



# R.I. Relatório de Investimentos

SETEMBRO/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.

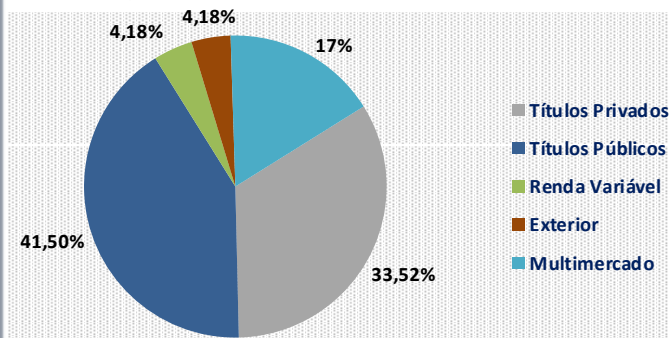
## Performance dos Investimentos

Fundos de Investimentos	Patrimônio		Gestor	Rentabilidade					
				1M	12M	24M	36M	48M	60M
ICATU VANG FC FI MULT CRED PRIV JUSPREV <sup>1</sup>	162.215.034,96	37,68%	Icatu Asset Management	1,21%	6,88%	12,09%	13,51%	22,15%	30,16%
SOMMA JUSPREV ATIVO FI MULT CRED PRIV <sup>2</sup>	165.046.323,74	38,34%	Somma Investimentos S.A.	0,97%	8,41%	12,96%	13,54%	22,95%	30,25%
SOMMA JUSPREV ALM FI MULT	103.210.148,25	23,98%	Somma Investimentos S.A.	0,16%	13,81%	32,19%	43,94%	57,93%	75,43%
<b>TOTAL JUSPREV</b>	<b>430.471.506,95</b>	<b>100%</b>		<b>0,80%</b>	<b>8,56%</b>	<b>16,25%</b>	<b>18,78%</b>	<b>27,79%</b>	<b>36,87%</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

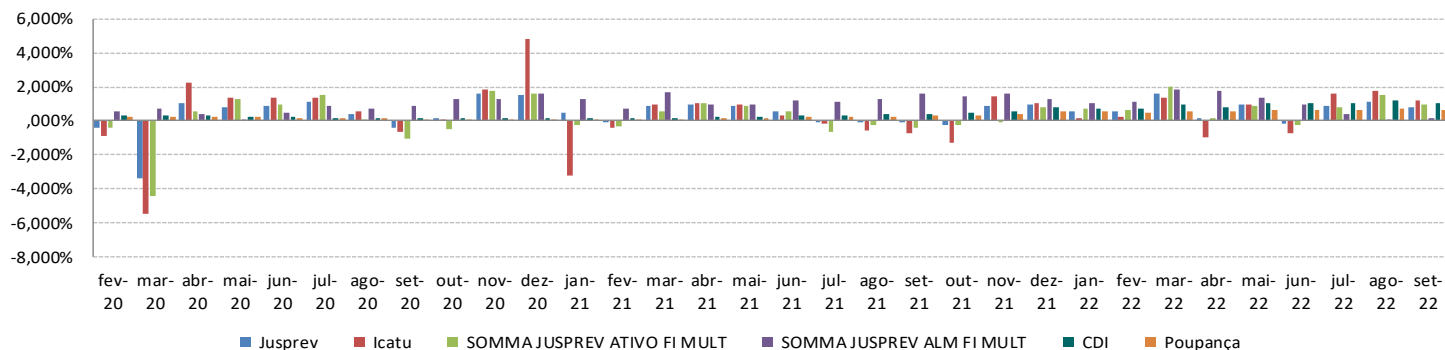


% CDI - FUNDO ICATU	113,16%	62,96%	84,76%	73,82%	86,07%	88,45%
% CDI - FUNDO SULAMÉRICA JUSPREV	90,90%	76,96%	90,86%	73,97%	89,19%	88,73%
% CDI - FUNDO JUSPREV FI MULT	14,81%	126,43%	225,72%	240,02%	225,12%	221,24%
% CDI - JUSPREV CONSOLIDADO	74,76%	78,34%	113,91%	102,59%	107,99%	108,14%
% POUPANÇA - FUNDO ICATU	178,02%	95,48%	127,23%	109,97%	127,77%	131,04%
% POUPANÇA - FUNDO SOMMA JUSPREV ATIVO	143,00%	116,73%	136,39%	110,20%	132,40%	131,46%
% POUPANÇA - FUNDO SOMMA JUSPREV ALM	23,29%	191,75%	338,85%	357,56%	334,20%	327,77%
% POUPANÇA - JUSPREV CONSOLIDADO	117,62%	118,81%	171,00%	152,83%	160,31%	160,21%
Excesso sobre INPC* + 4,35%	0,77%	-2,96%	-10,05%	-15,35%	-15,72%	-17,28%
Excesso sobre INPC* + 6%	0,64%	-4,48%	-12,82%	-19,10%	-20,21%	-22,42%

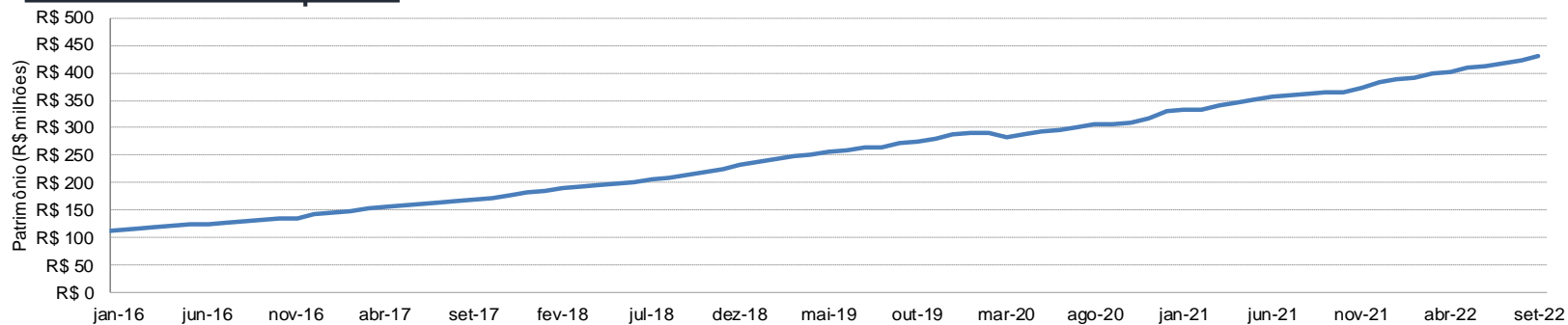
## Rentabilidade Mensal Consolidada

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

## Rentabilidade Mensal



## Patrimônio Líquido



## Histórico de Desempenho

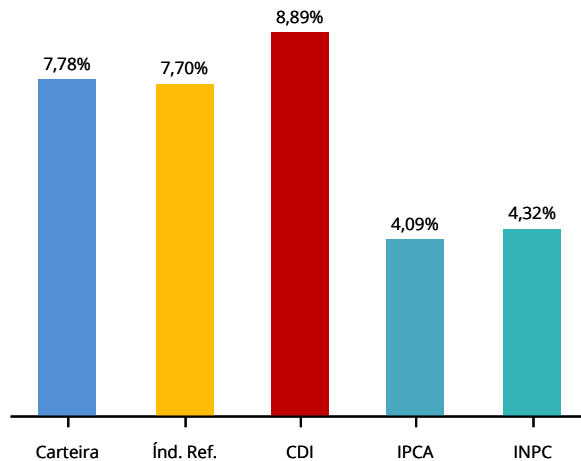
Início Período Considerado	6-ago-08	
	12 meses	Desde o início
<b>Melhor Mês da JUSPREV</b>	1,65%	2,10%
<b>Melhor Mês do INPC + 4,35%</b>	2,09%	2,09%
<b>Melhor Mês do INPC + 6%</b>	2,23%	2,23%
<b>Pior Mês da JUSPREV</b>	-0,21%	-3,41%
<b>Pior Mês do INPC + 4,35%</b>	2,09%	-0,25%
<b>Pior Mês do INPC + 6%</b>	2,23%	-0,12%
<b>% de meses acima de INPC + 4,35%</b>	33,33%	39,05%
<b>% de meses acima de INPC + 6%</b>	33,33%	33,73%
<b>% de meses acima de CDI</b>	25,00%	39,64%
<b>Volatilidade da JUSPREV (a.a.)</b>	-0,11%	0,23%

CENÁRIO ECONÔMICO

**Economia Internacional:** No cenário internacional, o mês ficou marcado pela continuidade do movimento restritivo dos Bancos Centrais. Nos EUA, o Fed manteve o ritmo de aumento de juros, elevando a taxa em 75 bps, em linha com o esperado. Na Zona do Euro, o BCE aumentou o ritmo de aperto monetário, com elevação de 75 bps, além de indicar novos aumentos, em direção a taxa de juros neutra. No Leste Europeu, o mês ficou marcado pela escalada de tensões na Guerra da Ucrânia, com a Rússia anunciando a anexação de territórios ucranianos e decretando a interrupção do fornecimento de gás para a Alemanha. Os acontecimentos do mês enfatizam a expectativa de que os preços de commodities agrícolas e do gás natural permaneçam elevados por mais tempo.

**Economia Brasileira:** No Brasil, o mês ficou marcado pela fase final da campanha eleitoral e o anúncio do Copom de manter as taxas de juros estáveis. Conforme indicam as últimas pesquisas, espera-se uma eleição apertada, com o resultado sendo decidido em segundo turno, entre os candidatos Lula e Bolsonaro. No mês, o IPCA-15 mostrou deflação, condicionado por preços de combustíveis e de energia elétrica, mas com melhoras também nos itens menos voláteis. Em relação a política monetária, as últimas leituras de inflação e o comunicado do Bacen reforçam a expectativa de que a Selic deve terminar 2022 em 13,75%, com projeções de queda nas taxas somente em meados de 2023.

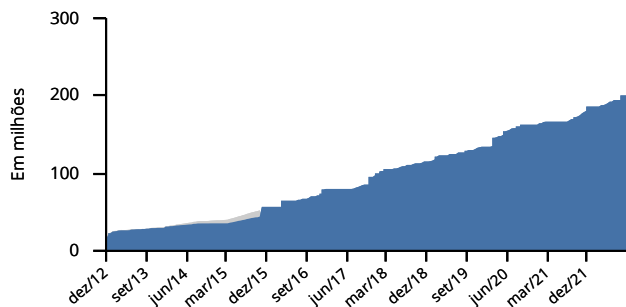
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Out-21	Nov-21	Dez-21	Jan-22	Fev-22	Mar-22	Abr-22	Mai-22	Jun-22	Jul-22	Ago-22	Set-22	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev Ativo	(0,22)	(0,00)	0,81	0,69	0,66	1,98	0,14	0,90	(0,20)	0,84	1,56	0,97	7,78	8,41	12,96
Índ. Ref.	1,50	1,18	1,12	1,03	1,32	2,09	1,36	0,82	0,98	(0,25)	0,08	0,03	7,70	11,85	29,28
CDI	0,48	0,59	0,76	0,73	0,75	0,92	0,83	1,03	1,01	1,03	1,17	1,07	8,89	10,90	14,21
IPCA	1,25	0,95	0,73	0,54	1,01	1,62	1,06	0,47	0,67	(0,68)	(0,36)	(0,29)	4,09	7,17	18,15

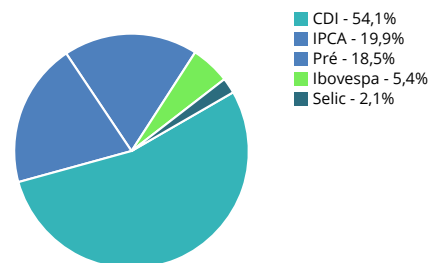
Índice de Referência INPC + 4.35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

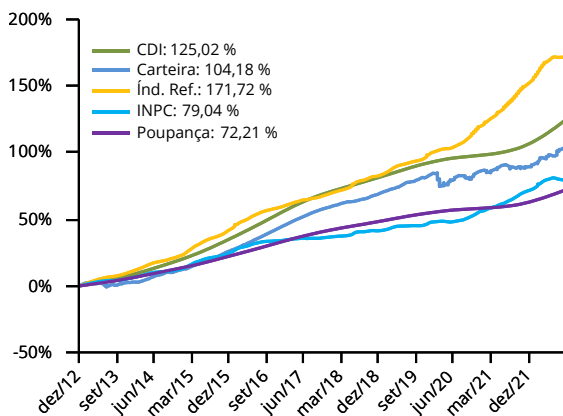


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

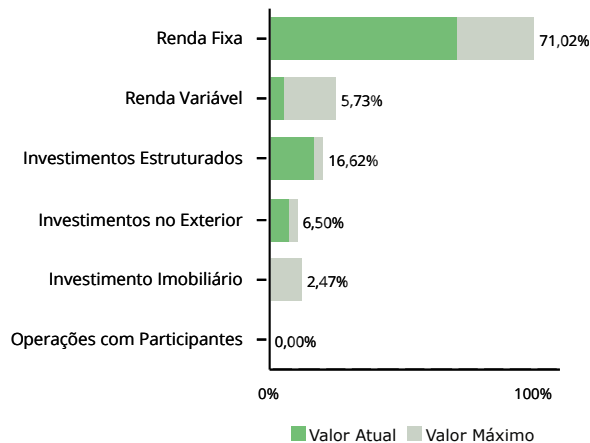
Patrimônio Líquido R\$ 165.046.323,74



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





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



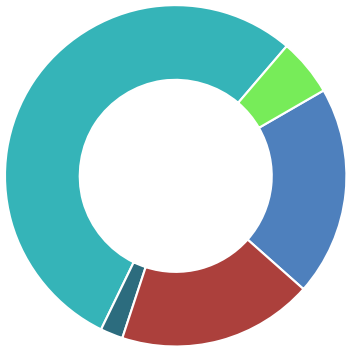
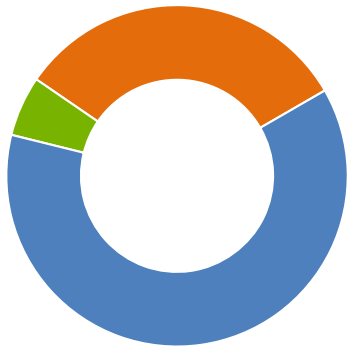
## RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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



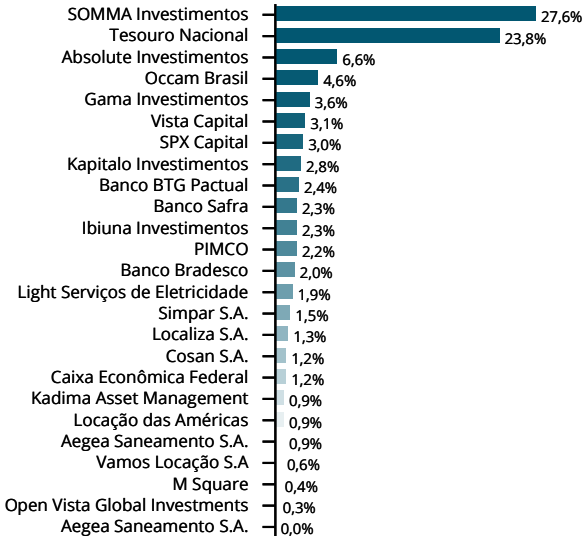
ATIVOS	SETEMBRO-22	%	AGOSTO-22	%
<b>RENDA FIXA</b>	<b>70.083.291,13</b>	<b>42,5%</b>	<b>69.347.318,95</b>	<b>42,4%</b>
Compromissada - Títulos Públicos	30.564.416,10	18,5%	30.039.321,57	18,4%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	1.478.597,50	0,9%	1.470.187,51	0,9%
Debênture - Cosan (CSAN33)	2.036.484,99	1,2%	2.013.518,16	1,2%
Debênture - JSL (JSMLB5)	2.546.966,48	1,5%	2.612.799,51	1,6%
Debênture - Light (LIGHD7)	3.160.804,76	1,9%	3.142.470,47	1,9%
Debênture - Localiza (LORTA7)	2.106.787,66	1,3%	2.144.519,06	1,3%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	1.512.484,10	0,9%	1.548.691,11	0,9%
Debênture - Vamos (VAMO34)	1.063.189,42	0,6%	1.045.614,20	0,6%
Letra Financeira - Banco Bradesco	3.235.534,61	2,0%	3.197.799,96	2,0%
Letra Financeira - Banco Safra	3.865.211,84	2,3%	3.826.511,58	2,3%
Letra Financeira - BTG Pactual	3.880.054,11	2,4%	3.844.831,84	2,4%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	1.933.792,66	1,2%	1.930.221,94	1,2%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	12.698.966,90	7,7%	12.530.832,04	7,7%
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555</b>	<b>94.983.372,01</b>	<b>57,5%</b>	<b>94.124.780,51</b>	<b>57,6%</b>
Absolute Hiker Institucional FIC RF	6.102.329,33	3,7%	6.024.909,17	3,7%
Absolute Vertex Ii Fic Multimercado	4.848.246,11	2,9%	4.670.644,79	2,9%
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	3.838.982,97	2,3%	3.746.640,59	2,3%
Kadima IMA-B FIC RF CP	1.541.228,21	0,9%	1.529.572,49	0,9%
Kapitalo K10 FIC FIM	4.608.006,44	2,8%	4.496.065,92	2,8%
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	6.009.920,80	3,6%	6.012.333,28	3,7%
M SQUARE GLOBAL EQUITY IE FIC FIM	656.323,16	0,4%	706.642,08	0,4%
Occam Institucional Ii Fic Multimercado	7.651.192,00	4,6%	7.574.568,91	4,6%
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	503.666,70	0,3%	552.687,00	0,3%
Pimco Income IE Fi Multimercado	3.551.419,54	2,2%	3.666.588,95	2,2%
SOMMA Firenze RF CP	11.724.312,06	7,1%	11.568.790,71	7,1%
SOMMA Institucional FIM	7.705.516,03	4,7%	7.621.441,94	4,7%
SOMMA Real Estate FIC FIM	4.068.845,33	2,5%	4.000.934,82	2,4%
SOMMA Selection FIC FIA	8.916.891,62	5,4%	8.913.483,49	5,5%
SOMMA Torino RF CP	13.211.052,87	8,0%	13.042.035,81	8,0%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	4.978.579,73	3,0%	4.732.585,60	2,9%
Vista Hedge FIC FIM	5.066.859,11	3,1%	5.264.854,96	3,2%
<b>TESOURARIA</b>	<b>(20.339,35)</b>	<b>0,0%</b>	<b>(18.524,38)</b>	<b>0,0%</b>
Caixa	628,88	0,0%	628,79	0,0%
Valores a Pagar/Receber	(20.968,23)	0,0%	(19.153,17)	0,0%
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>165.046.323,79</b>	<b>100%</b>	<b>163.453.575,08</b>	<b>100%</b>

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO



■ Renda Fixa - 62,2%   
 ■ Renda Variável - 5,7%   
 ■ Inflação - 19,9%   
 ■ Pré-fixada - 18,5%  
■ Multimercados - 32,1%   
 ■ Selic - 2,1%   
 ■ CDI - 54,1%  
■ Ibovespa - 5,4%

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	30/09/2022	03/10/2022	13,64% a.a.	30.564.416,10	30.564.416,10	-	30.564.416,10	18,52%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	1.363.878,73	-	1.363.878,73	0,83%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	12.746,53	-	12.746,53	0,01%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	101.972,24	-	101.972,24	0,06%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	501.757,40	-	501.757,40	0,30%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	324.009,33	-	324.009,33	0,20%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	505.820,21	-	505.820,21	0,31%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	704.898,05	-	704.898,05	0,43%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	18/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,41%	-	820.049,99	-	820.049,99	0,50%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	11/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,60%	-	1.500.984,35	-	1.500.984,35	0,91%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	18/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,41%	-	225.932,14	-	225.932,14	0,14%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	16/03/2022	15/10/2026	IPCA + 7%	-	1.102.043,04	-	1.102.043,04	0,67%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	96.882,90	-	96.882,90	0,06%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	775.063,24	-	775.063,24	0,47%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	1.186.815,58	-	1.186.815,58	0,72%
Debênture - Localiza (LORTA7)	Mercado	11/03/2022	15/03/2031	IPCA + 7,50%	-	2.106.787,66	-	2.106.787,66	1,28%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	Mercado	11/03/2022	15/09/2031	IPCA + 7,60%	-	1.512.484,10	-	1.512.484,10	0,92%
Debênture - Vamos (VAMO34)	Mercado	12/11/2021	15/10/2031	IPCA + 7,69%	-	1.063.189,42	-	1.063.189,42	0,64%
Letra Financeira - Banco Bradesco	Mercado	14/11/2018	15/03/2024	100% Selic	1.500.000,00	1.602.078,95	-	1.602.078,95	0,97%
Letra Financeira - Banco Bradesco	Mercado	04/08/2017	21/11/2022	115% CDI	1.199.886,19	1.633.455,66	-	1.633.455,66	0,99%
Letra Financeira - Banco Safra	Mercado	24/03/2022	26/03/2029	IPCA + 7,40%	1.600.000,00	1.708.455,58	-	1.708.455,58	1,04%
Letra Financeira - Banco Safra	Mercado	11/03/2022	12/03/2029	IPCA + 7,35%	2.000.000,00	2.156.756,26	-	2.156.756,26	1,31%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	22/07/2022	01/09/2027	CDI + 2,20%	1.500.000,00	1.542.631,90	-	1.542.631,90	0,93%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	29/10/2021	29/10/2026	IPCA + 7,49%	1.500.000,00	1.730.193,63	-	1.730.193,63	1,05%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	11/07/2022	03/11/2023	IPCA + 6,97%	332.791,40	329.398,79	-	329.398,79	0,20%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	12/07/2022	19/08/2024	IPCA + 7,69%	273.654,04	277.829,79	-	277.829,79	0,17%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	Mercado	12/09/2019	30/11/2024	100% Selic	1.800.000,00	1.933.792,66	-	1.933.792,66	1,17%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	23/06/2022	15/05/2025	IPCA + 5,79%	3.003.819,22	3.020.222,82	-	3.020.222,82	1,83%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/06/2022	15/05/2025	IPCA + 5,89%	1.006.366,48	1.012.139,01	-	1.012.139,01	0,61%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/03/2022	15/05/2025	IPCA + 5,79%	355.473,03	364.370,04	-	364.370,04	0,22%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/07/2022	15/08/2030	IPCA + 6,26%	1.114.486,11	1.122.105,98	-	1.122.105,98	0,68%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	04/07/2022	15/05/2025	IPCA + 5,99%	301.675,52	303.641,70	-	303.641,70	0,18%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	27/04/2022	15/05/2035	IPCA + 5,64%	2.910.366,69	2.899.471,35	-	2.899.471,35	1,76%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	05/07/2022	15/05/2025	IPCA + 5,98%	201.233,16	202.427,80	-	202.427,80	0,12%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	09/05/2022	15/05/2035	IPCA + 5,74%	3.111.050,96	3.106.576,45	-	3.106.576,45	1,88%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	14/03/2022	15/05/2025	IPCA + 5,80%	651.014,31	668.011,75	-	668.011,75	0,40%
<b>TOTAL</b>						<b>70.083.291,13</b>	-	<b>70.083.291,13</b>	<b>42,46%</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	1,1654732	-	6.102.329,33	3,70%
Absolute Vertex II Fic Multimercado	Absolute Investimentos	D+29	2.092.475,6103136	2,3169905	-	4.848.246,11	2,94%
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	Ibiuna	D+31	30.330,5490223	126,5714962	-	3.838.982,97	2,33%
Kadima IMA-B FIC RF CP	Kadima Asset Management	D+5	1.523.503,2502472	1,0116343	-	1.541.228,21	0,93%
Kapitalo K10 FIC FIM	Kapitalo Investimentos	D+30	2.609.841,1044542	1,7656272	-	4.608.006,44	2,79%
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	Gama Investimentos	D+7	5.828.216,8743895	1,0311766	-	6.009.920,80	3,64%
M SQUARE GLOBAL EQUITY IE FIC FIM	M Square	D+30	472.402,6835328	1,3893299	-	656.323,16	0,40%

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555							
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Occam Institucional II Fic Multimercado	Occam Brasil	D+0	3.200.467,2891628	2,3906484	-	7.651.192,00	4,64%
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	Open Vista	D+6	3.687,6271305	136,5828708	-	503.666,70	0,31%
Pimco Income IE Fi Multimercado	PIMCO	D+1	2.064.135,4764934	1,7205361	-	3.551.419,54	2,15%
SOMMA Firenze RF CP	SOMMA Investimentos	D+32	11.495.831,2678400	1,0198751	-	11.724.312,06	7,10%
SOMMA Institucional FIM	SOMMA Investimentos	D+5	2.569.737,3620829	2,9985617	-	7.705.516,03	4,67%
SOMMA Real Estate FIC FIM	SOMMA Investimentos	D+60	3.726,9444757	1.091,7375770	-	4.068.845,33	2,47%
SOMMA Selection FIC FIA	SOMMA Investimentos	D+37	7.816.800,4562336	1,1407342	-	8.916.891,62	5,40%
SOMMA Torino RF CP	SOMMA Investimentos	D+1	10.259.625,3977180	1,2876740	-	13.211.052,87	8,00%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	SPX Capital	D+60	1.965.878,6941731	2,5324959	-	4.978.579,73	3,02%
Vista Hedge FIC FIM	Vista Capital	D+16	2.978.777,4241687	1,7009861	-	5.066.859,11	3,07%
<b>TOTAL</b>					-	<b>94.983.372,01</b>	<b>57,55 %</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>71,02%</b>	<b>28,98%</b>
Títulos Públicos Federais	100,00%	42,24%	57,76%
CDI/CDBs	80,00%	0,00%	80,00%
Letras Financeiras de Inst. Financeira	80,00%	9,72%	70,28%
Debêntures	20,00%	18,45%	1,55%
DPGE	20,00%	0,00%	20,00%
FIDC	20,00%	0,39%	19,61%
Outros Ativos de Renda Fixa	20,00%	0,22%	19,78%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>25,00%</b>	<b>5,73%</b>	<b>19,27%</b>
Ações de Companhias Abertas	25,00%	5,73%	19,27%
SPE	10,00%	0,00%	10,00%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>20,00%</b>	<b>14,15%</b>	<b>5,85%</b>
FIP - Fundo de Investimento em Participações	5,00%	0,00%	5,00%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,00%	14,15%	0,85%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>10,00%</b>	<b>6,50%</b>	<b>3,50%</b>
FIE - Fundo de Investimento no Exterior	10,00%	6,50%	3,50%
<b>INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>10,00%</b>	<b>2,47%</b>	<b>7,53%</b>
CCI	10,00%	0,00%	10,00%
CRI	10,00%	0,00%	10,00%
FII - Fundo Investimento Imobiliário	10,00%	2,47%	7,53%
<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>	

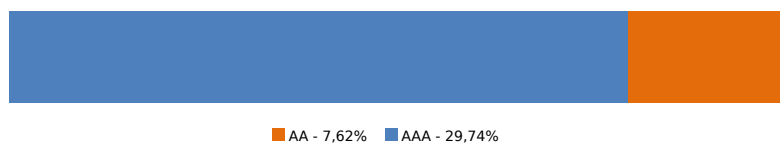
**RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO<sup>1</sup>**

INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
			FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
<b>Segurança Máxima (AAA)</b>	<b>100,00%</b>	<b>29,74%</b>				
Banco Bradesco	25,00%	1,96%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Banco Safra	25,00%	2,34%	-	AAA.br	brAAA	-
Debênture - Cosan (CSAN33)	25,00%	1,23%	AAA(bra)	AAA.br	-	-
Debênture - Localiza (LORTA7)	25,00%	1,28%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	25,00%	0,92%	AAA(bra)	-	brAAA	-
Tesouro Nacional	100,00%	22,01%	-	-	brAAA	-
<b>Alta Segurança (AA)</b>	<b>100,00%</b>	<b>7,62%</b>				
Banco BTG Pactual	25,00%	2,35%	AA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Caixa Econômica Federal	25,00%	1,17%	AA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Debênture - JSL (JSMLB5)	25,00%	1,54%	AAA(bra)	-	brAA	-
Debênture - Light (LIGHD7)	25,00%	1,91%	AA-(bra)	AA-.br	brAA+	-
Debênture - Vamos (VAMO34)	25,00%	0,64%	AAA(bra)	-	brAA+	-

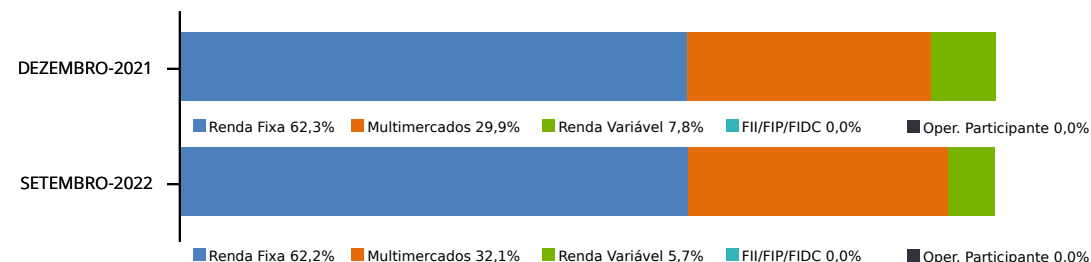
**LEGENDA**

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	1,29	3.746,4%	-	-	-	-
Compromissada - Títulos Públicos	1,07	3.123,0%	8,88	115,3%	10,89	91,9%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	0,57	1.667,6%	-	-	-	-
Debênture - Cosan (CSAN33)	1,14	3.325,4%	-	-	-	-
Debênture - JSL (JSMLB5)	1,53	4.451,3%	-	-	-	-
Debênture - Light (LIGHD7)	0,58	1.700,9%	-	-	-	-
Debênture - Localiza (LORTA7)	1,31	3.817,8%	-	-	-	-
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	1,07	3.122,4%	-	-	-	-
Debênture - Vamos (VAMO34)	1,68	4.900,6%	7,31	94,9%	-	-
Kadima IMA-B FIC RF CP	0,76	2.221,6%	4,73	61,4%	-	-
Letra Financeira - Banco Bradesco	1,18	3.440,2%	10,49	136,2%	14,95	126,2%
Letra Financeira - Banco Safra	1,01	2.948,7%	-	-	-	-
Letra Financeira - BTG Pactual	0,92	2.670,8%	6,91	89,7%	-	-
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	0,19	539,4%	9,63	125,1%	16,08	135,7%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1,34	3.912,0%	-	-	-	-
SOMMA Firenze RF CP	1,34	3.919,2%	-	-	-	-
SOMMA Torino RF CP	1,30	3.778,1%	9,92	128,8%	12,18	102,8%

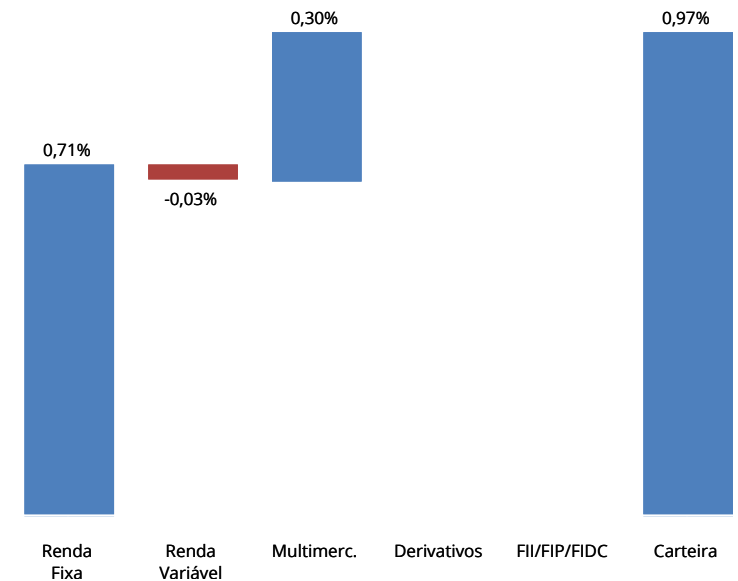
RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
	%	%	%
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	0,03	7,70	11,85
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	0,03	7,70	11,85
Renda Variável (INPC + 4.35% a.a.)	0,03	7,70	11,85
Estruturados (INPC + 6.50% a.a.)	0,20	9,36	14,16
Op. com Participante (CDI)	1,07	8,89	10,90
CDI	1,07	8,89	10,90
IPCA	-0,29	4,09	7,17
INPC	-0,32	4,32	7,19
Ibovespa	0,47	4,97	-0,85
Dólar	4,39	-3,12	-0,60

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	1,14	8,96	11,29
Renda Variável	0,04	-5,81	-21,47
Investimentos Estruturados	1,37	13,98	16,60
Investimentos no Exterior	0,00	0,00	0,00
Operação com participante	0,00	0,00	0,00

### COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA

Renda Variável	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	-8,87	-8,9	-41,84	-49,5	-39,24	-51,1
SOMMA Selection FIC FIA	0,04	0,0	-0,49	-8,2	-14,24	-26,1

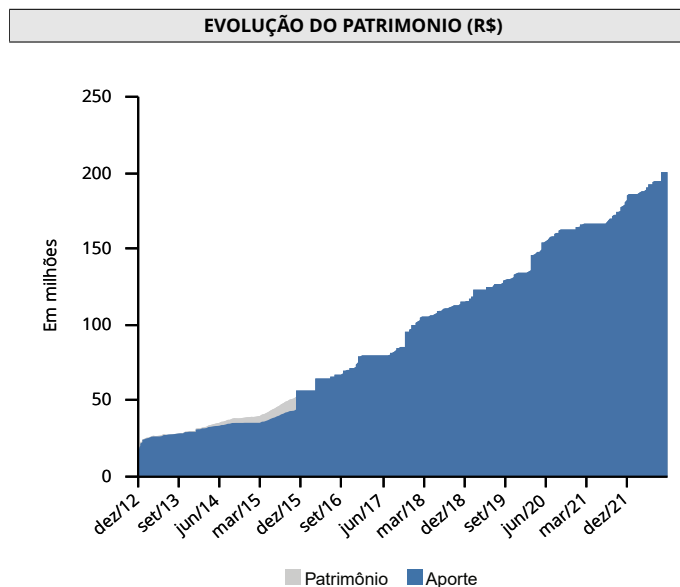
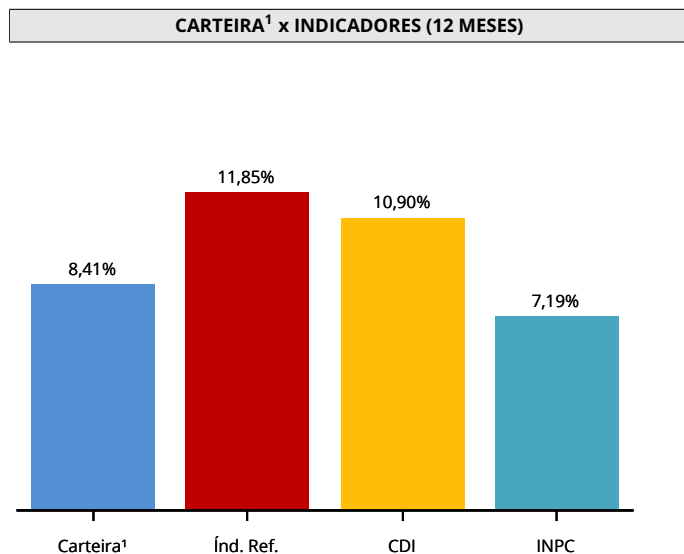
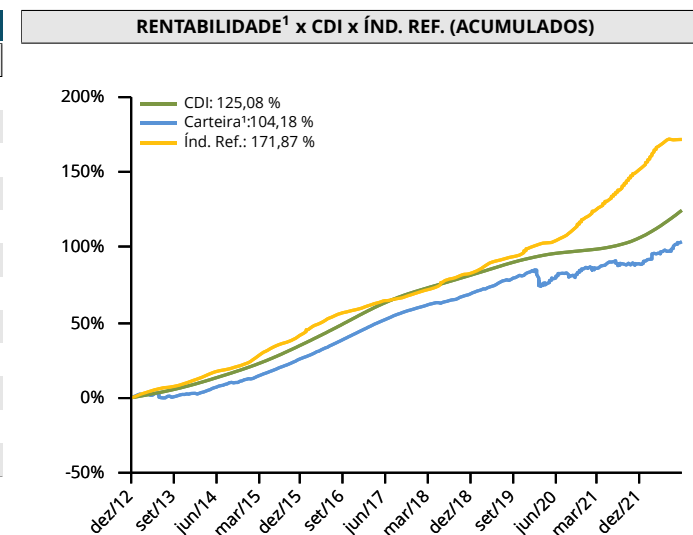
Multimercados	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Absolute Vertex Ii Fic Multimercado	3,80	1.859,4%	22,26	237,8%	28,53	201,5%
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	2,46	1.205,2%	-	-	-	-
Kapitalo K10 FIC FIM	2,49	1.217,5%	18,92	202,1%	-	-
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	-0,04	-	-14,25	-	-11,22	-
M SQUARE GLOBAL EQUITY IE FIC FIM	-7,12	-	-34,80	-	-30,62	-
Occam Institucional Ii Fic Multimercado	1,01	2.949,3%	7,81	101,4%	9,36	79,0%
Pimco Income IE Fi Multimercado	-3,14	-	-5,19	-	-3,63	-
SOMMA Institucional FIM	1,10	539,4%	10,62	113,5%	12,53	88,5%
SOMMA Real Estate FIC FIM	1,70	4.948,7%	-	-	-	-
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	5,20	2.541,8%	29,08	310,7%	33,76	238,4%
Vista Hedge FIC FIM	-3,76	-	16,28	173,9%	14,03	99,1%



RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	1º SEM	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	NO ANO
<b>REND A FIXA</b>	<b>5.221.272,96</b>	<b>380.011,76</b>	<b>1.102.833,55</b>	<b>1.169.093,78</b>	-	-	-	<b>7.873.212,05</b>
Absolute Hiker Institucional FIC RF	366.280,30	53.234,74	105.394,13	77.420,16	-	-	-	602.329,33
BTG Pactual Crédito Corporativo I FIC FI RF	700.900,35	-	-	-	-	-	-	700.900,35
Compromissada - Títulos Públicos	1.476.862,52	280.350,50	308.255,19	322.887,55	-	-	-	2.388.355,76
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	47.098,47	1.551,55	8.232,63	8.409,99	-	-	-	65.292,64
Debênture - CCR (CCRDB1)	4.317,89	-	-	-	-	-	-	4.317,89
Debênture - Cosan (CSAN33)	69.867,11	(24.739,10)	25.336,26	22.966,83	-	-	-	93.431,10
Debênture - JSL (JSMLB5)	152.183,59	(31.291,14)	12.652,19	38.659,71	-	-	-	172.204,35
Debênture - Light (LIGHD7)	140.857,83	(4.974,11)	11.203,73	18.334,29	-	-	-	165.421,74
Debênture - Localiza (LORTA7)	142.296,97	(28.461,67)	10.251,10	27.263,50	-	-	-	151.349,90
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	94.875,21	(21.343,89)	18.989,83	16.019,64	-	-	-	108.540,79
Debênture - Vamos (VAMO34)	65.434,57	(9.529,48)	609,02	17.575,22	-	-	-	74.089,33
Kadima IMA-B FIC RF CP	55.485,50	(7.358,90)	9.782,69	11.655,72	-	-	-	69.565,01
Letra Financeira - Banco Bradesco	190.756,75	37.578,62	43.467,44	37.734,65	-	-	-	309.537,46
Letra Financeira - Banco Safra	212.563,92	(34.531,24)	48.478,90	38.700,26	-	-	-	265.211,84
Letra Financeira - BTG Pactual	96.106,35	9.062,07	21.821,76	35.222,27	-	-	-	162.212,45
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	111.985,64	24.310,17	29.926,04	3.570,72	-	-	-	169.792,57
Notas do Tesouro Nacional - Série B	77.080,11	(116.461,60)	146.390,17	168.134,86	-	-	-	275.143,54
SOMMA Firenze RF CP	-	-	68.790,71	155.521,35	-	-	-	224.312,06
SOMMA Torino RF CP	1.216.319,88	252.615,24	233.251,76	169.017,06	-	-	-	1.871.203,94
<b>REND A VARIÁVEL</b>	<b>(1.876.836,28)</b>	<b>540.793,38</b>	<b>470.515,61</b>	<b>(45.612,17)</b>	-	-	-	<b>(911.139,46)</b>
Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas	(347.973,83)	-	-	-	-	-	-	(347.973,83)
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	(515.374,40)	59.576,29	(14.814,68)	(49.020,30)	-	-	-	(519.633,09)
SOMMA Selection FIC FIA	(1.013.488,05)	481.217,09	485.330,29	3.408,13	-	-	-	(43.532,54)
<b>MULTIMERCADOS</b>	<b>2.707.081,29</b>	<b>392.442,69</b>	<b>862.292,19</b>	<b>490.589,38</b>	-	-	-	<b>4.452.405,55</b>
Absolute Vertex li Fic Multimercado	554.833,46	(19.130,87)	170.009,03	177.601,32	-	-	-	883.312,94
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	238.485,19	(75.734,76)	133.890,16	92.342,38	-	-	-	388.982,97
Ibiuna Hedge Sth Fic Multimercado	204.744,38	-	-	-	-	-	-	204.744,38
Itaú Distribuidores Hedge Plus Fic Multimercado	80.009,81	-	-	-	-	-	-	80.009,81
Kapitalo K10 FIC FIM	490.636,45	888,13	117.757,07	111.940,52	-	-	-	721.222,17
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	(156.413,83)	(39.684,44)	(83.148,43)	(2.412,48)	-	-	-	(281.659,18)
M SQUARE GLOBAL EQUITY IE FIC FIM	(575.619,90)	51.137,93	(25.226,61)	(50.318,92)	-	-	-	(600.027,50)
Novus Institucional Fic Multimercado	15.447,54	-	-	-	-	-	-	15.447,54
Occam Institucional li Fic Multimercado	233.187,97	48.570,64	95.866,89	76.623,09	-	-	-	454.248,59
Pimco Income IE Fi Multimercado	(220.226,50)	144.618,41	(3.812,23)	(115.169,41)	-	-	-	(194.589,73)
SOMMA Institucional FIM	313.161,58	101.960,24	156.236,70	84.074,09	-	-	-	655.432,61
SOMMA Real Estate FIC FIM	16.313,06	25.963,72	208.658,04	67.910,51	-	-	-	318.845,33
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	808.716,09	(55.680,96)	98.114,06	245.994,13	-	-	-	1.097.143,32
Vista Hedge FIC FIM	703.805,99	209.534,65	(6.052,49)	(197.995,85)	-	-	-	709.292,30
<b>TOTAL</b>	<b>6.051.517,97</b>	<b>1.313.247,83</b>	<b>2.435.641,35</b>	<b>1.614.070,99</b>	-	-	-	<b>11.414.478,14</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	0,84	(0,25)	-
Agosto	1,56	0,08	<b>1.991,90%</b>
Setembro	0,97	0,03	<b>2.838,43%</b>
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
<b>Total</b>	<b>7,78</b>	<b>7,70</b>	<b>101,02%</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
1,03	(0,68)	(0,60)	4,69	(0,95)
1,17	(0,36)	(0,31)	6,16	(0,18)
1,07	(0,29)	(0,32)	0,47	4,39
<b>8,89</b>	<b>4,09</b>	<b>4,32</b>	<b>4,97</b>	<b>(3,12)</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
15/09/2022	-64.994,90	Juros	Debênture - Localiza (LORTA7)
15/09/2022	-52.226,65	Juros	Debênture - Locamérica (LCAMD1)
15/09/2022	-104.492,74	Juros	Debênture - JSL (JSMLB5)

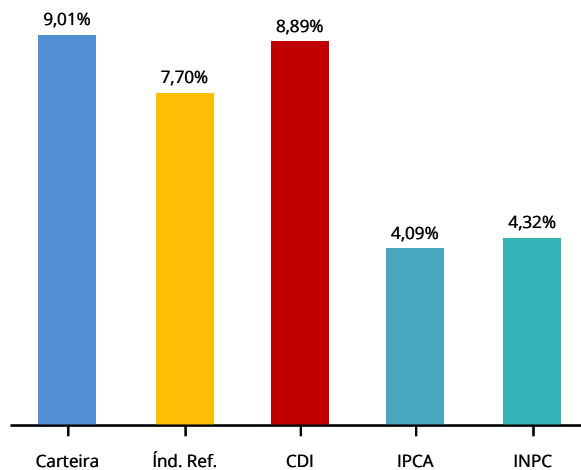
RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

CENÁRIO ECONÔMICO

**Economia Internacional:** No cenário internacional, o mês ficou marcado pela continuidade do movimento restritivo dos Bancos Centrais. Nos EUA, o Fed manteve o ritmo de aumento de juros, elevando a taxa em 75 bps, em linha com o esperado. Na Zona do Euro, o BCE aumentou o ritmo de aperto monetário, com elevação de 75 bps, além de indicar novos aumentos, em direção a taxa de juros neutra. No Leste Europeu, o mês ficou marcado pela escalada de tensões na Guerra da Ucrânia, com a Rússia anunciando a anexação de territórios ucranianos e decretando a interrupção do fornecimento de gás para a Alemanha. Os acontecimentos do mês enfatizam a expectativa de que os preços de commodities agrícolas e do gás natural permaneçam elevados por mais tempo.

**Economia Brasileira:** No Brasil, o mês ficou marcado pela fase final da campanha eleitoral e o anúncio do Copom de manter as taxas de juros estáveis. Conforme indicam as últimas pesquisas, espera-se uma eleição apertada, com o resultado sendo decidido em segundo turno, entre os candidatos Lula e Bolsonaro. No mês, o IPCA-15 mostrou deflação, condicionado por preços de combustíveis e de energia elétrica, mas com melhoras também nos itens menos voláteis. Em relação a política monetária, as últimas leituras de inflação e o comunicado do Bacen reforçam a expectativa de que a Selic deve terminar 2022 em 13,75%, com projeções de queda nas taxas somente em meados de 2023.

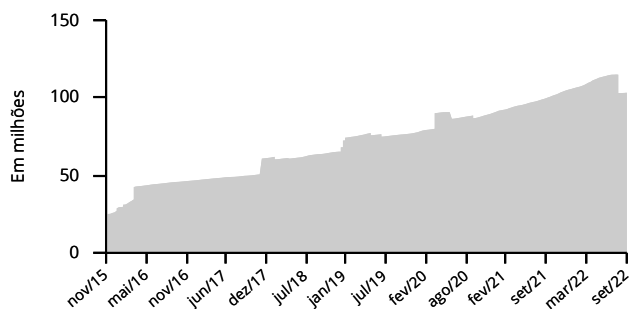
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



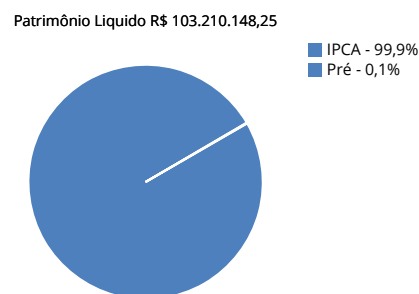
Mês	Out-21	Nov-21	Dez-21	Jan-22	Fev-22	Mar-22	Abr-22	Mai-22	Jun-22	Jul-22	Ago-22	Set-22	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev ALM CP	1,43	1,63	1,28	1,06	1,12	1,83	1,74	1,41	0,94	0,42	0,00	0,16	9,01	13,81	32,19
Índ. Ref.	1,50	1,18	1,12	1,03	1,32	2,09	1,36	0,82	0,98	(0,25)	0,08	0,03	7,70	11,85	29,28
CDI	0,48	0,59	0,76	0,73	0,75	0,92	0,83	1,03	1,01	1,03	1,17	1,07	8,89	10,90	14,21
IPCA	1,25	0,95	0,73	0,54	1,01	1,62	1,06	0,47	0,67	(0,68)	(0,36)	(0,29)	4,09	7,17	18,15

Índice de Referência INPC + 4.35% a.a.

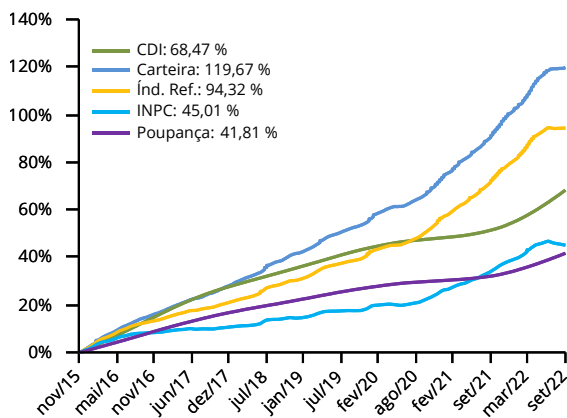
EVOLUÇÃO PATRIMONIAL



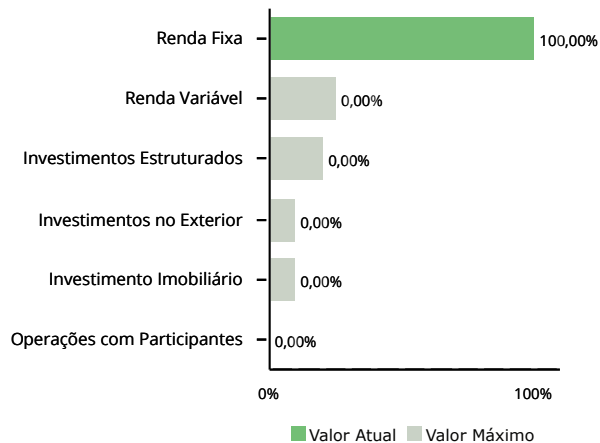
DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO







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



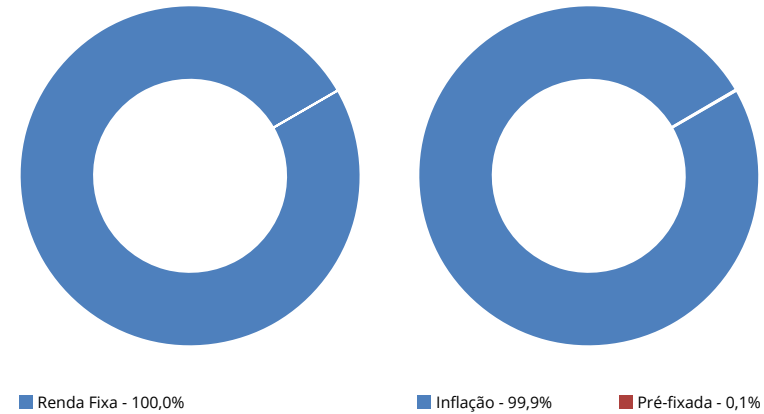
## RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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

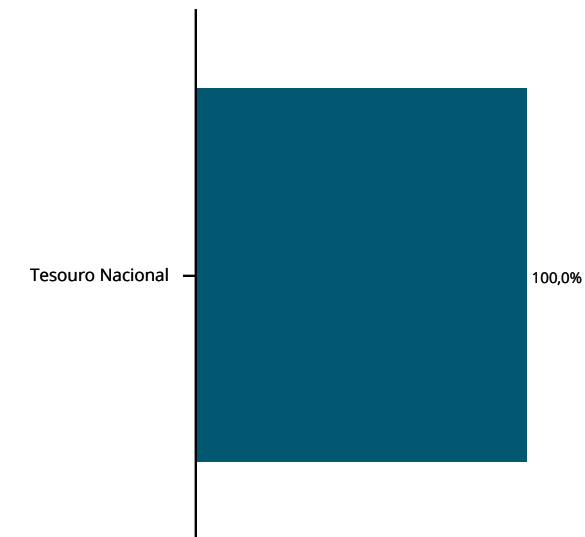


ATIVOS	SETEMBRO-22	%	AGOSTO-22	%
<b>RENDA FIXA</b>	<b>103.219.856,35</b>	<b>100,0%</b>	<b>103.054.899,35</b>	<b>100,0%</b>
Compromissada - Títulos Públicos	105.278,64	0,1%	116.294,18	0,1%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	103.114.577,71	99,9%	102.938.605,17	99,9%
<b>TESOURARIA</b>	<b>(9.708,05)</b>	<b>0,0%</b>	<b>(8.308,02)</b>	<b>0,0%</b>
Caixa	1.000,00	0,0%	1.000,00	0,0%
Valores a Pagar/Receber	(10.708,05)	0,0%	(9.308,02)	0,0%
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>103.210.148,30</b>	<b>100%</b>	<b>103.046.591,33</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 inclusas ações e opções

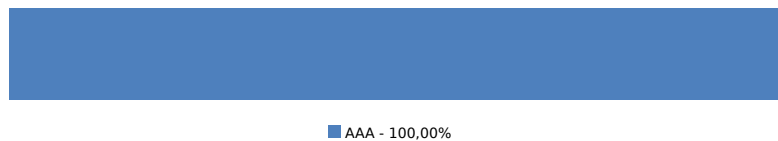
RENDA FIXA									
Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Compromissada - Títulos Públicos	Mercado	30/09/2022	03/10/2022	13,64% a.a.	105.278,64	105.278,64	-	105.278,64	0,10%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	24/12/2018	15/05/2045	IPCA + 5,02%	1.340.943,59	1.686.316,27	-	1.686.316,27	1,63%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	73.843,71	105.152,01	-	105.152,01	0,10%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	1.058.426,68	1.507.179,05	-	1.507.179,05	1,46%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	172.302,01	245.354,72	-	245.354,72	0,24%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	30/12/2015	15/05/2045	IPCA + 7,32%	947.095,85	1.395.630,21	-	1.395.630,21	1,35%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/11/2017	15/05/2035	IPCA + 5,28%	9.842.760,14	12.894.607,11	-	12.894.607,11	12,49%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	19/06/2018	15/05/2055	IPCA + 5,91%	1.261.769,09	1.639.785,46	-	1.639.785,46	1,59%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2023	IPCA + 6,40%	855.964,59	1.209.813,07	-	1.209.813,07	1,17%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	20/12/2021	15/08/2024	IPCA + 5,38%	1.988.955,26	2.011.083,84	-	2.011.083,84	1,95%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	20/12/2021	15/08/2026	IPCA + 5,14%	2.026.188,29	2.044.577,02	-	2.044.577,02	1,98%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,38%	1.223.238,40	1.885.063,75	-	1.885.063,75	1,83%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	20/12/2021	15/05/2025	IPCA + 5,26%	1.975.667,08	2.064.763,59	-	2.064.763,59	2,00%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,35%	4.953.157,53	7.621.733,91	-	7.621.733,91	7,38%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	20/12/2021	15/05/2023	IPCA + 5,80%	2.937.738,72	2.032.378,45	-	2.032.378,45	1,97%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	18/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,18%	5.118.088,52	8.030.179,28	-	8.030.179,28	7,78%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	25/05/2022	15/08/2024	IPCA + 5,78%	3.031.373,67	2.957.476,23	-	2.957.476,23	2,87%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2023	IPCA + 6,38%	3.256.186,12	4.597.802,53	-	4.597.802,53	4,45%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	24/12/2018	15/08/2024	IPCA + 4,47%	1.348.172,69	1.593.689,72	-	1.593.689,72	1,54%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	31/05/2017	15/08/2026	IPCA + 5,65%	1.493.159,87	1.925.423,32	-	1.925.423,32	1,87%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	22/08/2018	15/08/2030	IPCA + 5,65%	2.048.893,74	2.577.286,80	-	2.577.286,80	2,50%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2035	IPCA + 7%	5.062.404,62	7.455.359,11	-	7.455.359,11	7,22%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	14/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,31%	241.312,77	363.580,82	-	363.580,82	0,35%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,44%	860.308,17	1.295.320,42	-	1.295.320,42	1,26%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,34%	121.192,13	181.375,69	-	181.375,69	0,18%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,54%	474.768,52	713.831,11	-	713.831,11	0,69%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/01/2016	15/05/2035	IPCA + 7,34%	549.253,50	816.029,38	-	816.029,38	0,79%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/02/2016	15/05/2035	IPCA + 7,40%	1.703.916,03	2.490.711,50	-	2.490.711,50	2,41%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2055	IPCA + 6,38%	4.095.944,22	5.697.762,32	-	5.697.762,32	5,52%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	28/08/2020	15/08/2050	IPCA + 4%	1.114.803,90	1.321.197,07	-	1.321.197,07	1,28%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/08/2020	15/08/2050	IPCA + 3,90%	1.130.879,32	1.341.169,69	-	1.341.169,69	1,30%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	16/03/2020	15/08/2050	IPCA + 4,45%	10.007.893,59	11.866.560,02	-	11.866.560,02	11,50%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/08/2050	IPCA + 4,60%	2.378.295,32	2.902.728,36	-	2.902.728,36	2,81%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	16/03/2016	15/08/2050	IPCA + 6,82%	1.153.894,05	1.618.517,70	-	1.618.517,70	1,57%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,62%	1.922.501,16	2.396.655,64	-	2.396.655,64	2,32%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	02/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,98%	2.093.975,28	2.628.482,54	-	2.628.482,54	2,55%
<b>TOTAL</b>						<b>103.219.856,35</b>	-	<b>103.219.856,35</b>	<b>100,01 %</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>	

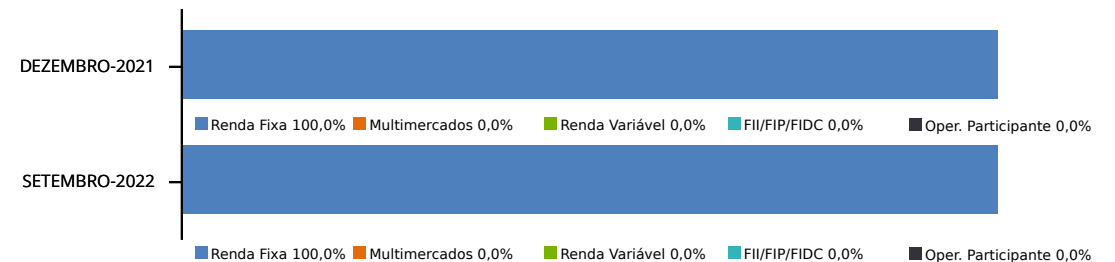
RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO <sup>1</sup>			
INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO
<b>Segurança Máxima (AAA)</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>FITCH</b>   <b>MOODY'S</b>   <b>S&amp;P</b>   <b>AUSTIN</b>
Tesouro Nacional	100,00%	100,00%	-   -   brAAA   -

LEGENDA
Nota elevada
Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



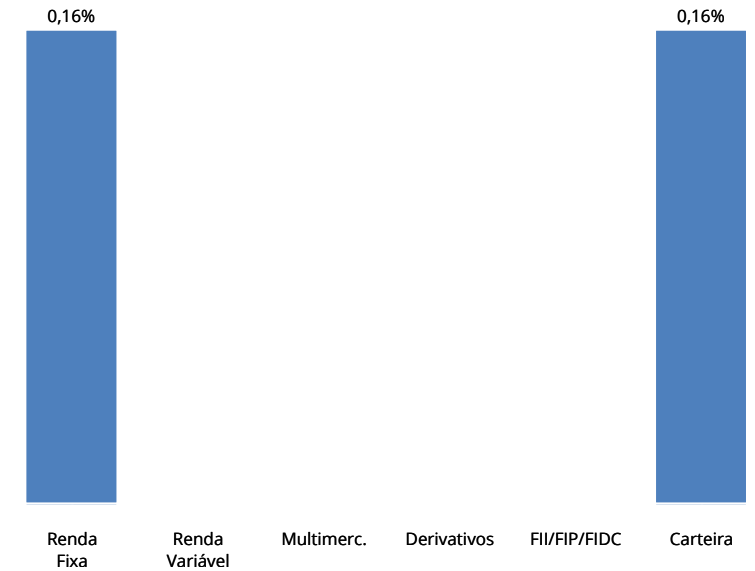
<sup>1</sup>Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
<b>Renda Fixa</b>						
Compromissada - Títulos Públicos	1,07	3.123,0%	8,88	115,3%	10,89	91,9%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	0,17	498,3%	9,14	118,7%	14,20	119,8%

RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS %	NO ANO %	EM 12 MESES %
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	0,03	7,70	11,85
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	0,03	7,70	11,85
Op. com Participante (0% CDI)	0,00	0,00	0,00
CDI	1,07	8,89	10,90
IPCA	-0,29	4,09	7,17
INPC	-0,32	4,32	7,19
Ibovespa	0,47	4,97	-0,85
Dólar	4,39	-3,12	-0,60

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	0,17	8,96	13,70
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

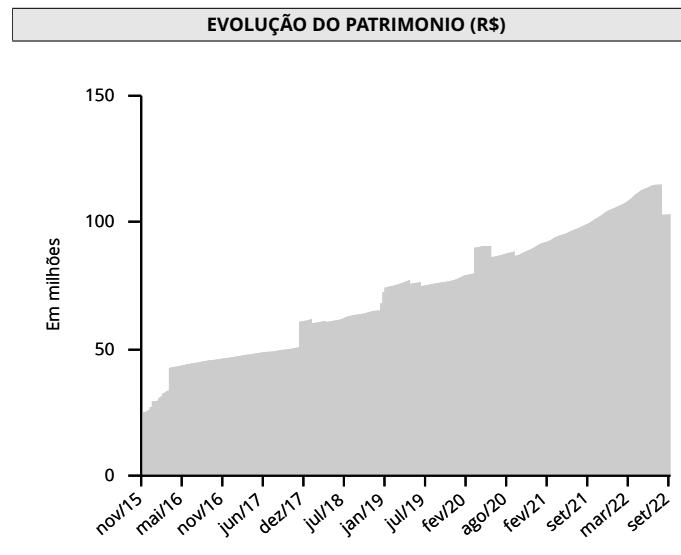
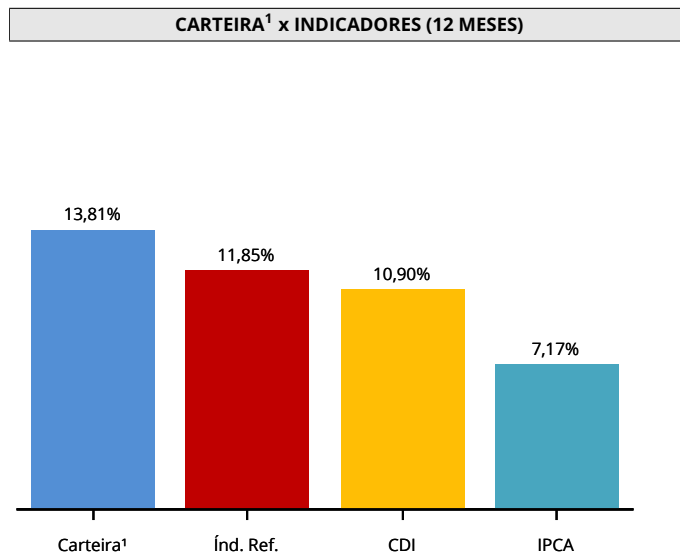
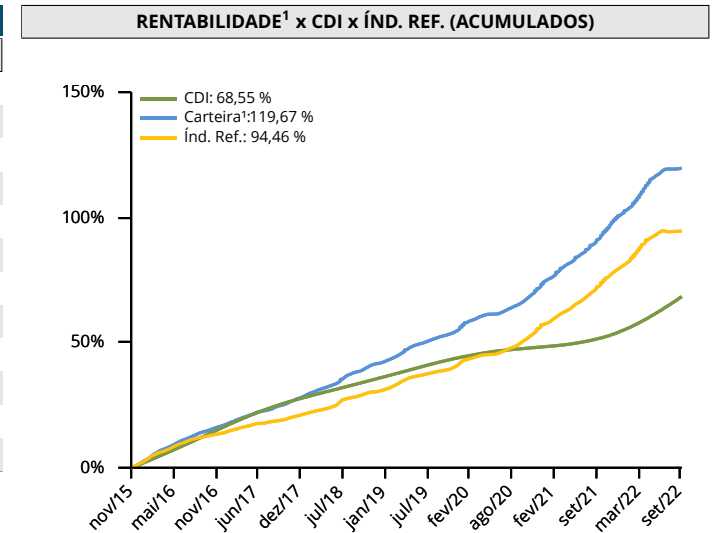
### COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	1º SEM	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	NO ANO
<b>RENDA FIXA</b>	<b>8.943.004,89</b>	<b>494.297,18</b>	<b>17.385,47</b>	<b>177.132,19</b>	-	-	-	<b>9.631.819,73</b>
Compromissada - Títulos Públicos	54.198,47	3.618,10	38.669,87	1.159,65	-	-	-	97.646,09
Notas do Tesouro Nacional - Série B	8.888.806,42	490.679,08	(21.284,40)	175.972,54	-	-	-	9.534.173,64
<b>TOTAL</b>	<b>8.943.004,89</b>	<b>494.297,18</b>	<b>17.385,47</b>	<b>177.132,19</b>	-	-	-	<b>9.631.819,73</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	0,42	(0,25)	-
Agosto	0,00	0,08	<b>2,40%</b>
Setembro	0,16	0,03	<b>462,34%</b>
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
<b>Total</b>	<b>9,01</b>	<b>7,70</b>	<b>116,93%</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
1,03	(0,68)	(0,60)	4,69	(0,95)
1,17	(0,36)	(0,31)	6,16	(0,18)
1,07	(0,29)	(0,32)	0,47	4,39
<b>8,89</b>	<b>4,09</b>	<b>4,32</b>	<b>4,97</b>	<b>(3,12)</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%

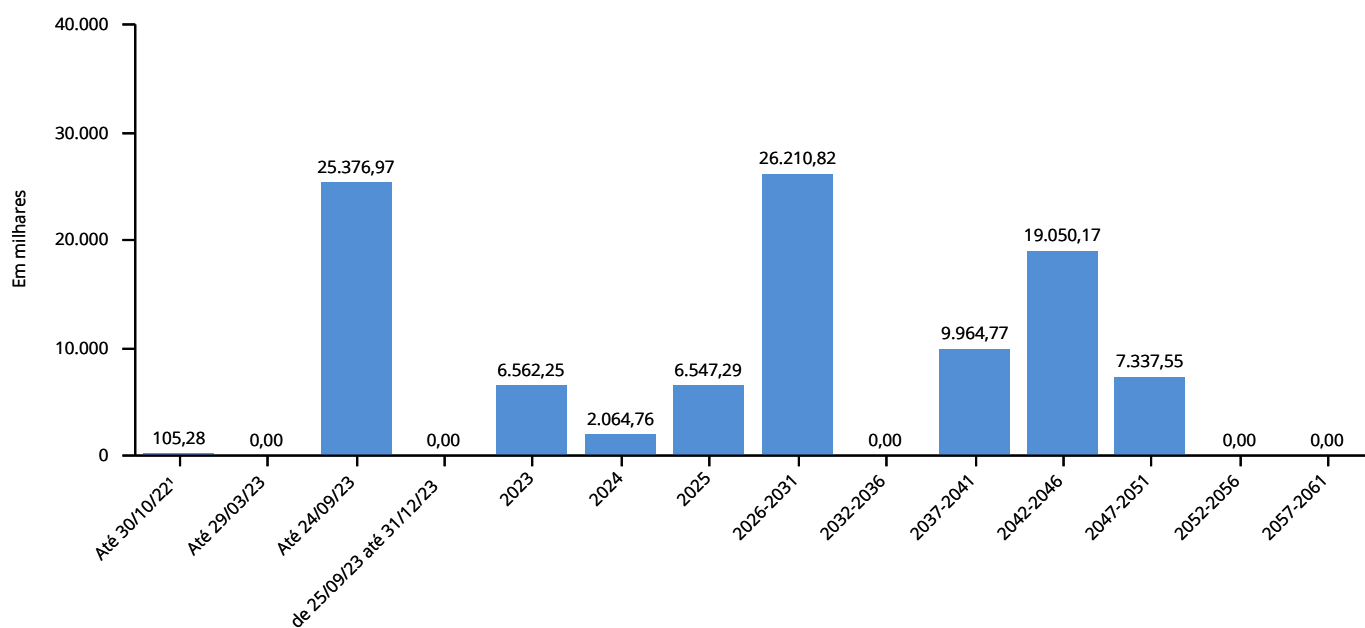
  

2021	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,30%	0,76%	1,67%	0,94%	0,98%	1,20%	1,15%	1,30%	1,58%	1,43%	1,63%	1,28%	16,33%
Rent. Líquida	1,30%	0,76%	1,67%	0,94%	0,98%	1,20%	1,15%	1,30%	1,58%	1,43%	1,63%	1,28%	16,33%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	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%	0,42%	0,00%	0,16%				9,01%
Rent. Líquida	1,06%	1,12%	1,83%	1,74%	1,41%	0,94%	0,42%	0,00%	0,16%				9,01%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%				8,89%
Índice Ref.	1,03%	1,32%	2,09%	1,36%	0,82%	0,98%	-0,25%	0,08%	0,03%				7,70%

## 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

---

O mês de setembro foi marcado pela continuação do movimento de aperto das condições financeiras, promovido, principalmente, pela atuação do banco central norte-americano (Fed). O Fed elevou mais uma vez os juros em 75 pontos percentuais, impactando negativamente os mercados. Diante de um ambiente que já era negativo por conta das ações dos bancos centrais, o anúncio de um pacote fiscal no Reino Unido aumentou a aversão ao risco. No Brasil, o COPOM encerrou o ciclo de alta de juros, mantendo a taxa básica em 13,75% a.a..

Quanto ao Fed, além do terceiro aumento consecutivo de 75 pontos percentuais, as projeções econômicas dos membros do banco central revelaram um plano de voo mais distante do soft landing planejado no início do ciclo de aperto monetário, com estimativas piores tanto para o desemprego – acima do que se considera o desemprego natural – quanto para a taxa terminal de juros. Além disso, os discursos das autoridades monetárias que se seguiram à reunião do FOMC reforçaram o compromisso de combate à elevada inflação atual e seus efeitos de segunda ordem.

Na contramão da maior parte dos bancos centrais, o Bank of Japan (BOJ) decidiu manter sua taxa de juros em nível extremamente baixo. A manutenção da política acomodatória, em meio ao aperto promovido por grande parte das autoridades monetárias ao redor do mundo, é responsável pela forte depreciação do iene (moeda japonesa), levando as autoridades econômicas a intervirem no câmbio pela primeira vez desde 1998.

O Reino Unido – que já enfrentava uma conjuntura econômica complicada, com expectativas de piora tanto para inflação quanto para atividade à frente – anunciou um pacote de estímulos fiscais amplamente rejeitado pelos investidores. Em função do expressivo aumento dos juros ao longo de toda a curva ocasionado pela medida, o Bank of England (BOE) anunciou um programa de compra de títulos de longo prazo, que aliviou as tensões do mercado. Posteriormente, o governo decidiu retirar os pontos que geraram maior questionamento.

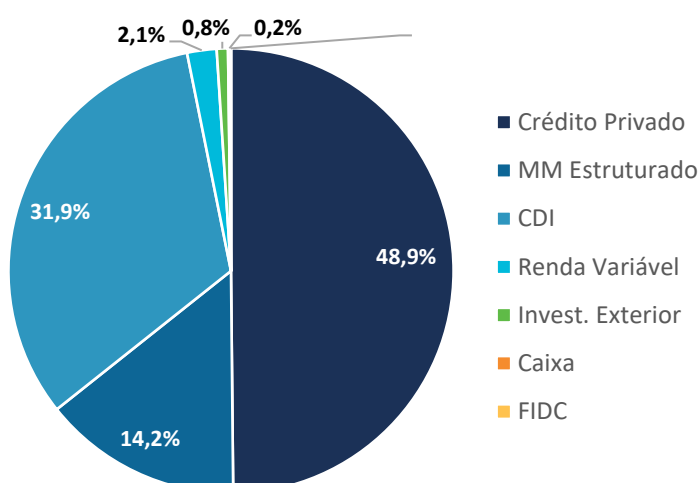
No Brasil, o Banco Central encerrou o ciclo de alta, que levou os juros de 2% a.a. para 13,75% a.a., diante dos efeitos defasados da política monetária. O BCB reiterou que se manterá vigilante e não hesitará em elevar os juros caso o cenário de inflação não se comporte como o desejado.

No cenário internacional, outubro inicia com preocupações crescentes em relação aos efeitos que as ações tempestivas tomadas pelas autoridades monetárias no combate à inflação terão sobre a atividade global, com receios dos riscos financeiros. No cenário doméstico, Lula e Bolsonaro irão ao segundo turno da eleição, com o atual presidente superando as expectativas e obtendo resultado superior àqueles apontados pelas pesquisas. A disputa mais acirrada e a composição do Congresso mais de centro-direita reduzem as preocupações do mercado com a condução da política fiscal.

**Composição do fundo**

CLASSE	FUNDOS	%PL	
CDI	Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	6,8%	31,9%
	Mag Renda Fixa Fundo De Investimento	3,7%	
	Itaú Institucional Optimus RF LP FI	8,4%	
	Icatu Vanguarda Renda Fixa Plus	13,1%	
Crédito Privado	Icatu Vanguarda Crédito Privado Institucional FIRF	32,8%	48,9%
	Arx Vinson FIC FIRF CP	15,1%	
	Icatu Vanguarda Crédito Privado FI RF LP	0,9%	
Multimercado Estruturado	Legacy Capital FICFI MM	2,7%	14,2%
	Nimitz IV FIC FIM	2,8%	
	Icatu Vanguarda Hedge FIM	8,8%	
Invest Exterior	BB Multimercado Schroder IE FI	0,8%	0,8%
Renda Variável	BOVV11	2,1%	2,1%
FIDC	FIDC Mult. Italia	0,0%	0,0%
Caixa	-	2,0%	2,0%

\* FIDCs foram herdados da gestão anterior.



## RELATÓRIO ICATU VANGUARDA FIC FIM CP JUSPREV SETEMBRO 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%	22,1%	27,4%	31,9%	-	-	-
Crédito	41,0%	40,7%	40,6%	41,2%	41,3%	42,1%	48,4%	49,9%	48,9%	-	-	-
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%	14,6%	14,5%	14,2%	-	-	-
Renda Variável	11,4%	11,4%	11,3%	12,3%	12,3%	12,3%	9,2%	4,1%	2,1%	-	-	-
FIDC'S	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
Invest. Ext.	9,5%	9,4%	9,1%	10,1%	10,0%	3,9%	1,4%	0,9%	0,8%	-	-	-
Caixa	1,2%	1,7%	1,5%	0,9%	1,6%	3,7%	4,3%	3,1%	2,0%	-	-	-

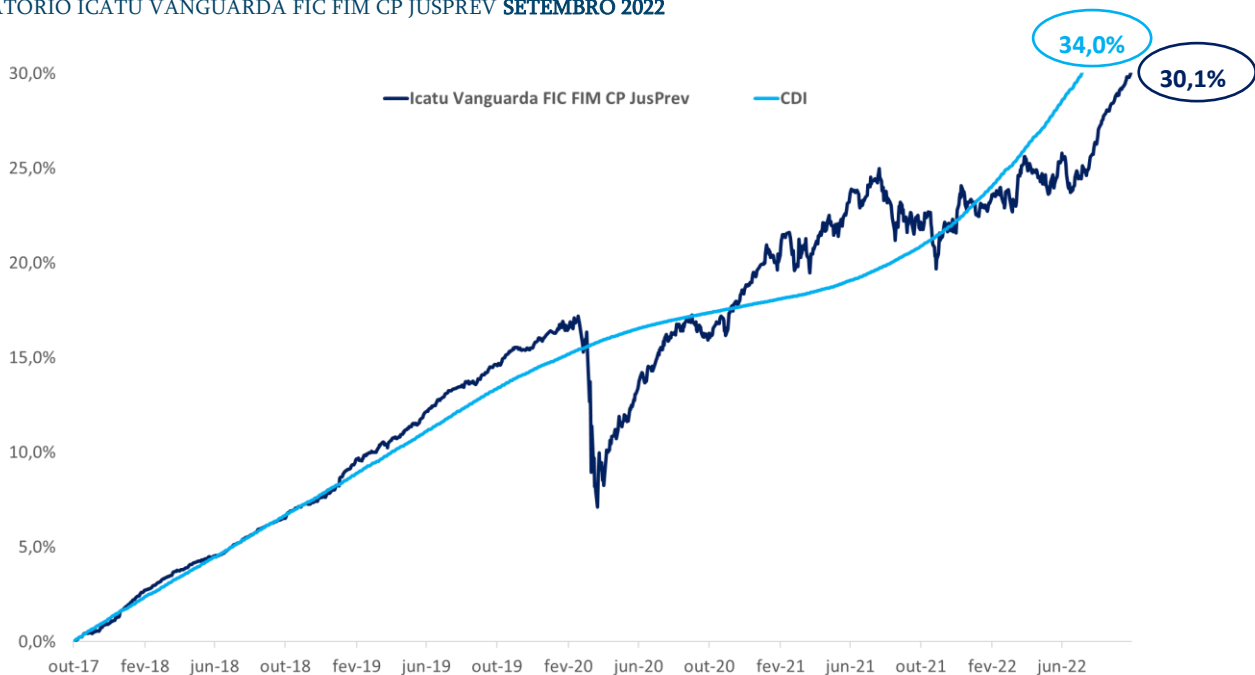
**Rentabilidade acumulada do fundo**

	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%	1,58%	1,75%	1,21%	-	-	-	5,63%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	-	-	-	8,89%
INPC+4,35%	1,03%	1,32%	2,09%	1,36%	0,82%	0,98%	-0,25%	0,08%	0,03%	-	-	-	7,70%
Bench 2022	0,38%	0,29%	0,89%	-0,97%	0,85%	-0,51%	2,00%	1,30%	0,24%	-	-	-	4,53%

RELATÓRIO ICATU VANGUARDA FIC FIM CP JUSPREV SETEMBRO 2022

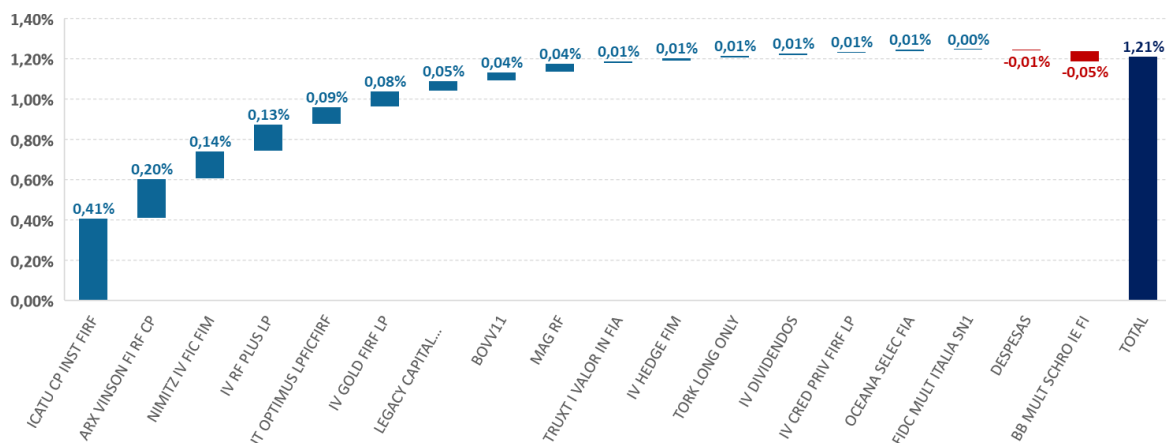


**Rentabilidade Individual dos Fundos**

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%	1,03%	1,19%	1,09%	-	-	-	9,15%
Icatu Vanguarda Renda Fixa Plus	0,72%	0,81%	1,13%	0,86%	1,06%	0,97%	0,98%	1,24%	1,11%	-	-	-	9,25%
Icatu Vanguarda Crédito Privado FI RF LP	0,83%	0,84%	1,03%	0,90%	1,14%	1,10%	1,10%	1,27%	1,13%	-	-	-	9,71%
Mag Renda Fixa Fundo De Investimento	0,75%	0,78%	0,97%	0,80%	1,06%	1,02%	1,02%	1,14%	1,14%	-	-	-	9,02%
Icatu Vanguarda CP Institucional FIRF	0,89%	0,90%	0,99%	0,98%	1,19%	1,13%	1,07%	1,47%	1,24%	-	-	-	10,29%
Arx Vinson FIC FIRF CP	0,82%	0,88%	1,11%	0,93%	1,19%	1,21%	1,13%	1,38%	1,28%	-	-	-	10,37%
Itaú Institucional Optimus RF LP FI	0,60%	0,98%	1,43%	1,26%	0,97%	0,98%	0,95%	1,07%	1,19%	-	-	-	9,83%
Legacy Capital FICFI MM	1,39%	4,09%	4,99%	5,15%	1,26%	0,40%	-0,26%	0,51%	1,88%	-	-	-	20,98%
Nimitz IV FIC FIM	2,26%	3,05%	7,33%	3,53%	1,37%	2,38%	-1,20%	2,12%	5,14%	-	-	-	28,92%
Icatu Vanguarda Hedge FIM	0,39%	1,33%	1,91%	0,09%	1,22%	0,36%	1,53%	1,47%	0,15%	-	-	-	8,73%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	-	-	-	8,89%
Icatu Vanguarda IBX FIA	7,15%	1,42%	5,59%	-10,10%	3,23%	-11,70%	4,31%	-	-	-	-	-	3,99%
Icatu Vanguarda Dividendos FIA	6,87%	0,74%	5,22%	-8,60%	1,45%	-9,41%	3,85%	5,65%	-	-	-	-	4,90%
Tork Long Only Institucional FIC FIA	5,57%	0,25%	7,68%	-9,03%	1,98%	-8,40%	6,06%	7,78%	-	-	-	-	10,40%
Oceana Selection FIC FIA	7,05%	-0,04%	6,27%	-8,88%	0,83%	-9,06%	5,97%	5,12%	-	-	-	-	6,88%
Truxt I Valor Institucional FIC FIA	4,71%	0,47%	5,77%	-8,75%	2,10%	-8,67%	5,69%	5,85%	-	-	-	-	4,97%
Constellation Institucional II FIC FIA	0,34%	-0,57%	4,89%	-12,05%	-0,28%	-11,04%	7,76%	-	-	-	-	-	-8,80%
BOVV11	7,14%	1,07%	5,80%	-10,21%	3,41%	-11,52%	4,82%	6,53%	0,48%	-	-	-	5,62%
IBX	6,87%	1,46%	5,96%	-10,11%	3,23%	-11,56%	4,40%	6,15%	-0,05%	-	-	-	4,43%
BB Multimercado Schroder IE FI	-9,82%	-5,51%	-4,97%	-3,12%	-4,07%	0,42%	4,78%	-2,41%	-5,78%	-	-	-	-27,19%
MSCI World (Em reais)	-9,95%	-5,21%	-5,69%	-4,85%	-3,93%	0,29%	6,85%	-3,79%	-6,68%	-	-	-	-29,20%

**Atribuição de Performance**

**Setembro/2022**



**2022**

