



# R.I. Relatório de Investimentos

JUNHO/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.

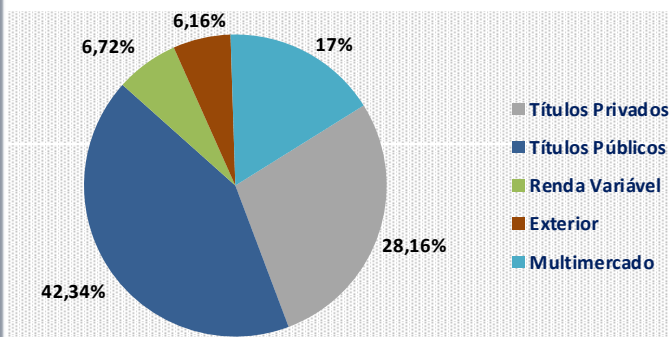
## Performance dos Investimentos

Fundos de Investimentos	Patrimônio		Gestor	Rentabilidade					
				1M	12M	24M	36M	48M	60M
ICATU VANG FC FI MULT CRED PRIV JUSPREV <sup>1</sup>	143.647.814,54	34,88%	Icatu Asset Management	-0,76%	0,69%	8,48%	10,21%	18,49%	27,68%
SOMMA JUSPREV ATIVO FI MULT CRED PRIV <sup>2</sup>	153.819.111,17	37,34%	Somma Investimentos S.A.	-0,20%	3,57%	9,76%	11,73%	20,59%	29,09%
SOMMA JUSPREV ALM FI MULT	114.424.987,35	27,78%	Somma Investimentos S.A.	0,94%	17,78%	34,71%	45,91%	61,31%	77,94%
<b>TOTAL JUSPREV</b>	<b>411.891.913,06</b>	<b>100%</b>		<b>-0,14%</b>	<b>5,46%</b>	<b>14,24%</b>	<b>17,22%</b>	<b>26,29%</b>	<b>35,98%</b>

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

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

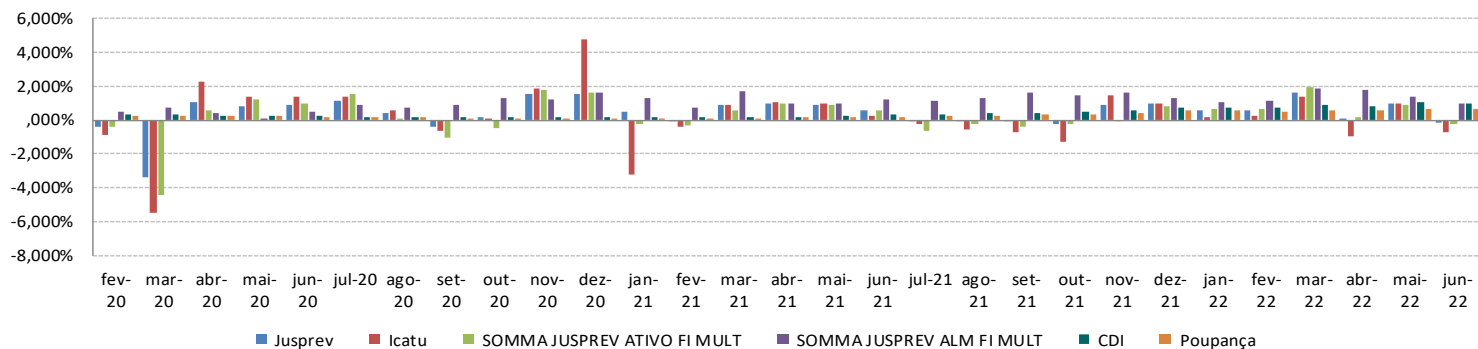
## Composição



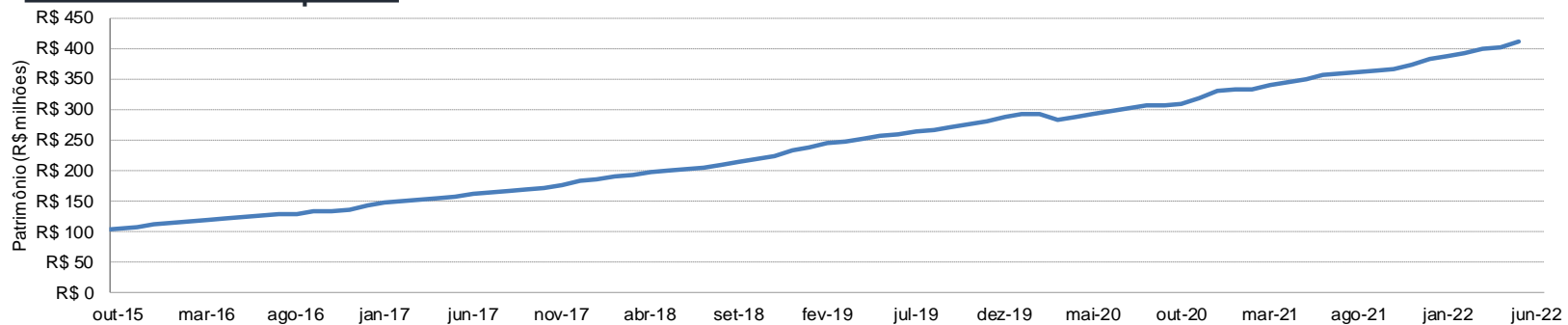
% CDI - FUNDO ICATU	-74,45%	7,89%	75,92%	62,68%	78,24%	84,59%
% CDI - FUNDO SULAMÉRICA JUSPREV	-20,03%	41,12%	87,37%	72,04%	87,12%	88,91%
% CDI - FUNDO JUSPREV FI MULT	92,30%	204,60%	310,88%	281,94%	259,46%	238,21%
% CDI - JUSPREV CONSOLIDADO	-14,11%	62,83%	127,56%	105,73%	111,24%	109,97%
% POUPANÇA - FUNDO ICATU	-116,45%	11,77%	109,92%	91,57%	114,11%	123,36%
% POUPANÇA - FUNDO SOMMA JUSPREV ATIVO	-31,33%	61,31%	126,49%	105,24%	127,05%	129,68%
% POUPANÇA - FUNDO SOMMA JUSPREV ALM	144,38%	305,05%	450,06%	411,87%	378,38%	347,41%
% POUPANÇA - JUSPREV CONSOLIDADO	-22,07%	93,68%	184,67%	154,45%	162,23%	160,38%
Excesso sobre INPC* + 4,35%	-1,13%	-9,70%	-14,13%	-17,78%	-18,30%	-19,04%
Excesso sobre INPC* + 6%	-1,26%	-11,10%	-16,77%	-21,30%	-22,52%	-23,94%



## Rentabilidade Mensal



## Patrimônio Líquido



## Histórico de Desempenho

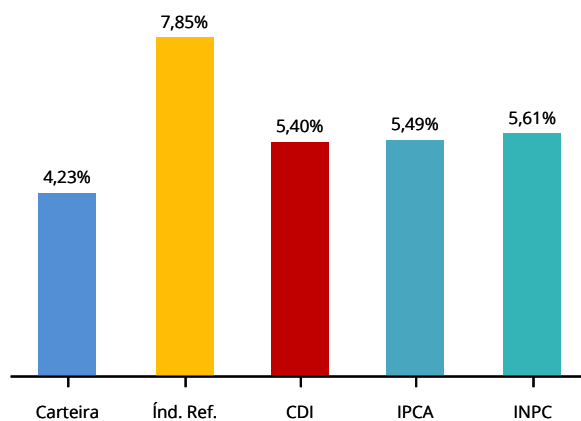
Início Período Considerado	6-ago-08	
	12 meses	Desde o início
<b>Melhor Mês da JUSPREV</b>	1,65%	2,10%
<b>Melhor Mês do INPC + 4,35%</b>	2,09%	2,09%
<b>Melhor Mês do INPC + 6%</b>	2,23%	2,23%
<b>Pior Mês da JUSPREV</b>	-0,21%	-3,41%
<b>Pior Mês do INPC + 4,35%</b>	2,09%	0,09%
<b>Pior Mês do INPC + 6%</b>	2,23%	0,19%
<b>% de meses acima de INPC + 4,35%</b>	8,33%	37,95%
<b>% de meses acima de INPC + 6%</b>	8,33%	32,53%
<b>% de meses acima de CDI</b>	25,00%	40,36%
<b>Volatilidade da JUSPREV (a.a.)</b>	-0,11%	0,23%

CENÁRIO ECONÔMICO

**Economia Internacional:** No cenário internacional, o mês ficou marcado pela inflação alta e persistente, com os principais Bancos Centrais sinalizando um aperto monetário mais agressivo. Nos EUA, o Fed acelerou o ritmo de aumento de juros, elevando a taxa em 75 bps - pela primeira vez desde 1994. Em linha, na Zona do Euro, o BCE continuou as reduções no programa de compra de ativos, além de antecipar elevações de taxas nas próximas duas reuniões. Apesar do aperto monetário nesses países, espera-se crescimento positivo para 2022. Na China, indicadores de atividade apresentaram patamar de expansão após dois meses de contrações, sugerindo a retomada da atividade econômica.

**Economia Brasileira:** No Brasil, o Banco Central anunciou um novo aumento da taxa de juros em 50 bps e sinalizou uma elevação de menor ou igual magnitude na reunião agosto. Além disso, anunciou que prevê Selic em patamares contracionistas por mais tempo do que o previsto. Espera-se que a taxa de juros termine 2022 em 13,75% e se mantenha nesse patamar até meados de 2023. No cenário fiscal, o PL 18/2022, que limita a alíquota do ICMS sobre alguns produtos, foi sancionado e terá um impacto positivo sobre a inflação de 2022, mas negativo na inflação de 2023. Além disso, a PEC dos Benefícios Sociais, que prevê a criação de despesas extraordinárias fora do Teto de Gastos no montante de R\$ 41,25 bi, foi aprovada no Senado e possui expectativas de aprovação na Câmara. As medidas, no entanto, podem promover uma reversão na tendência positiva do resultado fiscal obtido no ano.

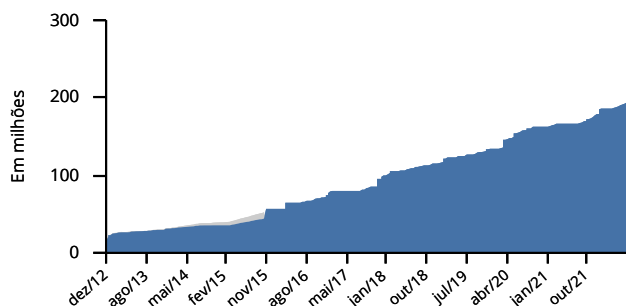
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Jul-21	Ago-21	Set-21	Out-21	Nov-21	Dez-21	Jan-22	Fev-22	Mar-22	Abr-22	Mai-22	Jun-22	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev Ativo	(0,60)	(0,23)	(0,37)	(0,22)	(0,00)	0,81	0,69	0,66	1,98	0,14	0,90	(0,20)	4,23	3,57	9,76
Índ. Ref.	1,40	1,26	1,56	1,50	1,18	1,12	1,03	1,32	2,09	1,36	0,82	0,98	7,85	16,79	33,08
CDI	0,36	0,42	0,44	0,48	0,59	0,76	0,73	0,75	0,92	0,83	1,03	1,01	5,40	8,66	11,12
IPCA	0,96	0,87	1,16	1,25	0,95	0,73	0,54	1,01	1,62	1,06	0,47	0,67	5,49	11,89	21,23

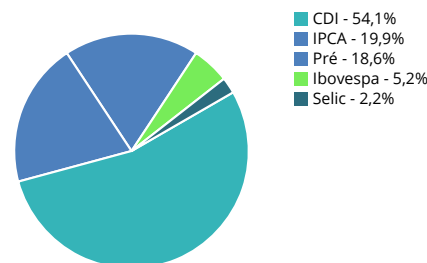
Índice de Referência INPC + 4.35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

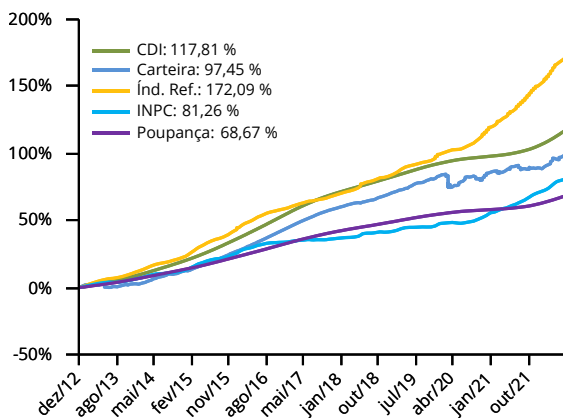


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

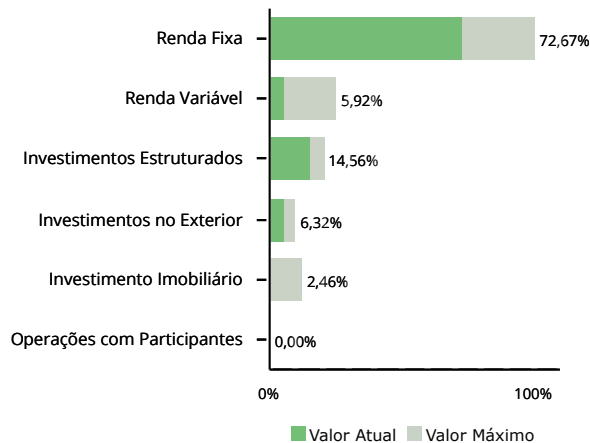
Patrimônio Líquido R\$ 153.819.111,17



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





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

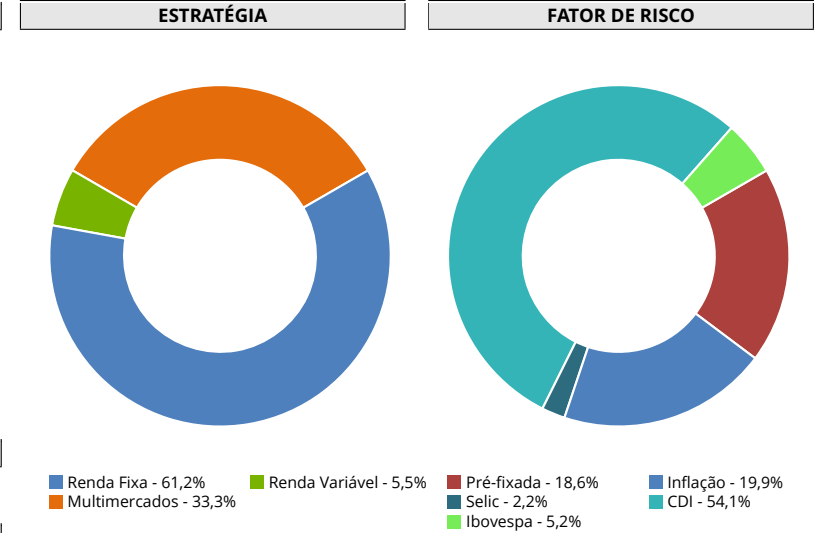
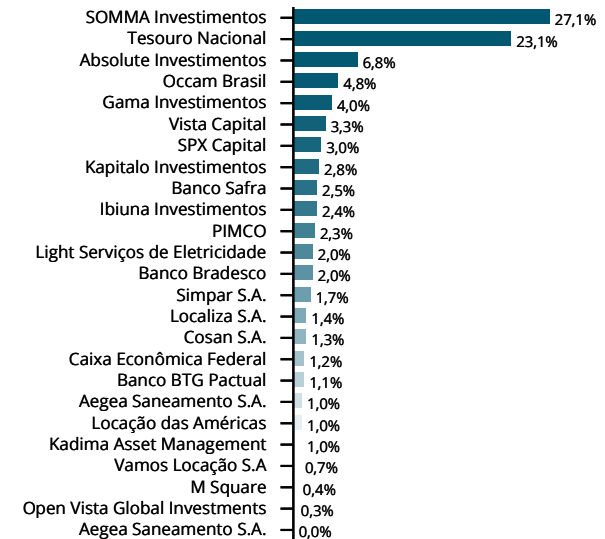


## RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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	JUNHO-22	%	MAIO-22	%
<b>RENDA FIXA</b>	<b>64.186.365,62</b>	<b>41,7%</b>	<b>61.995.676,03</b>	<b>40,8%</b>
Compromissada - Títulos Públicos	28.581.649,84	18,6%	30.459.088,08	20,0%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	1.565.421,14	1,0%	1.561.920,85	1,0%
Debênture - Cosan (CSAN33)	2.074.588,63	1,3%	2.077.070,45	1,4%
Debênture - JSL (JSMLB5)	2.631.438,46	1,7%	2.622.054,09	1,7%
Debênture - Light (LIGHD7)	3.136.240,85	2,0%	3.121.459,24	2,1%
Debênture - Localiza (LORTA7)	2.162.729,63	1,4%	2.159.892,60	1,4%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	1.551.045,17	1,0%	1.546.889,61	1,0%
Debênture - Vamos (VAMO34)	1.054.534,66	0,7%	1.055.182,79	0,7%
Letra Financeira - Banco Bradesco	3.116.753,90	2,0%	3.081.088,86	2,0%
Letra Financeira - Banco Safra	3.812.563,92	2,5%	3.811.757,05	2,5%
Letra Financeira - BTG Pactual	1.707.502,58	1,1%	1.702.472,52	1,1%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	1.875.985,73	1,2%	1.854.088,75	1,2%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	10.915.911,11	7,1%	6.942.711,14	4,6%
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>7.156.155,25</b>	<b>4,7%</b>
Carteira de Ações	-	0,0%	7.156.155,25	4,7%
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555</b>	<b>89.643.026,27</b>	<b>58,3%</b>	<b>82.873.468,53</b>	<b>54,5%</b>
Absolute Hiker Institucional FIC RF	5.866.280,30	3,8%	5.796.034,93	3,8%
Absolute Vertex Ii Fic Multimercado	4.519.766,63	2,9%	4.434.263,16	2,9%
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	3.688.485,19	2,4%	3.700.821,44	2,4%
Kadima IMA-B FIC RF CP	1.527.148,70	1,0%	1.532.880,93	1,0%
Kapitalo K10 FIC FIM	4.377.420,72	2,8%	4.408.848,42	2,9%
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	6.135.166,15	4,0%	4.405.806,77	2,9%
M SQUARE GLOBAL EQUITY IE FIC FIM	680.730,76	0,4%	681.769,20	0,4%
Occam Institucional Ii Fic Multimercado	7.430.131,38	4,8%	4.867.259,53	3,2%
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	507.925,39	0,3%	516.676,84	0,3%
Pimco Income IE Fi Multimercado	3.525.782,77	2,3%	3.633.038,10	2,4%
SOMMA Institucional FIM	7.363.245,00	4,8%	7.377.544,57	4,9%
SOMMA Real Estate FIC FIM	3.766.313,06	2,4%	652.600,35	0,4%
SOMMA Selection FIC FIA	7.946.936,11	5,2%	8.870.619,28	5,8%
SOMMA Torino RF CP	22.556.168,81	14,7%	22.295.372,43	14,7%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	4.690.152,50	3,0%	4.580.709,48	3,0%
Vista Hedge FIC FIM	5.061.372,80	3,3%	5.119.223,10	3,4%
<b>TESOURARIA</b>	<b>(10.280,68)</b>	<b>0,0%</b>	<b>(10.072,91)</b>	<b>0,0%</b>
Caixa	1.000,00	0,0%	6.833,87	0,0%
Valores a Pagar/Receber	(11.280,68)	0,0%	(16.906,78)	0,0%
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>153.819.111,21</b>	<b>100%</b>	<b>152.015.226,90</b>	<b>100%</b>

**GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO**

**INSTITUIÇÃO<sup>2</sup>**

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

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



RENDA FIXA									
Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Compromissada - Títulos Públicos	Mercado	30/06/2022	01/07/2022	13,14% a.a.	28.581.649,84	28.581.649,84	-	28.581.649,84	18,58%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	1.443.966,05	-	1.443.966,05	0,94%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	13.495,01	-	13.495,01	0,01%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	107.960,08	-	107.960,08	0,07%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	330.071,71	-	330.071,71	0,21%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	515.284,36	-	515.284,36	0,33%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	511.145,53	-	511.145,53	0,33%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	718.087,03	-	718.087,03	0,47%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	18/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,41%	-	233.425,34	-	233.425,34	0,15%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	11/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,60%	-	1.550.765,58	-	1.550.765,58	1,01%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	18/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,41%	-	847.247,54	-	847.247,54	0,55%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	1.177.592,35	-	1.177.592,35	0,77%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	96.129,99	-	96.129,99	0,06%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	769.039,90	-	769.039,90	0,50%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	16/03/2022	15/10/2026	IPCA + 7%	-	1.093.478,61	-	1.093.478,61	0,71%
Debênture - Localiza (LORTA7)	Mercado	11/03/2022	15/03/2031	IPCA + 7,50%	-	2.162.729,63	-	2.162.729,63	1,41%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	Mercado	11/03/2022	15/09/2031	IPCA + 7,60%	-	1.551.045,17	-	1.551.045,17	1,01%
Debênture - Vamos (VAMO34)	Mercado	12/11/2021	15/10/2031	IPCA + 7,69%	-	1.054.534,66	-	1.054.534,66	0,69%
Letra Financeira - Banco Bradesco	Mercado	04/08/2017	21/11/2022	115% CDI	1.199.886,19	1.578.705,12	-	1.578.705,12	1,03%
Letra Financeira - Banco Bradesco	Mercado	14/11/2018	15/03/2024	100% Selic	1.500.000,00	1.538.048,78	-	1.538.048,78	1,00%
Letra Financeira - Banco Safra	Mercado	24/03/2022	26/03/2029	IPCA + 7,40%	1.600.000,00	1.680.151,16	-	1.680.151,16	1,09%
Letra Financeira - Banco Safra	Mercado	11/03/2022	12/03/2029	IPCA + 7,35%	2.000.000,00	2.132.412,76	-	2.132.412,76	1,39%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	29/10/2021	29/10/2026	IPCA + 7,49%	1.500.000,00	1.707.502,58	-	1.707.502,58	1,11%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	Mercado	12/09/2019	30/11/2024	100% Selic	1.800.000,00	1.875.985,73	-	1.875.985,73	1,22%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/06/2022	15/05/2025	IPCA + 5,90%	1.006.366,48	1.006.010,66	-	1.006.010,66	0,65%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	23/06/2022	15/05/2025	IPCA + 5,80%	3.003.819,22	3.001.935,80	-	3.001.935,80	1,95%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/03/2022	15/05/2025	IPCA + 5,79%	355.473,03	362.163,84	-	362.163,84	0,24%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	27/04/2022	15/05/2035	IPCA + 5,64%	2.910.366,69	2.839.505,96	-	2.839.505,96	1,85%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	09/05/2022	15/05/2035	IPCA + 5,74%	3.111.050,96	3.042.327,82	-	3.042.327,82	1,98%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	14/03/2022	15/05/2025	IPCA + 5,80%	651.014,31	663.967,03	-	663.967,03	0,43%
<b>TOTAL</b>						<b>64.186.365,62</b>	<b>-</b>	<b>64.186.365,62</b>	<b>41,73%</b>

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	1,1203906	-	5.866.280,30	3,81%		
Absolute Vertex Ii Fic Multimercado	Absolute Investimentos	D+29	2.092.475,6103136	2,1600092	-	4.519.766,63	2,94%		
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	Ibiuna	D+31	30.330,5490223	121,6095754	-	3.688.485,19	2,40%		
Kadima IMA-B FIC RF CP	Kadima Asset Management	D+5	1.523.503,2502472	1,0023928	-	1.527.148,70	0,99%		
Kapitalo K10 FIC FIM	Kapitalo Investimentos	D+30	2.609.841,1044542	1,6772748	-	4.377.420,72	2,85%		
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	Gama Investimentos	D+7	5.828.216,8743895	1,0526661	-	6.135.166,15	3,99%		
M SQUARE GLOBAL EQUITY IE FIC FIM	M Square	D+30	472.402,6835328	1,4409968	-	680.730,76	0,44%		
Occam Institucional Ii Fic Multimercado	Occam Brasil	D+0	3.200.467,2891628	2,3215770	-	7.430.131,38	4,83%		
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	Open Vista	D+6	3.687,6271305	137,7377295	-	507.925,39	0,33%		
Pimco Income IE Fi Multimercado	PIMCO	D+1	2.064.135,4764934	1,7081160	-	3.525.782,77	2,29%		
SOMMA Institucional FIM	SOMMA Investimentos	D+5	2.569.737,3620829	2,8653687	-	7.363.245,00	4,79%		
SOMMA Real Estate FIC FIM	SOMMA Investimentos	D+60	3.740,6045821	1.006,8728143	-	3.766.313,06	2,45%		
SOMMA Selection FIC FIA	SOMMA Investimentos	D+37	7.816.800,4562336	1,0166482	-	7.946.936,11	5,17%		

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555							
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
SOMMA Torino RF CP	SOMMA Investimentos	D+1	18.180.298,2747200	1,2406930	-	22.556.168,81	14,66%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	SPX Capital	D+60	1.965.878,6941731	2,3857792	-	4.690.152,50	3,05%
Vista Hedge FIC FIM	Vista Capital	D+16	2.978.777,4241687	1,6991443	-	5.061.372,80	3,29%
<b>TOTAL</b>					-	<b>89.643.026,27</b>	<b>58,28 %</b>

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

SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>100,00%</b>	<b>72,67%</b>	<b>27,33%</b>
Títulos Públicos Federais	100,00%	45,39%	54,61%
CDI/CDBs	80,00%	0,00%	80,00%
Letras Financeiras de Inst. Financeira	80,00%	8,48%	71,52%
Debêntures	20,00%	18,14%	1,86%
DPGE	20,00%	0,00%	20,00%
FIDC	20,00%	0,67%	19,33%
Outros Ativos de Renda Fixa	20,00%	0,00%	20,00%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>25,00%</b>	<b>5,92%</b>	<b>19,08%</b>
Ações de Companhias Abertas	25,00%	5,92%	19,08%
SPE	10,00%	0,00%	10,00%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>20,00%</b>	<b>12,10%</b>	<b>7,90%</b>
FIP - Fundo de Investimento em Participações	5,00%	0,00%	5,00%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,00%	12,10%	2,90%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>10,00%</b>	<b>6,32%</b>	<b>3,68%</b>
FIE - Fundo de Investimento no Exterior	10,00%	6,32%	3,68%
<b>INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>10,00%</b>	<b>2,46%</b>	<b>7,54%</b>
CCI	10,00%	0,00%	10,00%
CRI	10,00%	0,00%	10,00%
FII - Fundo Investimento Imobiliário	10,00%	2,46%	7,54%
<b>TOTAL EM OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
Operações com Participante	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total</b>		<b>100,00%</b>	

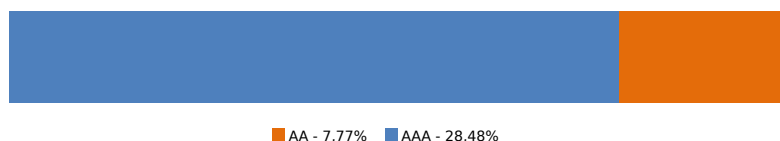
**RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO<sup>1</sup>**

INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	28,48%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Banco Bradesco	25,00%	2,03%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Banco Safra	25,00%	2,48%	-	AAA.br	brAAA	-
Debênture - Cosan (CSAN33)	25,00%	1,35%	AAA(bra)	AAA.br	-	-
Debênture - Localiza (LORTA7)	25,00%	1,41%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Tesouro Nacional	100,00%	21,22%	-	-	brAAA	-
Alta Segurança (AA)	100,00%	7,77%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Banco BTG Pactual	25,00%	1,11%	AA(bra)	AA+.br	brAAA	-
Caixa Econômica Federal	25,00%	1,22%	AA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Debênture - JSL (JSMLB5)	25,00%	1,71%	AA(bra)	-	brAA	-
Debênture - Light (LIGHD7)	25,00%	2,04%	AA-(bra)	AA-.br	brAA+	-
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	25,00%	1,01%	AA+(bra)	-	brAAA	-
Debênture - Vamos (VAMO34)	25,00%	0,69%	AA-(bra)	-	brAA+	-

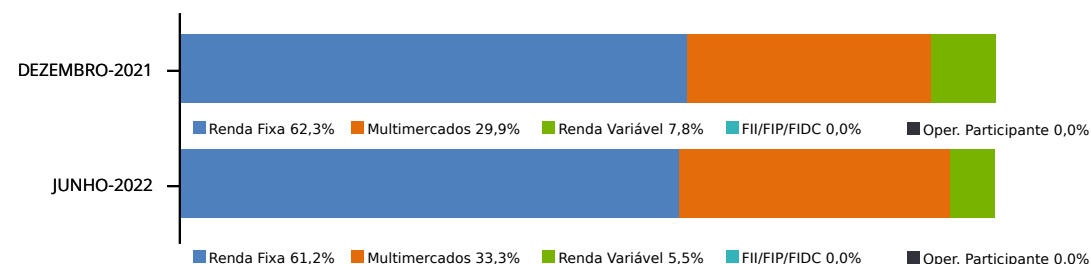
**LEGENDA**

Nota elevada  
Nota rebaixada

**RATING DOS ATIVOS**



**MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS**



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

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
<b>Renda Fixa</b>						
Absolute Hiker Institucional FIC RF	1,21	124,0%	-	-	-	-
Compromissada - Títulos Públicos	1,01	103,6%	5,40	68,8%	-	-
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	0,22	22,9%	-	-	-	-
Debênture - Cosan (CSAN33)	-0,12	-	-	-	-	-
Debênture - JSL (JSMLB5)	0,36	36,6%	-	-	-	-
Debênture - Light (LIGHD7)	0,47	48,4%	-	-	-	-
Debênture - Localiza (LORTA7)	0,13	13,4%	-	-	-	-
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	0,27	27,5%	-	-	-	-
Debênture - Vamos (VAMO34)	-0,06	-	6,44	82,0%	-	-
Kadima IMA-B FIC RF CP	-0,37	-	3,77	48,0%	-	-
Letra Financeira - Banco Bradesco	1,16	118,4%	6,43	81,9%	-	-
Letra Financeira - Banco Safra	0,02	2,2%	-	-	-	-
Letra Financeira - BTG Pactual	0,30	30,2%	5,96	75,9%	-	-
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	1,18	120,8%	6,35	80,9%	-	-
Notas do Tesouro Nacional - Série B	-0,19	-	-	-	-	-
SOMMA Torino RF CP	1,17	119,6%	5,91	75,3%	-	-

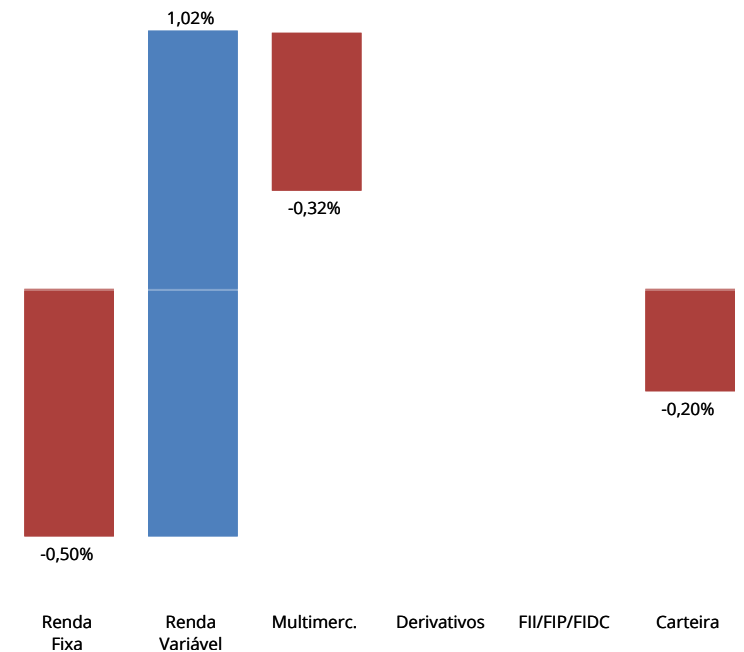
RENTABILIDADE	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
<b>INDICADORES</b>			
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	0,98	7,85	16,79
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	0,98	7,85	16,79
Renda Variável (INPC + 4.35% a.a.)	0,98	7,85	16,79
Estruturados (INPC + 6.50% a.a.)	1,15	8,94	19,19
Op. com Participante (CDI)	1,01	5,40	8,66
CDI	1,01	5,40	8,66
IPCA	0,67	5,49	11,89
INPC	0,62	5,61	11,92
Ibovespa	-11,50	-5,99	-22,29
Dólar	10,77	-6,14	4,71

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	0,73	5,93	9,12
Renda Variável	-12,34	-15,29	0,82
Investimentos Estruturados	1,30	10,30	39,43
Investimentos no Exterior	0,00	0,00	0,00
Operação com participante	0,00	0,00	0,00

Renda Variável	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	-1,69	-2,7	-41,35	-49,2	-	-
SOMMA Selection FIC FIA	-10,41	-11,4	-11,31	-19,2	-	-

Multimercados	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Absolute Vertex li Fic Multimercado	1,93	167,8%	13,98	156,4%	-	-
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	-0,33	-	-	-	-	-
Kapitalo K10 FIC FIM	-0,71	-	12,97	145,1%	-	-
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	-1,34	-	-12,46	-	-	-
M SQUARE GLOBAL EQUITY IE FIC FIM	-0,15	-	-32,37	-	-	-
Occam Institucional li Fic Multimercado	1,03	105,2%	4,69	59,7%	-	-
Pimco Income IE Fi Multimercado	-2,95	-	-5,88	-	-	-
SOMMA Institucional FIM	-0,19	-	5,70	63,8%	-	-
SOMMA Real Estate FIC FIM	-0,36	-	-	-	-	-
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	2,39	207,9%	21,60	241,6%	-	-
Vista Hedge FIC FIM	-1,13	-	16,15	180,6%	-	-

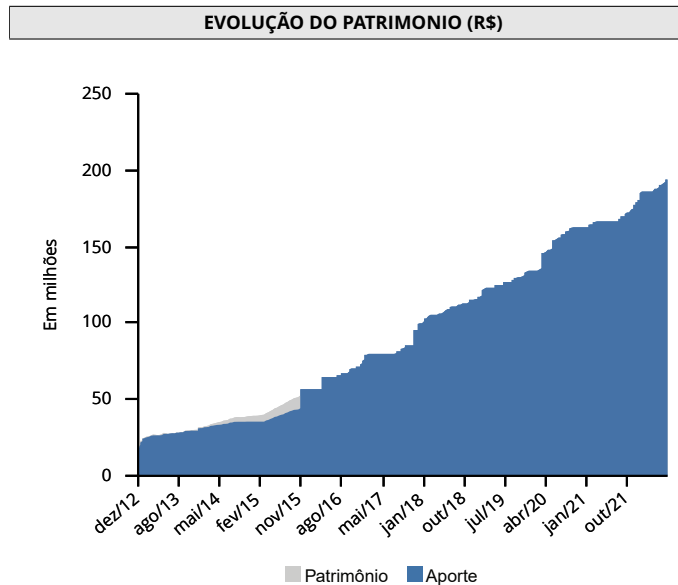
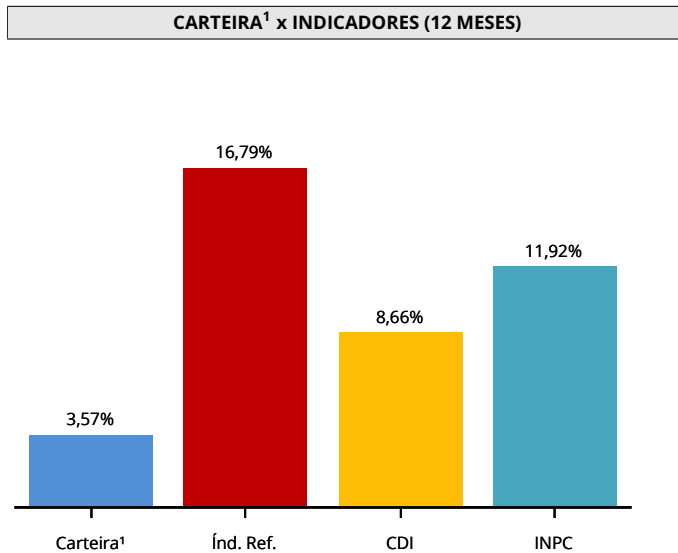
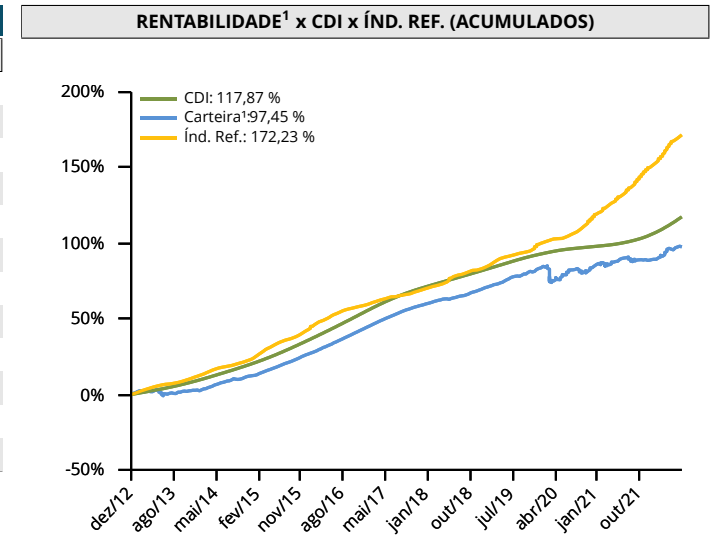
### COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	NO ANO
<b>RENDA FIXA</b>	<b>584.064,59</b>	<b>741.508,44</b>	<b>1.444.820,71</b>	<b>774.302,27</b>	<b>1.005.776,95</b>	<b>670.800,00</b>	<b>5.221.272,96</b>
Absolute Hiker Institucional FIC RF	-	59.782,89	131.804,04	42.679,22	61.768,78	70.245,37	366.280,30
BTG Pactual Crédito Corporativo I FIC FI RF	164.723,09	174.249,51	195.678,74	88.839,94	77.409,07	-	700.900,35
Compromissada - Títulos Públicos	277.113,37	252.680,73	222.332,64	191.560,17	245.627,27	287.548,34	1.476.862,52
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	-	-	9.001,32	17.857,04	16.739,82	3.500,29	47.098,47
Debênture - CCR (CCRDB1)	2.399,29	1.918,60	-	-	-	-	4.317,89
Debênture - Cosan (CSAN33)	-	-	32.245,92	14.161,60	25.941,41	(2.481,82)	69.867,11
Debênture - JSL (JSMLB5)	-	-	92.843,64	18.088,64	31.866,94	9.384,37	152.183,59
Debênture - Light (LIGHD7)	-	-	60.275,47	31.976,19	33.824,56	14.781,61	140.857,83
Debênture - Localiza (LORTA7)	-	-	89.716,69	21.793,19	27.950,06	2.837,03	142.296,97
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	-	-	51.483,58	20.432,71	18.803,36	4.155,56	94.875,21
Debênture - Vamos (VAMO34)	(8.530,46)	20.473,81	36.495,12	9.461,74	8.182,49	(648,13)	65.434,57
Kadima IMA-B FIC RF CP	(32.337,03)	14.871,08	42.463,06	23.283,54	12.937,08	(5.732,23)	55.485,50
Letra Financeira - Banco Bradesco	25.650,16	27.558,88	33.807,59	31.560,46	36.514,62	35.665,04	190.756,75
Letra Financeira - Banco Safra	-	-	135.344,29	32.566,75	43.846,01	806,87	212.563,92
Letra Financeira - BTG Pactual	(3.116,69)	6.647,80	50.530,12	16.499,41	20.515,65	5.030,06	96.106,35
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	13.355,03	16.464,73	20.776,71	16.748,53	22.743,66	21.896,98	111.985,64
Notas do Tesouro Nacional - Série B	-	-	24.676,15	13.390,29	75.999,39	(36.985,72)	77.080,11
SOMMA Torino RF CP	144.807,83	166.860,41	215.345,63	183.402,85	245.106,78	260.796,38	1.216.319,88
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>405.919,51</b>	<b>(73.694,72)</b>	<b>454.731,18</b>	<b>(1.272.329,35)</b>	<b>(19.502,02)</b>	<b>(1.371.960,88)</b>	<b>(1.876.836,28)</b>
Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas	281.456,00	76.455,50	35.010,18	(294.419,50)	(6.949,75)	(439.526,26)	(347.973,83)
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	(322.519,90)	(46.020,27)	(25.351,21)	(53.860,07)	(58.871,50)	(8.751,45)	(515.374,40)
SOMMA Selection FIC FIA	446.983,41	(104.129,95)	445.072,21	(924.049,78)	46.319,23	(923.683,17)	(1.013.488,05)
<b>MULTIMERCADOS</b>	<b>(18.451,97)</b>	<b>281.761,53</b>	<b>919.770,65</b>	<b>714.735,13</b>	<b>382.583,11</b>	<b>426.682,84</b>	<b>2.707.081,29</b>
Absolute Vertex li Fic Multimercado	20.077,95	57.928,78	214.997,58	114.592,54	61.733,14	85.503,47	554.833,46
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	-	-	81.619,73	124.570,02	44.631,69	(12.336,25)	238.485,19
Ibiuna Hedge Sth Fic Multimercado	40.852,79	67.452,97	96.438,62	-	-	-	204.744,38
Itaú Distribuidores Hedge Plus Fic Multimercado	5.440,59	28.053,68	46.515,54	-	-	-	80.009,81
Kapitalo K10 FIC FIM	95.169,05	45.051,86	183.523,24	72.742,54	125.577,46	(31.427,70)	490.636,45
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	(203.925,67)	(98.628,58)	(219.603,21)	195.356,54	(208.972,29)	379.359,38	(156.413,83)
M SQUARE GLOBAL EQUITY IE FIC FIM	(276.282,58)	(106.045,35)	(105.878,29)	(34.516,44)	(51.858,80)	(1.038,44)	(575.619,90)
Novus Institucional Fic Multimercado	15.447,54	-	-	-	-	-	15.447,54
Occam Institucional li Fic Multimercado	24.295,97	24.334,36	31.669,36	45.546,04	44.470,39	62.871,85	233.187,97
Pimco Income IE Fi Multimercado	(13.905,11)	(25.369,98)	(49.988,10)	(82.485,37)	58.777,39	(107.255,33)	(220.226,50)
SOMMA Institucional FIM	76.285,94	60.804,92	108.865,06	(19.273,11)	100.778,34	(14.299,57)	313.161,58
SOMMA Real Estate FIC FIM	-	-	-	-	2.600,35	13.712,71	16.313,06
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	64.007,43	120.225,27	298.397,78	154.278,03	62.364,56	109.443,02	808.716,09
Vista Hedge FIC FIM	134.084,13	107.953,60	233.213,34	143.924,34	142.480,88	(57.850,30)	703.805,99
<b>TOTAL</b>	<b>971.532,13</b>	<b>949.575,25</b>	<b>2.819.322,54</b>	<b>216.708,05</b>	<b>1.368.858,04</b>	<b>(274.478,04)</b>	<b>6.051.517,97</b>

RESULTADOS DE 2022			
Mês	Carteira <sup>1</sup>	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	0,69	1,03	<b>66,87%</b>
Fevereiro	0,66	1,32	<b>50,17%</b>
Março	1,98	2,09	<b>94,64%</b>
Abril	0,14	1,36	<b>10,25%</b>
Mai	0,90	0,82	<b>109,81%</b>
Junho	(0,20)	0,98	-
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
<b>Total</b>	<b>4,23</b>	<b>7,85</b>	<b>53,89%</b>

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
<b>5,40</b>	<b>5,49</b>	<b>5,61</b>	<b>(5,99)</b>	<b>(6,14)</b>



RESULTADOS DE 2021			
Mês	Carteira <sup>1</sup>	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	(0,26)	0,61	-
Fevereiro	(0,32)	1,13	-
Março	0,54	1,25	<b>42,74%</b>
Abril	1,01	0,72	<b>139,94%</b>
Mai	0,88	1,32	<b>66,81%</b>
Junho	0,58	0,96	<b>60,26%</b>
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	<b>71,76%</b>
<b>Total</b>	<b>1,79</b>	<b>14,93</b>	<b>12,00%</b>

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

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
14/06/2022	1.000.000,00	Aplicação	SOMMA Real Estate FIC FIM
15/06/2022	1.350.000,00	Aplicação	Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE
15/06/2022	2.500.000,00	Aplicação	Occam Institucional li Fic Multimercado
15/06/2022	1.100.000,00	Aplicação	SOMMA Real Estate FIC FIM
17/06/2022	1.000.000,00	Aplicação	SOMMA Real Estate FIC FIM
20/06/2022	-4.059.765,00	Venda	Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas
23/06/2022	3.003.819,21	Compra	Notas do Tesouro Nacional - Série B
29/06/2022	1.006.366,48	Compra	Notas do Tesouro Nacional - Série B
30/06/2022	-2.656.863,99	Venda	Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas

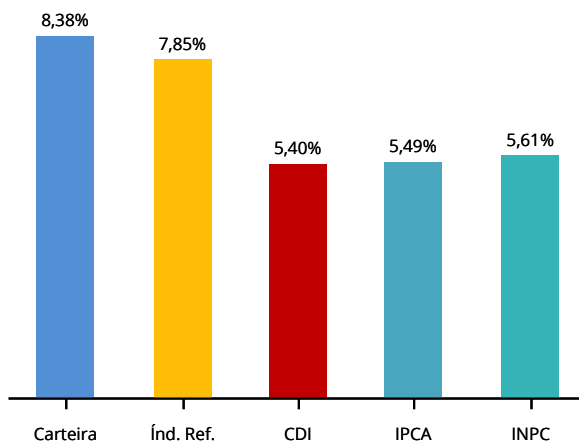
RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

**CENÁRIO ECONÔMICO**

**Economia Internacional:** No cenário internacional, o mês ficou marcado pela inflação alta e persistente, com os principais Bancos Centrais sinalizando um aperto monetário mais agressivo. Nos EUA, o Fed acelerou o ritmo de aumento de juros, elevando a taxa em 75 bps - pela primeira vez desde 1994. Em linha, na Zona do Euro, o BCE continuou as reduções no programa de compra de ativos, além de antecipar elevações de taxas nas próximas duas reuniões. Apesar do aperto monetário nesses países, espera-se crescimento positivo para 2022. Na China, indicadores de atividade apresentaram patamar de expansão após dois meses de contrações, sugerindo a retomada da atividade econômica.

**Economia Brasileira:** No Brasil, o Banco Central anunciou um novo aumento da taxa de juros em 50 bps e sinalizou uma elevação de menor ou igual magnitude na reunião agosto. Além disso, anunciou que prevê Selic em patamares contracionistas por mais tempo do que o previsto. Espera-se que a taxa de juros termine 2022 em 13,75% e se mantenha nesse patamar até meados de 2023. No cenário fiscal, o PL 18/2022, que limita a alíquota do ICMS sobre alguns produtos, foi sancionado e terá um impacto positivo sobre a inflação de 2022, mas negativo na inflação de 2023. Além disso, a PEC dos Benefícios Sociais, que prevê a criação de despesas extraordinárias fora do Teto de Gastos no montante de R\$ 41,25 bi, foi aprovada no Senado e possui expectativas de aprovação na Câmara. As medidas, no entanto, podem promover uma reversão na tendência positiva do resultado fiscal obtido no ano.

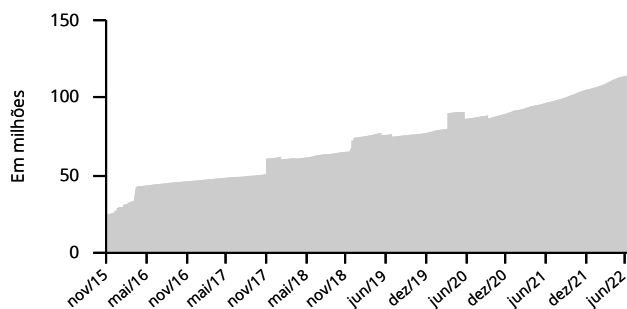
**HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO**



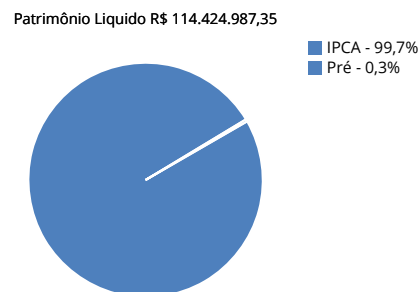
Mês	Jul-21	Ago-21	Set-21	Out-21	Nov-21	Dez-21	Jan-22	Fev-22	Mar-22	Abr-22	Mai-22	Jun-22	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev ALM CP	1,15	1,30	1,58	1,43	1,63	1,28	1,06	1,12	1,83	1,74	1,41	0,94	8,38	17,78	34,71
Índ. Ref.	1,40	1,26	1,56	1,50	1,18	1,12	1,03	1,32	2,09	1,36	0,82	0,98	7,85	16,79	33,08
CDI	0,36	0,42	0,44	0,48	0,59	0,76	0,73	0,75	0,92	0,83	1,03	1,01	5,40	8,66	11,12
IPCA	0,96	0,87	1,16	1,25	0,95	0,73	0,54	1,01	1,62	1,06	0,47	0,67	5,49	11,89	21,23

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

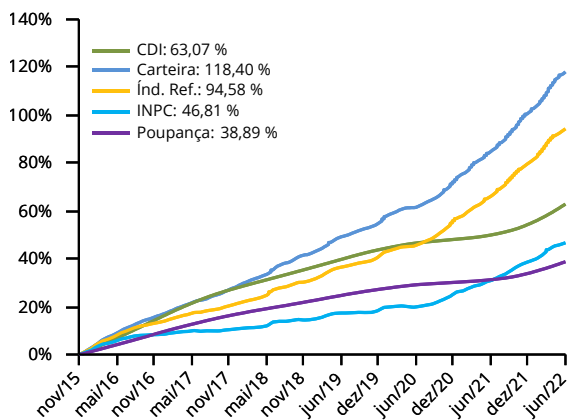
**EVOLUÇÃO PATRIMONIAL**



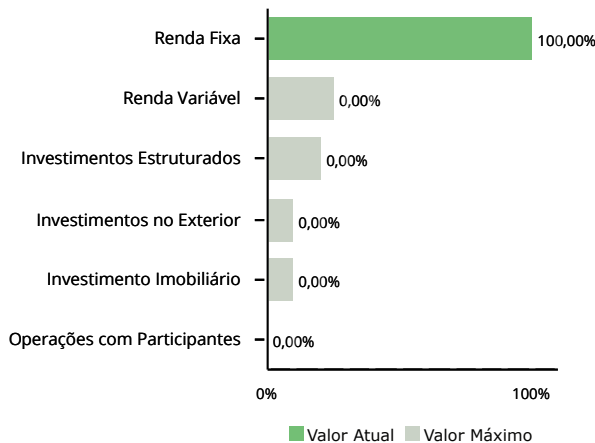
**DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO**



**HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA**



**POLÍTICA DE INVESTIMENTO**







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

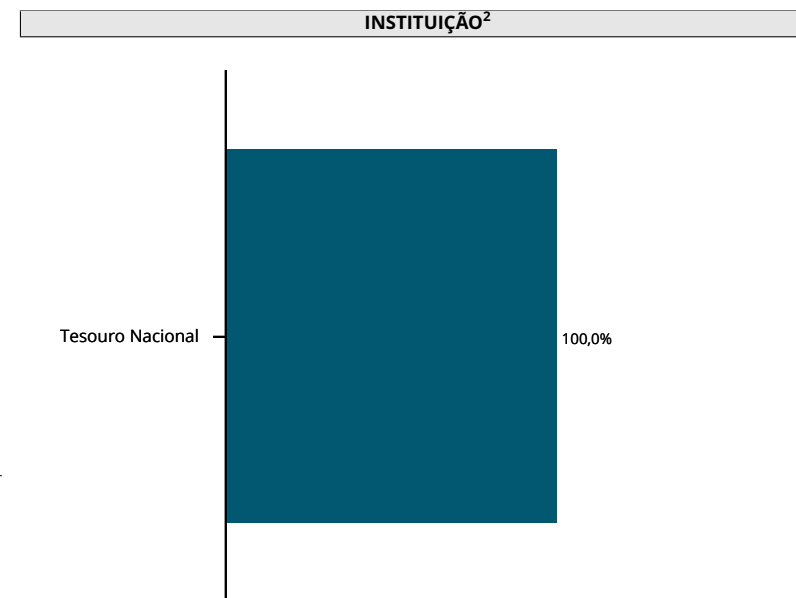
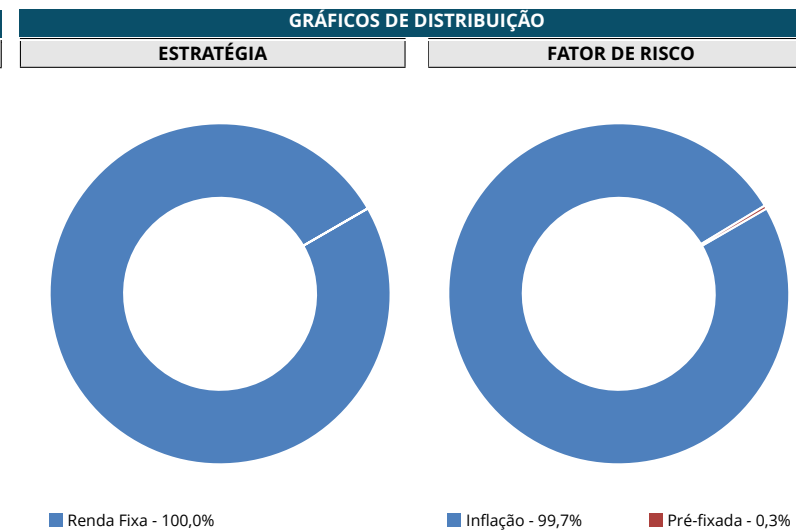


## RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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	JUNHO-22	%	MAIO-22	%
<b>RENDA FIXA</b>	<b>114.427.436,98</b>	<b>100,0%</b>	<b>113.372.025,65</b>	<b>100,0%</b>
Compromissada - Títulos Públicos	357.509,03	0,3%	378.810,87	0,3%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	114.069.927,95	99,7%	112.993.214,78	99,7%
<b>TESOURARIA</b>	<b>(2.449,61)</b>	<b>0,0%</b>	<b>(9.431,64)</b>	<b>0,0%</b>
Caixa	1.000,00	0,0%	1.000,00	0,0%
Valores a Pagar/Receber	(3.449,61)	0,0%	(10.431,64)	0,0%
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>114.424.987,37</b>	<b>100%</b>	<b>113.362.594,01</b>	<b>100%</b>



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

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

RENDA FIXA									
Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Compromissada - Títulos Públicos	Mercado	30/06/2022	01/07/2022	13,14% a.a.	357.509,03	357.509,03	-	357.509,03	0,31%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,62%	1.922.501,16	2.390.065,22	-	2.390.065,22	2,09%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	24/12/2018	15/05/2045	IPCA + 5,02%	1.340.943,59	1.680.020,72	-	1.680.020,72	1,47%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	20/12/2021	15/08/2024	IPCA + 5,38%	1.988.955,26	2.070.041,11	-	2.070.041,11	1,81%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	09/11/2015	15/08/2022	IPCA + 7,43%	4.876.293,27	7.725.766,70	-	7.725.766,70	6,75%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	18/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,18%	5.118.088,52	7.958.212,47	-	7.958.212,47	6,95%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2023	IPCA + 6,38%	3.256.186,12	4.565.504,36	-	4.565.504,36	3,99%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	02/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,98%	2.093.975,28	2.618.914,27	-	2.618.914,27	2,29%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	73.843,71	104.186,81	-	104.186,81	0,09%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,35%	4.953.157,53	7.550.439,78	-	7.550.439,78	6,60%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	22/08/2018	15/08/2030	IPCA + 5,65%	2.048.893,74	2.637.798,00	-	2.637.798,00	2,31%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	16/03/2020	15/08/2050	IPCA + 4,45%	10.007.893,59	12.120.114,00	-	12.120.114,00	10,59%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	25/05/2022	15/08/2024	IPCA + 5,78%	3.031.373,67	3.044.178,10	-	3.044.178,10	2,66%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	20/12/2021	15/05/2025	IPCA + 5,26%	1.975.667,08	2.052.261,74	-	2.052.261,74	1,79%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	31/05/2017	15/08/2026	IPCA + 5,65%	1.493.159,87	1.971.225,82	-	1.971.225,82	1,72%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2035	IPCA + 7%	5.062.404,62	7.391.845,05	-	7.391.845,05	6,46%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/01/2016	15/05/2035	IPCA + 7,34%	549.253,50	808.413,67	-	808.413,67	0,71%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	16/03/2016	15/08/2050	IPCA + 6,82%	1.153.894,05	1.658.006,20	-	1.658.006,20	1,45%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	20/12/2021	15/08/2026	IPCA + 5,14%	2.026.188,29	2.094.509,84	-	2.094.509,84	1,83%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/12/2015	15/08/2022	IPCA + 7,52%	1.395.730,20	2.195.504,82	-	2.195.504,82	1,92%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	14/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,31%	241.312,77	360.214,48	-	360.214,48	0,31%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	28/08/2020	15/08/2050	IPCA + 4%	1.114.803,90	1.348.892,55	-	1.348.892,55	1,18%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/08/2050	IPCA + 4,60%	2.378.295,32	2.965.181,27	-	2.965.181,27	2,59%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	1.058.426,68	1.493.344,56	-	1.493.344,56	1,31%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	19/06/2018	15/05/2055	IPCA + 5,91%	1.261.769,06	1.630.105,53	-	1.630.105,53	1,42%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/12/2015	15/08/2022	IPCA + 7,52%	491.090,26	772.492,44	-	772.492,44	0,68%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2023	IPCA + 6,40%	855.964,59	1.201.256,22	-	1.201.256,22	1,05%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	24/12/2018	15/08/2024	IPCA + 4,47%	1.348.172,69	1.635.581,38	-	1.635.581,38	1,43%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,38%	1.223.238,40	1.867.296,11	-	1.867.296,11	1,63%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,54%	474.768,52	706.828,34	-	706.828,34	0,62%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2055	IPCA + 6,38%	4.095.944,22	5.657.712,02	-	5.657.712,02	4,94%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/02/2016	15/05/2035	IPCA + 7,40%	1.703.916,03	2.467.116,86	-	2.467.116,86	2,16%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/08/2020	15/08/2050	IPCA + 3,90%	1.130.879,32	1.369.174,56	-	1.369.174,56	1,20%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	172.302,01	243.102,59	-	243.102,59	0,21%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	30/12/2015	15/05/2045	IPCA + 7,32%	947.095,85	1.382.679,59	-	1.382.679,59	1,21%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/11/2017	15/05/2035	IPCA + 5,28%	9.842.760,14	12.838.145,85	-	12.838.145,85	11,22%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,34%	121.192,13	179.684,04	-	179.684,04	0,16%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	20/12/2021	15/05/2023	IPCA + 5,80%	1.937.738,72	2.031.185,46	-	2.031.185,46	1,78%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,44%	860.308,17	1.282.925,42	-	1.282.925,42	1,12%
<b>TOTAL</b>						<b>114.427.436,98</b>	-	<b>114.427.436,98</b>	<b>100,00%</b>

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

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

**RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO<sup>1</sup>**

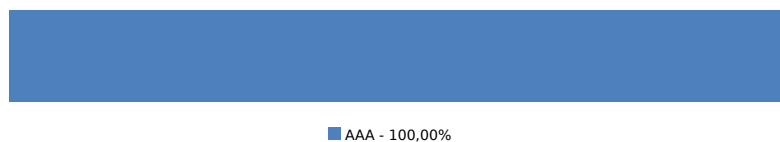
INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
<b>Segurança Máxima (AAA)</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>FITCH</b>	<b>MOODY'S</b>	<b>S&amp;P</b>	<b>AUSTIN</b>
Tesouro Nacional	100,00%	100,00%	-	-	brAAA	-

**LEGENDA**

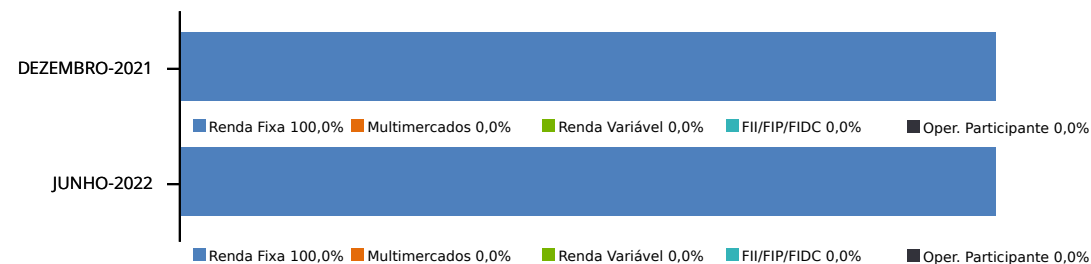
Nota elevada

Nota rebaixada

**RATING DOS ATIVOS**



**MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS**



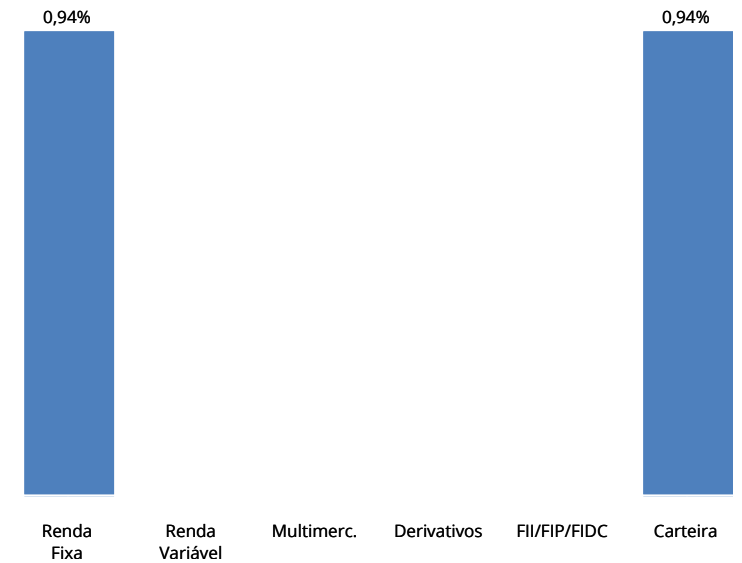
<sup>1</sup>Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
<b>Renda Fixa</b>						
Compromissada - Títulos Públicos	1,01	103,6%	5,40	68,8%	-	-
Notas do Tesouro Nacional - Série B	0,95	97,5%	8,51	108,4%	-	-

RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS %	NO ANO %	EM 12 MESES %
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	0,98	7,85	16,79
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	0,98	7,85	16,79
Op. com Participante (0% CDI)	0,00	0,00	0,00
CDI	1,01	5,40	8,66
IPCA	0,67	5,49	11,89
INPC	0,62	5,61	11,92
Ibovespa	-11,50	-5,99	-22,29
Dólar	10,77	-6,14	4,71

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	0,94	8,29	16,22
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

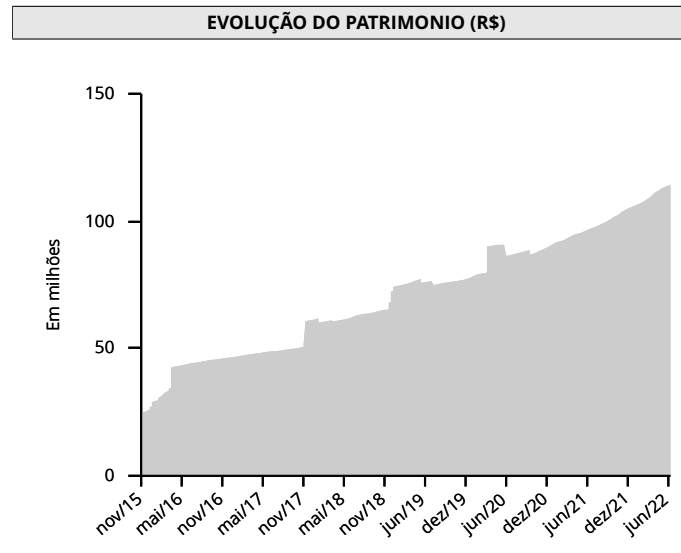
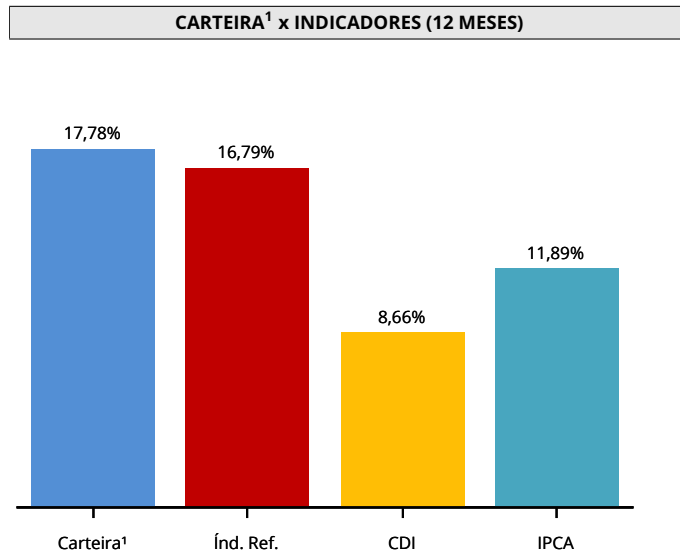
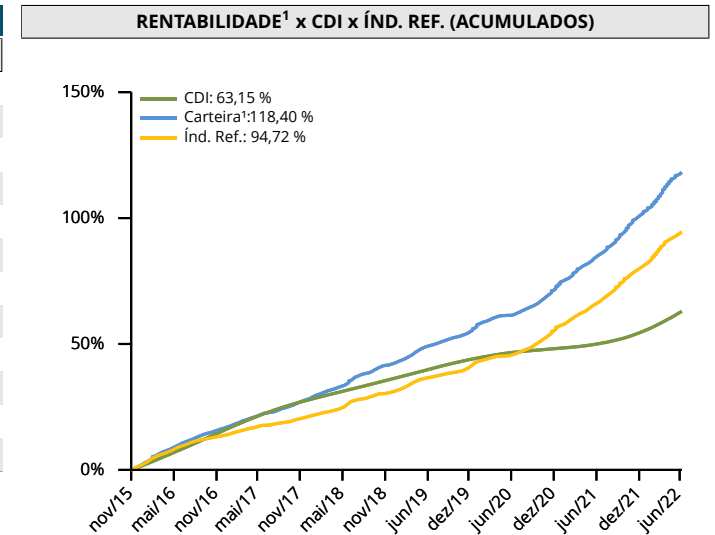
### COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



<b>RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO</b>	<b>JANEIRO</b>	<b>FEVEREIRO</b>	<b>MARÇO</b>	<b>ABRIL</b>	<b>MAIO</b>	<b>JUNHO</b>	<b>NO ANO</b>
<b>RENDA FIXA</b>	<b>1.135.045,59</b>	<b>1.209.203,85</b>	<b>1.990.047,22</b>	<b>1.930.360,62</b>	<b>1.597.929,56</b>	<b>1.080.418,05</b>	<b>8.943.004,89</b>
Compromissada - Títulos Públicos	2.414,35	5.696,62	12.391,89	11.221,65	18.769,08	3.704,88	54.198,47
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1.132.631,24	1.203.507,23	1.977.655,33	1.919.138,97	1.579.160,48	1.076.713,17	8.888.806,42
<b>TOTAL</b>	<b>1.135.045,59</b>	<b>1.209.203,85</b>	<b>1.990.047,22</b>	<b>1.930.360,62</b>	<b>1.597.929,56</b>	<b>1.080.418,05</b>	<b>8.943.004,89</b>

RESULTADOS DE 2022			
Mês	Carteira <sup>1</sup>	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	1,06	1,03	<b>102,68%</b>
Fevereiro	1,12	1,32	<b>84,91%</b>
Março	1,83	2,09	<b>87,80%</b>
Abril	1,74	1,36	<b>127,72%</b>
Mai	1,41	0,82	<b>170,92%</b>
Junho	0,94	0,98	<b>95,86%</b>
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
<b>Total</b>	<b>8,38</b>	<b>7,85</b>	<b>106,75%</b>

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
<b>5,40</b>	<b>5,49</b>	<b>5,61</b>	<b>(5,99)</b>	<b>(6,14)</b>



RESULTADOS DE 2021			
Mês	Carteira <sup>1</sup>	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	1,30	0,61	<b>213,01%</b>
Fevereiro	0,76	1,13	<b>67,71%</b>
Março	1,67	1,25	<b>132,94%</b>
Abril	0,94	0,72	<b>130,94%</b>
Mai	0,98	1,32	<b>74,23%</b>
Junho	1,20	0,96	<b>125,12%</b>
Julho	1,15	1,40	<b>82,44%</b>
Agosto	1,30	1,26	<b>103,49%</b>
Setembro	1,58	1,56	<b>101,47%</b>
Outubro	1,43	1,50	<b>95,28%</b>
Novembro	1,63	1,18	<b>138,28%</b>
Dezembro	1,28	1,12	<b>114,22%</b>
<b>Total</b>	<b>16,33</b>	<b>14,93</b>	<b>109,36%</b>

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



RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

## HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

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%

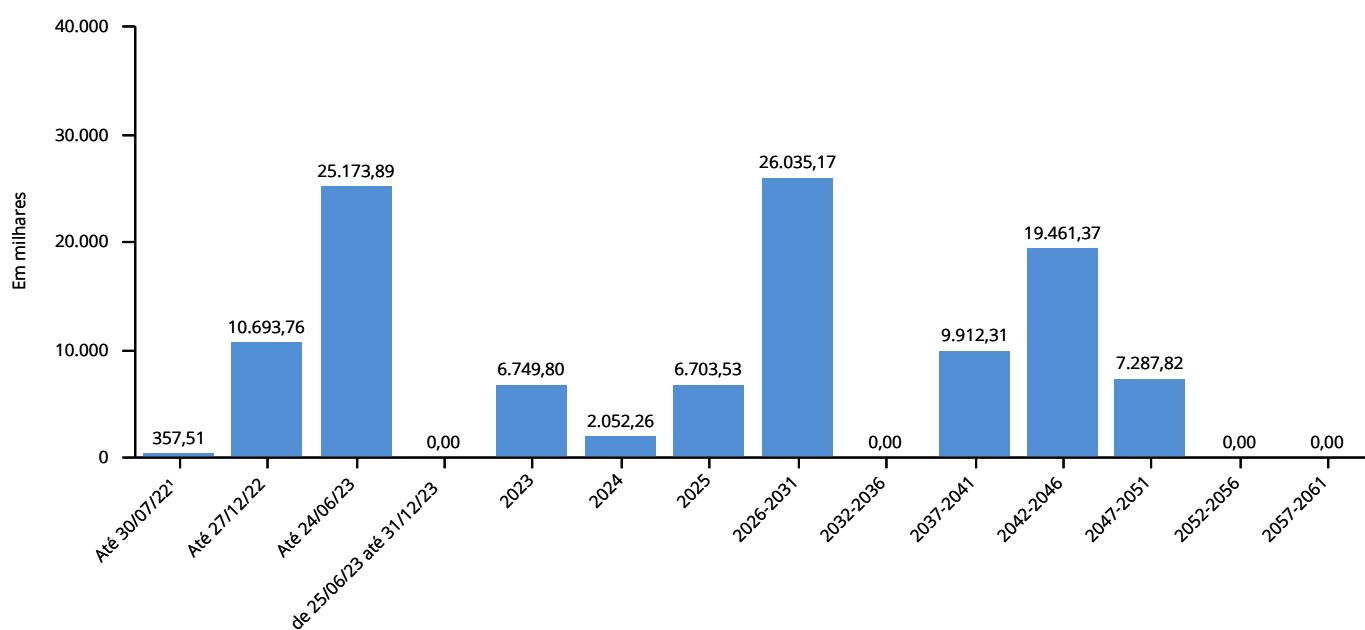
  

2021	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,30%	0,76%	1,67%	0,94%	0,98%	1,20%	1,15%	1,30%	1,58%	1,43%	1,63%	1,28%	16,33%
Rent. Líquida	1,30%	0,76%	1,67%	0,94%	0,98%	1,20%	1,15%	1,30%	1,58%	1,43%	1,63%	1,28%	16,33%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	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%							8,38%
Rent. Líquida	1,06%	1,12%	1,83%	1,74%	1,41%	0,94%							8,38%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%							5,40%
Índice Ref.	1,03%	1,32%	2,09%	1,36%	0,82%	0,98%							7,85%

## MAPA DE VENCIMENTOS DOS ATIVOS DA CARTEIRA



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

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

## Cenário Econômico

---

Os mercados globais continuaram refletindo o aumento da probabilidade de recessão em meio à crescente preocupação com uma inflação que não tem mostrado sinais relevantes de desaceleração. No Brasil, além da aprovação de medidas para baixar a inflação, houve nova guinada populista no sentido de aumento de gastos para concessão de benefícios fiscais em ano de eleição com a justificativa de emergência relacionada ao setor de combustíveis.

As commodities têm sofrido com o fato de a desaceleração da atividade global ter se tornado o novo foco do mercado. O minério de ferro tem refletido em grande parte o receio com a desaceleração da economia chinesa. O aumento de casos de Covid-19 na China leva a incertezas quanto à operação das siderúrgicas, diante da política Covid zero, e, além disso, há também a chance de implementação de medidas para limitar a produção de aço, diante do acúmulo de estoques observado no país. O risco de interferência política nesse sentido e de novos lockdowns têm compensado o anúncio de medidas de impulso ao crescimento.

O CPI americano surpreendeu para cima em maio e apresentou disseminação da inflação. Apesar das principais contribuições para a alta serem de energia e alimentação, outros segmentos apontam resiliência. Além do dado do CPI, foi bastante relevante no mês a surpresa com o dado de expectativa de inflação do consumidor da Universidade de Michigan para os próximos 5 a 10 anos. Ao mesmo tempo em que a inflação não dá trégua, indicadores qualitativos já indicam níveis preocupantes da atividade econômica industrial, levando, cada vez mais, a aumentos das probabilidades de recessão.

O FOMC “surpreendeu” o mercado ao subir a taxa de juros americana em 75bps, clara mudança de postura em relação à comunicação de maio, quando Powell, presidente do Fed, descartou altas dessa magnitude. Na coletiva de imprensa após a decisão, Powell disse que não espera que altas de 75bps se tornem comuns, indicando que, para a próxima reunião, a decisão será de 50bps ou 75bps. Mas discursos de dirigentes do Fed indicam preferência pelo ritmo de 75 para a reunião de agosto.

Houve aprovação do projeto de lei que classifica alguns bens como essenciais para que fosse possível reduzir a alíquota de ICMS. Além disso, o governo decretou zeragem de impostos federais sobre os combustíveis que mais pesam na inflação. Ao final do mês de junho, já foi possível ver o efeito das medidas nos valores de combustíveis nas bombas em algumas capitais. Ainda que haja relevante impacto baixista na inflação de 2022, a iniciativa populista elevou o risco fiscal, impactando as expectativas para cima.

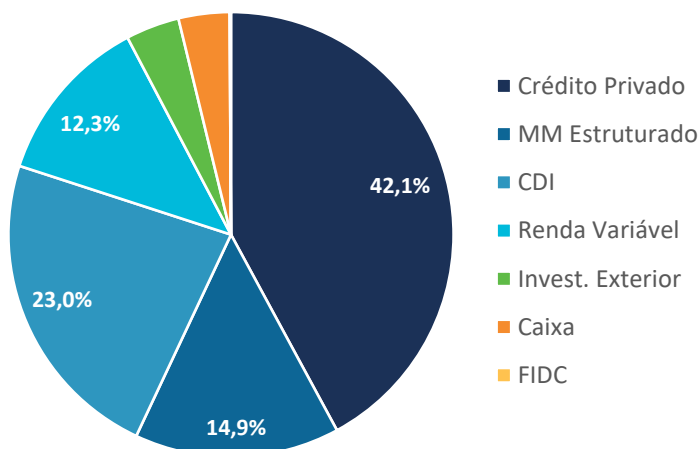
O Banco Central do Brasil demonstrou preocupação com a contaminação do risco fiscal elevado nas expectativas, mas continuou demonstrando vontade de encerrar o ciclo de alta dos juros, indicando para a próxima reunião uma alta de menor magnitude, que acreditamos ser a última do ciclo. Caso o cenário continue se deteriorando, o BC deve optar por manter a taxa de juros em patamar elevado por mais tempo.

Os mercados globais devem permanecer pesando os custos do aperto monetário, ainda que a inflação não dê trégua. E qualquer dado de atividade e inflação dos Estados Unidos fora do esperado pode impactar os mercados no mês de julho. No Brasil, as medidas de redução dos preços e aumento da renda devem refletir em algum aumento na popularidade de Bolsonaro na corrida eleitoral. Com o Congresso entrando em recesso em julho, o ambiente dará espaço para as discussões acerca da eleição, cuja campanha se inicia em agosto.

**Composição do fundo**

CLASSE	FUNDOS	%PL	
CDI	Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	5,9%	23,0%
	Mag Renda Fixa Fundo De Investimento	4,0%	
	Itaú Institucional Optimus RF LP FI	5,1%	
	Icatu Vanguarda Renda Fixa Plus	8,1%	
Crédito Privado	Icatu Vanguarda Crédito Privado Institucional FIRF	24,6%	42,1%
	Arx Vinson FIC FIRF CP	16,4%	
	Icatu Vanguarda Crédito Privado FI RF LP	1,0%	
Multimercado Estruturado	Legacy Capital FICFI MM	3,0%	14,9%
	Nimitz IV FIC FIM	2,9%	
	Icatu Vanguarda Hedge FIM	9,0%	
Invest Exterior	Bradesco Global FIA Exterior	0,7%	3,9%
	BB Multimercado Schroder IE FI	2,4%	
	Itaú World Equities FIC FIA IE	0,8%	
Renda Variável	Icatu Vanguarda IBX	3,1%	12,3%
	BOVV11	4,5%	
	Oceana Selection FIC FIA	1,1%	
	Constellation Institucional II FIC FIA	0,7%	
	Tork Long Only Institucional FIC FIA	1,1%	
	Truxt I Valor Institucional FIC FIA	1,1%	
	Icatu Vanguarda Dividendos FIA	0,6%	
FIDC	FIDC Mult. Italia	0,1%	0,1%
Caixa	-	3,7%	3,7%

\* FIDCs foram herdados da gestão anterior.



**RELATÓRIO ICATU VANGUARDA FIC FIM CP JUSPREV JUNHO 2022**

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%	-	-	-	-	-	-
Crédito	41,0%	40,7%	40,6%	41,2%	41,3%	42,1%	-	-	-	-	-	-
Pré-Fixado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inflação Curta	9,7%	9,7%	10,2%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inflação IMA B	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inflação Longa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multimercado	13,7%	13,7%	13,8%	13,8%	13,9%	14,9%	-	-	-	-	-	-
Renda Variável	11,4%	11,4%	11,3%	12,3%	12,3%	12,3%	-	-	-	-	-	-
FIDC'S	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	-	-	-	-	-	-
Invest. Ext.	9,5%	9,4%	9,1%	10,1%	10,0%	3,9%	-	-	-	-	-	-
Caixa	1,2%	1,7%	1,5%	0,9%	1,6%	3,7%	-	-	-	-	-	-

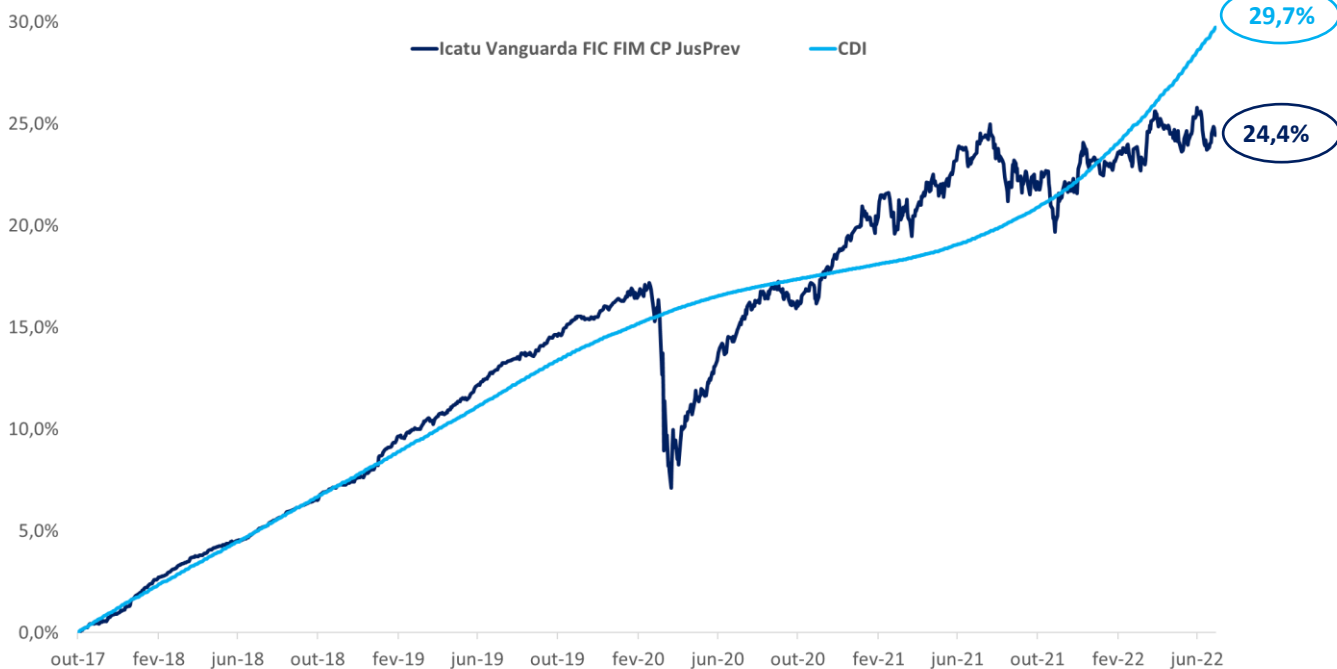
**Rentabilidade acumulada do fundo**

	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%	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%

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2022
Jusprev	0,17%	0,28%	1,36%	-0,99%	0,94%	-0,76%	-	-	-	-	-	-	0,98%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	-	-	-	-	-	-	5,40%
% CDI	23,35%	37,52%	146,94%	-	90,87%	-	-	-	-	-	-	-	18,16%
INPC+4,35%	1,03%	1,32%	2,09%	1,36%	0,82%	0,98%	-	-	-	-	-	-	7,85%

RELATÓRIO ICATU VANGUARDA FIC FIM CP JUSPREV JUNHO 2022

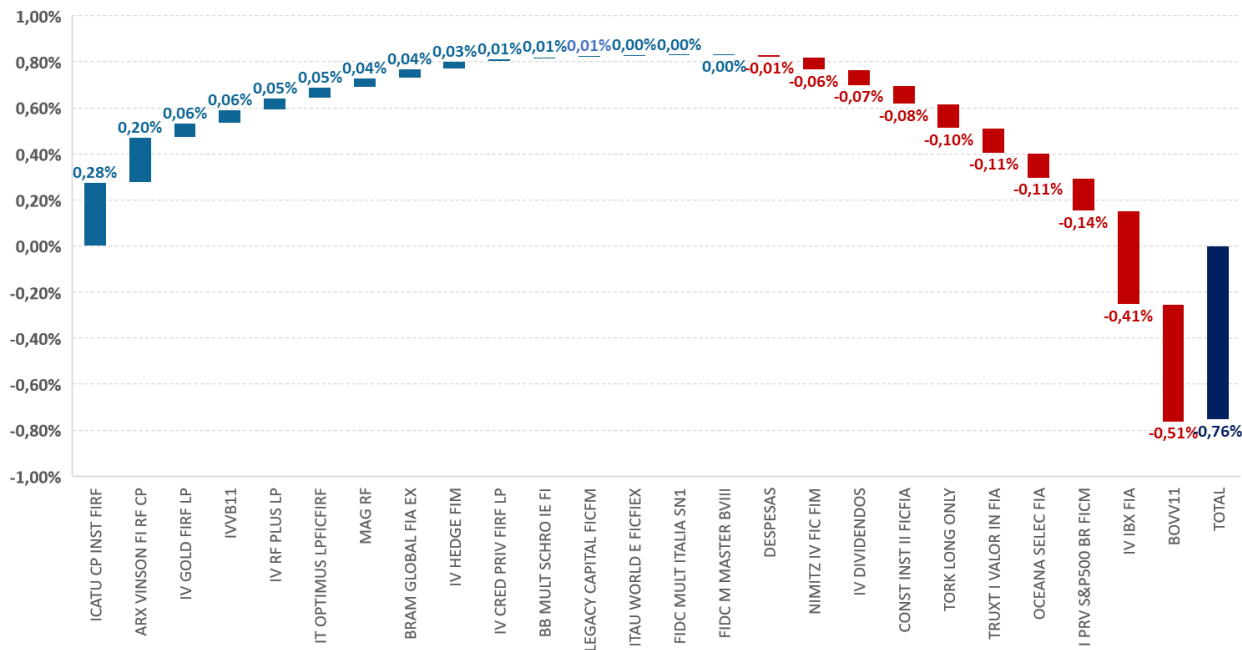


**Rentabilidade Individual dos Fundos**

FUNDOS	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%	-	-	-	-	-	-	5,62%
Icatu Vanguarda Renda Fixa Plus	0,72%	0,81%	1,13%	0,86%	1,06%	0,97%	-	-	-	-	-	-	5,69%
Icatu Vanguarda Crédito Privado FI RF LP	0,83%	0,84%	1,03%	0,90%	1,14%	1,10%	-	-	-	-	-	-	5,97%
Mag Renda Fixa Fundo De Investimento	0,75%	0,78%	0,97%	0,80%	1,06%	1,02%	-	-	-	-	-	-	5,50%
Icatu Vanguarda CP Institucional FIRF	0,89%	0,90%	0,99%	0,98%	1,19%	1,13%	-	-	-	-	-	-	6,24%
Arx Vinson FIC FIRF CP	0,82%	0,88%	1,11%	0,93%	1,19%	1,21%	-	-	-	-	-	-	6,29%
Itaú Institucional Optimus RF LP FI	0,60%	0,98%	1,43%	1,26%	0,97%	0,98%	-	-	-	-	-	-	6,37%
Icatu Vanguarda Hedge FIM	0,39%	1,33%	1,91%	0,09%	1,22%	0,36%	-	-	-	-	-	-	5,39%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	-	-	-	-	-	-	5,40%
Mag Inflação Ref IMA-B FIRF LP	-0,82%	0,48%	3,13%	0,84%	1,03%	-0,45%	-	-	-	-	-	-	4,23%
IMA-B	-0,73%	0,54%	3,07%	0,83%	0,96%	-0,36%	-	-	-	-	-	-	4,35%
Icatu Vanguarda RF CP Inflação	-0,15%	1,12%	2,86%	1,41%	0,88%	0,19%	-	-	-	-	-	-	6,45%
Icatu Vanguarda Inflação Curta FIRF LP	0,09%	1,05%	2,57%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,49%
IMA-B5	0,11%	1,06%	2,61%	1,56%	0,78%	0,33%	-	-	-	-	-	-	6,61%
Icatu Vanguarda Inflação Longa FIRF LP	-1,64%	-0,01%	3,52%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,91%
IMA-B5+	-1,61%	0,01%	3,56%	0,08%	1,16%	-1,10%	-	-	-	-	-	-	2,03%
Icatu Vanguarda IBX FIA	7,15%	1,42%	5,59%	-10,10%	3,23%	-11,70%	-	-	-	-	-	-	-5,97%
Icatu Vanguarda Dividendos FIA	6,87%	0,74%	5,22%	-8,60%	1,45%	-9,41%	-	-	-	-	-	-	-4,85%
Tork Long Only Institucional FIC FIA	5,57%	0,25%	7,68%	-9,03%	1,98%	-8,40%	-	-	-	-	-	-	-3,16%
Oceana Selection FIC FIA	7,05%	-0,04%	6,27%	-8,88%	0,83%	-9,06%	-	-	-	-	-	-	-4,97%
JGP Long Only Institucional FIA	3,24%	-3,74%	5,73%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-18,13%
Truxt I Valor Institucional FIC FIA	4,71%	0,47%	5,77%	-8,75%	2,10%	-8,67%	-	-	-	-	-	-	-5,31%
Constellation Institucional II FIC FIA	0,34%	-0,57%	4,89%	-12,05%	-0,28%	-11,04%	-	-	-	-	-	-	-18,35%
IBX	6,87%	1,46%	5,96%	-10,11%	3,23%	-11,56%	-	-	-	-	-	-	-5,72%
Itaú Private Multimercado S&P500	-5,29%	-2,18%	4,58%	-8,62%	0,95%	-	-	-	-	-	-	-	-17,59%
US:SP500	-5,26%	-2,90%	3,32%	-8,80%	0,01%	-8,39%	-	-	-	-	-	-	-20,58%
BOVV11	7,14%	1,07%	5,80%	-10,21%	3,41%	-11,52%	-	-	-	-	-	-	-5,87%
IBOV	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	-	-	-	-	-	-	-5,99%
BB Multimercado Schroder IE FI	-9,82%	-5,51%	-4,97%	-3,12%	-4,07%	0,42%	-	-	-	-	-	-	-24,42%
Itaú World Equities FIC FIA IE	-10,49%	-4,70%	-4,43%	-3,71%	-5,54%	0,23%	-	-	-	-	-	-	-25,68%
Bradesco Global FIA Exterior	-9,68%	-5,36%	-5,98%	-4,82%	-3,64%	1,03%	-	-	-	-	-	-	-25,53%
MSCI World (Em reais)	-9,95%	-5,21%	-5,69%	-4,85%	-3,93%	0,29%	-	-	-	-	-	-	-26,20%
IVVB11	-11,30%	-5,72%	-4,01%	-4,90%	-4,28%	-	-	-	-	-	-	-	-26,18%
US SP 500 - BRL	-9,05%	-6,85%	-4,75%	-5,31%	-3,86%	1,47%	-	-	-	-	-	-	-25,45%

**Atribuição de Performance**

**Junho/2022**



**2022**

