



R.I. Relatório de Investimentos

ABRIL/2023

JUSPREV 

Apresentação

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

Objetivo

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

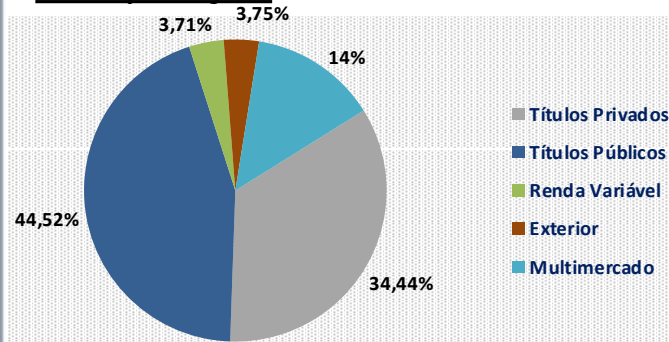
Performance dos Investimentos

Fundos de Investimentos	Patrimônio		Gestor	Rentabilidade					
				1M	12M	24M	36M	48M	60M
ICATU VANG FC FI MULT CRED PRIV JUSPREV ¹	181.477.590,47	38,28%	Icatu Asset Management	0,79%	9,24%	11,21%	21,55%	21,92%	30,18%
SOMMA JUSPREV ATIVO FI MULT CRED PRIV ²	181.839.353,29	38,36%	Somma Investimentos S.A.	0,66%	6,98%	11,65%	19,18%	20,70%	28,65%
SOMMA JUSPREV ALM FI MULT	110.755.299,66	23,36%	Somma Investimentos S.A.	0,93%	10,48%	29,91%	46,15%	59,65%	77,82%
TOTAL JUSPREV	474.072.243,42	100%		0,71%	7,83%	14,42%	24,22%	27,06%	36,33%

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

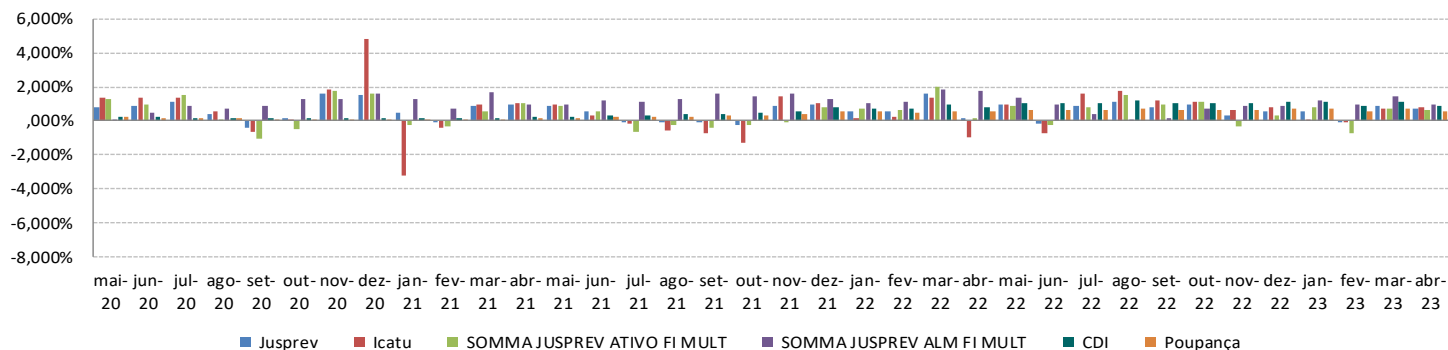
² A Somma Investimentos S.A. assumiu a Gestão do Fundo a partir de 02/08/2021. Anterior a esta data, a Gestão do Fundo era de responsabilidade da Sul América Investimentos Gestora de Recursos S.A.

Composição

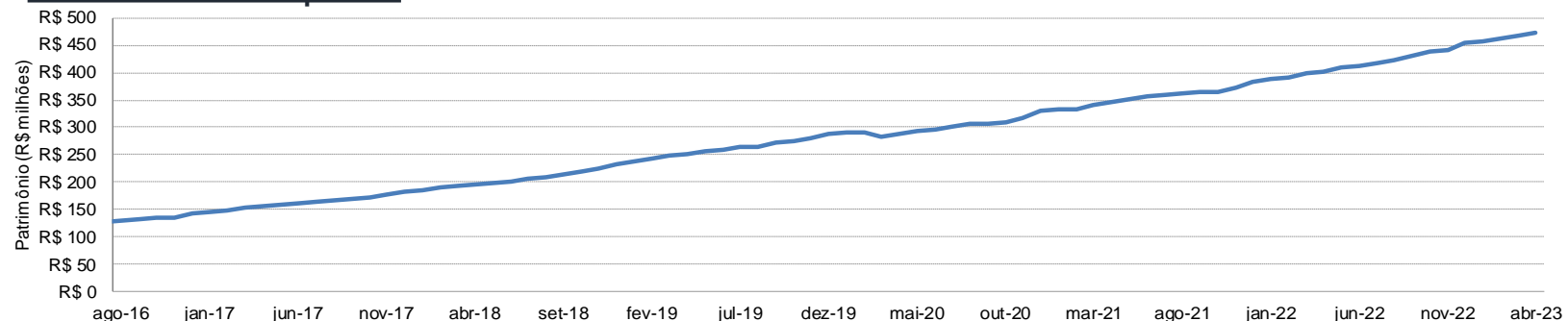


% CDI - FUNDO ICATU	86,21%	69,24%	52,36%	89,77%	71,98%	77,94%
% CDI - FUNDO SULAMÉRICA JUSPREV	71,82%	52,32%	54,40%	79,90%	67,96%	73,97%
% CDI - FUNDO JUSPREV FI MULT	100,72%	78,51%	139,70%	192,20%	195,87%	200,95%
% CDI - JUSPREV CONSOLIDADO	77,39%	58,65%	67,37%	100,89%	88,87%	93,81%
% POUPANÇA - FUNDO ICATU	136,17%	110,94%	81,58%	139,84%	111,16%	119,93%
% POUPANÇA - FUNDO SOMMA JUSPREV ATIVO	113,43%	83,82%	84,76%	124,46%	104,94%	113,83%
% POUPANÇA - FUNDO SOMMA JUSPREV ALM	159,07%	125,79%	217,67%	299,39%	302,46%	309,21%
% POUPANÇA - JUSPREV CONSOLIDADO	122,23%	93,97%	104,97%	157,16%	137,23%	144,35%
Excesso sobre INPC* + 4,35%	-0,12%	-0,48%	-9,97%	-12,90%	-17,04%	-19,29%
Excesso sobre INPC* + 6%	-0,24%	-2,03%	-12,73%	-16,87%	-21,73%	-24,56%

Rentabilidade Mensal



Patrimônio Líquido



Histórico de Desempenho

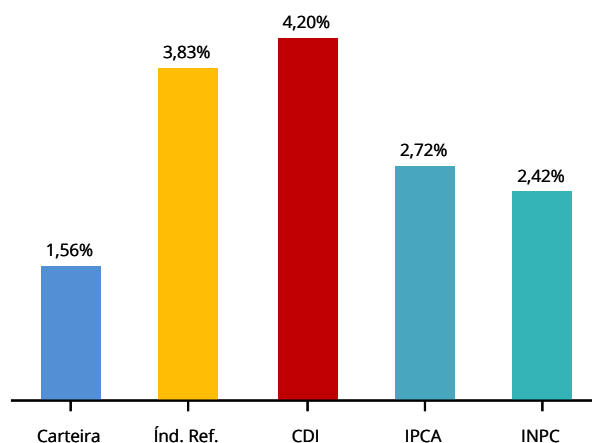
Início Período Considerado	6-ago-08	
	12 meses	Desde o início
Melhor Mês da JUSPREV	1,13%	2,10%
Melhor Mês do INPC + 4,35%	1,08%	2,09%
Melhor Mês do INPC + 6%	1,20%	2,23%
Pior Mês da JUSPREV	-0,14%	-3,41%
Pior Mês do INPC + 4,35%	1,08%	-0,25%
Pior Mês do INPC + 6%	1,20%	-0,12%
% de meses acima de INPC + 4,35%	41,67%	38,07%
% de meses acima de INPC + 6%	41,67%	32,95%
% de meses acima de CDI	0,00%	38,07%
Volatilidade da JUSPREV (a.a.)	-0,11%	0,23%

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: Nos EUA, os dados de inflação divulgados durante o mês vieram em linha com o esperado pelo consenso, com o componente de serviços apresentando melhoras marginais. Adicionalmente, o PIB norte-americano apresentou alta trimestral de 2,2% no 1T, abaixo das expectativas do mercado e mostrando contração no componente de investimento – indicando desaceleração da atividade econômica à frente. Os dados corroboram a visão de que o ciclo monetário está mais próximo do fim, mas que o atual patamar da inflação exige juros altos para assegurar a convergência da inflação. Na China, os indicadores de atividade continuam apresentando bom desempenho, com recuperação tanto no consumo quanto na produção industrial. Como consequência, o PIB chinês cresceu 2,2% no 1T, com desempenho superior ao mesmo período do ano anterior.

Economia Brasileira: No Brasil, a apresentação do texto oficial do novo arcabouço teve percepção negativa dado a presença de pontos considerados fragilizantes da regra. Em relação a inflação, os dados do IPCA continuam mostrando processo de desinflação, mas indicam cautela em relação aos próximos passos de política monetária, devido ao componente de serviços apresentar desinflação mais lenta do que o esperado.

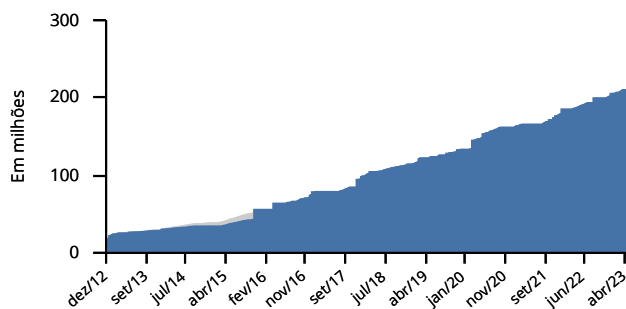
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Mai-22	Jun-22	Jul-22	Ago-22	Set-22	Out-22	Nov-22	Dez-22	Jan-23	Fev-23	Mar-23	Abr-23	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev Ativo	0,90	(0,20)	0,84	1,56	0,97	1,12	(0,29)	0,33	0,84	(0,69)	0,74	0,66	1,56	6,98	11,65
Índ. Ref.	0,82	0,98	(0,25)	0,08	0,03	0,81	0,72	0,97	0,83	1,08	1,03	0,84	3,83	8,23	26,99
CDI	1,03	1,01	1,03	1,17	1,07	1,02	1,02	1,12	1,12	0,92	1,17	0,92	4,20	13,37	21,40
IPCA	0,47	0,67	(0,68)	(0,36)	(0,29)	0,59	0,41	0,62	0,53	0,84	0,71	0,61	2,72	4,18	16,82

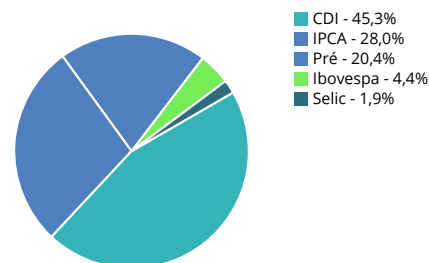
Índice de Referência INPC + 4.35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

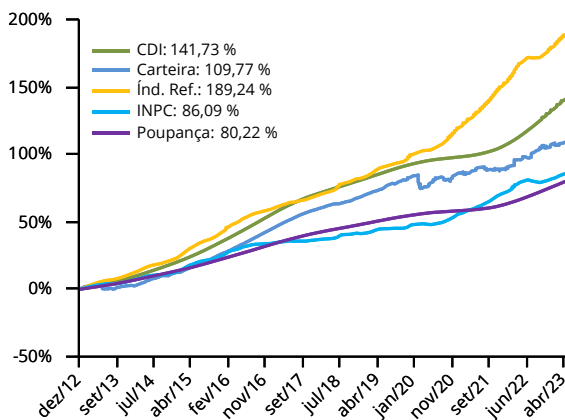


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

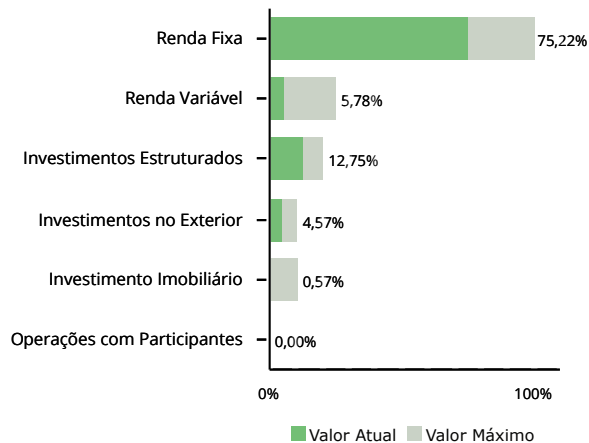
Patrimônio Líquido R\$ 181.839.353,29



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





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

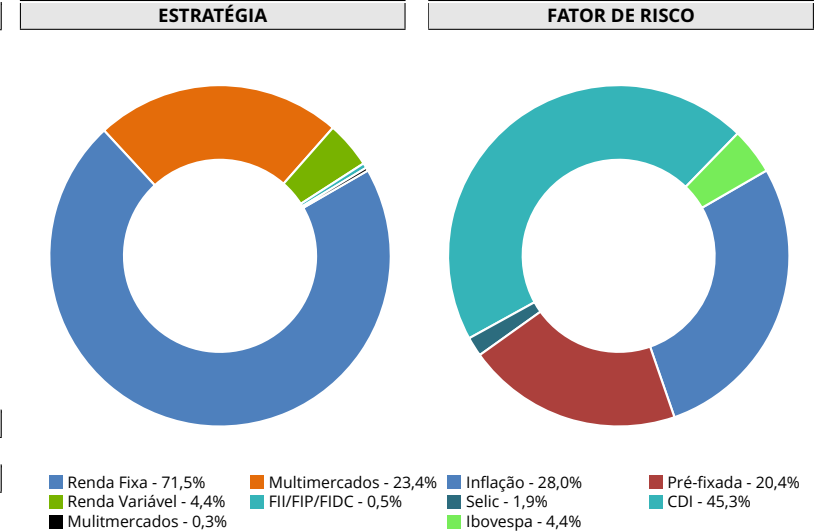
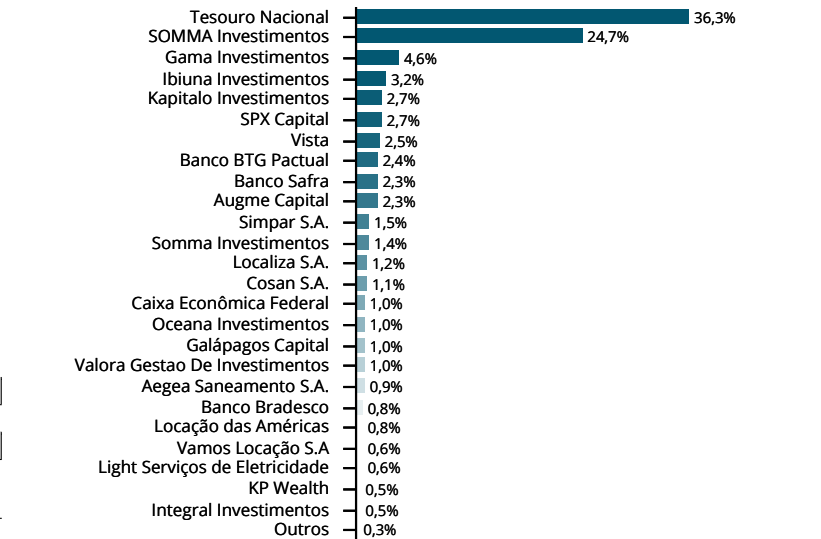


RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

Carteira Consolidada	3
Carteira Detalhada	5
Política de Investimento	7
Análise de Rentabilidade.....	8
Retorno da Carteira (R\$)	9
Rentabilidade da Carteira (%).....	10
Relatório de Movimentações	11



ATIVOS	ABRIL-23	%	MARÇO-23	%
RENDA FIXA	93.212.094,81	51,3%	90.856.047,95	50,6%
Compromissada - Títulos Públicos	37.146.790,77	20,4%	34.941.650,25	19,5%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	1.556.252,49	0,9%	1.556.994,67	0,9%
Debênture - Cosan (CSAN33)	2.014.723,24	1,1%	1.979.884,65	1,1%
Debênture - JSL (JSMLB5)	2.674.301,21	1,5%	2.617.983,36	1,5%
Debênture - Light (LIGHD7)	999.643,82	0,5%	1.610.767,71	0,9%
Debênture - Localiza (LORTA7)	2.103.774,42	1,2%	2.071.350,75	1,2%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	1.494.175,75	0,8%	1.467.603,71	0,8%
Debênture - Vamos (VAMO34)	1.028.263,24	0,6%	1.048.768,14	0,6%
Letra Financeira - Banco Bradesco	1.513.039,91	0,8%	1.495.467,06	0,8%
Letra Financeira - Banco Safra	4.175.898,90	2,3%	4.092.555,69	2,3%
Letra Financeira - BTG Pactual	4.235.324,78	2,3%	4.185.027,03	2,3%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	1.856.829,69	1,0%	1.835.230,74	1,0%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	32.413.076,59	17,8%	31.952.764,19	17,8%
RENDA VARIÁVEL	1.775.840,00	1,0%	-	0,0%
Carteira de Ações	1.775.840,00	1,0%	-	0,0%
FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555	86.035.212,12	47,3%	87.131.518,59	48,6%
Augme Institucional FI RF CP	4.082.699,61	2,2%	4.048.601,14	2,3%
Galápagos Dragon FIC FIM CP	1.737.719,83	1,0%	1.719.975,38	1,0%
Ibiúna Equities 30 FIC FIA	1.856.788,96	1,0%	2.717.941,38	1,5%
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	3.862.364,42	2,1%	3.813.764,27	2,1%
Kapitalo K10 FIC FIM	4.931.291,11	2,7%	4.888.279,37	2,7%
KP Crédito Privado FIC FIM	909.759,17	0,5%	900.193,88	0,5%
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	4.230.763,03	2,3%	4.259.085,31	2,4%
OAKTREE Global Credit IE FIM	4.082.450,48	2,2%	4.019.638,76	2,2%
Oceana Valor 30 FIC FIA	1.793.185,40	1,0%	2.590.477,29	1,4%
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	546.612,51	0,3%	-	0,0%
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	-	0,0%	549.325,05	0,3%
SOMMA Firenze RF CP	17.092.009,75	9,4%	16.998.327,93	9,5%
SOMMA Fundamental FIA	2.572.537,39	1,4%	2.589.939,08	1,4%
SOMMA Institucional FIM	7.964.091,23	4,4%	7.921.661,27	4,4%
SOMMA Positano FIC FIM CP	1.565.724,79	0,9%	1.547.200,53	0,9%
SOMMA Real Estate FIC FIM	3.976.485,76	2,2%	3.868.071,61	2,2%
SOMMA Torino RF CP	13.832.365,53	7,6%	13.741.629,40	7,7%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	4.792.420,06	2,6%	4.771.651,54	2,7%
Valora Horizon HY FIM CP	1.737.649,50	1,0%	1.719.653,50	1,0%
Vista Hedge Institucional FIC FIM	4.468.293,59	2,5%	4.466.101,90	2,5%
OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO (FII/FIP/FIDC)	854.717,98	0,5%	-	0,0%
FIDC Credz Sênior 8	854.717,98	0,5%	-	0,0%
TESOURARIA	(38.511,58)	0,0%	1.416.456,20	0,8%
Caixa	1.000,00	0,0%	1.000,00	0,0%
Valores a Pagar/Receber	(39.511,58)	0,0%	1.415.456,20	0,8%
TOTAL DA CARTEIRA	181.839.353,33	100%	179.404.022,74	100%

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO

INSTITUIÇÃO²


RENDA FIXA									
Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Compromissada - Títulos Públicos	Mercado	28/04/2023	02/05/2023	13,64% a.a.	37.146.790,77	37.146.790,77	-	37.146.790,77	20,63%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	107.327,76	-	107.327,76	0,06%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	13.415,97	-	13.415,97	0,01%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	1.435.508,76	-	1.435.508,76	0,80%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	697.365,55	-	697.365,55	0,39%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	500.415,05	-	500.415,05	0,28%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	320.546,99	-	320.546,99	0,18%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	496.395,65	-	496.395,65	0,28%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	18/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,41%	-	861.048,11	-	861.048,11	0,48%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	18/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,41%	-	237.227,54	-	237.227,54	0,13%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	11/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,60%	-	1.576.025,56	-	1.576.025,56	0,88%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	245.123,39	-	245.123,39	0,14%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	30.640,42	-	30.640,42	0,02%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	375.345,19	-	375.345,19	0,21%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	16/03/2022	15/10/2026	IPCA + 7%	-	348.534,82	-	348.534,82	0,19%
Debênture - Localiza (LORTA7)	Mercado	11/03/2022	15/03/2031	IPCA + 7,50%	-	2.103.774,42	-	2.103.774,42	1,17%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	Mercado	11/03/2022	15/09/2031	IPCA + 7,60%	-	1.494.175,75	-	1.494.175,75	0,83%
Debênture - Vamos (VAMO34)	Mercado	12/11/2021	15/10/2031	IPCA + 7,69%	-	1.028.263,24	-	1.028.263,24	0,57%
Letra Financeira - Banco Bradesco	Mercado	14/11/2018	15/03/2024	100% Selic	1.500.000,00	1.513.039,91	-	1.513.039,91	0,84%
Letra Financeira - Banco Safra	Mercado	11/03/2022	12/03/2029	IPCA + 7,35%	2.000.000,00	2.333.119,34	-	2.333.119,34	1,30%
Letra Financeira - Banco Safra	Mercado	24/03/2022	26/03/2029	IPCA + 7,40%	1.600.000,00	1.842.779,56	-	1.842.779,56	1,02%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	29/10/2021	29/10/2026	IPCA + 7,49%	1.500.000,00	1.876.336,16	-	1.876.336,16	1,04%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	12/07/2022	19/08/2024	IPCA + 7,69%	273.654,04	299.522,10	-	299.522,10	0,17%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	11/07/2022	03/11/2023	IPCA + 6,97%	332.791,40	360.467,73	-	360.467,73	0,20%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	22/07/2022	01/09/2027	CDI + 2,20%	1.500.000,00	1.698.998,79	-	1.698.998,79	0,94%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	Mercado	12/09/2019	30/11/2024	100% Selic	1.800.000,00	1.856.829,69	-	1.856.829,69	1,03%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	29/06/2022	15/05/2025	IPCA + 5,89%	1.006.366,48	1.055.430,95	-	1.055.430,95	0,59%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	15/03/2022	15/05/2025	IPCA + 5,79%	355.473,03	379.955,14	-	379.955,14	0,21%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	23/06/2022	15/05/2025	IPCA + 5,79%	3.003.819,22	3.149.405,96	-	3.149.405,96	1,75%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	27/04/2022	15/05/2035	IPCA + 5,64%	2.910.366,69	2.962.839,01	-	2.962.839,01	1,65%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	05/07/2022	15/05/2025	IPCA + 5,98%	201.233,16	211.086,19	-	211.086,19	0,12%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	09/05/2022	15/05/2035	IPCA + 5,74%	3.111.050,96	3.174.470,36	-	3.174.470,36	1,76%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	14/03/2022	15/05/2025	IPCA + 5,80%	651.014,31	696.584,43	-	696.584,43	0,39%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	11/11/2022	15/05/2027	IPCA + 6,08%	7.999.678,79	8.386.116,66	-	8.386.116,66	4,66%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	24/11/2022	15/05/2027	IPCA + 6,42%	10.024.957,93	10.918.177,34	-	10.918.177,34	6,06%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	21/07/2022	15/08/2030	IPCA + 6,26%	1.114.486,11	1.162.381,26	-	1.162.381,26	0,65%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	04/07/2022	15/05/2025	IPCA + 5,99%	301.675,52	316.629,29	-	316.629,29	0,18%
TOTAL						93.212.094,81	-	93.212.094,81	51,77%

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555									
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL		
Augme Institucional FI RF CP	Augme Capital	D+30	3.022.705,1403428	1,3506774	-	4.082.699,61	2,27%		
Galápagos Dragon FIC FIM CP	Galápagos Capital	D+91	1.296.673,0801134	1,3401372	-	1.737.719,83	0,97%		
Ibiuna Equities 30 FIC FIA	Ibiuna Investimentos	D+30	10.296,2412422	180,3365831	-	1.856.788,96	1,03%		
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	Ibiuna	D+31	30.330,5490223	127,3423841	-	3.862.364,42	2,15%		
Kapitalo K10 FIC FIM	Kapitalo Investimentos	D+30	2.609.841,1044542	1,8894986	-	4.931.291,11	2,74%		
KP Crédito Privado FIC FIM	KP Wealth	D+91	538.701,1925071	1,6888011	-	909.759,17	0,51%		

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555							
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	Gama Investimentos	D+7	4.346.195,4137645	0,9734406	-	4.230.763,03	2,35%
OAKTREE Global Credit IE FIM	Gama Investimentos	D+12	2.972.934,6924213	1,3732056	-	4.082.450,48	2,27%
Oceana Valor 30 FIC FIA	Oceana Investimentos	D+30	356.746,6874011	5,0264949	-	1.793.185,40	1,00%
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	Open Vista Global Investments	D+6	3.701,7136445	147,6647209	-	546.612,51	0,30%
SOMMA Firenze RF CP	SOMMA Investimentos	D+32	16.243.901,0587680	1,0522109	-	17.092.009,75	9,49%
SOMMA Fundamental FIA	Somma Investimentos	D+5	19.577,7170506	131,4012956	-	2.572.537,39	1,43%
SOMMA Institucional FIM	SOMMA Investimentos	D+5	2.569.737,3620829	3,0991849	-	7.964.091,23	4,42%
SOMMA Positano FIC FIM CP	SOMMA Investimentos	D+360	1.183,1607048	1.323,3407611	-	1.565.724,79	0,87%
SOMMA Real Estate FIC FIM	SOMMA Investimentos	D+60	3.726,9444757	1.066,9559976	-	3.976.485,76	2,21%
SOMMA Torino RF CP	SOMMA Investimentos	D+1	10.259.625,3977180	1,3482330	-	13.832.365,53	7,68%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	SPX Capital	D+60	1.965.878,6941731	2,4378005	-	4.792.420,06	2,66%
Valora Horizon HY FIM CP	Valora Gestao De Investimentos	D+181	0,5622330	3.090.621,8420116	-	1.737.649,50	0,97%
Vista Hedge Institucional FIC FIM	Vista Capital	D+16	2.734.007,4562004	1,6343385	-	4.468.293,59	2,48%
TOTAL					-	86.035.212,12	47,78 %

OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO (FII/FIP/FIDC)							
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
FIDC Credz Sênior 8	Integral Investimentos	-	850.000,0000000	1,0055506	-	854.717,98	0,47%
TOTAL					-	854.717,98	0,47 %

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

SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,00%	75,22%	24,78%
Títulos Públicos Federais	100,00%	45,67%	54,33%
CDI/CDBs	80,00%	0,00%	80,00%
Letras Financeiras de Inst. Financeira	80,00%	8,91%	71,09%
Debêntures	80,00%	18,40%	61,60%
DPGE	20,00%	0,00%	20,00%
FIDC	20,00%	1,01%	18,99%
Outros Ativos de Renda Fixa	20,00%	0,24%	19,76%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	25,00%	5,78%	19,22%
Ações de Companhias Abertas	25,00%	5,78%	19,22%
SPE	10,00%	0,00%	10,00%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	20,00%	12,24%	7,76%
FIP - Fundo de Investimento em Participações	5,00%	0,00%	5,00%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,00%	12,24%	2,76%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	10,00%	4,57%	5,43%
FIE - Fundo de Investimento no Exterior	10,00%	4,57%	5,43%
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	10,00%	0,57%	9,43%
CCI	10,00%	0,00%	10,00%
CRI	10,00%	0,05%	9,95%
FII - Fundo Investimento Imobiliário	10,00%	0,52%	9,48%
TOTAL EM OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,00%	0,00%	0,00%
Operações com Participante	0,00%	0,00%	0,00%
Total		100,00%	

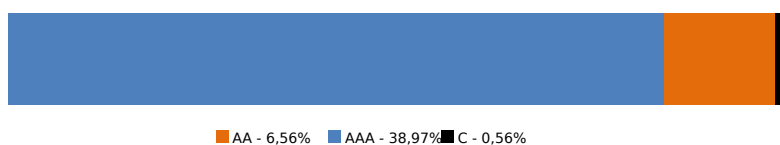
RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO¹

INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	38,97%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Banco Bradesco	25,00%	0,84%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Banco Safra	25,00%	2,32%	-	AAA.br	brAAA	-
Debênture - Localiza (LORTA7)	25,00%	1,17%	AAA(bra)	-	-	-
Tesouro Nacional	100,00%	34,64%	-	-	brAAA	-
Alta Segurança (AA)	100,00%	6,56%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Banco BTG Pactual	25,00%	2,35%	AA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Caixa Econômica Federal	25,00%	1,03%	AA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Debênture - Cosan (CSAN33)	25,00%	1,12%	AAA(bra)	AA+.br	-	-
Debênture - JSL (JSMLB5)	25,00%	1,48%	AAA(bra)	-	brAA	-
Debênture - Vamos (VAMO34)	25,00%	0,57%	AAA(bra)	-	brAA+	-
Risco Substancial (C)	0,00%	0,56%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Debênture - Light (LIGHD7)	25,00%	0,56%	CC(bra)	CCC-.br	brBB-	-

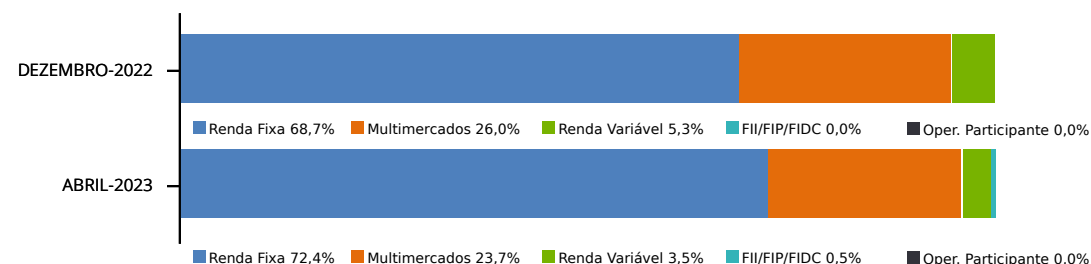
LEGENDA

Nota elevada
Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



¹Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Renda Fixa						
Augme Institucional FI RF CP	0,84	100,7%	-	-	-	-
Compromissada - Títulos Públicos	0,92	109,7%	4,20	109,7%	12,60	151,3%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	-0,05	-	3,46	90,3%	7,95	95,4%
Debênture - Cosan (CSAN33)	1,76	210,4%	3,19	83,3%	4,57	54,9%
Debênture - JSL (JSMLB5)	2,15	257,3%	7,93	207,0%	16,30	195,7%
Debênture - Light (LIGHD7)	-37,94	-	-67,14	-	-65,84	-
Debênture - Localiza (LORTA7)	1,57	187,2%	3,87	101,0%	8,17	98,1%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	1,81	216,5%	3,17	82,8%	8,34	100,1%
Debênture - Vamos (VAMO34)	1,98	236,5%	5,03	131,3%	6,13	73,6%
Letra Financeira - Banco Bradesco	1,18	140,5%	5,45	142,3%	17,21	206,6%
Letra Financeira - Banco Safra	2,04	243,5%	7,78	203,1%	10,83	130,0%
Letra Financeira - BTG Pactual	1,20	143,7%	5,91	154,3%	11,80	141,7%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	1,18	140,7%	5,62	146,7%	15,90	190,9%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1,44	172,3%	6,22	162,4%	9,02	108,3%
SOMMA Firenze RF CP	0,55	65,9%	-0,41	-	-	-
SOMMA Torino RF CP	0,66	79,0%	1,13	29,5%	11,16	134,0%
Valora Horizon HY FIM CP	1,05	125,1%	-	-	-	-

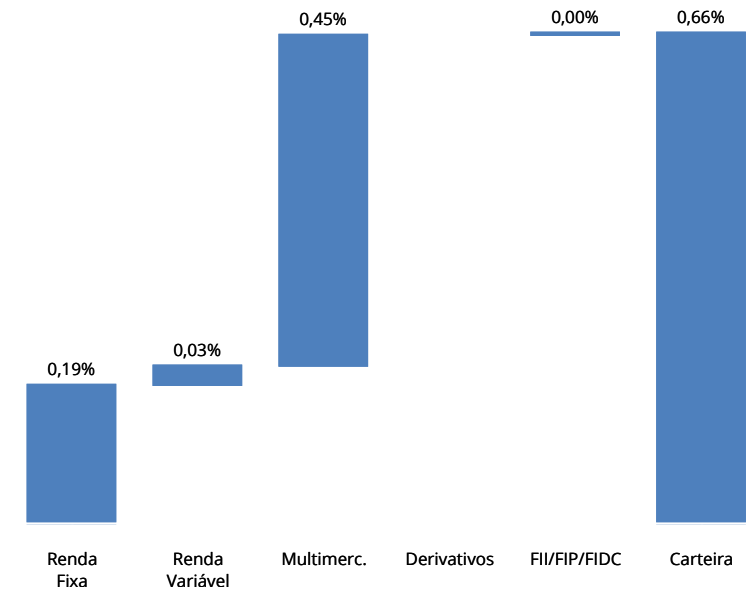
Multimercados	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
	Galápagos Dragon FIC FIM CP	1,03	104,9%	-	-	-
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	1,27	129,6%	-0,36	-	5,64	53,4%
Kapitalo K10 FIC FIM	0,88	89,5%	4,72	104,4%	15,13	143,3%
KP Crédito Privado FIC FIM	1,06	108,1%	-	-	-	-
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	-0,67	-	-2,40	-	-12,90	-
OAKTREE Global Credit IE FIM	1,56	158,9%	-	-	-	-
SOMMA Institucional FIM	0,54	54,5%	1,67	36,9%	9,84	93,2%
SOMMA Positano FIC FIM CP	1,20	121,8%	-	-	-	-
SOMMA Real Estate FIC FIM	2,80	335,2%	-0,10	-	-	-
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	0,44	44,3%	2,15	47,6%	6,07	57,5%
Vista Hedge Institucional FIC FIM	0,05	5,0%	-1,61	-	-	-

Renda Variável	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench
	Ibiúna Equities 30 FIC FIA	2,05	1,2	-	-	-
Oceana Valor 30 FIC FIA	2,72	1,9	-	-	-	-
SOMMA Fundamental FIA	-0,67	-1,5	-	-	-	-

RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
	%	%	%
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	0,84	3,83	8,33
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	0,84	3,83	8,33
Renda Variável (INPC + 4.35% a.a.)	0,84	3,83	8,33
Estruturados (INPC + 6.50% a.a.)	0,98	4,52	10,56
Op. com Participante (CDI)	0,92	4,20	13,37
CDI	0,92	4,20	13,37
IPCA	0,61	2,72	4,18
INPC	0,53	2,42	3,83
Ibovespa	2,50	-4,83	-3,19
Dólar	-1,57	-4,16	1,66

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	0,65	1,99	9,33
Renda Variável	1,11	-6,05	-13,66
Investimentos Estruturados	0,62	1,28	6,13
Investimentos no Exterior	0,00	0,00	0,00
Operação com participante	0,00	0,00	0,00

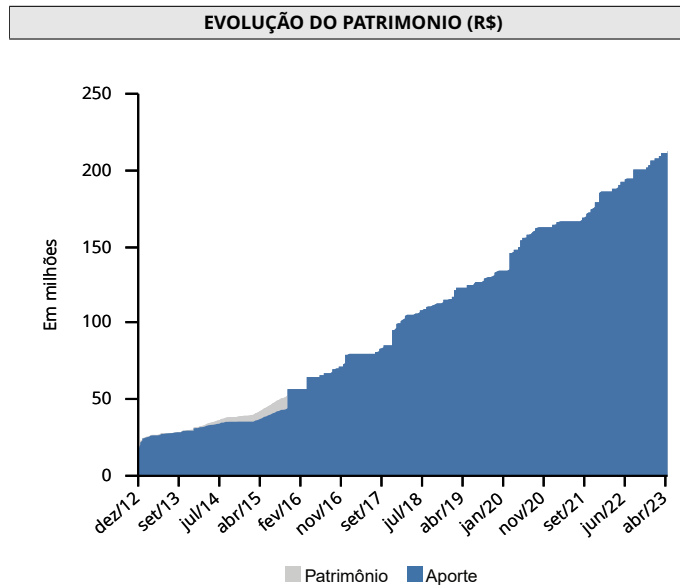
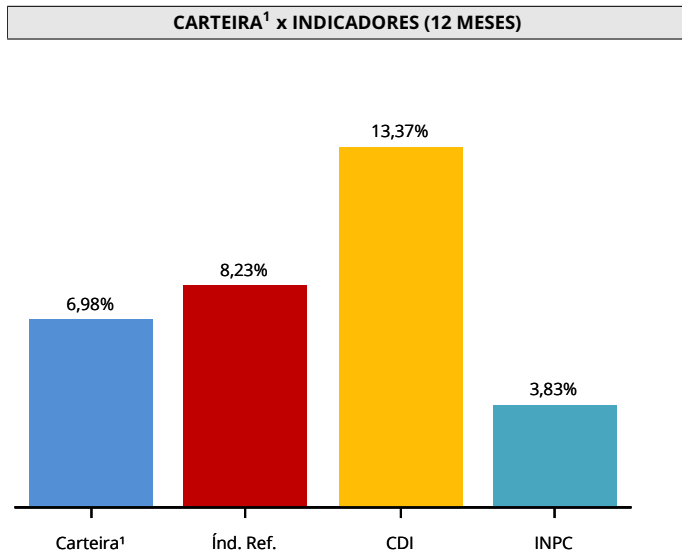
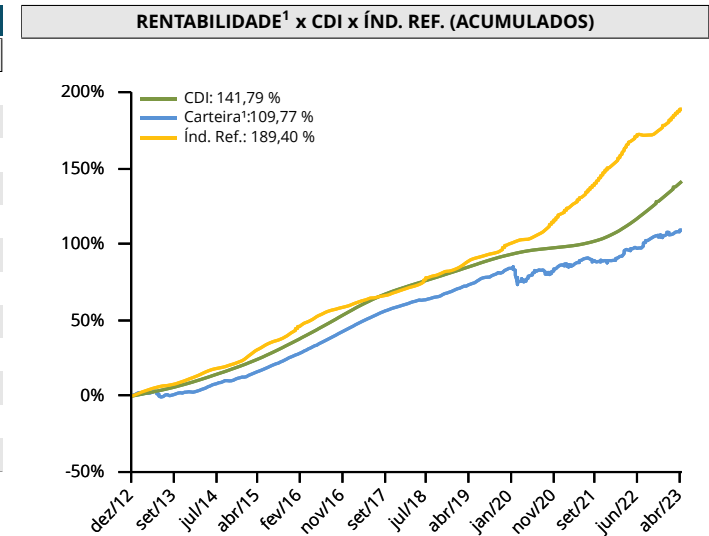
COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	NO ANO
RENDA FIXA	695.966,08	(387.454,85)	1.519.716,41	757.635,00	-	-	2.585.862,64
Absolute Hiker Institucional FIC RF	69.332,33	19.707,91	8.501,05	-	-	-	97.541,29
Augme Institucional FI RF CP	-	9.571,73	39.029,41	34.098,47	-	-	82.699,61
Compromissada - Títulos Públicos	271.405,98	245.525,87	364.837,31	329.082,60	-	-	1.210.851,76
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	19.586,01	16.764,31	16.389,59	(742,18)	-	-	51.997,73
Debênture - Cosan (CSAN33)	(14.044,05)	(15.561,59)	56.453,85	34.838,59	-	-	61.686,80
Debênture - JSL (JSMLB5)	7.724,71	76.812,18	60.408,15	56.317,85	-	-	201.262,89
Debênture - Light (LIGHD7)	41.717,07	(1.253.125,83)	(220.195,70)	(611.123,89)	-	-	(2.042.728,35)
Debênture - Localiza (LORTA7)	5.886,76	(7.220,86)	47.789,71	32.423,67	-	-	78.879,28
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	(7.267,96)	15.260,31	11.559,25	26.572,04	-	-	46.123,64
Debênture - Vamos (VAMO34)	2.739,21	5.377,39	22.407,44	20.628,74	-	-	51.152,78
Kadima IMA-B FIC RF CP	(12.094,32)	(2.371,32)	-	-	-	-	(14.465,64)
Letra Financeira - Banco Bradesco	23.979,55	20.229,28	24.357,48	17.572,85	-	-	86.139,16
Letra Financeira - Banco Safra	27.587,98	61.936,34	128.696,51	83.343,21	-	-	301.564,04
Letra Financeira - BTG Pactual	54.809,82	60.522,15	70.774,69	50.297,75	-	-	236.404,41
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	25.135,83	21.894,49	30.204,65	21.598,95	-	-	98.833,92
Notas do Tesouro Nacional - Série B	227.200,83	488.180,77	723.176,15	460.312,40	-	-	1.898.870,15
SOMMA Firenze RF CP	(61.420,01)	(132.090,53)	46.082,33	93.681,82	-	-	(53.746,39)
SOMMA Torino RF CP	13.686,34	(18.867,45)	69.591,04	90.736,13	-	-	155.146,06
Valora Horizon HY FIM CP	-	-	19.653,50	17.996,00	-	-	37.649,50
RENDA VARIÁVEL	452.131,62	(721.240,61)	(212.389,90)	104.225,98	-	-	(377.272,91)
Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas	131.614,73	(425.325,00)	(124.365,00)	24.112,00	-	-	(393.963,27)
Ibiúna Equities 30 FIC FIA	-	-	17.941,38	38.847,58	-	-	56.788,96
Oceana Valor 30 FIC FIA	-	-	(59.522,71)	57.708,11	-	-	(1.814,60)
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	37.873,89	10.832,84	13.617,35	959,98	-	-	63.284,06
SOMMA Fundamental FIA	-	-	(60.060,92)	(17.401,69)	-	-	(77.462,61)
SOMMA Selection FIC FIA	282.643,00	(306.748,45)	-	-	-	-	(24.105,45)
MULTIMERCADOS	338.032,04	(69.351,31)	39.796,05	345.739,65	-	-	654.216,43
Absolute Vertex II FIC Multimercado	54.143,28	(25.400,24)	7.832,32	-	-	-	36.575,36
Galápagos Dragon FIC FIM CP	-	-	19.975,38	17.744,45	-	-	37.719,83
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	56.631,17	(61.225,48)	(58.052,68)	48.600,15	-	-	(14.046,84)
Kapitalo K10 FIC FIM	82.987,20	(41.584,94)	137.979,43	43.011,74	-	-	222.393,43
KP Crédito Privado FIC FIM	-	-	4.193,88	9.565,29	-	-	13.759,17
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	(166.922,57)	97.425,23	(24.324,66)	(28.322,28)	-	-	(122.144,28)
OAKTREE Global Credit IE FIM	-	-	19.638,76	62.811,72	-	-	82.450,48
Pimco Income IE Fi Multimercado	138.986,93	38.285,67	-	-	-	-	177.272,60
SOMMA Institucional FIM	77.741,75	(39.829,65)	50.350,41	42.429,96	-	-	130.692,47
SOMMA Positano FIC FIM CP	7.730,05	15.785,58	23.684,90	18.524,26	-	-	65.724,79
SOMMA Real Estate FIC FIM	(73.036,97)	5.227,85	(44.573,55)	108.414,15	-	-	(3.968,52)
Spx Nimitz Estruturado FIC Multimercado	88.472,80	22.619,01	(30.958,66)	20.768,52	-	-	100.901,67
Vista Hedge Institucional FIC FIM	71.298,40	(80.654,34)	(65.949,48)	2.191,69	-	-	(73.113,73)
FII/FIP/FIDC	-	-	-	5.310,39	-	-	5.310,39
FIDC Credz Sênior 8	-	-	-	5.310,39	-	-	5.310,39
OUTROS	-	-	-	(3.387,49)	-	-	(3.387,49)
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	-	-	-	(3.387,49)	-	-	(3.387,49)
TOTAL	1.486.129,74	(1.178.046,77)	1.347.122,56	1.209.523,53	-	-	2.864.729,06

RESULTADOS DE 2023			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	0,84	0,83	100,94%
Fevereiro	(0,69)	1,08	-
Março	0,74	1,03	72,06%
Abril	0,66	0,84	79,01%
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	1,56	3,83	40,71%

INDICADORES DE MERCADO				
CDI	IPCA	INPC	Ibovespa	Dólar
1,12	0,53	0,46	3,37	(2,27)
0,92	0,84	0,77	(7,49)	2,13
1,17	0,71	0,64	(2,91)	(2,45)
0,92	0,61	0,53	2,50	(1,57)
4,20	2,72	2,42	(4,83)	(4,16)



RESULTADOS DE 2022			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	0,69	1,03	66,87%
Fevereiro	0,66	1,32	50,17%
Março	1,98	2,09	94,64%
Abril	0,14	1,36	10,25%
Maio	0,90	0,82	109,81%
Junho	(0,20)	0,98	-
Julho	0,84	(0,25)	-
Agosto	1,56	0,08	1.991,90%
Setembro	0,97	0,03	2.838,43%
Outubro	1,12	0,81	138,40%
Novembro	(0,29)	0,72	-
Dezembro	0,33	0,97	34,18%
Total	9,03	10,42	86,71%

¹A rentabilidade da carteira é baseado na cota Bruta

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
06/04/2023	-1.460.000,00	Resgate	Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE
11/04/2023	-550.285,03	Resgate	Open Vista Tecnologia Global IE FIA
14/04/2023	855.901,55	Aplicação	FIDC Credz Sênior 8
17/04/2023	-41.133,64	Juros	Debênture - Vamos (VAMO34)
17/04/2023	-6.493,96	Juros	FIDC Credz Sênior 8
20/04/2023	550.000,00	Aplicação	Open Vista Patrimônio Global IE FIM

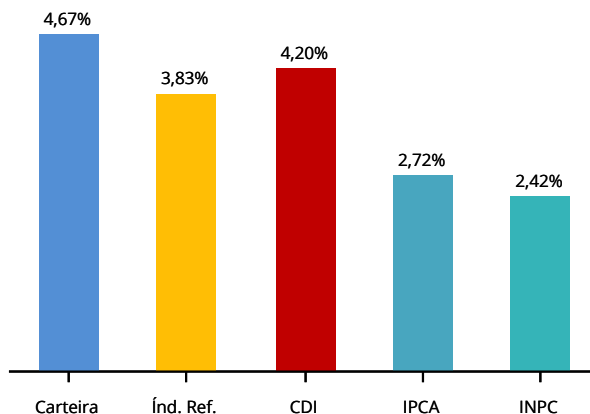
RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: Nos EUA, os dados de inflação divulgados durante o mês vieram em linha com o esperado pelo consenso, com o componente de serviços apresentando melhoras marginais. Adicionalmente, o PIB norte-americano apresentou alta trimestral de 2,2% no 1T, abaixo das expectativas do mercado e mostrando contração no componente de investimento – indicando desaceleração da atividade econômica à frente. Os dados corroboram a visão de que o ciclo monetário está mais próximo do fim, mas que o atual patamar da inflação exige juros altos para assegurar a convergência da inflação. Na China, os indicadores de atividade continuam apresentando bom desempenho, com recuperação tanto no consumo quanto na produção industrial. Como consequência, o PIB chinês cresceu 2,2% no 1T, com desempenho superior ao mesmo período do ano anterior.

Economia Brasileira: No Brasil, a apresentação do texto oficial do novo arcabouço teve percepção negativa dado a presença de pontos considerados fragilizantes da regra. Em relação a inflação, os dados do IPCA continuam mostrando processo de desinflação, mas indicam cautela em relação aos próximos passos de política monetária, devido ao componente de serviços apresentar desinflação mais lenta do que o esperado.

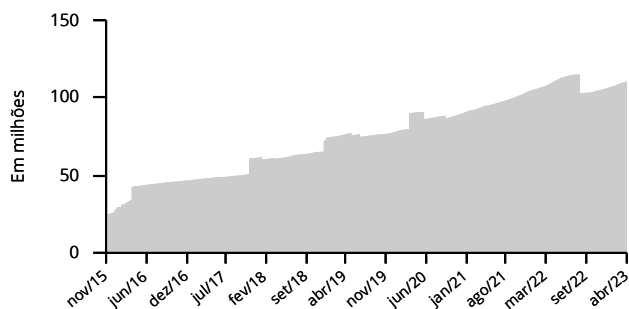
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



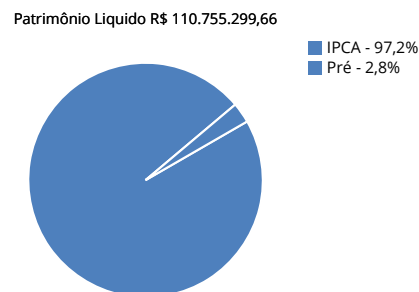
Mês	Mai-22	Jun-22	Jul-22	Ago-22	Set-22	Out-22	Nov-22	Dez-22	Jan-23	Fev-23	Mar-23	Abr-23	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev ALM CP	1,41	0,94	0,42	0,00	0,16	0,69	0,92	0,89	1,20	1,00	1,46	0,93	4,67	10,48	29,91
Índ. Ref.	0,82	0,98	(0,25)	0,08	0,03	0,81	0,72	1,06	0,83	1,08	1,03	0,84	3,83	8,33	27,12
CDI	1,03	1,01	1,03	1,17	1,07	1,02	1,02	1,12	1,12	0,92	1,17	0,92	4,20	13,37	21,40
IPCA	0,47	0,67	(0,68)	(0,36)	(0,29)	0,59	0,41	0,62	0,53	0,84	0,71	0,61	2,72	4,18	16,82

Índice de Referência INPC + 4.35% a.a.

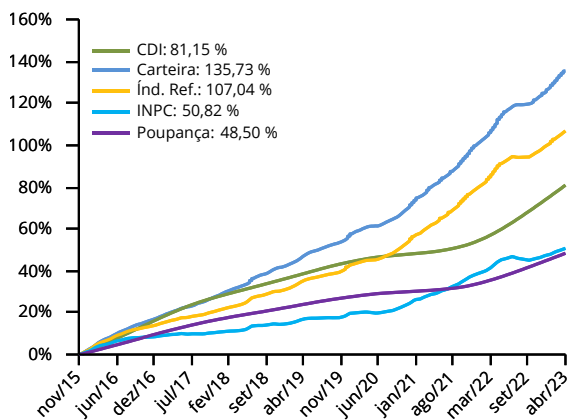
EVOLUÇÃO PATRIMONIAL



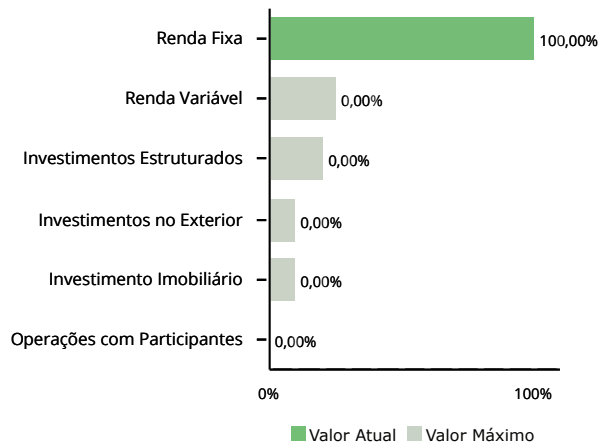
DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





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

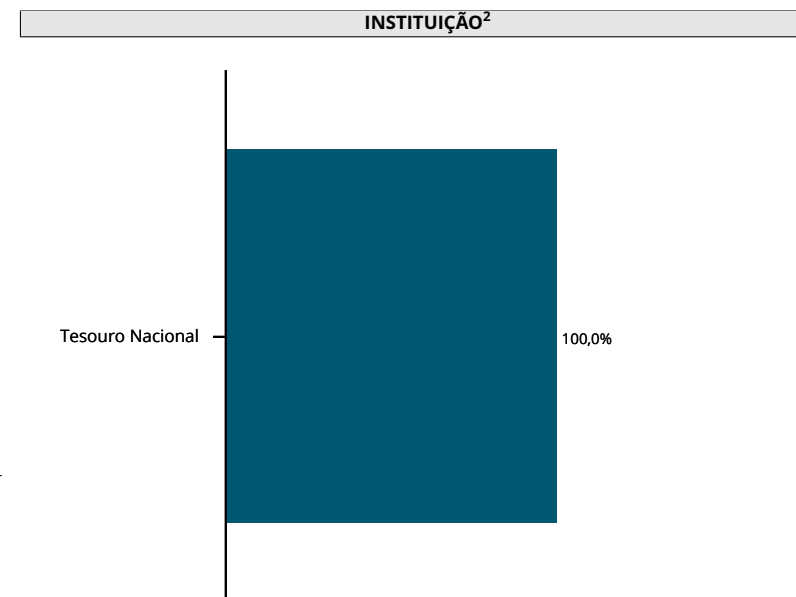
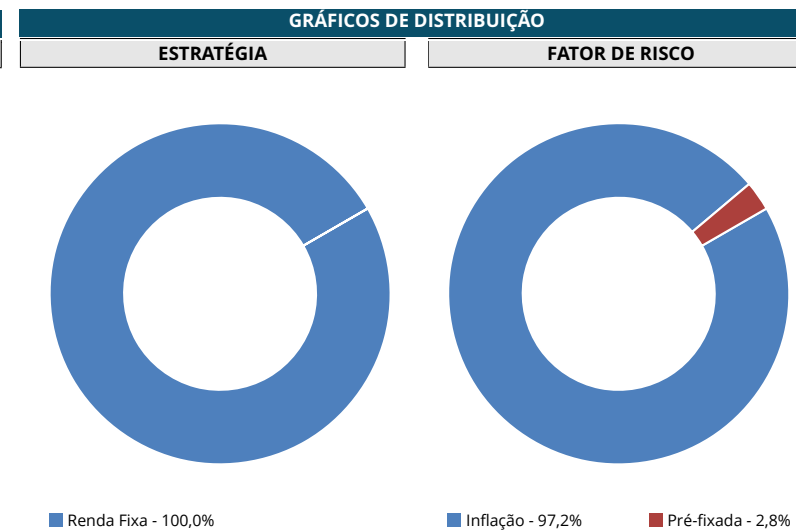


RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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



ATIVOS	ABRIL-23	%	MARÇO-23	%
RENDA FIXA	110.773.238,89	100,0%	109.756.666,29	100,0%
Compromissada - Títulos Públicos	3.107.452,61	2,8%	3.091.879,97	2,8%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	107.665.786,28	97,2%	106.664.786,32	97,2%
TESOURARIA	(17.939,20)	0,0%	(18.204,65)	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%	1.000,00	0,0%
Valores a Pagar/Receber	(18.939,20)	0,0%	(19.204,65)	0,0%
TOTAL DA CARTEIRA	110.755.299,69	100%	109.738.461,64	100%



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

²Não estão inclusas ações e opções

RENDA FIXA									
Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Compromissada - Títulos Públicos	Mercado	28/04/2023	02/05/2023	13,64% a.a.	3.107.452,61	3.107.452,61	-	3.107.452,61	2,81%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,35%	4.953.157,53	8.004.837,98	-	8.004.837,98	7,23%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	22/08/2018	15/08/2030	IPCA + 5,65%	2.048.893,74	2.684.511,89	-	2.684.511,89	2,42%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	16/03/2020	15/08/2050	IPCA + 4,45%	10.007.893,59	12.342.017,28	-	12.342.017,28	11,14%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	25/05/2022	15/08/2024	IPCA + 5,78%	3.031.373,67	3.089.654,50	-	3.089.654,50	2,79%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	31/05/2017	15/08/2026	IPCA + 5,65%	1.493.159,87	2.004.904,79	-	2.004.904,79	1,81%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2035	IPCA + 7%	5.062.404,62	7.797.821,49	-	7.797.821,49	7,04%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/01/2016	15/05/2035	IPCA + 7,34%	549.253,50	854.304,04	-	854.304,04	0,77%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	16/03/2016	15/08/2050	IPCA + 6,82%	1.153.894,05	1.690.206,99	-	1.690.206,99	1,53%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	20/12/2021	15/05/2025	IPCA + 5,26%	1.975.667,08	2.153.079,14	-	2.153.079,14	1,94%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	14/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,31%	241.312,77	380.602,36	-	380.602,36	0,34%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	28/08/2020	15/08/2050	IPCA + 4%	1.114.803,90	1.372.827,82	-	1.372.827,82	1,24%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/08/2050	IPCA + 4,60%	2.378.295,32	3.019.948,77	-	3.019.948,77	2,73%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	1.058.426,68	1.575.522,46	-	1.575.522,46	1,42%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	19/06/2018	15/05/2055	IPCA + 5,91%	1.261.769,06	1.710.094,60	-	1.710.094,60	1,54%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2023	IPCA + 6,40%	855.964,59	1.264.369,12	-	1.264.369,12	1,14%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	20/12/2021	15/08/2026	IPCA + 5,14%	2.026.188,29	2.139.507,00	-	2.139.507,00	1,93%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,44%	860.308,17	1.356.435,99	-	1.356.435,99	1,22%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	24/12/2018	15/08/2024	IPCA + 4,47%	1.348.172,69	1.649.474,10	-	1.649.474,10	1,49%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,62%	1.922.501,16	2.492.433,84	-	2.492.433,84	2,25%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,54%	474.768,52	747.712,43	-	747.712,43	0,68%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	24/12/2018	15/05/2045	IPCA + 5,02%	1.340.943,59	1.755.281,53	-	1.755.281,53	1,58%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/02/2016	15/05/2035	IPCA + 7,40%	1.703.916,03	2.607.946,75	-	2.607.946,75	2,35%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	20/12/2021	15/05/2023	IPCA + 5,80%	1.937.738,72	2.149.822,67	-	2.149.822,67	1,94%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,34%	121.192,13	189.881,59	-	189.881,59	0,17%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	172.302,01	256.480,39	-	256.480,39	0,23%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/11/2017	15/05/2035	IPCA + 5,28%	9.842.760,14	13.420.011,29	-	13.420.011,29	12,12%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	18/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,18%	5.118.088,52	8.426.658,14	-	8.426.658,14	7,61%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2023	IPCA + 6,38%	3.256.186,12	4.804.638,50	-	4.804.638,50	4,34%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	02/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,98%	2.093.975,28	2.735.751,83	-	2.735.751,83	2,47%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	73.843,71	109.920,16	-	109.920,16	0,10%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	20/12/2021	15/08/2024	IPCA + 5,38%	1.988.955,26	2.100.965,06	-	2.100.965,06	1,90%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,38%	1.223.238,40	1.980.122,17	-	1.980.122,17	1,79%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2055	IPCA + 6,38%	4.095.944,22	5.945.749,23	-	5.945.749,23	5,37%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/08/2020	15/08/2050	IPCA + 3,90%	1.130.879,32	1.393.276,06	-	1.393.276,06	1,26%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	30/12/2015	15/05/2045	IPCA + 7,32%	947.095,85	1.459.014,32	-	1.459.014,32	1,32%
TOTAL						110.773.238,89	-	110.773.238,89	100,02 %

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

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

RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO¹

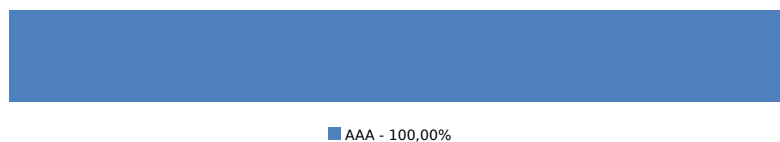
INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	100,00%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Tesouro Nacional	100,00%	100,00%	-	-	brAAA	-

LEGENDA

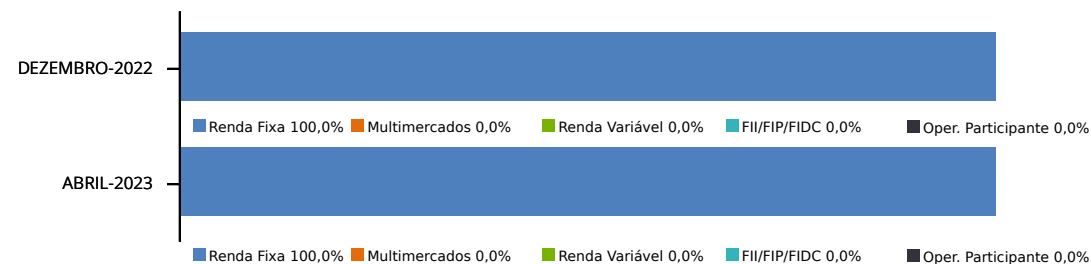
Nota elevada

Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



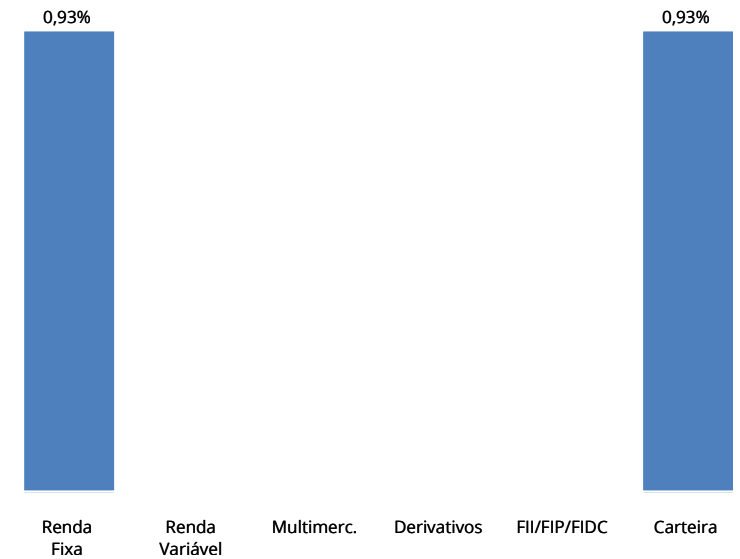
¹Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Renda Fixa						
Compromissada - Títulos Públicos	0,92	109,7%	4,20	109,7%	25,71	308,6%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	0,94	112,2%	4,74	123,8%	10,63	127,6%

RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS %	NO ANO %	EM 12 MESES %
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	0,84	3,83	8,33
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	0,84	3,83	8,33
Op. com Participante (0% CDI)	0,00	0,00	0,00
CDI	0,92	4,20	13,37
IPCA	0,61	2,72	4,18
INPC	0,53	2,42	3,83
Ibovespa	2,50	-4,83	-3,19
Dólar	-1,57	-4,16	1,66

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	0,92	4,64	10,50
Renda Variável	0,00	0,00	0,00
Investimentos Estruturados	0,00	0,00	0,00
Investimentos no Exterior	0,00	0,00	0,00
Operação com participante	0,00	0,00	0,00

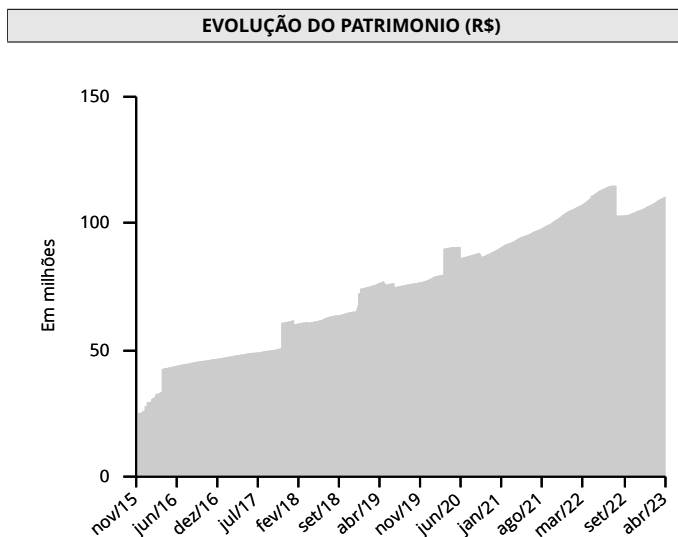
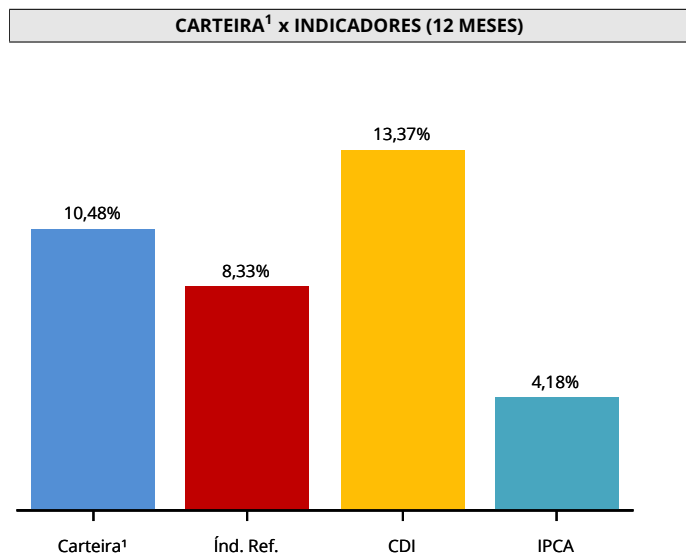
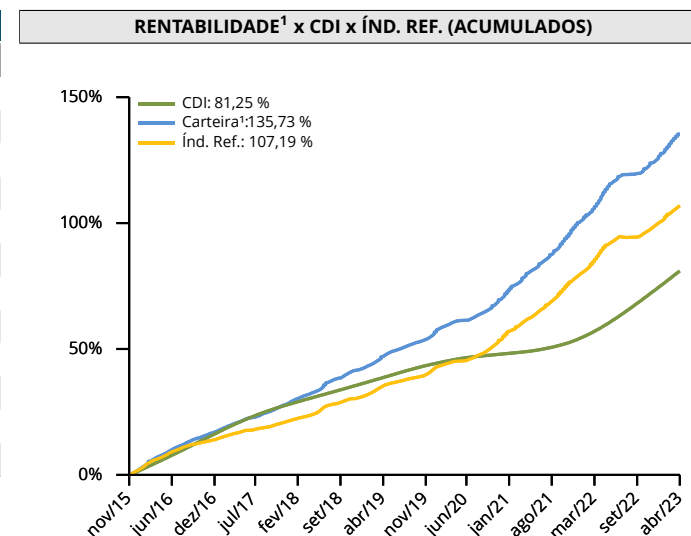
COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	NO ANO
RENDA FIXA	1.288.800,55	1.082.916,81	1.596.671,22	1.029.298,78	-	-	4.997.687,36
Compromissada - Títulos Públicos	24.469,28	23.167,19	35.913,90	28.298,82	-	-	111.849,19
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1.264.331,27	1.059.749,62	1.560.757,32	1.000.999,96	-	-	4.885.838,17
TOTAL	1.288.800,55	1.082.916,81	1.596.671,22	1.029.298,78	-	-	4.997.687,36

RESULTADOS DE 2023			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	1,20	0,83	144,42%
Fevereiro	1,00	1,08	92,83%
Março	1,46	1,03	141,72%
Abril	0,93	0,84	110,81%
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	4,67	3,83	121,90%

INDICADORES DE MERCADO				
CDI	IPCA	INPC	Ibovespa	Dólar
1,12	0,53	0,46	3,37	(2,27)
0,92	0,84	0,77	(7,49)	2,13
1,17	0,71	0,64	(2,91)	(2,45)
0,92	0,61	0,53	2,50	(1,57)
4,20	2,72	2,42	(4,83)	(4,16)



RESULTADOS DE 2022			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	1,06	1,03	102,68%
Fevereiro	1,12	1,32	84,91%
Março	1,83	2,09	87,80%
Abril	1,74	1,36	127,72%
Maio	1,41	0,82	170,92%
Junho	0,94	0,98	95,86%
Julho	0,42	(0,25)	-
Agosto	0,00	0,08	2,40%
Setembro	0,16	0,03	462,34%
Outubro	0,69	0,81	85,78%
Novembro	0,92	0,72	127,78%
Dezembro	0,89	1,06	83,11%
Total	11,75	10,52	111,72%

¹A rentabilidade da carteira é baseado na cota Bruta

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2016	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,54%	1,66%	1,27%	0,97%	1,28%	1,19%	0,94%	1,16%	0,87%	0,65%	0,79%	0,77%	13,92%
Rent. Líquida	1,54%	1,66%	1,27%	0,97%	1,28%	1,19%	0,94%	1,16%	0,87%	0,65%	0,79%	0,77%	13,92%
CDI	1,05%	1,00%	1,16%	1,05%	1,11%	1,16%	1,11%	1,21%	1,11%	1,05%	1,04%	1,12%	14,00%
Índice Ref.	1,85%	1,27%	0,81%	0,98%	1,34%	0,84%	1,00%	0,70%	0,44%	0,51%	0,41%	0,51%	11,20%

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

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

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

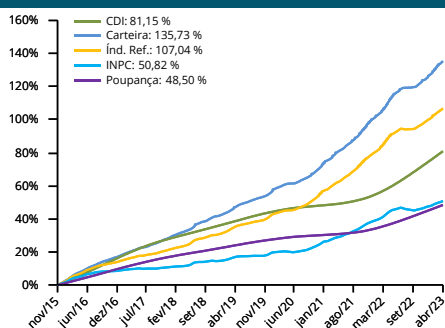
2020	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,30%	0,53%	0,76%	0,37%	0,04%	0,47%	0,86%	0,75%	0,87%	1,29%	1,25%	1,64%	10,61%
Rent. Líquida	1,30%	0,53%	0,76%	0,37%	0,04%	0,47%	0,86%	0,75%	0,87%	1,29%	1,25%	1,64%	10,61%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,22%	0,19%	0,16%	0,16%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

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

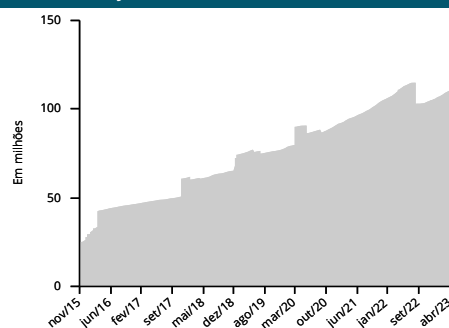
2022	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,06%	1,12%	1,83%	1,74%	1,41%	0,94%	0,42%	0,00%	0,16%	0,69%	0,92%	0,89%	11,75%
Rent. Líquida	1,06%	1,12%	1,83%	1,74%	1,41%	0,94%	0,42%	0,00%	0,16%	0,69%	0,92%	0,89%	11,75%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%
Índice Ref.	1,03%	1,32%	2,09%	1,36%	0,82%	0,98%	-0,25%	0,08%	0,03%	0,81%	0,72%	1,06%	10,52%

2023	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,20%	1,00%	1,46%	0,93%									4,67%
Rent. Líquida	1,20%	1,00%	1,46%	0,93%									4,67%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%									4,20%
Índice Ref.	0,83%	1,08%	1,03%	0,84%									3,83%

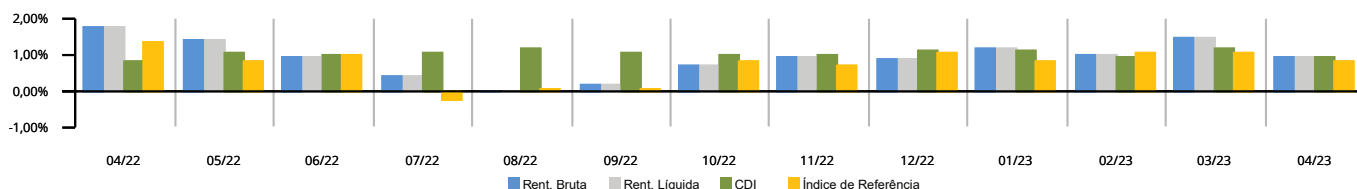
RENTABILIDADE ACUMULADA



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO EM REAIS



RENTABILIDADE DOS ÚLTIMOS 12 MESES



Relatório mensal

Icatu Vanguarda Jusprev FIC FIM CP

Abril 2023

Cenário

As tensões emergidas durante o mês de março após a turbulência no sistema bancário, que teve início com a falência do Silicon Valey Bank, foram parcialmente aliviadas em abril. A ausência de novos eventos que corroborassem a possibilidade de uma crise sistêmica ajudou a acalmar o sentimento negativo dos investidores, bem como as surpresas positivas dos dados relacionados à atividade econômica – que ainda não refletem o aperto do crédito contratado para a economia norte-americana.

Apesar de algumas notícias positivas sobre a inflação nos EUA, é fato que que ainda se encontra em patamar bastante elevado. Além disso, embora o mercado de trabalho tenha alguns sinais de desaceleração – como a forte queda do número de vagas abertas – a criação de empregos ainda é bastante dinâmica. Nesse sentido, mesmo em um ambiente em que é possível ver os sinais da política monetária mais restritiva, ainda é necessária cautela por parte do Fed.

Os dados de atividade da segunda maior economia do mundo e provável vetor de crescimento global em 2023, a China, revelaram um forte impulso da reabertura. Restam dúvidas sobre o quão persistente será esse impulso e se terá efeitos de segunda ordem em setores e ativos que são tradicionalmente ligados a boa performance econômica chinesa, como as commodities ligadas à construção civil e seus respectivos países exportadores.

No Brasil, o governo encaminhou ao Congresso o Projeto de Lei Complementar referente ao arcabouço fiscal. O principal questionamento à regra é em relação ao ajuste fiscal necessário para seu cumprimento, que deverá ser feito pelo aumento das receitas. Esse é o ponto que mais levanta dúvidas quanto à credibilidade do arcabouço, já que impõe ao governo a necessidade de arrecadar mais em um ambiente de juros mais altos e contração do crédito.

O mês de maio teve início com reuniões dos bancos centrais norte-americano e brasileiro. O Fed elevou a taxa de juros em 25 pontos base e sinalizou a possibilidade de que esse tenha sido o fim do ciclo de aperto monetário. Os próximos passos serão dependentes dos dados econômicos. O Banco Central do Brasil manteve o tom mais hawkish das últimas reuniões, em função das expectativas para inflação desancoradas. No entanto, ressaltou a redução da incerteza no âmbito fiscal em decorrência da apresentação do arcabouço no Congresso. As discussões a respeito da nova âncora fiscal e da meta para inflação serão fatores essenciais para o debate sobre quando e se terá cortes de juros.

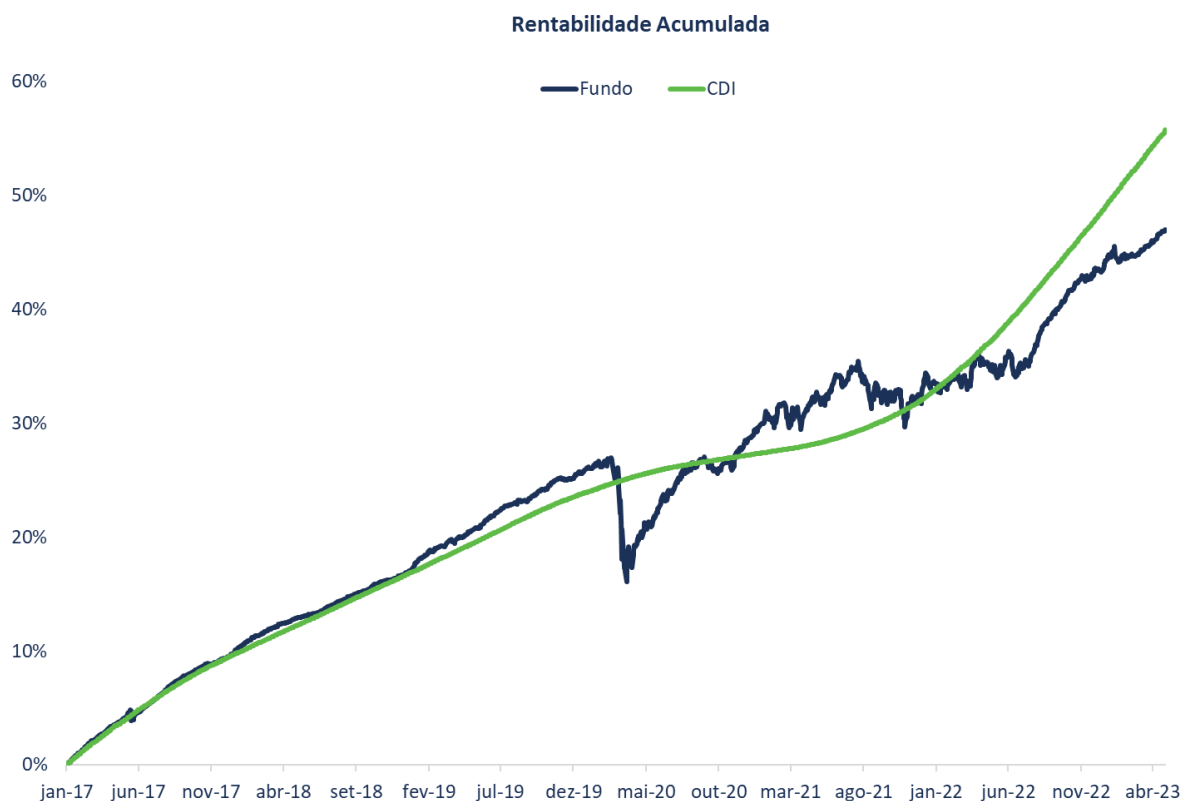
Rentabilidade

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

CDI	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2022
Fundo	0,17%	0,28%	1,36%	-0,99%	0,94%	-0,76%	1,58%	1,75%	1,21%	1,16%	0,65%	0,84%	8,46%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%
INPC + 4,35%	1,03%	1,32%	2,09%	1,36%	0,82%	0,98%	-0,25%	0,08%	0,03%	0,81%	0,72%	1,06%	10,52%
Bench 2022	0,38%	0,29%	0,89%	-0,97%	0,85%	-0,51%	2,00%	1,30%	0,24%	1,81%	1,31%	0,34%	8,18%

CDI	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2023
Fundo	0,03%	-0,04%	0,74%	0,79%									1,53%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%									4,20%
INPC + 4,35%	0,83%	1,08%	1,03%	0,84%									3,83%
Bench 2023	1,32%	0,51%	0,97%	0,97%									3,82%

Rentabilidade acumulada



Performance Individuais

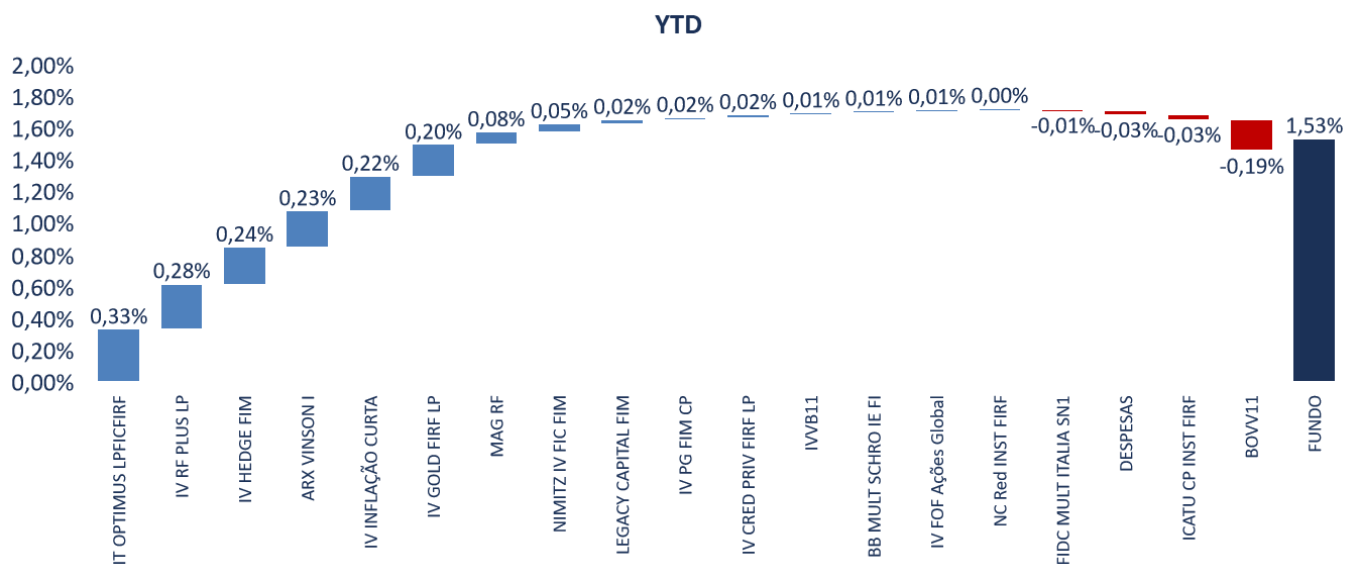
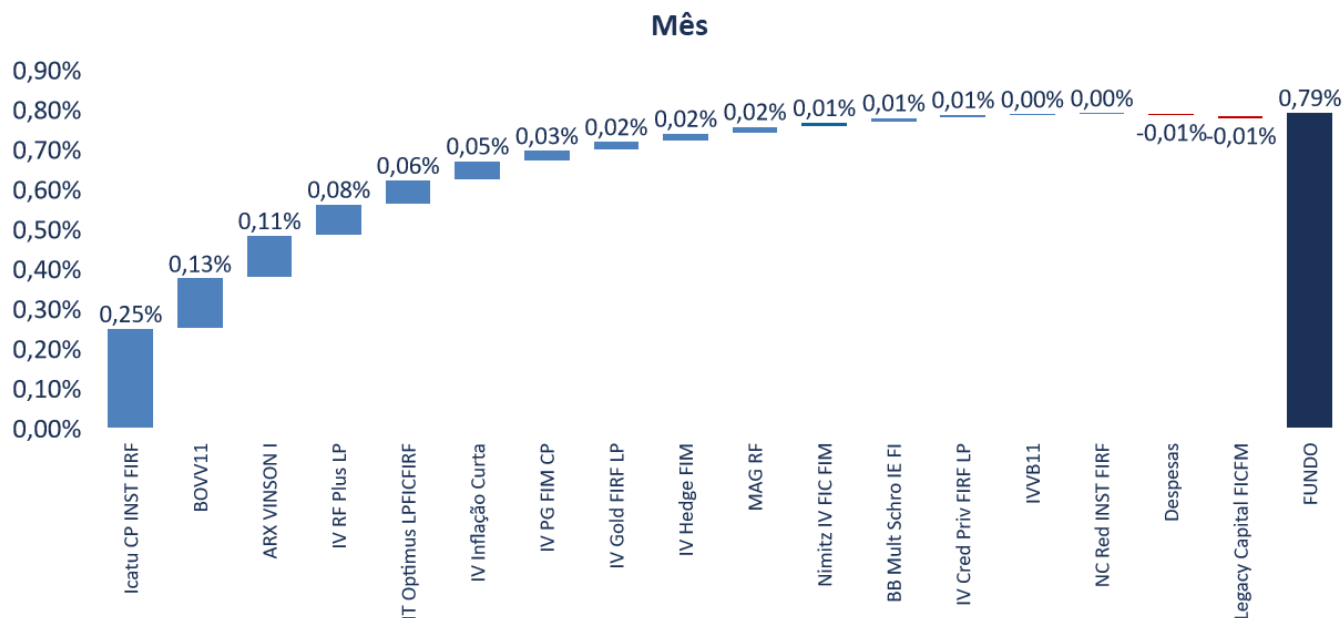
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2023
Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	1,08%	0,89%	1,15%	0,84%									4,02%
Icatu Vanguarda Renda Fixa Plus	0,32%	0,57%	1,07%	0,80%									2,78%
Icatu Vanguarda Crédito Privado FI RF LP	0,02%	0,19%	0,82%	0,79%									1,83%
Mag Renda Fixa Fundo De Investimento	1,09%	0,81%	1,07%	0,81%									3,83%
Icatu Vanguarda CP Institucional FIRF	-1,52%	0,00%	0,66%	0,82%									-0,06%
Nc Red Institucional FIRF	0,87%	1,90%	0,25%	0,08%									3,12%
Icatu Vanguarda PG FIM CP	-1,56%	0,29%	0,96%	0,93%									0,61%
Arx Vinson FIC FIRF CP	0,22%	0,06%	0,53%	0,74%									1,56%
Itaú Institucional Optimus RF LP FI	1,10%	0,99%	1,24%	0,70%									4,09%
Legacy Capital FICFI MM	0,13%	1,18%	-0,12%	-0,41%									0,76%
Nimitz IV FIC FIM	1,83%	0,45%	-0,70%	0,40%									1,98%
Icatu Vanguarda Hedge FIM	0,83%	-0,40%	2,91%	0,30%									3,66%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%									4,20%
Icatu Vanguarda Inflação Curta FIRF LP	1,37%	1,39%	1,51%	0,89%									5,26%
IMAB-5	1,40%	1,41%	1,52%	0,90%									5,33%
BOVV11	3,20%	-7,63%	-2,74%	2,61%									-4,87%
IBX	3,51%	-7,59%	-3,07%	1,93%									-5,48%
Icatu Vanguarda FOF Ações Global	2,89%	0,14%	0,12%	0,02%									3,17%
IVVB11	1,42%	0,48%	0,20%	0,00%									2,11%
MSCI World (Em reais)	2,71%	0,24%	-0,11%	-0,14%									2,70%

Alocação

ESTRATÉGIA	FUNDOS	% PL	
CDI	Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	4,0%	
	Mag Renda Fixa Fundo De Investimento	2,1%	
	Itaú Institucional Optimus RF LP FI	8,0%	25,9%
	Nc Red Institucional FIRF	2,0%	
	Icatu Vanguarda Renda Fixa Plus	9,9%	
Inflação Curta	Icatu Vanguarda Inflação Curta FIRF LP	5,5%	5,5%
Crédito Privado	Icatu Vanguarda Crédito Privado Institucional FIRF	30,4%	
	Arx Vinson FIC FIRF CP	14,2%	45,5%
	Icatu Vanguarda Crédito Privado FI RF LP	0,9%	
Investimentos Estruturados	Icatu Vanguarda PG FIM CP	2,8%	
	Legacy Capital FICFI MM	2,5%	14,1%
	Nimitz IV FIC FIM	2,4%	
	Icatu Vanguarda Hedge FIM	6,5%	
Investimentos no Exterior	IVVB11	2,5%	2,5%
Renda Variável	BOVV11	4,7%	4,7%
FIDC	FIDC Mult. Italia	0,0%	0,0%
Caixa		1,8%	1,8%

Alocação	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23
CDI	25,3%	25,3%	23,5%	25,9%
Crédito	46,4%	46,1%	45,7%	45,5%
Inflação Curta	4,9%	5,0%	5,5%	5,5%
Multimercado	14,4%	14,3%	14,3%	14,1%
Renda Variável	4,7%	4,6%	5,2%	4,7%
FIDC's	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Invest. Exterior	2,7%	2,7%	2,6%	2,5%
Caixa	1,7%	2,1%	3,1%	1,8%

P&L



Movimentações

Fundo	CDI	Classe Fundo			Data	% Fin.	Data Cotização (Resgates)	Data Liquidação (Resgates)
		Estruturado	Renda Variável	Invest. Exterior				
Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	6.340.000,00				28/04/2023	3,49%	-	-
Itau Institucional Optimus RF LP Ficfi			-7.210.214,67		27/04/2023	-3,97%	27/04/2023	28/04/2023
Itaú Iv Optimus RF LP FICFI		7.300.000,00			27/04/2023	4,02%	-	-
Itau Institucional Optimus RF LP Ficfi			-7.330.000,00		26/04/2023	-4,04%	26/04/2023	27/04/2023
Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	-5.400.000,00				26/04/2023	-2,98%	26/04/2023	26/04/2023
Itaú Iv Optimus RF LP FICFI		7.205.000,00			26/04/2023	3,97%	-	-
BOVV11			107.590,48		25/04/2023	0,06%	-	-
BOVV11			87.917,44		19/04/2023	0,05%	-	-
BOVV11			48.153,27		18/04/2023	0,03%	-	-
BOVV11			-143.807,64		12/04/2023	-0,08%	12/04/2023	14/04/2023
BOVV11			-238.223,23		11/04/2023	-0,13%	11/04/2023	13/04/2023
IVVB11				2.151.227,06	10/04/2023	1,20%	-	-
Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	3.600.000,00				06/04/2023	2,01%	-	-
BOVV11			-940.463,96		03/04/2023	-0,53%	03/04/2023	05/04/2023