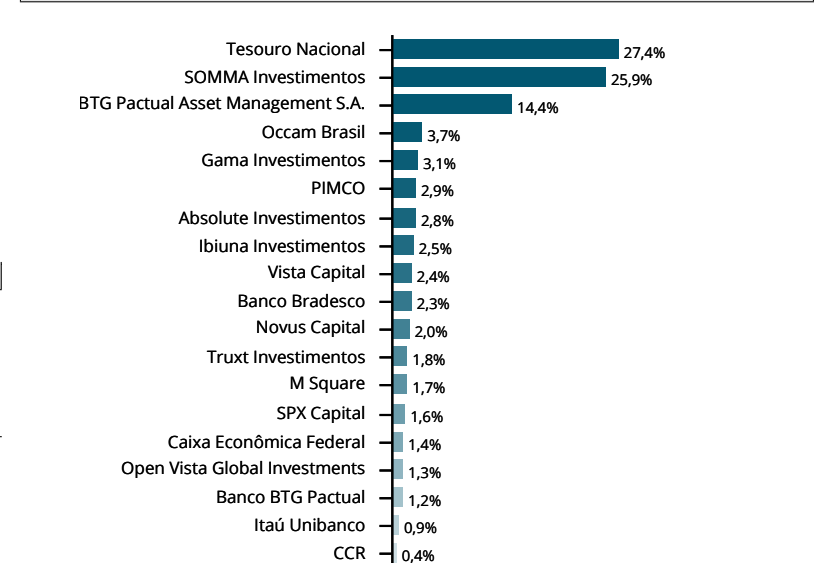


RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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	OUTUBRO-21	%	SETEMBRO-21	%
RENDA FIXA	41.748.260,44	32,8%	38.078.889,33	30,5%
Compromissada - Títulos Públicos	34.903.747,42	27,4%	32.867.926,56	26,3%
Debênture - CCR (CCRDB1)	557.580,27	0,4%	554.048,69	0,4%
Letra Financeira - Banco Bradesco	2.982.288,35	2,3%	2.916.763,67	2,3%
Letra Financeira - BTG Pactual	1.499.965,20	1,2%	-	0,0%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	1.804.679,20	1,4%	1.740.150,41	1,4%
FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555	85.417.227,60	67,2%	86.902.863,74	69,5%
Absolute Vertex Ii Fic Multimercado	3.588.431,62	2,8%	3.471.922,44	2,8%
BTG Pactual Crédito Corporativo I FIC FI RF	18.321.863,06	14,4%	18.157.582,13	14,5%
Constellation Institucional Fic Ações	-	0,0%	949.796,05	0,8%
FIM LP SOMMA Multiestratégias II	5.417.068,23	4,3%	5.455.915,62	4,4%
Ibiuna Hedge Sth Fic Multimercado	3.222.382,43	2,5%	3.121.000,74	2,5%
Itaú Distribuidores Hedge Plus Fic Multimercado	1.176.017,08	0,9%	1.163.502,46	0,9%
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	3.959.227,55	3,1%	3.807.100,05	3,0%
M SQUARE GLOBAL EQUITY IE FIC FIM	2.166.367,34	1,7%	1.979.563,82	1,6%
Novus Institucional Fic Multimercado	2.595.603,11	2,0%	2.589.912,41	2,1%
Occam Institucional Ii Fic Multimercado	4.660.202,13	3,7%	4.630.409,80	3,7%
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	1.682.189,77	1,3%	1.553.700,95	1,2%
Pimco Income IE Fi Multimercado	3.688.385,93	2,9%	3.685.039,89	2,9%
Selection FIC FIA	9.253.985,66	7,3%	10.397.850,12	8,3%
SOMMA Torino RF CP	18.271.914,89	14,4%	18.166.070,65	14,5%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	2.092.862,36	1,6%	2.057.856,12	1,6%
Truxt I Valor Institucional Fic Ações	2.282.155,03	1,8%	2.594.986,36	2,1%
Vista Hedge FIC FIM	3.038.571,41	2,4%	3.120.654,13	2,5%
TESOURARIA	(7.000,93)	0,0%	(11.906,22)	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%	1.000,00	0,0%
Valores a Pagar/Receber	(8.000,93)	0,0%	(12.906,22)	0,0%
TOTAL DA CARTEIRA	127.158.487,11	100%	124.969.846,85	100%

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO

INSTITUIÇÃO²

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

²Não estão inclusas ações e opções

RENDA FIXA									
Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Compromissada - Títulos Públicos	Mercado	29/10/2021	01/11/2021	7,03% a.a.	34.903.747,42	34.903.747,42	-	34.903.747,42	27,45%
Debênture - CCR (CCRDB1)	Mercado	12/12/2017	15/11/2022	CDI + 0,95%	-	557.580,27	-	557.580,27	0,44%
Letra Financeira - Banco Bradesco	Mercado	04/08/2017	21/11/2022	115% CDI	1.199.886,19	1.464.477,55	-	1.464.477,55	1,15%
Letra Financeira - Banco Bradesco	Mercado	14/11/2018	15/03/2024	100% Selic	1.500.000,00	1.517.810,80	-	1.517.810,80	1,19%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	29/10/2021	29/10/2026	IPCA + 7,49%	1.500.000,00	1.499.965,20	-	1.499.965,20	1,18%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	Mercado	12/09/2019	30/11/2024	100% Selic	1.800.000,00	1.804.679,20	-	1.804.679,20	1,42%
TOTAL						41.748.260,44	-	41.748.260,44	32,83 %

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555									
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL		
Absolute Vertex Ii Fic Multimercado	Absolute Investimentos	D+29	1.926.007,8356448	1,8631449	-	3.588.431,62	2,82%		
BTG Pactual Crédito Corporativo I FIC FI RF	BTG Pactual Gestora de Recursos	D+31	7.649.904,1097990	2,3950448	-	18.321.863,06	14,41%		
FIM LP SOMMA Multiestratégias II	SOMMA Investimentos	Até 30 Dias	2.047.455,4763124	2,6457563	-	5.417.068,23	4,26%		
Ibiuna Hedge Sth Fic Multimercado	Ibiuna Investimentos	D+30	10.532,8541825	305,9362992	-	3.222.382,43	2,53%		
Itaú Distribuidores Hedge Plus Fic Multimercado	Itaú Unibanco	D+42	26.972,5964980	43,6004400	-	1.176.017,08	0,92%		
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	Gama Investimentos	D+7	3.595.608,4831716	1,1011287	-	3.959.227,55	3,11%		
M SQUARE GLOBAL EQUITY IE FIC FIM	M Square	D+30	977.956,2308843	2,2151987	-	2.166.367,34	1,70%		
Novus Institucional Fic Multimercado	Novus Capital	D+0	443.152,5109000	5,8571328	-	2.595.603,11	2,04%		
Occam Institucional Ii Fic Multimercado	Occam Brasil	D+0	2.118.088,3550000	2,2001925	-	4.660.202,13	3,66%		
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	Open Vista	D+6	6.787,1098536	247,8506761	-	1.682.189,77	1,32%		
Pimco Income IE Fi Multimercado	PIMCO	D+1	2.064.135,4764934	1,7868914	-	3.688.385,93	2,90%		
Selection FIC FIA	SOMMA Investimentos	D+5	7.816.800,4562336	1,1838585	-	9.253.985,66	7,28%		
SOMMA Torino RF CP	SOMMA Investimentos	D+1	15.825.991,9962900	1,1545510	-	18.271.914,89	14,37%		
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	SPX Capital	D+60	1.086.873,5290000	1,9255804	-	2.092.862,36	1,65%		
Truxt I Valor Institucional Fic Ações	Truxt Investimentos	D+30	1.112.549,4650000	2,0512841	-	2.282.155,03	1,79%		
Vista Hedge FIC FIM	Vista Capital	D+2	2.091.992,8432571	1,4524770	-	3.038.571,41	2,39%		
TOTAL						85.417.227,60	67,17 %		

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

SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,00%	71,82%	28,18%
Títulos Públicos Federais	100,00%	39,61%	60,39%
CDI/CDBs	80,00%	0,01%	79,99%
Letras Financeiras de Inst. Financeira	80,00%	7,91%	72,09%
Debêntures	20,00%	22,83%	-2,83%
DPGE	20,00%	0,00%	20,00%
FIDC	20,00%	1,44%	18,56%
Outros Ativos de Renda Fixa	20,00%	0,00%	20,00%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	25,00%	10,66%	14,34%
Ações de Companhias Abertas	25,00%	10,66%	14,34%
SPE	10,00%	0,00%	10,00%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	20,00%	8,56%	11,44%
FIP - Fundo de Investimento em Participações	5,00%	0,00%	5,00%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,00%	8,56%	6,44%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	10,00%	8,95%	1,05%
FIE - Fundo de Investimento no Exterior	10,00%	8,95%	1,05%
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%	

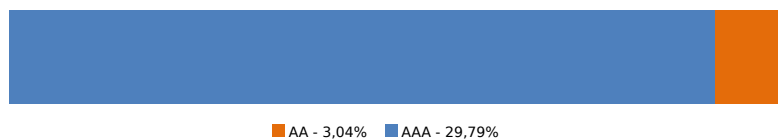
RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO¹

INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	29,79%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Banco Bradesco	25,00%	2,35%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Tesouro Nacional	100,00%	27,45%	-	-	brAAA	-
Alta Segurança (AA)	100,00%	3,04%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Banco BTG Pactual	25,00%	1,18%	AA(bra)	AA+.br	brAAA	-
Caixa Econômica Federal	25,00%	1,42%	AA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Debênture - CCR (CCRDB1)	25,00%	0,44%	AA+(bra)	AA.br	brAAA	-

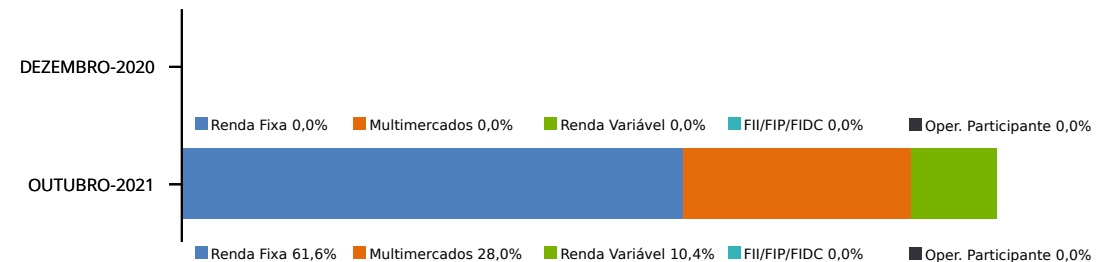
LEGENDA

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						
BTG Pactual Crédito Corporativo I FIC FI RF	0,90	60,2%	-	-	-	-
Compromissada - Títulos Públicos	0,48	31,9%	-	-	-	-
Debênture - CCR (CCRDB1)	0,64	42,4%	-	-	-	-
Letra Financeira - Banco Bradesco	2,25	149,5%	-	-	-	-
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	3,71	246,8%	-	-	-	-
SOMMA Torino RF CP	0,58	38,8%	-	-	-	-

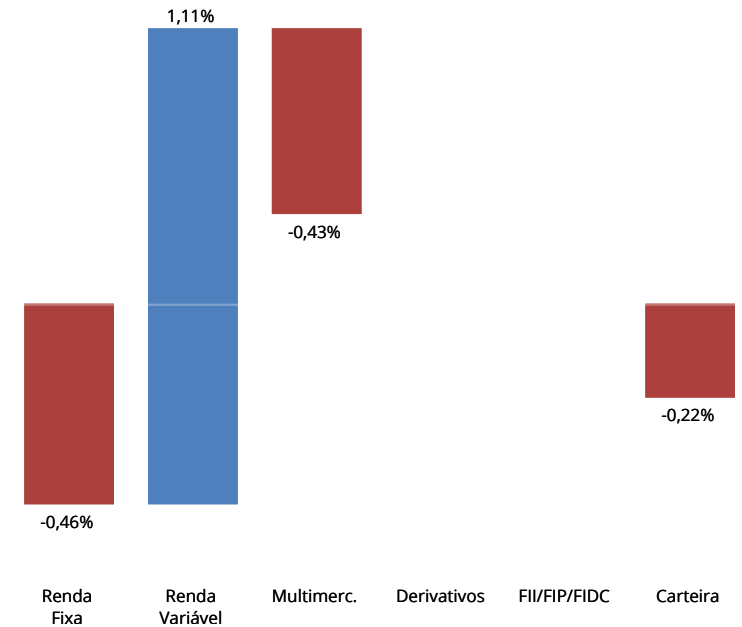
Multimercados	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
	Absolute Vertex Ii Fic Multimercado	3,36	201,3%	-	-	-
FIM LP SOMMA Multiestratégias II	-0,71	-	-	-	-	-
Ibiuna Hedge Sth Fic Multimercado	3,25	194,9%	-	-	-	-
Itaú Distribuidores Hedge Plus Fic Multimercado	1,08	64,5%	-	-	-	-
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	4,00	266,0%	-	-	-	-
M SQUARE GLOBAL EQUITY IE FIC FIM	9,44	628,1%	-	-	-	-
Novus Institucional Fic Multimercado	0,22	14,6%	-	-	-	-
Occam Institucional Ii Fic Multimercado	0,64	42,8%	-	-	-	-
Pimco Income IE Fi Multimercado	0,09	6,0%	-	-	-	-
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	1,70	102,1%	-	-	-	-
Vista Hedge FIC FIM	-2,63	-	-	-	-	-

Renda Variável	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench
	Open Vista Tecnologia Global IE FIA	8,27	6,8	-	-	-
Selection FIC FIA	-11,00	-12,5	-	-	-	-
Truxt I Valor Institucional Fic Ações	-12,06	-13,6	-	-	-	-

RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
	%	%	%
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	1,50	12,33	15,87
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	1,50	12,33	15,87
Renda Variável (INPC + 4.35% a.a.)	1,50	12,33	15,87
Estruturados (INPC + 6.50% a.a.)	1,67	14,24	18,24
Op. com Participante (CDI)	0,48	3,00	3,32
CDI	0,48	3,00	3,32
IPCA	1,25	8,24	10,67
INPC	1,16	8,45	11,08
Ibovespa	-6,74	-13,04	10,16
Dólar	3,74	8,59	-2,23

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	0,71	0,00	0,00
Renda Variável	-13,16	0,00	0,00
Investimentos Estruturados	0,78	0,00	0,00
Investimentos no Exterior	0,00	0,00	0,00
Operação com participante	0,00	0,00	0,00

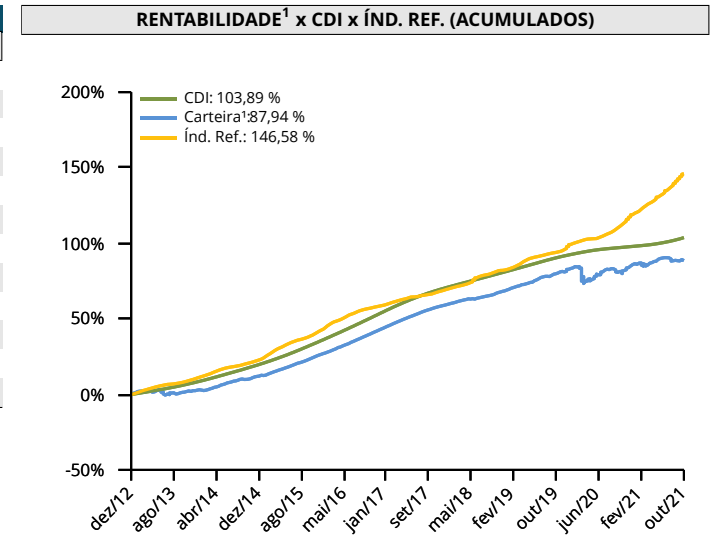
COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



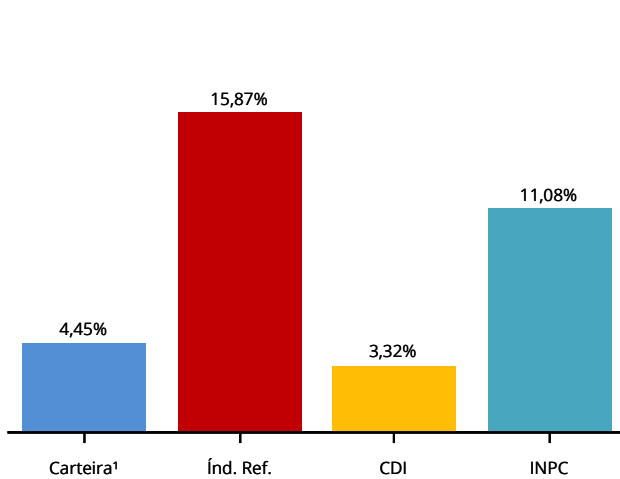
RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	1º SEM	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	NO ANO
RENDA FIXA	-	-	319.053,96	297.481,61	566.242,83	-	-	1.182.778,40
BTG Pactual Crédito Corporativo I FIC FI RF	-	-	55.152,83	122.429,30	164.280,93	-	-	341.863,06
Compromissada - Títulos Públicos	-	-	88.050,31	121.278,96	162.567,41	-	-	371.896,68
Debênture - CCR (CCRDB1)	-	-	3.430,39	3.140,03	3.531,58	-	-	10.102,00
Debênture - CPFL Energia (CPGEB1)	-	-	24.198,11	-	-	-	-	24.198,11
Debênture - Diagnósticos Das Américas (DASA18)	-	-	989,34	-	-	-	-	989,34
Debênture - Eletropaulo (ELPLB3)	-	-	5.075,97	-	-	-	-	5.075,97
Debênture - Localiza (LORTA1)	-	-	2.635,74	-	-	-	-	2.635,74
Debênture - Localiza (LORTA2)	-	-	587,24	-	-	-	-	587,24
Debênture - Localiza (LORTA3)	-	-	4.245,99	-	-	-	-	4.245,99
Debênture - Natura (NATU29)	-	-	4.590,67	-	-	-	-	4.590,67
Debênture - Petrobras (PETR35)	-	-	2.548,07	-	-	-	-	2.548,07
Debênture - Saber Educacional (SSED11)	-	-	884,97	-	-	-	-	884,97
Letra Financeira - Banco Bradesco	-	-	60.815,02	12.876,69	65.524,68	-	-	139.216,39
Letra Financeira - BTG Pactual	-	-	-	-	(34,80)	-	-	(34,80)
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	-	-	104.941,49	4.613,26	64.528,79	-	-	174.083,54
SOMMA Torino RF CP	-	-	48.447,77	117.622,88	105.844,24	-	-	271.914,89
Sul America RF Ativo FI LP	-	-	(32.495,19)	-	-	-	-	(32.495,19)
Sulamérica Excellence Fi Renda Fixa Crédito Privado	-	-	28.906,76	-	-	-	-	28.906,76
Sulamérica Inflatie Fi Renda Fixa Lp	-	-	(37.615,28)	(21.544,53)	-	-	-	(59.159,81)
Sulamérica Juro Real Curto Fi Renda Fixa Lp	-	-	(46.336,24)	(62.934,98)	-	-	-	(109.271,22)
RENDA VARIÁVEL	-	-	(784.262,21)	(1.056.516,86)	(1.353.299,93)	-	-	(3.194.079,00)
Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas	-	-	20.257,50	(12.332,68)	-	-	-	7.924,82
Constellation Institucional Fic Ações	-	-	(5.897,86)	(79.879,32)	(25.092,96)	-	-	(110.870,14)
Moat Capital FIC FIA	-	-	(250.615,43)	-	-	-	-	(250.615,43)
Oceana Selection 30 Fic Ações	-	-	(82.733,06)	(39.267,49)	-	-	-	(122.000,55)
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	-	-	-	(46.299,05)	128.488,82	-	-	82.189,77
Selection FIC FIA	-	-	(135.075,40)	(687.074,48)	(1.143.864,46)	-	-	(1.966.014,34)
Sulamérica Selection Fi Ações	-	-	(287.037,05)	(86.940,34)	-	-	-	(373.977,39)
Truxt I Valor Institucional Fic Ações	-	-	(43.160,91)	(104.723,50)	(312.831,33)	-	-	(460.715,74)
MULTIMERCADOS	-	-	208.064,09	312.036,72	522.241,71	-	-	1.042.342,52
Absolute Vertex Ii Fic Multimercado	-	-	35.325,28	(60.268,23)	116.509,18	-	-	91.566,23
Apex Equity Hedge Fi Multimercado	-	-	(28.898,61)	(2.853,75)	-	-	-	(31.752,36)
Apollo FIM CP	-	-	(27.094,57)	(5.375,57)	-	-	-	(32.470,14)
FIM LP SOMMA Multiestratégias II	-	-	-	(44.084,38)	(38.847,39)	-	-	(82.931,77)
Ibiuna Hedge Sth Fic Multimercado	-	-	32.490,95	88.509,79	101.381,69	-	-	222.382,43
Itaú Distribuidores Hedge Plus Fic Multimercado	-	-	9.588,08	26.753,44	12.514,62	-	-	48.856,14
Kinea Atlas Fi Multimercado	-	-	3.994,00	(746,00)	-	-	-	3.248,00
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	-	-	-	107.100,05	152.127,50	-	-	259.227,55
M SQUARE GLOBAL EQUITY IE FIC FIM	-	-	-	(20.436,18)	186.803,52	-	-	166.367,34
Novus Institucional Fic Multimercado	-	-	(781,81)	(885,02)	5.690,70	-	-	4.023,87
Occam Institucional Ii Fic Multimercado	-	-	21.465,50	11.710,12	29.792,33	-	-	62.967,95
Pimco Income IE Fi Multimercado	-	-	37.537,33	19.996,97	3.346,04	-	-	60.880,34
SpX Nimitz Estruturado Fic Multimercado	-	-	5.842,59	68.031,87	35.006,24	-	-	108.880,70
Sulamérica Evolution Fi Multimercado	-	-	(4.279,41)	-	-	-	-	(4.279,41)
SulAmérica Crédito Ativo FIM Cred Priv	-	-	76.783,37	4.456,59	-	-	-	81.239,96
Truxt I Long Bias Fic Multimercado	-	-	46.091,39	(527,11)	-	-	-	45.564,28
Vista Hedge FIC FIM	-	-	-	120.654,13	(82.082,72)	-	-	38.571,41
TOTAL	-	-	(257.144,16)	(446.998,53)	(264.815,39)	-	-	(968.958,08)

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			
Dezembro			
Total	0,98	12,33	7,97%

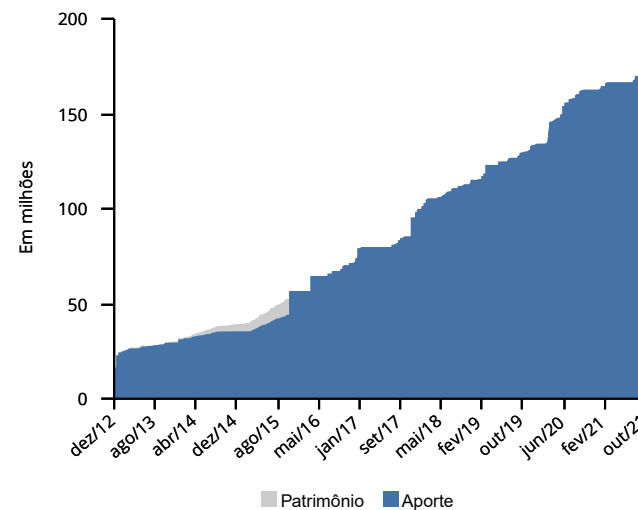
INDICADORES DE MERCADO				
CDI	IPCA	INPC	Ibovespa	Dólar
0,15	0,25	0,27	(3,32)	5,37
0,13	0,86	0,82	(4,37)	0,99
0,20	0,93	0,86	6,00	3,02
0,21	0,31	0,38	1,94	(5,16)
0,27	0,83	0,96	6,16	(3,17)
0,30	0,53	0,60	0,46	(4,40)
0,36	0,96	1,02	(3,94)	2,39
0,42	0,87	0,88	(2,48)	0,42
0,44	1,16	1,20	(6,57)	5,76
0,48	1,25	1,16	(6,74)	3,74
3,00	8,24	8,45	(13,04)	8,59



CARTEIRA¹ x INDICADORES (12 MESES)



EVOLUÇÃO DO PATRIMONIO (R\$)



RESULTADOS DE 2020

Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	0,35	0,56	62,35%
Fevereiro	(0,42)	0,48	-
Março	(4,44)	0,55	-
Abril	0,54	0,11	504,25%
Mai	1,25	0,09	1.424,05%
Junho	0,95	0,66	145,09%
Julho	1,52	0,83	182,29%
Agosto	0,04	0,72	4,93%
Setembro	(1,06)	1,23	-
Outubro	(0,46)	1,25	-
Novembro	1,81	1,29	139,99%
Dezembro	1,60	1,84	86,91%
Total	1,52	10,02	15,22%

¹A rentabilidade da carteira é baseado na cota Bruta

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
06/10/2021	-924.703,09	Resgate	Constellation Institucional Fic Ações
29/10/2021	1.500.000,00	Compra	Letra Financeira - BTG Pactual

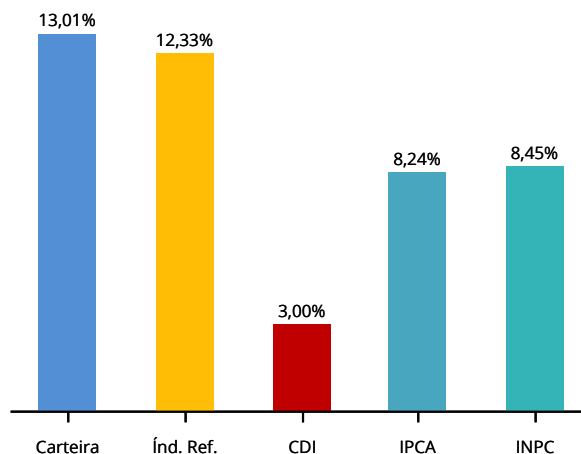
RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: No âmbito externo, o mês foi marcado pela volta da incerteza relacionada ao novo avanço da Covid-19 em algumas localidades. Com relação à atividade, dados de PIB dos Estados Unidos e da China mostraram desaceleração da recuperação no 3º trimestre. A desaceleração em ambos os lugares acontece devido à persistência de interrupção de cadeias produtivas e ao aumento da inflação. Esta aceleração da inflação levou os principais bancos centrais dos países desenvolvidos a afirmarem suas intenções de iniciar, em breve, o processo de redução de estímulos. Apesar da redução de seus programas de compra de ativos, a política monetária deve permanecer acomodada por um período prolongado.

Economia Brasileira: No cenário nacional, o mês foi marcado pelo aumento da incerteza relacionada ao controle das contas públicas. O país possui uma dívida pública elevada quando comparado aos seus pares, de modo que o controle fiscal é essencial para continuidade do crescimento no país. No que diz respeito à inflação, os dados do IPCA-15 de outubro (1,20%) mostraram que ela pode ser mais persistente do que era esperado inicialmente. Por fim, com relação à atividade, dados do IBGE mostraram desaceleração da atividade ao longo do terceiro trimestre. Foi diante deste cenário que o Banco Central aumentou a taxa de juros em 150 pontos-base, valor acima do indicado na reunião anterior (100 pontos-base).

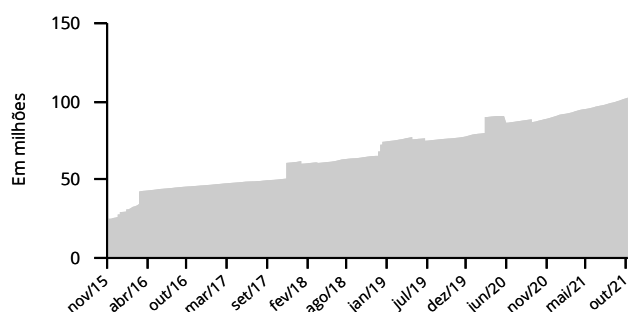
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Nov-20	Dez-20	Jan-21	Fev-21	Mar-21	Abr-21	Mai-21	Jun-21	Jul-21	Ago-21	Set-21	Out-21	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev ALM CP	1,25	1,64	1,30	0,76	1,67	0,94	0,98	1,20	1,15	1,30	1,58	1,43	13,01	16,31	27,59
Índ. Ref.	1,29	1,84	0,61	1,13	1,25	0,72	1,32	0,96	1,40	1,26	1,56	1,50	12,33	15,87	26,64
CDI	0,15	0,16	0,15	0,13	0,20	0,21	0,27	0,30	0,36	0,42	0,44	0,48	3,00	3,32	6,65
IPCA	0,89	1,35	0,25	0,86	0,93	0,31	0,83	0,53	0,96	0,87	1,16	1,25	8,24	10,67	15,01

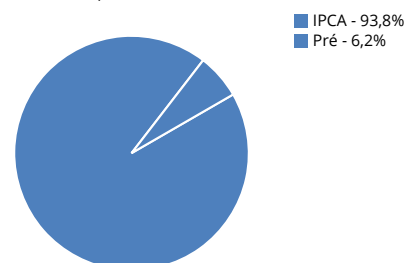
Índice de Referência INPC + 4,35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

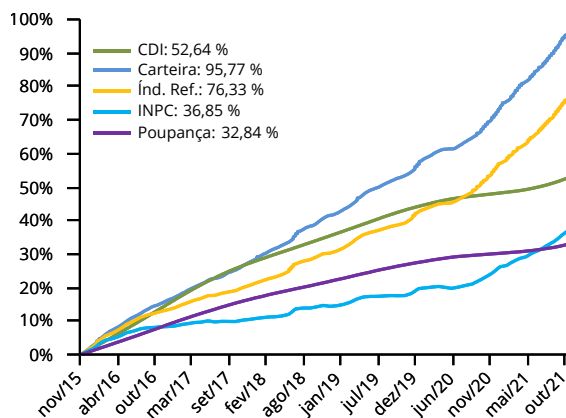


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

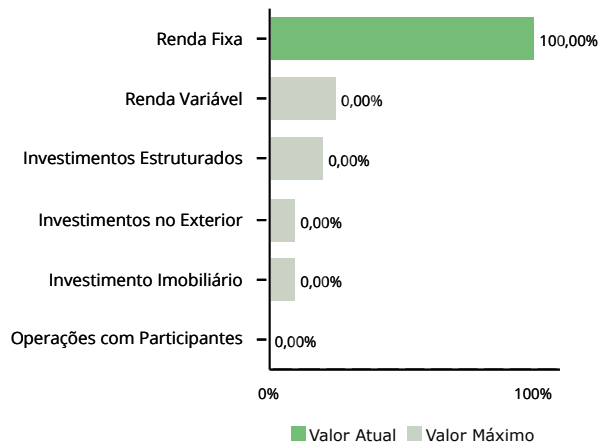
Patrimônio Líquido R\$ 102.567.849,70



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





SOMMA JUSPREV ALM CP
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
OUTUBRO DE 2021



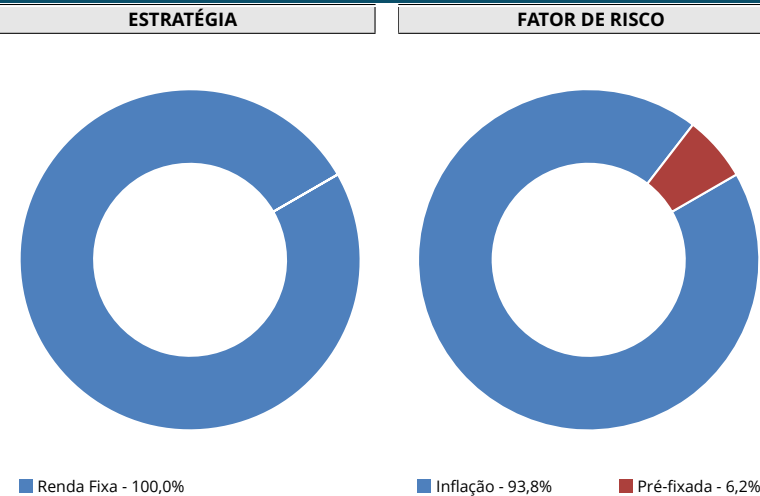
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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

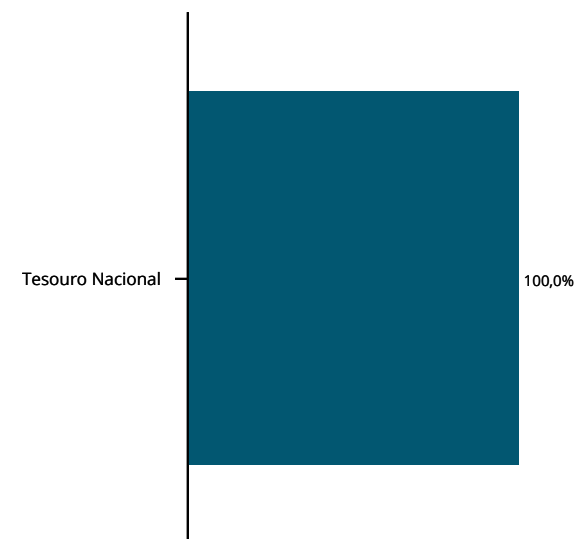


ATIVOS	OUTUBRO-21	%	SETEMBRO-21	%
RENDA FIXA	102.567.459,67	100,0%	101.122.014,36	100,0%
Compromissada - Títulos Públicos	6.370.775,39	6,2%	6.354.863,64	6,3%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	96.196.684,28	93,8%	94.767.150,72	93,7%
TESOURARIA	390,07	0,0%	(1.685,42)	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%	3.925,06	0,0%
Valores a Pagar/Receber	(609,93)	0,0%	(5.610,48)	0,0%
TOTAL DA CARTEIRA	102.567.849,74	100%	101.120.328,94	100%

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO



INSTITUIÇÃO²



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

²Não estão inclusas ações e opções

RENDA FIXA									
Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Compromissada - Títulos Públicos	Mercado	29/10/2021	01/11/2021	7,64% a.a.	6.370.775,39	6.370.775,39	-	6.370.775,39	6,21%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2023	IPCA + 6,40%	855.964,59	1.134.904,48	-	1.134.904,48	1,11%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	28/08/2020	15/08/2050	IPCA + 4%	1.114.803,90	1.247.289,72	-	1.247.289,72	1,22%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/08/2050	IPCA + 4,60%	2.378.295,32	2.736.985,50	-	2.736.985,50	2,67%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	19/06/2018	15/05/2055	IPCA + 5,91%	1.261.769,06	1.543.051,97	-	1.543.051,97	1,50%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	14/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,31%	241.312,77	340.611,67	-	340.611,67	0,33%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	16/03/2016	15/08/2050	IPCA + 6,82%	1.153.894,05	1.521.816,66	-	1.521.816,66	1,48%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	31/05/2017	15/08/2026	IPCA + 5,65%	1.493.159,87	1.816.225,86	-	1.816.225,86	1,77%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2035	IPCA + 7%	5.062.404,62	6.991.338,24	-	6.991.338,24	6,82%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/01/2016	15/05/2035	IPCA + 7,34%	549.253,50	764.402,09	-	764.402,09	0,75%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,62%	1.922.501,16	2.261.643,51	-	2.261.643,51	2,21%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	24/12/2018	15/05/2045	IPCA + 5,02%	1.340.943,59	1.589.835,44	-	1.589.835,44	1,55%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,44%	860.308,17	1.212.992,30	-	1.212.992,30	1,18%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,34%	121.192,13	169.902,01	-	169.902,01	0,17%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	73.843,71	98.767,47	-	98.767,47	0,10%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	02/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,98%	2.093.975,28	2.478.306,87	-	2.478.306,87	2,42%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	09/11/2015	15/08/2022	IPCA + 7,43%	4.876.293,27	7.043.831,36	-	7.043.831,36	6,87%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	18/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,18%	5.118.088,52	7.485.818,35	-	7.485.818,35	7,30%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2023	IPCA + 6,38%	3.256.186,12	4.313.808,37	-	4.313.808,37	4,21%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,35%	4.953.157,53	7.095.803,12	-	7.095.803,12	6,92%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	16/03/2020	15/08/2050	IPCA + 4,45%	10.007.893,59	11.192.206,75	-	11.192.206,75	10,91%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	22/08/2018	15/08/2030	IPCA + 5,65%	2.048.893,74	2.429.673,07	-	2.429.673,07	2,37%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	30/12/2015	15/05/2045	IPCA + 7,32%	947.095,85	1.310.830,32	-	1.310.830,32	1,28%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,38%	1.223.238,40	1.754.569,70	-	1.754.569,70	1,71%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2055	IPCA + 6,38%	4.095.944,22	5.360.205,22	-	5.360.205,22	5,23%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/08/2020	15/08/2050	IPCA + 3,90%	1.130.879,32	1.266.429,96	-	1.266.429,96	1,23%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	172.302,01	230.457,46	-	230.457,46	0,22%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/12/2015	15/08/2022	IPCA + 7,52%	491.090,26	703.914,28	-	703.914,28	0,69%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	24/12/2018	15/08/2024	IPCA + 4,47%	1.348.172,69	1.517.286,42	-	1.517.286,42	1,48%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,54%	474.768,52	668.251,33	-	668.251,33	0,65%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/02/2016	15/05/2035	IPCA + 7,40%	1.703.916,03	2.332.700,66	-	2.332.700,66	2,27%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/11/2017	15/05/2035	IPCA + 5,28%	9.842.760,14	12.166.558,29	-	12.166.558,29	11,86%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	1.058.426,68	1.415.667,34	-	1.415.667,34	1,38%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/12/2015	15/08/2022	IPCA + 7,52%	1.395.730,20	2.000.598,49	-	2.000.598,49	1,95%
TOTAL						102.567.459,67	-	102.567.459,67	100,00%

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

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

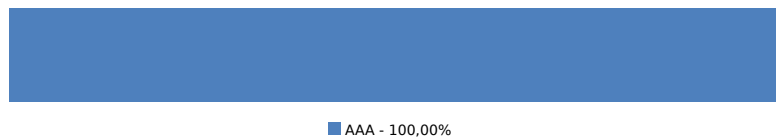
RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO¹

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

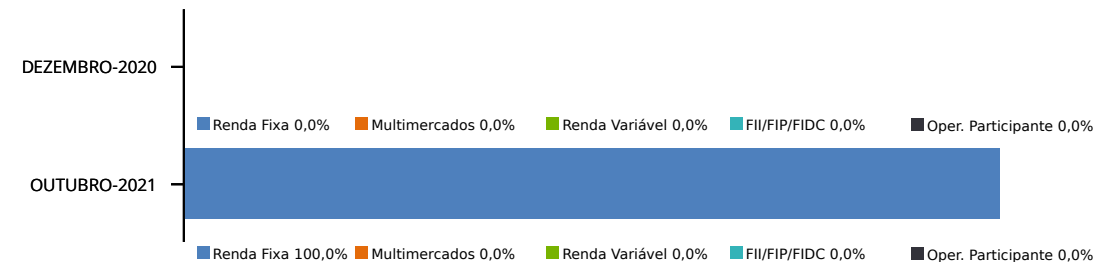
LEGENDA

Nota elevada
Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



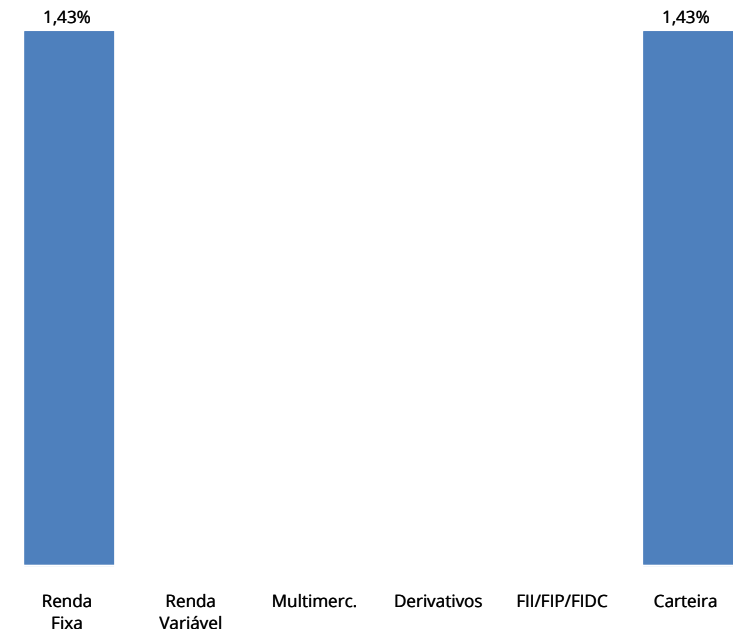
¹Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Renda Fixa						
Compromissada - Títulos Públicos	0,48	31,9%	-	-	-	-
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1,51	100,4%	-	-	-	-

RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS %	NO ANO %	EM 12 MESES %
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	1,50	12,33	15,87
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	1,50	12,33	15,87
Op. com Participante (0% CDI)	0,00	0,00	0,00
CDI	0,48	3,00	3,32
IPCA	1,25	8,24	10,67
INPC	1,16	8,45	11,08
Ibovespa	-6,74	-13,04	10,16
Dólar	3,74	8,59	-2,23

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	1,41	0,00	0,00
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

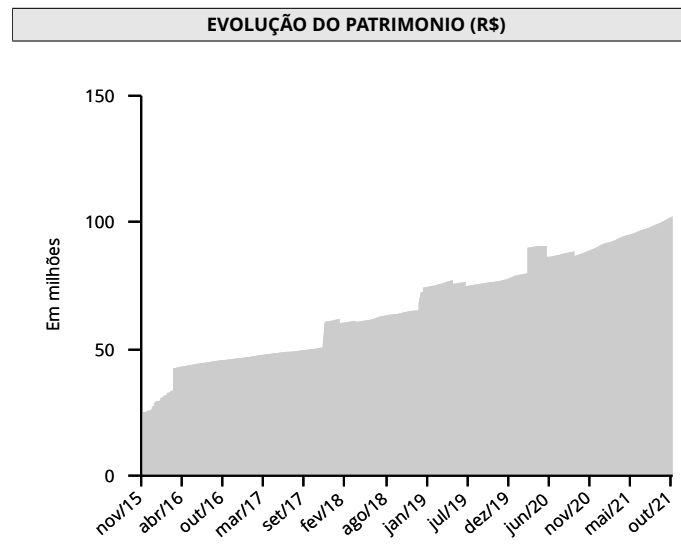
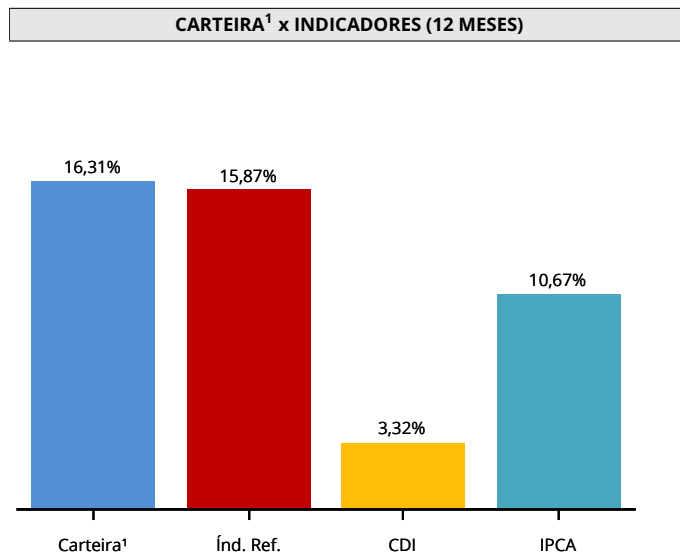
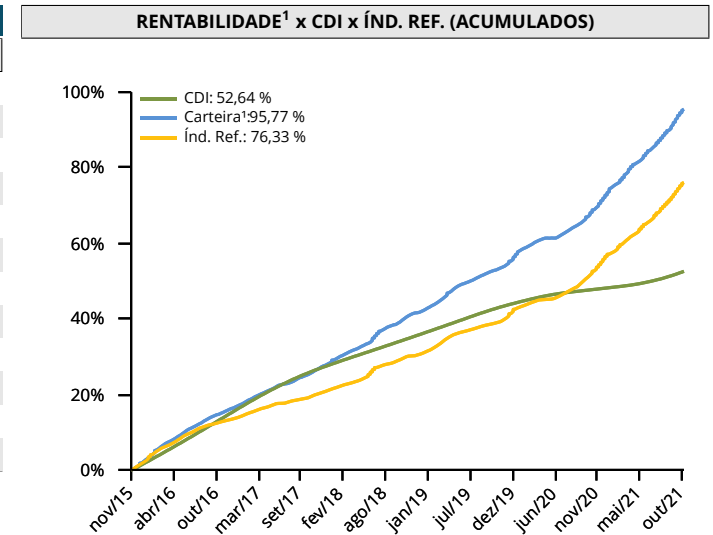
COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	1º SEM	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	NO ANO
RENDA FIXA	-	0,00	1.273.375,51	1.585.444,68	1.459.965,27	-	-	4.318.785,46
Compromissada - Títulos Públicos	-	-	24.104,80	27.697,75	30.431,71	-	-	82.234,26
Notas do Tesouro Nacional - Série B	-	0,00	1.249.270,71	1.557.746,93	1.429.533,56	-	-	4.236.551,20
TOTAL	-	0,00	1.273.375,51	1.585.444,68	1.459.965,27	-	-	4.318.785,46

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			
Dezembro			
Total	13,01	12,33	105,53%

INDICADORES DE MERCADO				
CDI	IPCA	INPC	Ibovespa	Dólar
0,15	0,25	0,27	(3,32)	5,37
0,13	0,86	0,82	(4,37)	0,99
0,20	0,93	0,86	6,00	3,02
0,21	0,31	0,38	1,94	(5,16)
0,27	0,83	0,96	6,16	(3,17)
0,30	0,53	0,60	0,46	(4,40)
0,36	0,96	1,02	(3,94)	2,39
0,42	0,87	0,88	(2,48)	0,42
0,44	1,16	1,20	(6,57)	5,76
0,48	1,25	1,16	(6,74)	3,74
3,00	8,24	8,45	(13,04)	8,59



RESULTADOS DE 2020			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	1,30	0,56	230,98%
Fevereiro	0,53	0,48	111,68%
Março	0,76	0,55	137,25%
Abril	0,37	0,11	344,89%
Mai	0,04	0,09	49,60%
Junho	0,47	0,66	71,96%
Julho	0,86	0,83	103,09%
Agosto	0,75	0,72	104,82%
Setembro	0,87	1,23	70,62%
Outubro	1,29	1,25	103,65%
Novembro	1,25	1,29	97,14%
Dezembro	1,64	1,84	89,19%
Total	10,61	10,02	105,97%

¹A rentabilidade da carteira é baseado na cota Bruta

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

Cenário Econômico

O cenário internacional em outubro foi de mudança na postura de diversos bancos centrais no que tange a antecipação de ciclos de aperto monetário, diante da persistência da inflação global. No Brasil, houve sinalização do rompimento da principal âncora fiscal do país com uma flexibilização no teto de gastos para abrir espaço no orçamento. O movimento impactou fortemente os prêmios de risco e as expectativas de inflação. Diante do estresse, o Banco Central foi obrigado a acelerar o ritmo de alta da Selic, aumentando a taxa em 150bps.

Em outubro, dados de atividade da China corroboraram o cenário de desaceleração, em meio a problemas no setor imobiliário e à crise energética. O governo chinês chegou a pedir aos cidadãos que estocassem suprimentos de necessidades diárias diante da escassez de energia. Em meados do mês, um novo surto de Covid-19 levou algumas regiões da China a retomarem as restrições à circulação, o que adiciona riscos ao já frágil cenário econômico local. Alguns países europeus também enfrentaram novos aumentos de casos de Covid-19.

Dados de inflação divulgados ao longo do mês excederam as expectativas, mostrando que a aceleração em grande parte do mundo, reforçada pelos problemas de energia, pode não ser tão transitória. Essa percepção mudou a postura de alguns bancos centrais, que sinalizaram antecipação do início dos ciclos de aperto monetário/redução de estímulos. O Banco Central do Reino Unido indicou que agiria para conter o aumento das expectativas de inflação. O Banco Central do Canadá, que encerrou seu programa de compra de ativos, foi outro exemplo de que os países desenvolvidos estão alterando o sentido de suas políticas monetárias. Neste contexto, houve forte abertura das taxas de juros globais.

No Brasil, mesmo movimento. O IPCA-15 de outubro trouxe nova surpresa altista relevante e disseminada. As consecutivas surpresas com a inflação corrente, somadas a expectativas cada vez maiores continuam levando a novas rodadas de revisões altistas para a projeção de inflação deste ano e, conseqüentemente, do ano que vem. Com as chuvas no mês de outubro, o cenário hídrico continuou melhorando, diminuindo, pelo menos, um dos principais riscos à inflação e atividade econômica.

Mas o principal evento do mês ficou por conta do quadro fiscal. Com a dificuldade em encaixar o programa Auxílio Brasil, substituto do Bolsa Família, no orçamento, o governo – com aval do ministro da economia – decidiu modificar a metodologia de cálculo do teto de gastos e incluir a manobra na PEC dos precatórios. O movimento, que levou a uma debandada na equipe econômica, foi um péssimo sinal sobre a credibilidade fiscal e gerou forte reação dos preços de mercado.

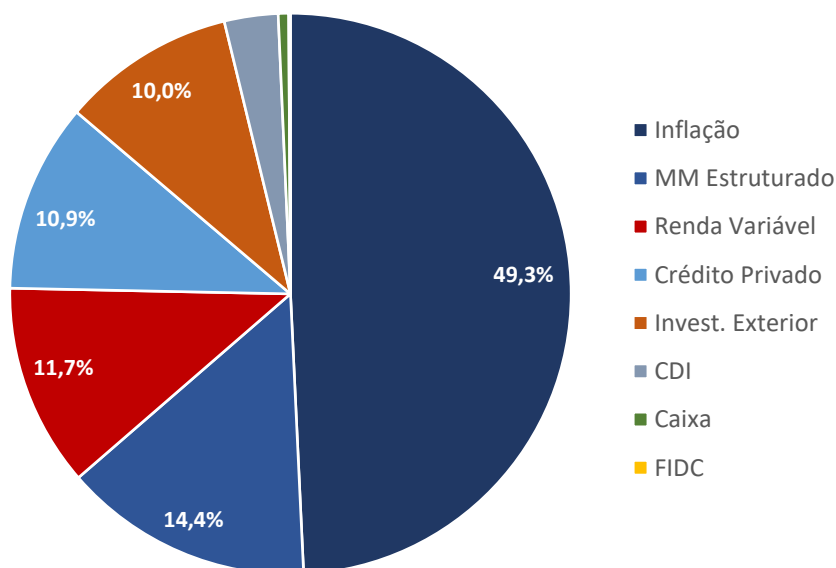
Em linha com a piora fiscal, as expectativas de inflação do Focus e as implícitas a mercado continuaram se deteriorando. O Copom foi obrigado a acelerar o ritmo de alta da Selic, elevando a taxa em 150bps, assumindo que houve aumento do risco de desancoragem das expectativas e da assimetria altista no balanço de riscos. Além disso, indicou nova alta de mesma magnitude para a reunião de dezembro. Na ata da reunião, o Copom se mostrou bastante comprometido em levar a inflação para a meta ainda em 2022, sugerindo que a Selic pode ir além da marca de 11,00%.

Com a aprovação da PEC dos precatórios, o principal risco será dissipado, mas as incertezas a respeito de novos gastos, agora com a porta aberta, não serão reduzidas tão cedo. Os próximos passos do Banco Central do Brasil estarão diretamente ligados a este tema. Autoridades monetárias globais devem seguir um movimento gradual de retirada dos estímulos, de acordo com movimentos das expectativas de inflação e recuperação do mercado de trabalho.

Composição do fundo

CLASSE	FUNDOS	%PL	Política Invest.	Under/Over	
CDI	Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	2,1%	14,0%	35,4%	-21,4%
	Icatu Vanguarda Renda Fixa Plus	1,0%			
Crédito Privado	Icatu Vanguarda Crédito Privado Institucional	9,9%	49,3%	27,6%	21,7%
	Icatu Vanguarda Crédito Privado FI RF LP	1,0%			
Inflação	Icatu Vanguarda Inflação Longa FIRF LP	14,2%	14,4%	15,0%	-0,6%
	Icatu Vanguarda Inflação Curta FIRF LP	13,9%			
	Mag Inflação Ref IMA-B FIRF LP	12,9%			
	Icatu Vanguarda RF CP Inflação	8,3%			
Multimercado Estruturado	Icatu Vanguarda Hedge FIM	14,4%	10,0%	10,0%	0,0%
Invest Exterior	Bradesco Global FIA Exterior	4,7%	11,7%	12,1%	-0,3%
	BB Multimercado Schroder IE FI	3,3%			
	Itaú World Equities FIC FIA IE	1,1%			
	IVVB11	0,9%			
Renda Variável	BOVV11	4,1%	0,1%	0,0%	0,1%
	Icatu Vanguarda IBX	3,1%			
	Tork Long Only Institucional FIC FIA	1,3%			
	Truxt I Valor Institucional FIC FIA	1,3%			
	JGP Long Only Institucional FIA	1,3%			
	Icatu Vanguarda Dividendos FIA	0,7%			
FIDC	FIDC Mult. Italia	0,1%	0,6%	-	-
	FIDC M MASTER BVIII	0,0%			
Caixa	-	0,6%	0,6%	-	-

* FIDCs foram herdados da gestão anterior.



RELATÓRIO ICATU VANGUARDA FIC FIM CP JUSPREV OUTUBRO 2021

Alocação	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20
CDI	29,8%	27,1%	35,4%	37,8%	37,1%	37,9%	36,5%	35,5%	39,8%	44,1%	44,2%	37,1%
Crédito	29,6%	29,8%	22,3%	21,9%	21,8%	21,6%	21,6%	21,6%	21,4%	21,0%	20,2%	19,0%
Inflação Curta	2,8%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,1%	3,1%	3,1%	3,0%	3,0%	12,0%
Multimercado	21,8%	21,9%	21,2%	20,9%	20,7%	20,5%	20,4%	21,3%	17,4%	14,5%	14,3%	13,5%
Inflação Longa	1,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Bolsa	9,3%	12,4%	11,6%	10,1%	8,7%	8,2%	10,1%	10,9%	11,1%	9,8%	9,9%	9,9%
FIDC'S	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,1%
Invest. Ext.	4,0%	3,9%	4,6%	4,8%	6,8%	6,8%	6,7%	5,9%	5,6%	5,5%	5,9%	3,7%
Caixa	1,3%	2,0%	1,9%	1,5%	1,9%	2,0%	1,8%	1,6%	1,6%	2,0%	2,4%	4,7%

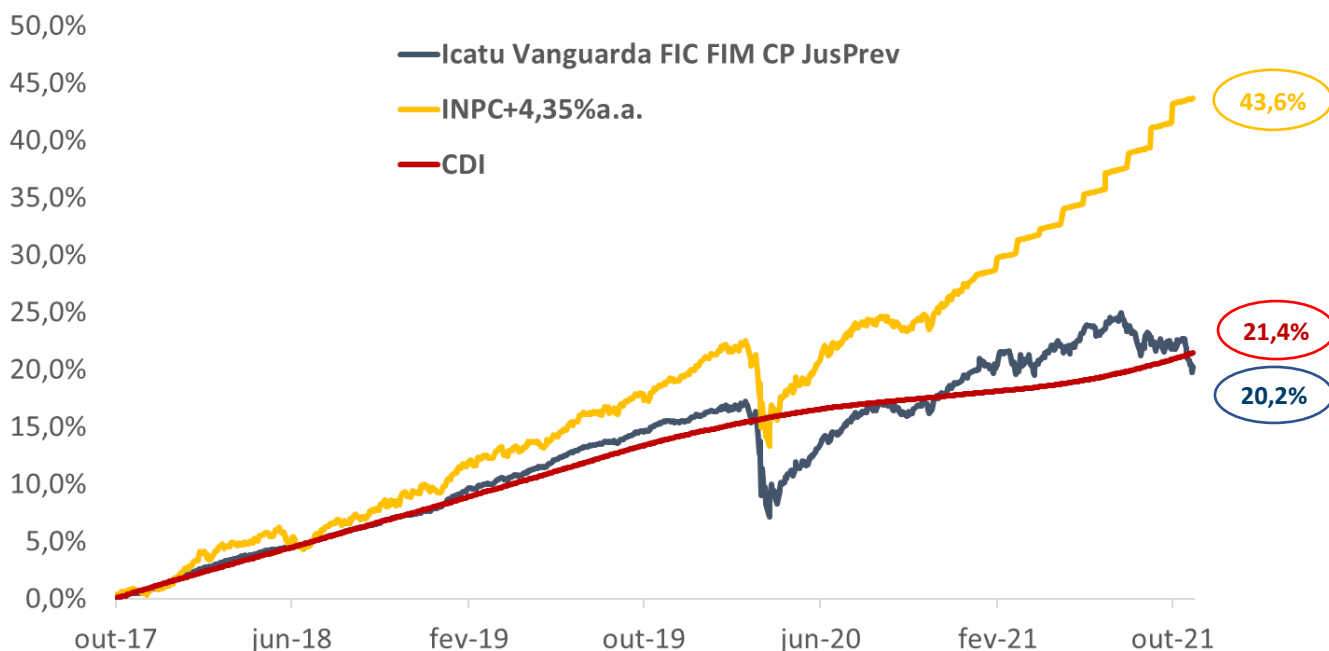
Alocação	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
CDI	7,1%	9,9%	6,9%	7,9%	4,0%	2,4%	1,8%	1,3%	1,4%	3,1%	-	-
Crédito	14,0%	14,2%	13,7%	13,5%	10,7%	10,5%	10,4%	10,5%	10,7%	10,9%	-	-
Pré-Fixado	5,0%	-	5,0%	5,0%	-	-	-	-	-	-	-	-
Inflação Curta	22,3%	21,0%	20,5%	21,0%	27,8%	29,4%	25,6%	19,1%	22,3%	22,2%	-	-
Inflação IMA B	-	-	-	-	-	-	9,2%	13,0%	13,0%	12,9%	-	-
Inflação Longa	14,7%	14,7%	15,3%	15,3%	20,2%	20,4%	12,6%	14,6%	14,6%	14,2%	-	-
Multimercado	14,5%	14,8%	14,4%	14,6%	14,3%	14,0%	13,8%	13,9%	14,0%	14,4%	-	-
Renda Variável	12,0%	12,6%	12,9%	12,0%	12,2%	11,9%	14,1%	14,2%	12,1%	11,7%	-	-
FIDC'S	0,1%	0,1%	0,1%	0,2%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	-	-
Invest. Ext.	8,8%	10,3%	9,7%	9,6%	9,5%	9,9%	10,1%	9,9%	10,1%	10,0%	-	-
Caixa	1,5%	2,3%	1,6%	0,9%	1,2%	1,5%	2,3%	3,4%	1,9%	0,6%	-	-

Rentabilidade acumulada do fundo

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2020
Jusprev	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%

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2021
Jusprev	0,09%	-0,37%	0,93%	1,04%	0,99%	0,29%	-0,20%	-0,58%	-0,69%	-1,28%			0,22%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%			3,00%
% CDI	59,09%	-	471,52%	502,76%	371,41%	94,28%	-	-	-	-			7,21%
INPC+4,35%	0,61%	1,13%	1,25%	0,72%	1,32%	0,96%	1,40%	1,26%	1,56%	1,50%			12,33%

RELATÓRIO ICATU VANGUARDA FIC FIM CP JUSPREV OUTUBRO 2021



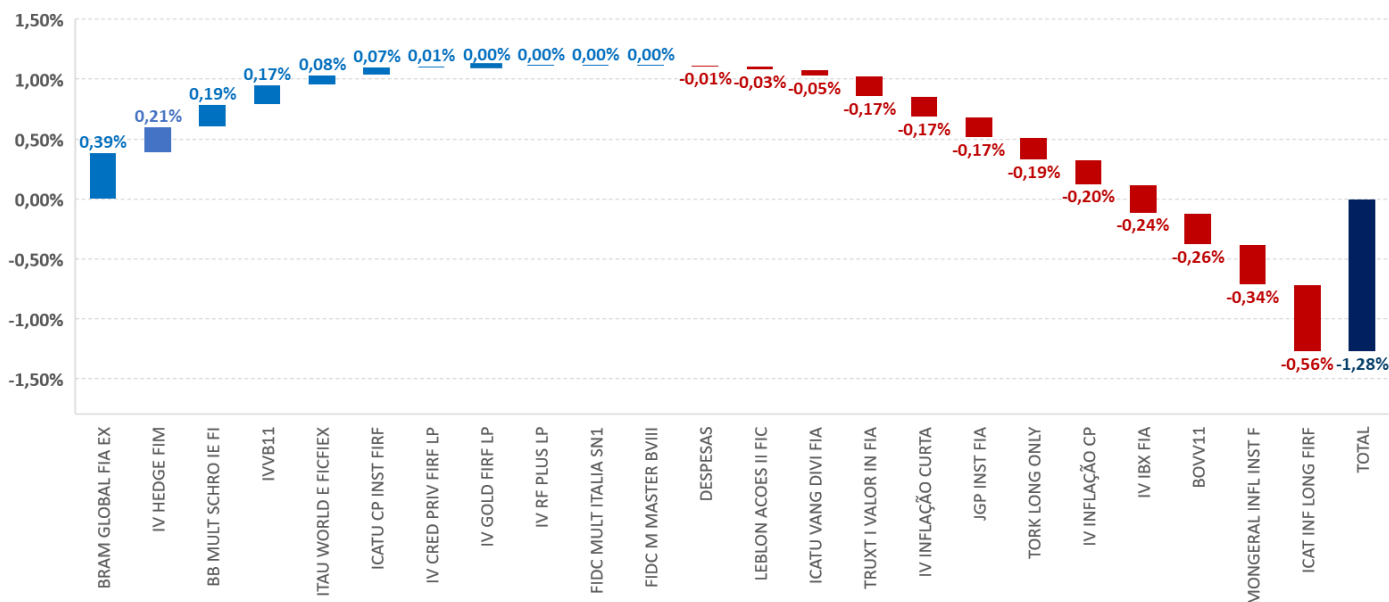
Rentabilidade Individual dos Fundos

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2021
Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	0,19%	0,18%	0,23%	0,27%	0,34%	0,36%	0,41%	0,49%	0,50%	0,45%			3,47%
Icatu Vanguarda Renda Fixa Plus	0,25%	0,15%	0,36%	0,34%	0,37%	0,42%	0,35%	0,37%	0,45%	0,05%			3,14%
Icatu Vanguarda Crédito Privado FI RF LP	0,33%	0,33%	0,37%	0,33%	0,36%	0,43%	0,47%	0,58%	0,55%	0,62%			4,47%
Icatu Vanguarda Crédito Privado Institucional	0,55%	0,40%	0,51%	0,39%	0,56%	0,54%	0,51%	0,59%	0,59%	0,73%			5,50%
Icatu Vanguarda Hedge FIM	-0,36%	0,54%	0,86%	0,34%	0,30%	0,10%	-0,46%	0,16%	-0,04%	1,52%			2,98%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%			3,00%
Mag Inflação Ref IMA-B FIRF LP	-0,95%	-1,61%	-0,52%	0,60%	1,07%	0,41%	-0,43%	-1,11%	-0,38%	-2,61%			-5,44%
IMA-B	-0,85%	-1,52%	-0,46%	0,65%	1,06%	0,42%	-0,37%	-1,09%	-0,13%	-2,54%			-4,79%
Icatu Vanguarda RF CP Inflação	0,35%	-0,53%	0,33%	1,23%	0,81%	0,22%	0,06%	-0,17%	0,68%	-2,43%			0,51%
Icatu Vanguarda Inflação Curta FIRF LP	0,06%	-0,64%	0,28%	0,88%	0,65%	-0,15%	-0,04%	0,09%	0,96%	-1,24%			0,83%
IMA-B5	0,11%	-0,60%	0,34%	0,87%	0,69%	-0,13%	0,03%	0,15%	1,00%	-1,24%			1,22%
Icatu Vanguarda Inflação Longa FIRF LP	-1,73%	-2,35%	-1,22%	0,43%	1,35%	0,82%	-0,81%	-2,31%	-1,34%	-3,87%			-10,58%
IMA-B5+	-1,69%	-2,33%	-1,17%	0,45%	1,38%	0,83%	-0,76%	-2,22%	-1,26%	-3,87%			-10,25%
Icatu Vanguarda IBX FIA	-2,69%	-2,68%	5,39%	2,70%	5,93%	0,75%	-3,86%	-3,74%	-6,81%	-7,04%			-12,31%
Icatu Vanguarda Dividendos FIA	-3,90%	-3,82%	5,07%	1,65%	5,23%	-0,62%	-4,90%	-2,95%	-6,61%	-6,96%			-17,20%
Tork Long Only Institucional FIC FIA	-0,37%	-0,22%	-0,25%	4,80%	6,37%	0,42%	-5,52%	-2,54%	-4,07%	-12,99%			-14,68%
JGP Long Only Institucional FIA	-2,49%	-2,11%	0,91%	2,84%	6,04%	2,40%	-2,89%	-4,32%	-6,57%	-12,45%			-18,23%
Truxt I Valor Institucional FIC FIA	-1,40%	-1,01%	-0,24%	6,96%	4,07%	3,03%	-4,33%	-1,57%	-3,88%	-12,06%			-11,11%
IBX	-3,03%	-3,45%	6,04%	2,84%	5,92%	0,63%	-3,99%	-3,25%	-6,99%	-6,81%			-12,40%
BOVV11	-3,44%	-4,51%	6,19%	1,92%	6,19%	0,62%	-3,94%	-2,64%	-6,57%	-6,46%			-12,85%
IBOV	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%			-13,04%
BB Multimercado Schroder IE FI	5,28%	5,33%	3,69%	1,48%	-1,60%	-3,35%	5,07%	1,70%	2,94%	6,26%			29,72%
Itaú World Equities FIC FIA IE	5,15%	4,75%	4,04%	0,22%	-1,85%	-3,49%	6,06%	2,14%	1,37%	8,33%			29,41%
Bradesco Global FIA Exterior	5,35%	4,25%	3,45%	0,45%	-3,16%	-2,95%	5,15%	1,64%	1,17%	9,12%			26,53%
MSCI World (Em reais)	4,68%	4,47%	4,00%	0,55%	-2,48%	-3,22%	5,91%	2,00%	0,76%	8,82%			27,85%
IVVB11	4,74%	5,00%	5,28%	1,56%	-3,64%	-2,31%	7,68%	1,46%	0,39%	10,98%			34,74%
US SP 500 - BRL	4,20%	3,63%	7,39%	-0,18%	-2,72%	-2,20%	4,72%	3,34%	0,73%	10,92%			33,14%

RELATÓRIO ICATU VANGUARDA FIC FIM CP JUSPREV OUTUBRO 2021

Atribuição de Performance

Outubro/2021



Acumulado/2021

