



R.I. Relatório de Investimentos

FEVEREIRO/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.

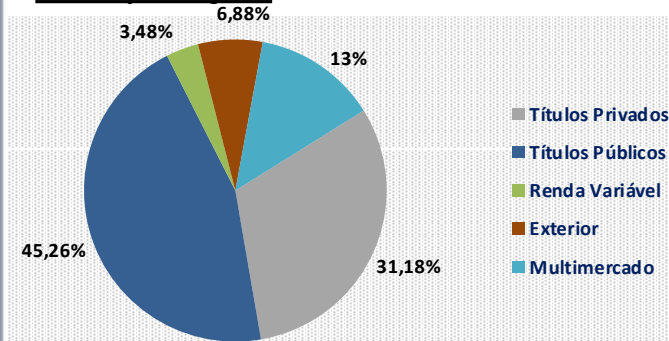
Performance dos Investimentos

Fundos de Investimentos	Patrimônio		Gestor	Rentabilidade					
				1M	12M	24M	36M	48M	60M
ICATU VANG FC FI MULT CRED PRIV JUSPREV ¹	176.750.359,87	38,34%	Icatu Asset Management	-0,04%	7,97%	11,71%	15,71%	21,43%	29,49%
SOMMA JUSPREV ATIVO FI MULT CRED PRIV ²	176.090.132,66	38,20%	Somma Investimentos S.A.	-0,69%	7,73%	11,80%	12,92%	20,39%	28,29%
SOMMA JUSPREV ALM FI MULT	108.156.841,13	23,46%	Somma Investimentos S.A.	1,00%	11,78%	30,19%	44,34%	59,45%	76,20%
TOTAL JUSPREV	460.997.333,66	100%		-0,10%	8,05%	14,72%	19,39%	26,79%	35,68%

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.

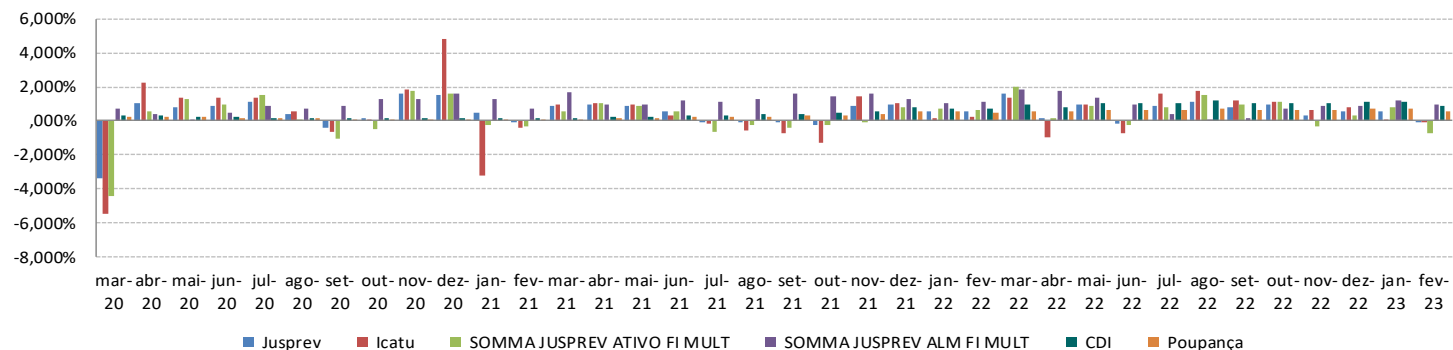
² A Somma Investimentos S.A. assumiu a Gestão do Fundo a partir de 02/08/2021. Anterior a esta data, a Gestão do Fundo era de responsabilidade da Sul América Investimentos Gestora de Recursos S.A.

Composição

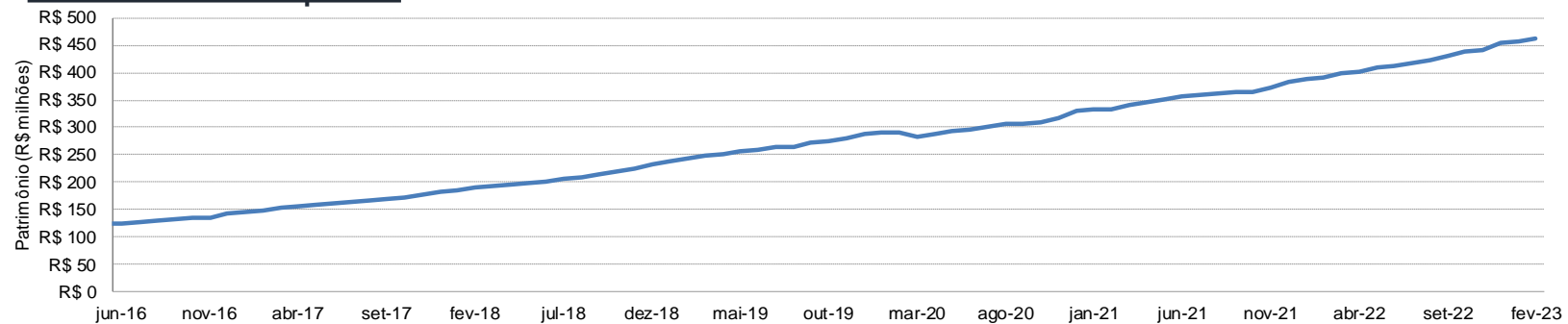


% CDI - FUNDO ICATU	-3,89%	61,24%	60,24%	70,62%	73,72%	78,96%
% CDI - FUNDO SULAMÉRICA JUSPREV	-74,84%	59,42%	60,72%	58,08%	70,15%	75,76%
% CDI - FUNDO JUSPREV FI MULT	108,89%	90,54%	155,34%	199,24%	204,49%	204,05%
% CDI - JUSPREV CONSOLIDADO	-11,33%	61,85%	75,75%	87,11%	92,15%	95,55%
% POUPANÇA - FUNDO ICATU	-6,13%	97,80%	93,57%	108,92%	112,60%	120,52%
% POUPANÇA - FUNDO SOMMA JUSPREV ATIVO	-117,79%	94,89%	94,31%	89,58%	107,15%	115,63%
% POUPANÇA - FUNDO SOMMA JUSPREV ALM	171,37%	144,58%	241,30%	307,31%	312,35%	311,44%
% POUPANÇA - JUSPREV CONSOLIDADO	-17,83%	98,77%	117,66%	134,36%	140,75%	145,84%
Excesso sobre INPC* + 4,35%	-1,17%	-1,83%	-9,83%	-15,28%	-17,45%	-19,05%
Excesso sobre INPC* + 6%	-1,28%	-3,35%	-12,61%	-19,15%	-22,04%	-24,27%

Rentabilidade Mensal



Patrimônio Líquido



Histórico de Desempenho

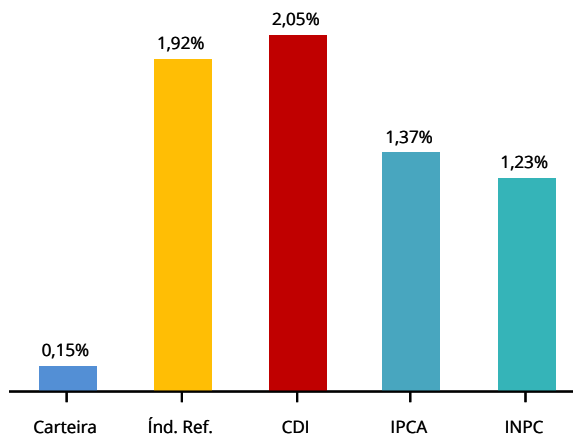
Início Período Considerado	6-ago-08	
	12 meses	Desde o início
Melhor Mês da JUSPREV	1,65%	2,10%
Melhor Mês do INPC + 4,35%	2,09%	2,09%
Melhor Mês do INPC + 6%	2,23%	2,23%
Pior Mês da JUSPREV	-0,14%	-3,41%
Pior Mês do INPC + 4,35%	2,09%	-0,25%
Pior Mês do INPC + 6%	2,23%	-0,12%
% de meses acima de INPC + 4,35%	41,67%	38,51%
% de meses acima de INPC + 6%	62,50%	34,12%
% de meses acima de CDI	8,33%	38,51%
Volatilidade da JUSPREV (a.a.)	-0,11%	0,23%

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: Nos EUA, o FED aumentou a Federal Funds Rate (FFR) em 25 bps, levando para o intervalo de 4,5% a 4,75%, e indicou que a alta de juros deve continuar. Além disso, o PCE acima do esperado e os dados ainda mostrando um mercado de trabalho aquecido, corroboram a visão de novas alta nos juros e indicam que não haverá cortes na FFR em 2023. Na Zona Euro, o BCE também elevou as taxas de juros - em 50 bps - e indicou uma nova elevação de mesma magnitude na próxima reunião. A leitura da inflação também foi ruim e indicou pressões inflacionárias tanto em bens quanto em serviços. Na China, os dados de atividade econômica surpreenderam positivamente, com os PMI apresentando melhoras em relação a janeiro e indicando que o fim das medidas do COVID zero tem trazido uma melhora para a economia chinesa.

Economia Brasileira: No Brasil, o Copom deliberou por manter a Selic em 13,75%, mas com um comunicado mais duro, indicando preocupação com a desancoragem das expectativas de inflação - que tem aumentado no último mês. Além da decisão de política monetária, o mês também foi marcado pelo acirramento das tensões entre o Bacen e o governo promovidos por discursos do presidente Lula criticando o patamar das taxas de juros e sugerindo alterações na meta de inflação. O atrito gerou repercussão negativa e pesou sobre os ativos locais.

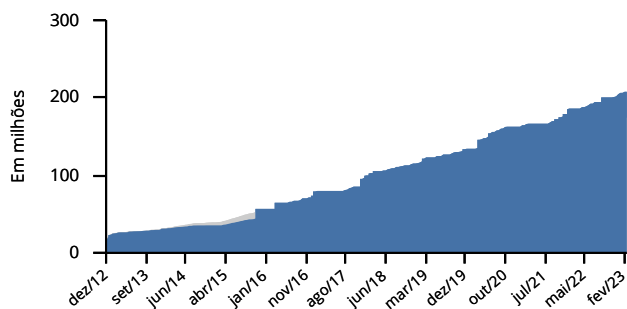
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Mar-22	Abr-22	Mai-22	Jun-22	Jul-22	Ago-22	Set-22	Out-22	Nov-22	Dez-22	Jan-23	Fev-23	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev Ativo	1,98	0,14	0,90	(0,20)	0,84	1,56	0,97	1,12	(0,29)	0,33	0,84	(0,69)	0,15	7,73	11,80
Índ. Ref.	2,09	1,36	0,82	0,98	(0,25)	0,08	0,03	0,81	0,72	0,97	0,83	1,08	1,92	9,93	27,12
CDI	0,92	0,83	1,03	1,01	1,03	1,17	1,07	1,02	1,02	1,12	1,12	0,92	2,05	13,00	19,38
IPCA	1,62	1,06	0,47	0,67	(0,68)	(0,36)	(0,29)	0,59	0,41	0,62	0,53	0,84	1,37	5,60	16,73

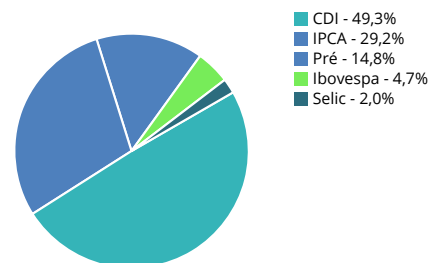
Índice de Referência INPC + 4.35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

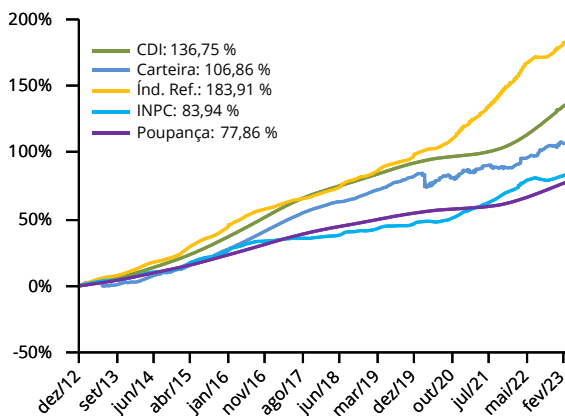


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

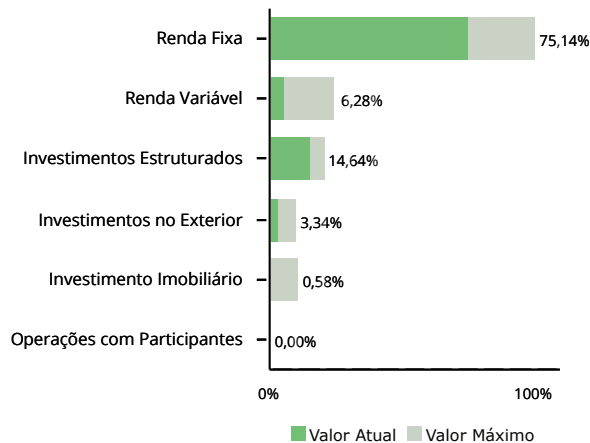
Patrimônio Líquido R\$ 176.090.132,66



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





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



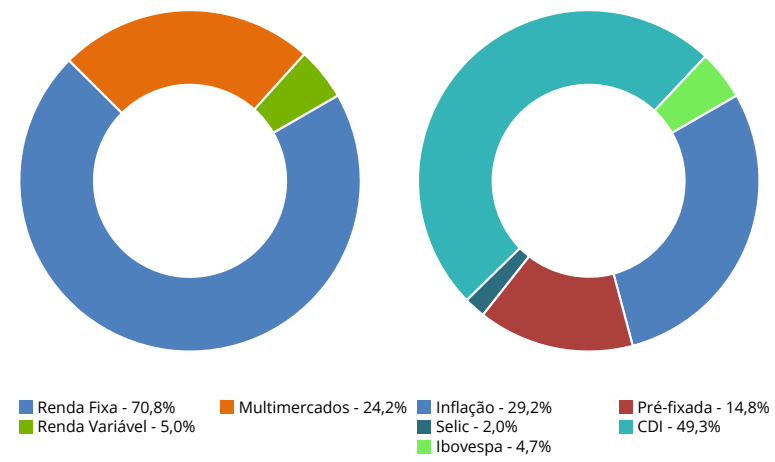
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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

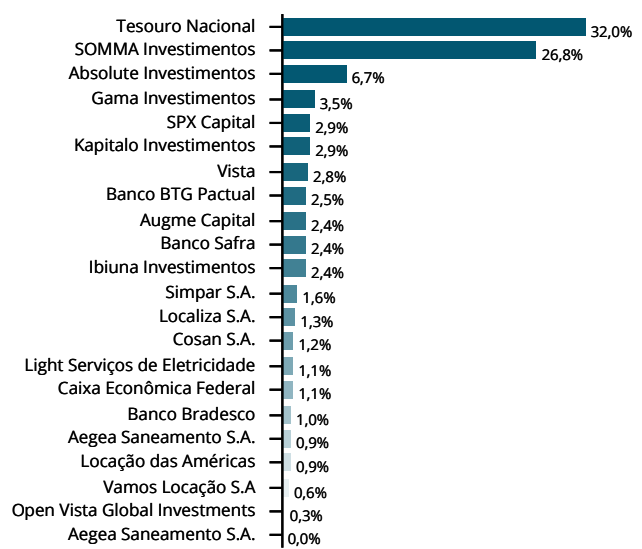


ATIVOS	FEVEREIRO-23	%	JANEIRO-23	%
RENTA FIXA	84.846.809,01	48,2%	82.012.170,69	46,7%
Augme Institucional FI RF CP	4.009.571,73	2,3%	-	0,0%
Compromissada - Titulos Públicos	25.434.170,31	14,4%	26.002.639,55	14,8%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	1.540.605,08	0,9%	1.523.840,77	0,9%
Debênture - Cosan (CSAN33)	1.923.430,80	1,1%	2.003.635,67	1,1%
Debênture - JSL (JSMLB5)	2.661.498,98	1,5%	2.584.686,80	1,5%
Debênture - Light (LIGHD7)	1.830.963,41	1,0%	3.084.089,24	1,8%
Debênture - Localiza (LORTA7)	2.088.214,17	1,2%	2.095.435,03	1,2%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	1.507.992,39	0,9%	1.492.732,08	0,8%
Debênture - Vamos (VAMO34)	1.026.360,70	0,6%	1.020.983,31	0,6%
Letra Financeira - Banco Bradesco	1.711.275,79	1,0%	1.691.046,51	1,0%
Letra Financeira - Banco Safra	3.963.859,18	2,3%	3.901.922,84	2,2%
Letra Financeira - BTG Pactual	4.114.252,34	2,3%	4.053.730,19	2,3%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	1.805.026,09	1,0%	1.783.131,60	1,0%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	31.229.588,04	17,7%	30.774.297,10	17,5%
RENTA VARIÁVEL	8.041.425,00	4,6%	-	0,0%
Carteira de Ações	8.041.425,00	4,6%	-	0,0%
FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555	79.237.128,25	45,0%	93.762.314,76	53,4%
Absolute Hiker Institucional FIC RF	6.363.670,34	3,6%	6.343.962,43	3,6%
Absolute Vertex II Fic Multimercado	4.705.806,16	2,7%	4.731.206,40	2,7%
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	3.871.816,95	2,2%	3.933.042,43	2,2%
Kadima IMA-B FIC RF CP	-	0,0%	1.550.830,28	0,9%
Kapitalo K10 FIC FIM	4.750.299,94	2,7%	4.791.884,88	2,7%
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	5.743.409,97	3,3%	5.645.984,74	3,2%
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	535.707,70	0,3%	524.874,86	0,3%
Pimco Income IE Fi Multimercado	-	0,0%	3.924.733,94	2,2%
SOMMA Firenze RF CP	16.952.245,60	9,6%	17.084.336,13	9,7%
SOMMA Institucional FIM	7.871.310,86	4,5%	7.911.140,51	4,5%
SOMMA Positano FIC FIM CP	1.523.515,63	0,9%	1.507.730,05	0,9%
SOMMA Real Estate FIC FIM	3.912.645,16	2,2%	3.907.417,31	2,2%
SOMMA Selection FIC FIA	-	0,0%	8.821.568,08	5,0%
SOMMA Torino RF CP	13.672.038,36	7,8%	13.690.905,81	7,8%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	4.802.610,20	2,7%	4.779.991,19	2,7%
Vista Hedge Institucional FIC FIM	4.532.051,38	2,6%	4.612.705,72	2,6%
TESOURARIA	3.964.770,48	2,3%	(37.727,14)	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%	1.000,00	0,0%
Valores a Pagar/Receber	3.963.770,48	2,3%	(38.727,14)	0,0%
TOTAL DA CARTEIRA	176.090.132,74	100%	175.736.758,31	100%

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO



INSTITUIÇÃO²



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

²Não estão incluídas ações e opções

RENDA FIXA									
Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Augme Institucional FI RF CP				CDI + 0%	-	-	4.009.571,73	2,39%	
Compromissada - Títulos Públicos	Mercado	28/02/2023	01/03/2023	13,64% a.a.	25.434.170,31	25.434.170,31	-	25.434.170,31	15,13%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	1.421.075,37	-	1.421.075,37	0,85%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	13.281,08	-	13.281,08	0,01%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	Mercado	24/03/2022	15/07/2025	IPCA + 6,68%	-	106.248,63	-	106.248,63	0,06%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	473.902,65	-	473.902,65	0,28%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	306.022,16	-	306.022,16	0,18%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	665.766,07	-	665.766,07	0,40%
Debênture - Cosan (CSAN33)	Mercado	24/03/2022	15/08/2031	IPCA + 6,97%	-	477.739,92	-	477.739,92	0,28%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	11/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,60%	-	1.568.480,92	-	1.568.480,92	0,93%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	18/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,41%	-	856.926,16	-	856.926,16	0,51%
Debênture - JSL (JSMLB5)	Mercado	18/03/2022	15/09/2031	IPCA + 8,41%	-	236.091,90	-	236.091,90	0,14%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	687.488,18	-	687.488,18	0,41%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	56.121,48	-	56.121,48	0,03%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	24/03/2022	15/10/2026	IPCA + 6,80%	-	448.971,87	-	448.971,87	0,27%
Debênture - Light (LIGHD7)	Mercado	16/03/2022	15/10/2026	IPCA + 7%	-	638.381,88	-	638.381,88	0,38%
Debênture - Localiza (LORTA7)	Mercado	11/03/2022	15/03/2031	IPCA + 7,50%	-	2.088.214,17	-	2.088.214,17	1,24%
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	Mercado	11/03/2022	15/09/2031	IPCA + 7,60%	-	1.507.992,39	-	1.507.992,39	0,90%
Debênture - Vamos (VAMO34)	Mercado	12/11/2021	15/10/2031	IPCA + 7,69%	-	1.026.360,70	-	1.026.360,70	0,61%
Letra Financeira - Banco Bradesco	Mercado	14/11/2018	15/03/2024	100% Selic	1.500.000,00	1.711.275,79	-	1.711.275,79	1,02%
Letra Financeira - Banco Safra	Mercado	24/03/2022	26/03/2029	IPCA + 7,40%	1.600.000,00	1.747.826,99	-	1.747.826,99	1,04%
Letra Financeira - Banco Safra	Mercado	11/03/2022	12/03/2029	IPCA + 7,35%	2.000.000,00	2.216.032,19	-	2.216.032,19	1,32%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	29/10/2021	29/10/2026	IPCA + 7,49%	1.500.000,00	1.809.759,09	-	1.809.759,09	1,08%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	22/07/2022	01/09/2027	CDI + 2,20%	1.500.000,00	1.657.638,59	-	1.657.638,59	0,99%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	11/07/2022	03/11/2023	IPCA + 6,97%	332.791,40	353.077,81	-	353.077,81	0,21%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	12/07/2022	19/08/2024	IPCA + 7,69%	273.654,04	293.776,85	-	293.776,85	0,17%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	Mercado	12/09/2019	30/11/2024	100% Selic	1.800.000,00	1.805.026,09	-	1.805.026,09	1,07%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	14/03/2022	15/05/2025	IPCA + 5,80%	651.014,31	681.935,71	-	681.935,71	0,41%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	11/11/2022	15/05/2027	IPCA + 6,08%	7.999.678,79	8.098.251,02	-	8.098.251,02	4,82%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	29/06/2022	15/05/2025	IPCA + 5,89%	1.006.366,48	1.033.235,93	-	1.033.235,93	0,61%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	23/06/2022	15/05/2025	IPCA + 5,79%	3.003.819,22	3.083.176,01	-	3.083.176,01	1,83%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	15/03/2022	15/05/2025	IPCA + 5,79%	355.473,03	371.964,93	-	371.964,93	0,22%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	27/04/2022	15/05/2035	IPCA + 5,64%	2.910.366,69	2.795.816,51	-	2.795.816,51	1,66%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	05/07/2022	15/05/2025	IPCA + 5,98%	201.233,16	206.647,19	-	206.647,19	0,12%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	09/05/2022	15/05/2035	IPCA + 5,74%	3.111.050,96	2.995.517,69	-	2.995.517,69	1,78%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	21/07/2022	15/08/2030	IPCA + 6,26%	1.114.486,11	1.109.677,23	-	1.109.677,23	0,66%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	24/11/2022	15/05/2027	IPCA + 6,42%	10.024.957,93	10.543.395,04	-	10.543.395,04	6,27%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	04/07/2022	15/05/2025	IPCA + 5,99%	301.675,52	309.970,78	-	309.970,78	0,18%
TOTAL						84.846.809,01	-	84.846.809,01	50,49 %

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	1,2153862	-	6.363.670,34	3,79%		
Absolute Vertex li Fic Multimercado	Absolute Investimentos	D+29	2.006.480,9356456	2,3453032	-	4.705.806,16	2,80%		
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	Ibiuna	D+31	30.330,5490223	127,6540344	-	3.871.816,95	2,30%		
Kapitalo K10 FIC FIM	Kapitalo Investimentos	D+30	2.609.841,1044542	1,8201491	-	4.750.299,94	2,83%		
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	Gama Investimentos	D+7	5.828.216,8743895	0,9854489	-	5.743.409,97	3,42%		

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555							
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	Open Vista	D+6	3.687,6271305	145,2716554	-	535.707,70	0,32%
SOMMA Firenze RF CP	SOMMA Investimentos	D+32	16.243.901,0587680	1,0436068	-	16.952.245,60	10,09%
SOMMA Institucional FIM	SOMMA Investimentos	D+5	2.569.737,3620829	3,0630799	-	7.871.310,86	4,68%
SOMMA Positano FIC FIM CP	SOMMA Investimentos	D+360	1.183,1607048	1.287,6658465	-	1.523.515,63	0,91%
SOMMA Real Estate FIC FIM	SOMMA Investimentos	D+60	3.726,9444757	1.049,8265231	-	3.912.645,16	2,33%
SOMMA Torino RF CP	SOMMA Investimentos	D+1	10.259.625,3977180	1,3326060	-	13.672.038,36	8,14%
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	SPX Capital	D+60	1.965.878,6941731	2,4429840	-	4.802.610,20	2,86%
Vista Hedge Institucional FIC FIM	Vista Capital	D+16	2.734.007,4562004	1,6576588	-	4.532.051,38	2,70%
TOTAL					-	79.237.128,25	47,15 %

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

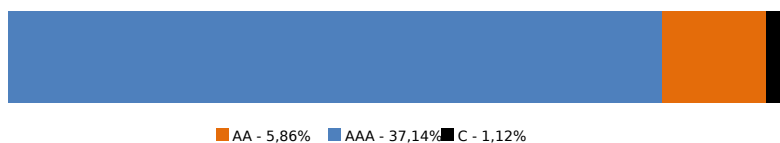
SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,00%	75,14%	24,86%
Títulos Públicos Federais	100,00%	43,31%	56,69%
CDI/CDBs	80,00%	0,00%	80,00%
Letras Financeiras de Inst. Financeira	80,00%	9,21%	70,79%
Debêntures	80,00%	19,69%	60,31%
DPGE	20,00%	0,00%	20,00%
FIDC	20,00%	0,38%	19,62%
Outros Ativos de Renda Fixa	20,00%	0,22%	19,78%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	25,00%	6,28%	18,72%
Ações de Companhias Abertas	25,00%	6,28%	18,72%
SPE	10,00%	0,00%	10,00%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	20,00%	14,06%	5,94%
FIP - Fundo de Investimento em Participações	5,00%	0,00%	5,00%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,00%	14,06%	0,94%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	10,00%	3,34%	6,66%
FIE - Fundo de Investimento no Exterior	10,00%	3,34%	6,66%
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	10,00%	0,58%	9,42%
CCI	10,00%	0,00%	10,00%
CRI	10,00%	0,00%	10,00%
FII - Fundo Investimento Imobiliário	10,00%	0,58%	9,42%
TOTAL EM OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,00%	0,00%	0,00%
Operações com Participante	0,00%	0,00%	0,00%
Total		100,00%	

RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO¹

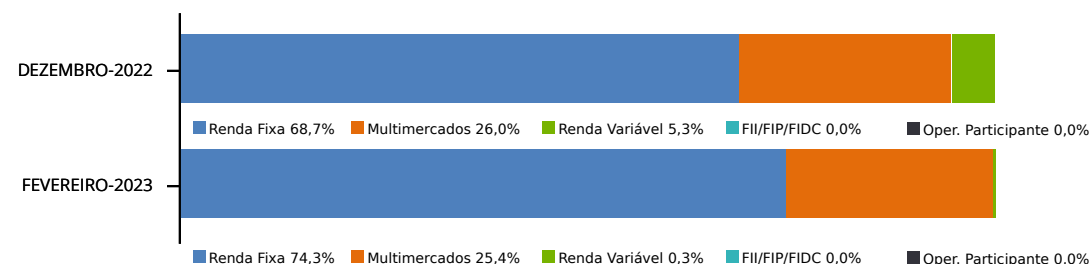
INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
			FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	37,14%				
Banco Bradesco	25,00%	1,04%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Banco Safra	25,00%	2,42%	-	AAA.br	brAAA	-
Debênture - Cosan (CSAN33)	25,00%	1,17%	AAA(bra)	AAA.br	-	-
Debênture - Localiza (LORTA7)	25,00%	1,27%	AAA(bra)	-	-	-
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	25,00%	0,92%	AAA(bra)	-	brAAA	-
Tesouro Nacional	100,00%	30,32%	-	-	brAAA	-
Alta Segurança (AA)	100,00%	5,86%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Banco BTG Pactual	25,00%	2,51%	AA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Caixa Econômica Federal	25,00%	1,10%	AA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Debênture - JSL (JSMLB5)	25,00%	1,62%	AAA(bra)	-	brAA	-
Debênture - Vamos (VAMO34)	25,00%	0,63%	AAA(bra)	-	brAA+	-
Risco Substancial (C)	0,00%	1,12%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Debênture - Light (LIGHD7)	25,00%	1,12%	CCC(bra)	B.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						
Absolute Hiker Institucional FIC RF	0,31	28,8%	1,42	74,0%	14,46	144,0%
Compromissada - Títulos Públicos	0,92	85,2%	2,05	106,8%	12,23	121,8%
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	1,10	102,1%	2,42	126,0%	-	-
Debênture - Cosan (CSAN33)	-0,80	-	-1,49	-	-	-
Debênture - JSL (JSMLB5)	2,97	275,9%	3,28	170,8%	-	-
Debênture - Light (LIGHD7)	-40,63	-	-39,82	-	-	-
Debênture - Localiza (LORTA7)	-0,34	-	-0,06	-	-	-
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	1,02	94,9%	0,53	27,6%	-	-
Debênture - Vamos (VAMO34)	0,53	48,9%	0,80	41,7%	6,39	63,6%
Letra Financeira - Banco Bradesco	1,20	111,1%	2,65	138,0%	15,85	157,9%
Letra Financeira - Banco Safra	1,59	147,4%	2,31	120,3%	-	-
Letra Financeira - BTG Pactual	1,49	138,6%	2,88	150,0%	13,11	130,6%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	1,23	114,0%	2,68	139,6%	15,02	149,6%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1,59	147,3%	2,34	121,9%	-	-
SOMMA Firenze RF CP	-0,77	-	-1,22	-	-	-
SOMMA Torino RF CP	-0,14	-	-0,04	-	11,90	118,5%

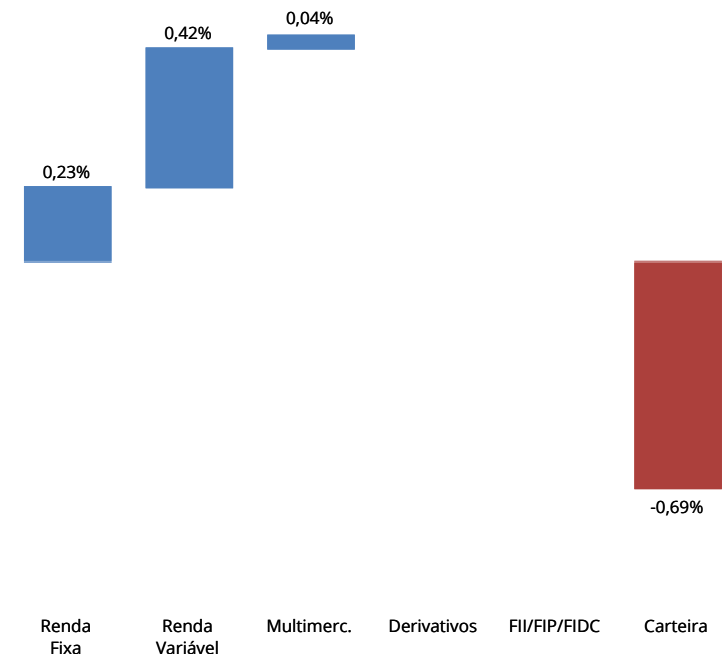
RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
	%	%	%
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	1,08	1,92	10,04
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	1,08	1,92	10,04
Renda Variável (INPC + 4.35% a.a.)	1,08	1,92	10,04
Estruturados (INPC + 6.50% a.a.)	1,22	2,25	12,30
Op. com Participante (CDI)	0,92	2,05	13,00
CDI	0,92	2,05	13,00
IPCA	0,84	1,37	5,60
INPC	0,77	1,23	5,47
Ibovespa	-7,49	-4,38	-7,26
Dólar	2,13	-0,19	1,33

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	-0,31	0,20	10,04
Renda Variável	-7,47	-4,56	-18,50
Investimentos Estruturados	-0,30	0,43	11,24
Investimentos no Exterior	0,00	0,00	0,00
Operação com participante	0,00	0,00	0,00

COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA

Multimercados	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Absolute Vertex Ii Fic Multimercado	-0,54	-	0,61	27,1%	21,38	173,8%
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	-1,56	-	-0,12	-	-	-
Kapitalo K10 FIC FIM	-0,87	-	0,88	39,1%	17,96	146,0%
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	1,73	140,9%	-1,20	-	-12,28	-
SOMMA Institucional FIM	-0,50	-	0,48	21,3%	10,27	83,5%
SOMMA Positano FIC FIM CP	1,05	85,5%	-	-	-	-
SOMMA Real Estate FIC FIM	0,13	12,4%	-1,70	-	-	-
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	0,47	38,7%	2,37	105,3%	18,13	147,4%
Vista Hedge Institucional FIC FIM	-1,75	-	-0,21	-	-	-

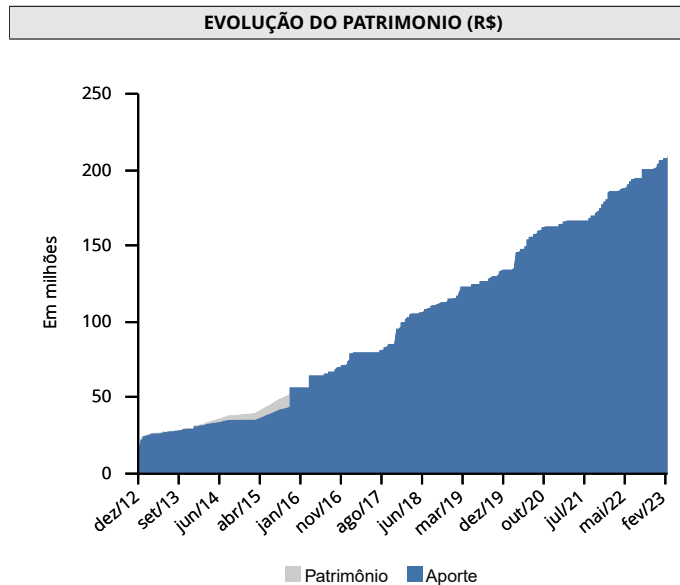
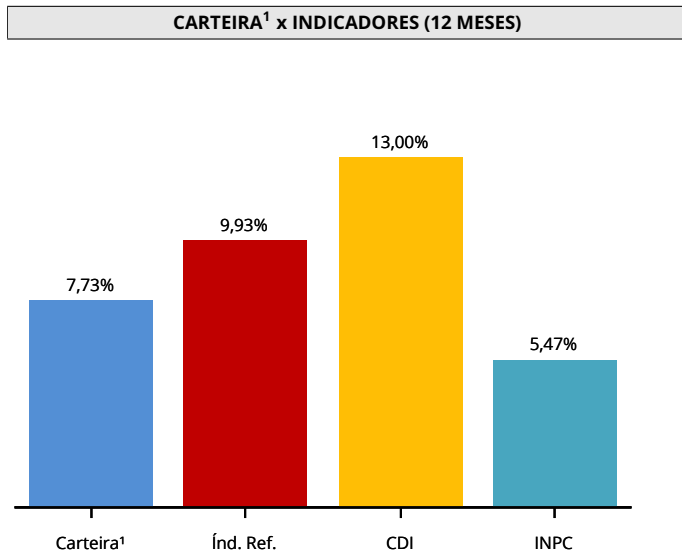
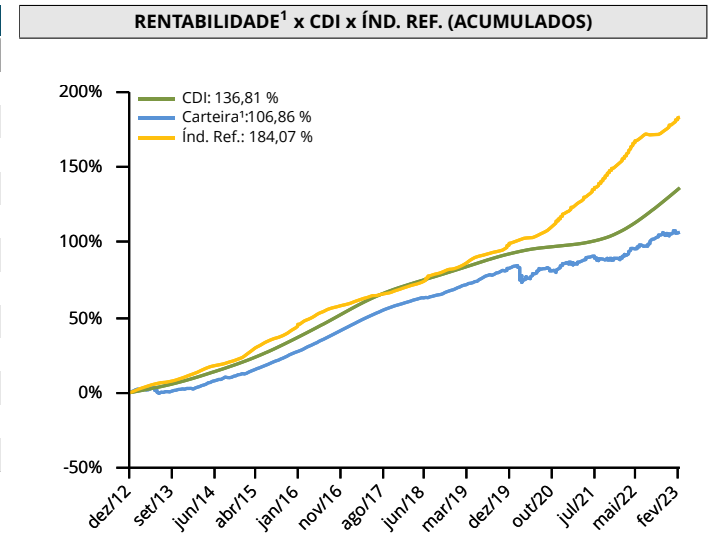
Renda Variável	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	2,06	1,0	10,00	8,1	-18,18	-28,2



RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	NO ANO
RENTA FIXA	695.966,08	(387.454,85)	-	-	-	-	308.511,23
Absolute Hiker Institucional FIC RF	69.332,33	19.707,91	-	-	-	-	89.040,24
Augme Institucional FI RF CP	-	9.571,73	-	-	-	-	9.571,73
Compromissada - Títulos Públicos	271.405,98	245.525,87	-	-	-	-	516.931,85
Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23)	19.586,01	16.764,31	-	-	-	-	36.350,32
Debênture - Cosan (CSAN33)	(14.044,05)	(15.561,59)	-	-	-	-	(29.605,64)
Debênture - JSL (JSMLB5)	7.724,71	76.812,18	-	-	-	-	84.536,89
Debênture - Light (LIGHD7)	41.717,07	(1.253.125,83)	-	-	-	-	(1.211.408,76)
Debênture - Localiza (LORTA7)	5.886,76	(7.220,86)	-	-	-	-	(1.334,10)
Debênture - Locamerica (LCAMD1)	(7.267,96)	15.260,31	-	-	-	-	7.992,35
Debênture - Vamos (VAMO34)	2.739,21	5.377,39	-	-	-	-	8.116,60
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	-	-	-	-	44.208,83
Letra Financeira - Banco Safra	27.587,98	61.936,34	-	-	-	-	89.524,32
Letra Financeira - BTG Pactual	54.809,82	60.522,15	-	-	-	-	115.331,97
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	25.135,83	21.894,49	-	-	-	-	47.030,32
Notas do Tesouro Nacional - Série B	227.200,83	488.180,77	-	-	-	-	715.381,60
SOMMA Firenze RF CP	(61.420,01)	(132.090,53)	-	-	-	-	(193.510,54)
SOMMA Torino RF CP	13.686,34	(18.867,45)	-	-	-	-	(5.181,11)
RENTA VARIÁVEL	452.131,62	(721.240,61)	-	-	-	-	(269.108,99)
Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas	131.614,73	(425.325,00)	-	-	-	-	(293.710,27)
Open Vista Tecnologia Global IE FIA	37.873,89	10.832,84	-	-	-	-	48.706,73
SOMMA Selection FIC FIA	282.643,00	(306.748,45)	-	-	-	-	(24.105,45)
MULTIMERCADOS	338.032,04	(69.351,31)	-	-	-	-	268.680,73
Absolute Vertex li Fic Multimercado	54.143,28	(25.400,24)	-	-	-	-	28.743,04
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	56.631,17	(61.225,48)	-	-	-	-	(4.594,31)
Kapitalo K10 FIC FIM	82.987,20	(41.584,94)	-	-	-	-	41.402,26
Lyxor Bridgewater Core Global Macro FIM IE	(166.922,57)	97.425,23	-	-	-	-	(69.497,34)
Pimco Income IE Fi Multimercado	138.986,93	38.285,67	-	-	-	-	177.272,60
SOMMA Institucional FIM	77.741,75	(39.829,65)	-	-	-	-	37.912,10
SOMMA Positano FIC FIM CP	7.730,05	15.785,58	-	-	-	-	23.515,63
SOMMA Real Estate FIC FIM	(73.036,97)	5.227,85	-	-	-	-	(67.809,12)
Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado	88.472,80	22.619,01	-	-	-	-	111.091,81
Vista Hedge Institucional FIC FIM	71.298,40	(80.654,34)	-	-	-	-	(9.355,94)
TOTAL	1.486.129,74	(1.178.046,77)	-	-	-	-	308.082,97

RESULTADOS DE 2023			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	0,84	0,83	100,94%
Fevereiro	(0,69)	1,08	-
Março			
Abril			
Mai			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	0,15	1,92	7,76%

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
2,05	1,37	1,23	(4,38)	(0,19)



RESULTADOS DE 2022			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	0,69	1,03	66,87%
Fevereiro	0,66	1,32	50,17%
Março	1,98	2,09	94,64%
Abril	0,14	1,36	10,25%
Mai	0,90	0,82	109,81%
Junho	(0,20)	0,98	-
Julho	0,84	(0,25)	-
Agosto	1,56	0,08	1.991,90%
Setembro	0,97	0,03	2.838,43%
Outubro	1,12	0,81	138,40%
Novembro	(0,29)	0,72	-
Dezembro	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
06/02/2023	4.000.000,00	Aplicação	Augme Institucional FI RF CP
09/02/2023	-1.548.458,96	Resgate	Kadima IMA-B FIC RF CP
09/02/2023	-3.963.019,61	Resgate	Pimco Income IE Fi Multimercado
15/02/2023	-32.889,83	Juros	Notas do Tesouro Nacional - Série B
15/02/2023	-64.643,28	Juros	Debênture - Cosan (CSAN33)
17/02/2023	-8.514.819,63	Resgate	SOMMA Selection FIC FIA
22/02/2023	8.466.750,00	Compra	Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas
28/02/2023	4.000.000,00	Aplicação	OAKTREE Global Credit IE FIM

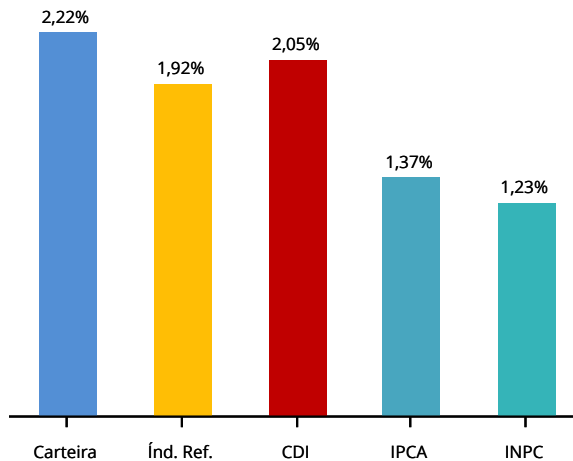
RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: Nos EUA, o FED aumentou a Federal Funds Rate (FFR) em 25 bps, levando para o intervalo de 4,5% a 4,75%, e indicou que a alta de juros deve continuar. Além disso, o PCE acima do esperado e os dados ainda mostrando um mercado de trabalho aquecido, corroboram a visão de novas alta nos juros e indicam que não haverá cortes na FFR em 2023. Na Zona Euro, o BCE também elevou as taxas de juros - em 50 bps - e indicou uma nova elevação de mesma magnitude na próxima reunião. A leitura da inflação também foi ruim e indicou pressões inflacionárias tanto em bens quanto em serviços. Na China, os dados de atividade econômica surpreenderam positivamente, com os PMI apresentando melhoras em relação a janeiro e indicando que o fim das medidas do COVID zero tem trazido uma melhora para a economia chinesa.

Economia Brasileira: No Brasil, o Copom deliberou por manter a Selic em 13,75%, mas com um comunicado mais duro, indicando preocupação com a desancoragem das expectativas de inflação - que tem aumentado no último mês. Além da decisão de política monetária, o mês também foi marcado pelo acirramento das tensões entre o Bacen e o governo promovidos por discursos do presidente Lula criticando o patamar das taxas de juros e sugerindo alterações na meta de inflação. O atrito gerou repercussão negativa e pesou sobre os ativos locais.

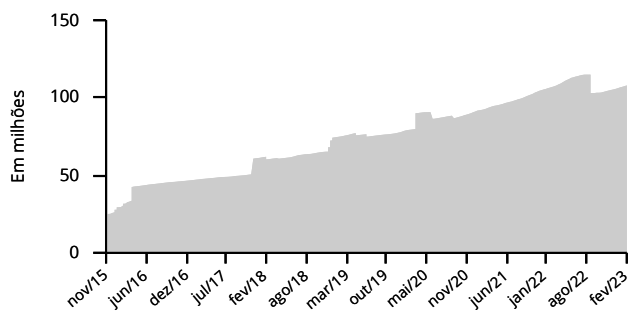
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Mar-22	Abr-22	Mai-22	Jun-22	Jul-22	Ago-22	Set-22	Out-22	Nov-22	Dez-22	Jan-23	Fev-23	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev ALM CP	1,83	1,74	1,41	0,94	0,42	0,00	0,16	0,69	0,92	0,89	1,20	1,00	2,22	11,78	30,19
Índ. Ref.	2,09	1,36	0,82	0,98	(0,25)	0,08	0,03	0,81	0,72	1,06	0,83	1,08	1,92	10,04	27,25
CDI	0,92	0,83	1,03	1,01	1,03	1,17	1,07	1,02	1,02	1,12	1,12	0,92	2,05	13,00	19,38
IPCA	1,62	1,06	0,47	0,67	(0,68)	(0,36)	(0,29)	0,59	0,41	0,62	0,53	0,84	1,37	5,60	16,73

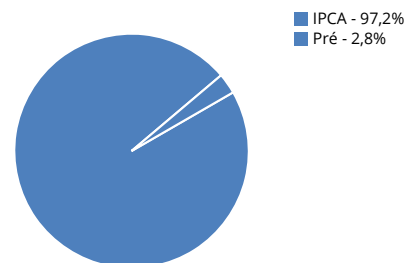
Índice de Referência INPC + 4.35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

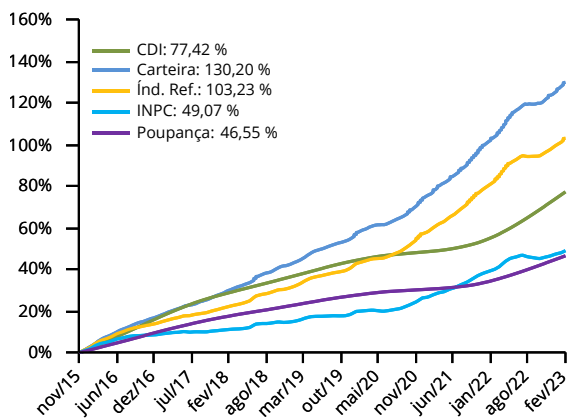


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

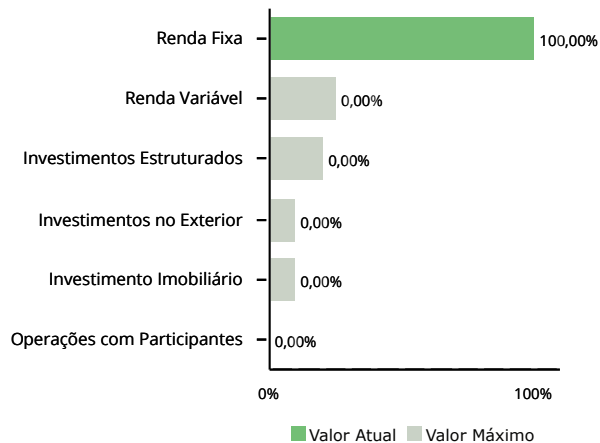
Patrimônio Líquido R\$ 108.156.841,13



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





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



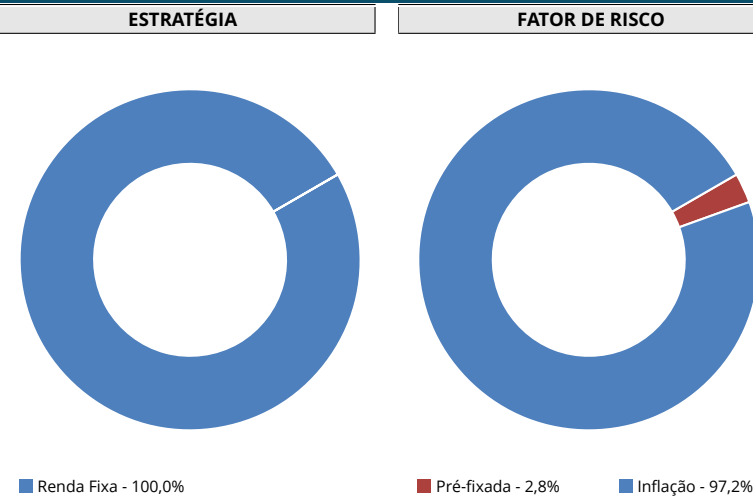
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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

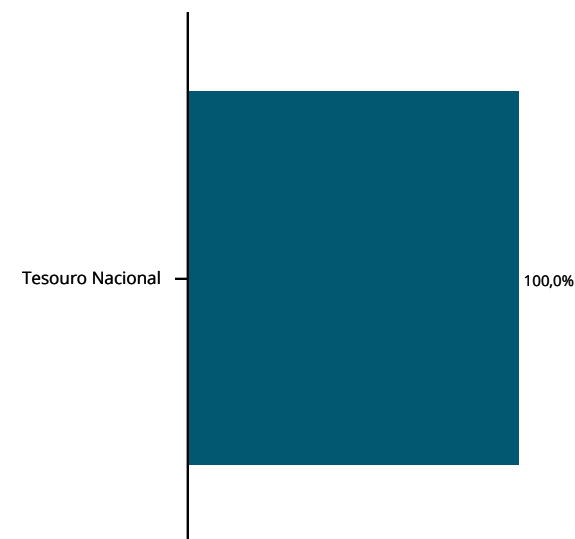


ATIVOS	FEVEREIRO-23	%	JANEIRO-23	%
RENDA FIXA	108.170.042,49	100,0%	107.105.079,32	100,0%
Compromissada - Títulos Públicos	3.066.013,49	2,8%	2.200.301,79	2,1%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	105.104.029,00	97,2%	104.904.777,53	98,0%
TESOURARIA	(13.201,34)	0,0%	(18.852,75)	0,0%
Caixa	1.000,00	0,0%	1.000,00	0,0%
Valores a Pagar/Receber	(14.201,34)	0,0%	(19.852,75)	0,0%
TOTAL DA CARTEIRA	108.156.841,15	100%	107.086.226,57	100%

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO



INSTITUIÇÃO²



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

²Não estão inclusas ações e opções

RENDA FIXA									
Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Compromissada - Títulos Públicos	Mercado	28/02/2023	01/03/2023	13,64% a.a.	3.066.013,49	3.066.013,49	-	3.066.013,49	2,83%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	20/12/2021	15/05/2023	IPCA + 5,80%	1.937.738,72	2.104.050,68	-	2.104.050,68	1,95%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	14/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,31%	241.312,77	370.696,31	-	370.696,31	0,34%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	28/08/2020	15/08/2050	IPCA + 4%	1.114.803,90	1.343.928,36	-	1.343.928,36	1,24%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/08/2050	IPCA + 4,60%	2.378.295,32	2.953.613,89	-	2.953.613,89	2,73%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	1.058.426,68	1.534.593,82	-	1.534.593,82	1,42%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	31/05/2017	15/08/2026	IPCA + 5,65%	1.493.159,87	1.957.691,32	-	1.957.691,32	1,81%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	19/06/2018	15/05/2055	IPCA + 5,91%	1.261.769,06	1.669.141,67	-	1.669.141,67	1,54%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2035	IPCA + 7%	5.062.404,62	7.598.441,06	-	7.598.441,06	7,03%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2023	IPCA + 6,40%	855.964,59	1.233.174,18	-	1.233.174,18	1,14%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/01/2016	15/05/2035	IPCA + 7,34%	549.253,50	832.029,73	-	832.029,73	0,77%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	20/12/2021	15/08/2026	IPCA + 5,14%	2.026.188,29	2.072.528,21	-	2.072.528,21	1,92%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	16/03/2016	15/08/2050	IPCA + 6,82%	1.153.894,05	1.647.442,55	-	1.647.442,55	1,52%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	25/05/2022	15/08/2024	IPCA + 5,78%	3.031.373,67	3.034.163,33	-	3.034.163,33	2,81%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	20/12/2021	15/05/2025	IPCA + 5,26%	1.975.667,08	2.107.801,30	-	2.107.801,30	1,95%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,34%	121.192,13	184.931,49	-	184.931,49	0,17%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,35%	4.953.157,53	7.796.021,14	-	7.796.021,14	7,21%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	22/08/2018	15/08/2030	IPCA + 5,65%	2.048.893,74	2.621.295,06	-	2.621.295,06	2,42%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	16/03/2020	15/08/2050	IPCA + 4,45%	10.007.893,59	12.073.736,66	-	12.073.736,66	11,16%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	18/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,18%	5.118.088,52	8.208.885,88	-	8.208.885,88	7,59%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2023	IPCA + 6,38%	3.256.186,12	4.686.240,27	-	4.686.240,27	4,33%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	02/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,98%	2.093.975,28	2.674.069,22	-	2.674.069,22	2,47%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	73.843,71	107.064,67	-	107.064,67	0,10%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Mercado	20/12/2021	15/08/2024	IPCA + 5,38%	1.988.955,26	2.063.231,06	-	2.063.231,06	1,91%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/11/2015	15/05/2023	IPCA + 7,38%	1.223.238,40	1.928.380,34	-	1.928.380,34	1,78%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/03/2016	15/05/2055	IPCA + 6,38%	4.095.944,22	5.799.214,88	-	5.799.214,88	5,36%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/08/2020	15/08/2050	IPCA + 3,90%	1.130.879,32	1.364.158,23	-	1.364.158,23	1,26%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	30/12/2015	15/05/2045	IPCA + 7,32%	947.095,85	1.421.021,53	-	1.421.021,53	1,31%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	24/12/2018	15/08/2024	IPCA + 4,47%	1.348.172,69	1.613.561,74	-	1.613.561,74	1,49%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,54%	474.768,52	727.995,88	-	727.995,88	0,67%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	11/02/2016	15/05/2035	IPCA + 7,40%	1.703.916,03	2.539.722,55	-	2.539.722,55	2,35%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	01/03/2016	15/05/2045	IPCA + 7,28%	172.302,01	249.817,59	-	249.817,59	0,23%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	29/11/2017	15/05/2035	IPCA + 5,28%	9.842.760,14	13.111.299,07	-	13.111.299,07	12,12%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	21/12/2015	15/05/2035	IPCA + 7,44%	860.308,17	1.320.870,69	-	1.320.870,69	1,22%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,62%	1.922.501,16	2.437.610,31	-	2.437.610,31	2,25%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	24/12/2018	15/05/2045	IPCA + 5,02%	1.340.943,59	1.715.604,33	-	1.715.604,33	1,59%
TOTAL						108.170.042,49	-	108.170.042,49	100,01 %

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

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

RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO¹

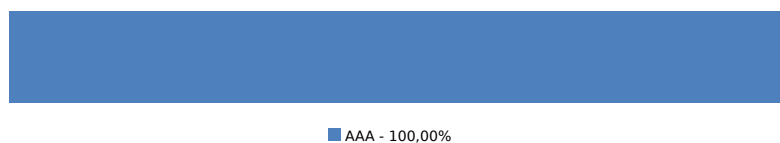
INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	100,00%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Tesouro Nacional	100,00%	100,00%	-	-	brAAA	-

LEGENDA

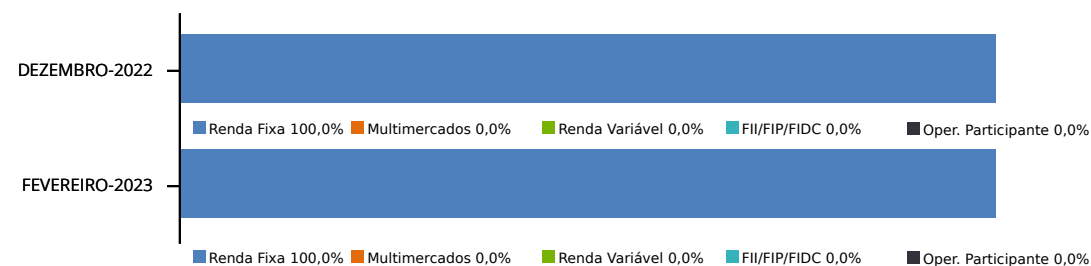
Nota elevada

Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



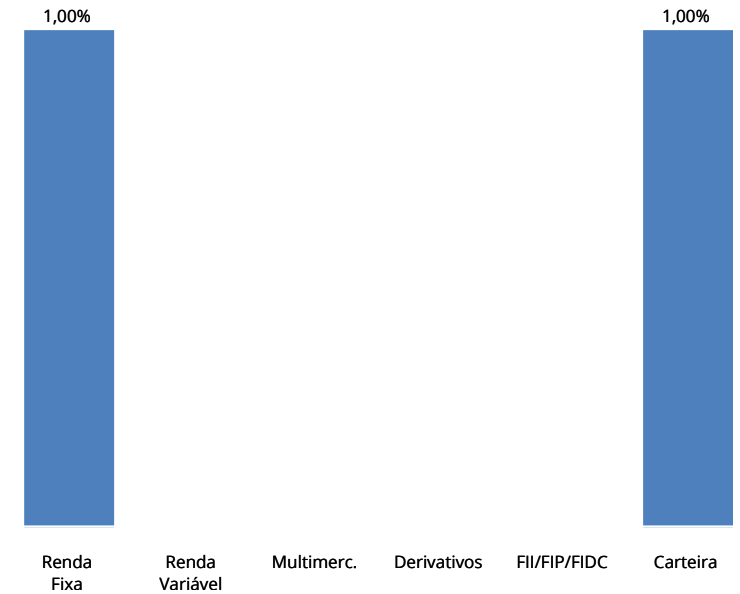
¹Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Renda Fixa						
Compromissada - Títulos Públicos	0,92	85,2%	2,05	106,8%	25,29	251,9%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1,01	94,1%	2,25	117,2%	11,95	119,0%

RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS %	NO ANO %	EM 12 MESES %
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	1,08	1,92	10,04
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	1,08	1,92	10,04
Op. com Participante (0% CDI)	0,00	0,00	0,00
CDI	0,92	2,05	13,00
IPCA	0,84	1,37	5,60
INPC	0,77	1,23	5,47
Ibovespa	-7,49	-4,38	-7,26
Dólar	2,13	-0,19	1,33

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	1,00	2,20	11,74
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

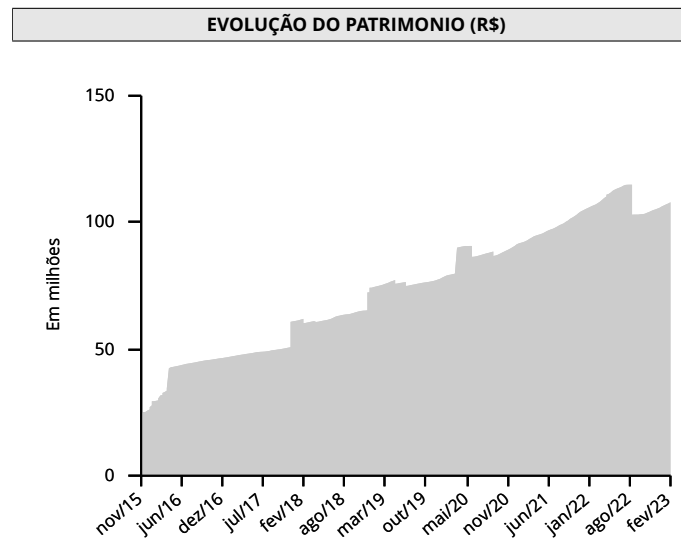
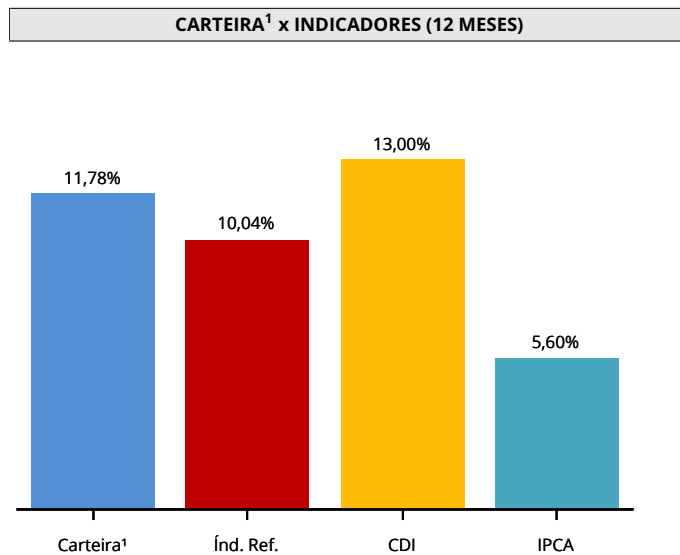
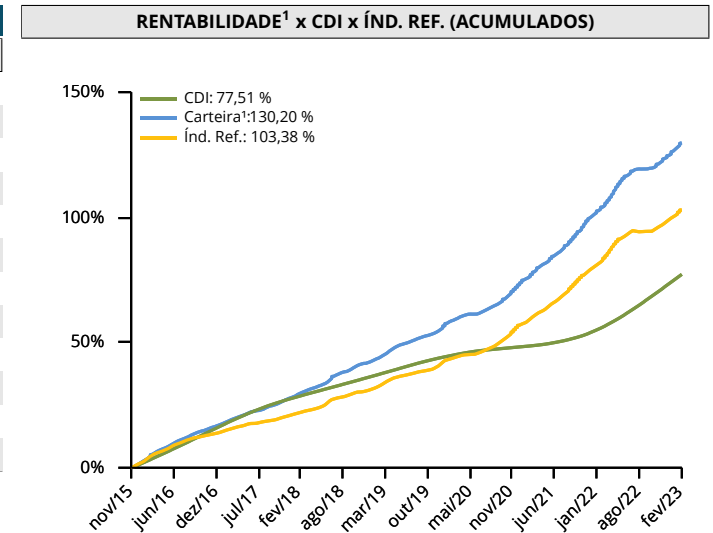
COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



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	-	-	-	-	2.371.717,36
Compromissada - Títulos Públicos	24.469,28	23.167,19	-	-	-	-	47.636,47
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1.264.331,27	1.059.749,62	-	-	-	-	2.324.080,89
TOTAL	1.288.800,55	1.082.916,81	-	-	-	-	2.371.717,36

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			
Abril			
Mai			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	2,22	1,92	115,44%

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
2,05	1,37	1,23	(4,38)	(0,19)



RESULTADOS DE 2022			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	1,06	1,03	102,68%
Fevereiro	1,12	1,32	84,91%
Março	1,83	2,09	87,80%
Abril	1,74	1,36	127,72%
Mai	1,41	0,82	170,92%
Junho	0,94	0,98	95,86%
Julho	0,42	(0,25)	-
Agosto	0,00	0,08	2,40%
Setembro	0,16	0,03	462,34%
Outubro	0,69	0,81	85,78%
Novembro	0,92	0,72	127,78%
Dezembro	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
15/02/2023	-860.498,15	Juros	Notas do Tesouro Nacional - Série B

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

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%

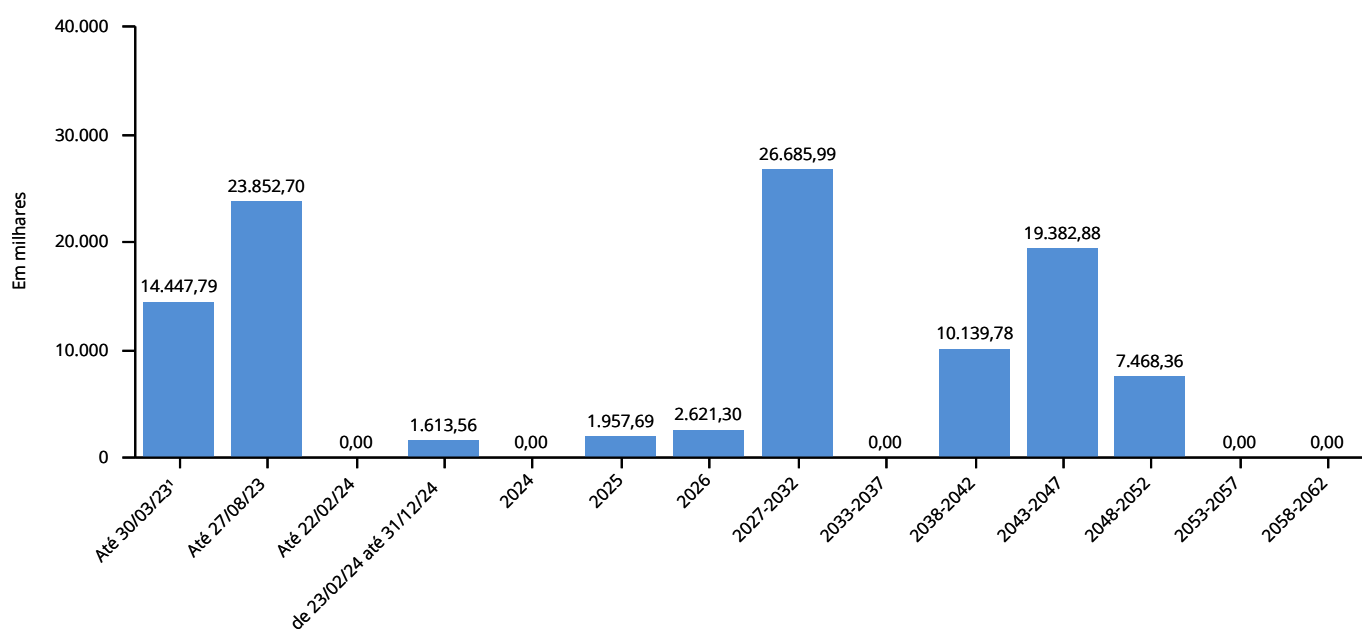
2020	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,30%	0,53%	0,76%	0,37%	0,04%	0,47%	0,86%	0,75%	0,87%	1,29%	1,25%	1,64%	10,61%
Rent. Líquida	1,30%	0,53%	0,76%	0,37%	0,04%	0,47%	0,86%	0,75%	0,87%	1,29%	1,25%	1,64%	10,61%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,22%	0,19%	0,16%	0,16%	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%											2,22%
Rent. Líquida	1,20%	1,00%											2,22%
CDI	1,12%	0,92%											2,05%
Índice Ref.	0,83%	1,08%											1,92%

MAPA DE VENCIMENTOS DOS ATIVOS DA CARTEIRA



¹ São considerados títulos e fundos categorizados como a negociação

² Dados de referência calculados com mês anterior

Relatório mensal

Icatu Vanguarda Jusprev FIC FIM CP

Fevereiro 2023

Cenário

Desde o fim do ano passado, os mercados precificavam o fim do ciclo de aperto monetário com juro terminal menor do que o sinalizado pelo Fed em suas projeções de dezembro. A narrativa da reaceleração da economia, reforçada pelos dados mais fortes de atividade, e uma pausa da desinflação de bens levaram a uma reprecificação da curva de juros norte-americana ao longo do mês de fevereiro. Na visão dos mercados, a possibilidade de que não haja a desaceleração necessária para convergência da inflação à meta requer uma contração monetária mais forte do que a já contratada.

Embora os indicadores antecedentes ainda apontem para uma desaceleração da atividade à frente, os dados coincidentes indicam resiliência no mercado de trabalho – como mostrou a última leitura mensal da criação de empregos – e no consumo das famílias, conforme apontado pelas vendas no varejo. Apesar dos diversos questionamentos às mudanças de padrões sazonais e, conseqüentemente, à confiabilidade das interpretações desses dados, a expressividade dos números põe em dúvida o cenário de uma economia mais fraca ao longo de 2023.

No Brasil, houve continuidade do movimento de desancoragem das expectativas para inflação em relação as metas vigentes, dada a antecipação de uma mudança efetiva à frente e as pressões políticas em torno do Banco Central. Quanto aos vetores cíclicos, a deterioração do mercado de crédito, que já estava em curso para as Pessoas Físicas por conta dos juros mais altos, ameaça também as empresas, fruto da piora na confiança dos investidores em decorrência dos recentes eventos corporativos, que teve início com o caso das Lojas Americanas.

No âmbito inflacionário, a leitura mais recente do IPCA-15 foi pior do que o antecipado. Apesar de ainda corroborar com a desinflação, houve piora em fatores qualitativos, com piora marginal na média dos núcleos e no setor de serviços. Recentemente, também foi anunciada a reoneração dos impostos para a gasolina e o etanol, a fim de recompor as receitas fiscais diante de um orçamento mais apertado por conta dos efeitos da PEC da Transição.

No cenário internacional, será importante acompanhar a dinâmica dos dados relacionados à atividade e ao mercado de trabalho ao longo de março. No Brasil, ganhará destaque a discussão acerca do novo arcabouço fiscal, cujo anúncio pode ocorrer antes da próxima reunião do COPOM, segundo o Ministro da Fazenda.

Rentabilidade

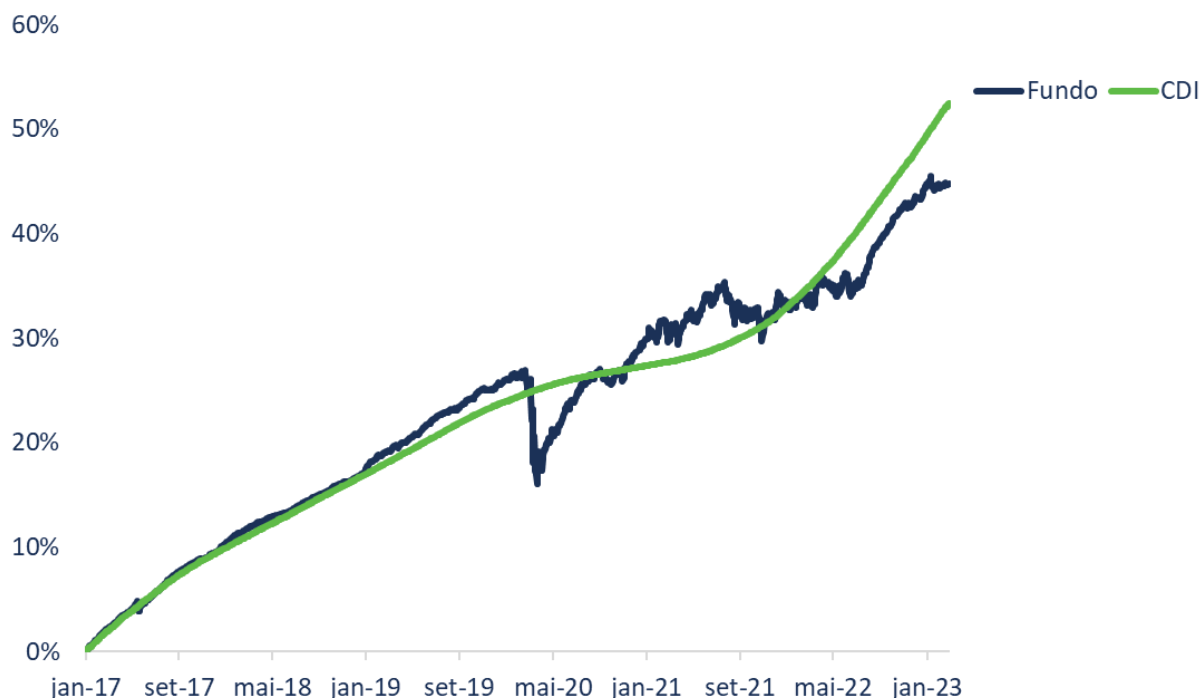
CDI	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2021
Fundo	0,09%	-0,37%	0,93%	1,04%	0,99%	0,29%	-0,20%	-0,58%	-0,69%	-1,28%	1,46%	1,01%	2,71%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	0,59%	0,76%	4,40%
% CDI	59,09%	-	471,52%	502,76%	371,41%	94,28%	-	-	-	-	249,65%	131,98%	61,64%
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%											0,00%
CDI	1,12%	0,92%											2,05%
INPC + 4,35%	0,83%	1,08%											1,92%
Bench 2023	1,32%	0,51%											1,83%

Rentabilidade acumulada

Rentabilidade Acumulada



Performance Individuais

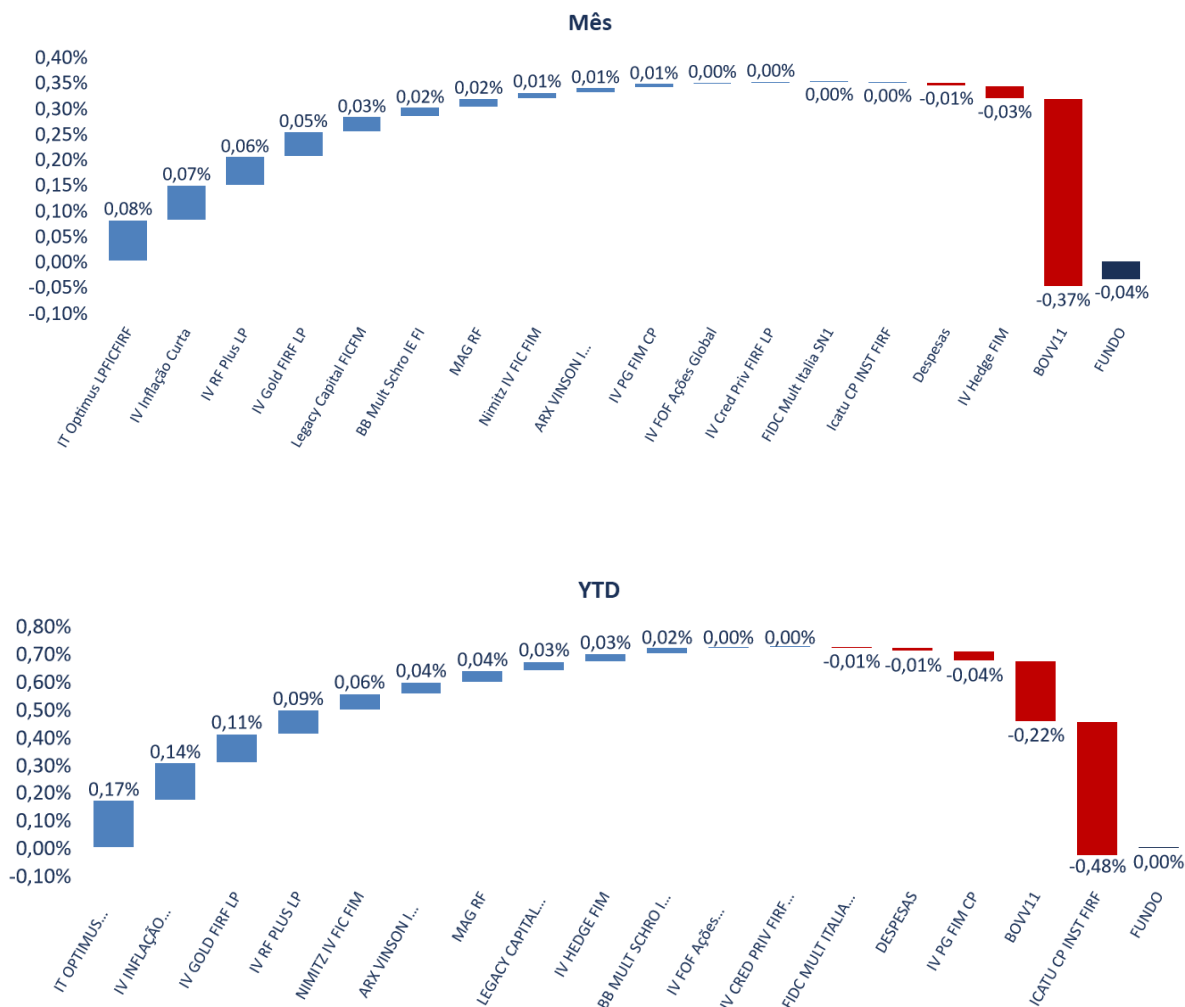
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2023
Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	1,08%	0,89%											1,98%
Icatu Vanguarda Renda Fixa Plus	0,32%	0,57%											0,88%
Icatu Vanguarda Crédito Privado FI RF LP	0,02%	0,19%											0,21%
Mag Renda Fixa Fundo De Investimento	1,09%	0,81%											1,90%
Icatu Vanguarda CP Institucional FIRF	-1,52%	0,00%											-1,53%
Icatu Vanguarda PG FIM CP	-1,56%	0,29%											-1,27%
Arx Vinson FIC FIRF CP	0,22%	0,06%											0,28%
Itaú Institucional Optimus RF LP FI	1,10%	0,99%											2,09%
Legacy Capital FICFI MM	0,13%	1,18%											1,30%
Nimitz IV FIC FIM	1,83%	0,45%											2,29%
Icatu Vanguarda Hedge FIM	0,83%	-0,40%											0,43%
CDI	1,12%	0,92%											2,05%
Icatu Vanguarda Inflação Curta FIRF LP	1,37%	1,39%											2,78%
IMAB-5	1,40%	1,41%											2,82%
BOVV11	3,20%	-7,63%											-4,68%
IBX	3,51%	-7,59%											-4,34%
BB Multimercado Schroder IE FI	1,10%	1,36%											2,48%
Icatu Vanguarda FOF Ações Global	2,89%	0,14%											3,04%
MSCI World (Em reais)	2,71%	0,24%											2,96%

Alocação

ESTRATÉGIA	FUNDOS	% PL	
CDI	Icatu Vanguarda Gold FI RF LP	5,4%	25,3%
	Mag Renda Fixa Fundo De Investimento	2,1%	
	Itaú Institucional Optimus RF LP FI	8,1%	
	Icatu Vanguarda Renda Fixa Plus	9,7%	
Inflação Curta	Icatu Vanguarda Inflação Curta FIRF LP	5,0%	5,0%
Crédito Privado	Icatu Vanguarda Crédito Privado Institucional FIRF	30,8%	46,1%
	Arx Vinson FIC FIRF CP	14,4%	
	Icatu Vanguarda Crédito Privado FI RF LP	0,9%	
Investimentos Estruturados	Icatu Vanguarda PG FIM CP	2,8%	14,3%
	Legacy Capital FICFI MM	2,6%	
	Nimitz IV FIC FIM	2,4%	
	Icatu Vanguarda Hedge FIM	6,5%	
Investimentos no Exterior	BB Multimercado Schroder IE FI	1,3%	2,7%
	Icatu Vanguarda FOF Ações Global	1,3%	
Renda Variável	BOVV11	4,6%	4,6%
FIDC	FIDC Mult. Italia	0,0%	0,0%
Caixa		2,1%	2,1%

Alocação	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
CDI	25,3%	25,3%										
Crédito	46,4%	46,1%										
Inflação Curta	4,9%	5,0%										
Multimercado	14,4%	14,3%										
Renda Variável	4,7%	4,6%										
FIDC's	0,0%	0,0%										
Invest. Exterior	2,7%	2,7%										
Caixa	1,7%	2,1%										

P&L



Movimentações

Fundo	CDI	Classe Fundo		Data	% Fin.	Data Cotização (Resgates)	Data Liquidação (Resgates)
		Renda Variável	Invest. Exterior				
BOVV11		R\$ 107.636,56		27/02/2023	0,06%	-	-
BOVV11		R\$ 148.485,22		22/02/2023	0,08%	-	-
BOVV11		-R\$ 44.416,07		15/02/2023	0,03%	15/02/2023	17/02/2023
BOVV11		R\$ 122.407,03		07/02/2023	0,07%	-	-
BOVV11		R\$ 108.202,57		02/02/2023	0,06%	-	-
BOVV11		R\$ 171.119,58		01/02/2023	0,10%	-	-