



RI Relatório de Investimentos

JULHO/2024

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.

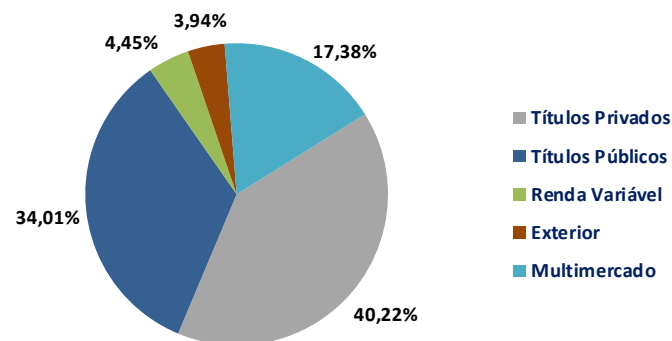
Performance dos Investimentos

| Fundos de Investimentos | Patrimônio | | Gestor | Rentabilidade | | | | | |
|--|-----------------------|-------------|--------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | | | 1M | 12M | 24M | 36M | 48M | 60M |
| ICATU VANG FC FI MULT CRED PRIV JUSPREV ¹ | 257.177.677,05 | 43,54% | Icatu Asset Management | 1,71% | 11,91% | 24,93% | 28,03% | 35,84% | 39,12% |
| SOMMA JUSPREV ATIVO FI MULT CRED PRIV ² | 256.392.950,91 | 43,41% | Somma Investimentos S.A. | 1,24% | 11,07% | 22,23% | 28,44% | 33,27% | 36,75% |
| SOMMA JUSPREV ALM FI MULT | 77.047.642,47 | 13,05% | Somma Investimentos S.A. | 0,75% | 10,14% | 20,77% | 41,20% | 61,99% | 75,73% |
| TOTAL JUSPREV | 590.618.270,43 | 100% | | 1,31% | 10,47% | 21,31% | 29,14% | 38,25% | 42,67% |

¹O 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.

²A 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.

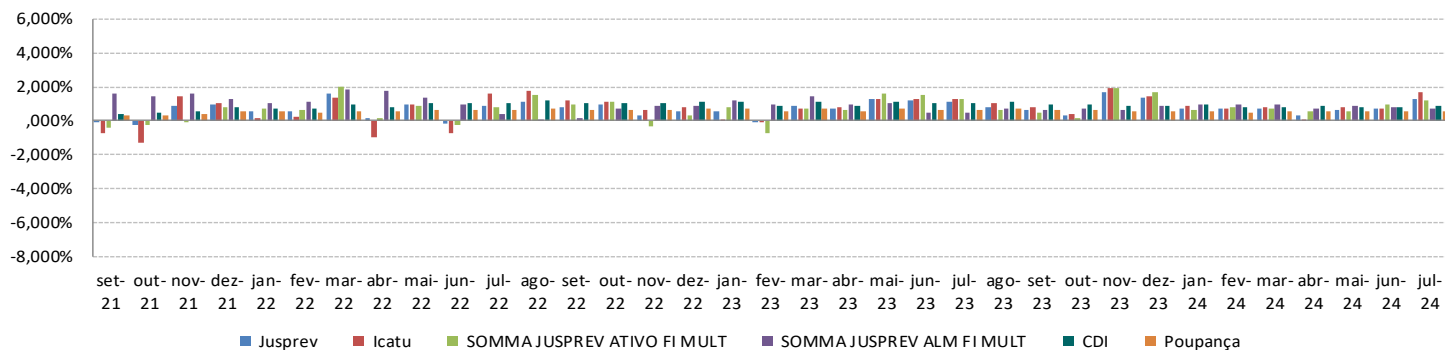
Composição



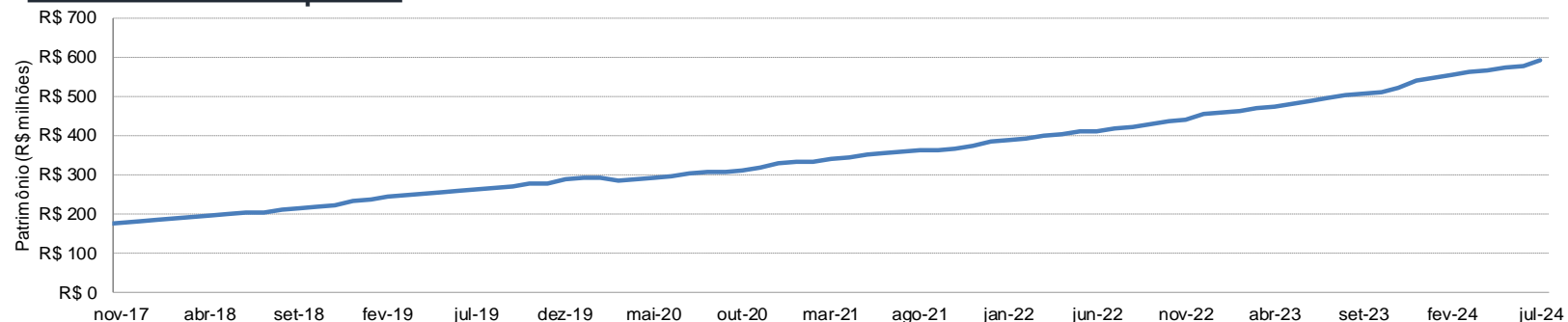
Rentabilidade Mensal Consolidada

| | | | | | | | | | | | | | |
|------------------|---------|----------|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|----------|----------|----------------|
| 2019 | 0,91% | 0,47% | 0,58% | 0,76% | 0,76% | 0,62% | 0,58% | 0,32% | 0,62% | 0,61% | 0,19% | 0,93% | 7,60% |
| CDI | 0,54% | 0,49% | 0,47% | 0,52% | 0,54% | 0,47% | 0,57% | 0,50% | 0,46% | 0,48% | 0,38% | 0,37% | 5,96% |
| %CDI | 168,00% | 94,56% | 122,91% | 147,28% | 139,19% | 132,62% | 101,48% | 63,31% | 133,93% | 127,73% | 50,01% | 248,56% | 127,41% |
| POUPANÇA | 0,37% | 0,37% | 0,37% | 0,37% | 0,37% | 0,37% | 0,37% | 0,34% | 0,34% | 0,32% | 0,29% | 0,29% | 4,26% |
| %POUPANÇA | 245,57% | 125,63% | 155,11% | 205,48% | 203,47% | 167,36% | 155,11% | 92,84% | 180,87% | 194,15% | 66,26% | 324,40% | 178,40% |
| 2020 | 0,46% | -0,39% | -3,41% | 1,05% | 0,83% | 0,87% | 1,16% | 0,38% | -0,44% | 0,16% | 1,57% | 1,53% | 3,74% |
| CDI | 0,38% | 0,29% | 0,34% | 0,28% | 0,23% | 0,21% | 0,19% | 0,16% | 0,16% | 0,16% | 0,16% | 0,16% | 2,76% |
| %CDI | 122,33% | -133,26% | -1006,90% | 368,67% | 392,49% | 407,64% | 599,25% | 237,71% | -277,49% | 103,71% | 1053,37% | 929,08% | 135,70% |
| POUPANÇA | 0,26% | 0,26% | 0,26% | 0,22% | 0,22% | 0,17% | 0,13% | 0,13% | 0,12% | 0,12% | 0,12% | 0,12% | 2,11% |
| %POUPANÇA | 178,02% | -151,25% | -1316,48% | 485,86% | 424,69% | 499,45% | 893,77% | 291,70% | -375,82% | 140,46% | 1358,67% | 1318,29% | 177,07% |
| 2021 | 0,43% | -0,10% | 0,88% | 0,94% | 0,89% | 0,57% | -0,03% | -0,01% | -0,02% | -0,21% | 0,91% | 0,95% | 5,33% |
| CDI | 0,15% | 0,13% | 0,20% | 0,21% | 0,27% | 0,31% | 0,36% | 0,43% | 0,44% | 0,49% | 0,59% | 0,77% | 4,42% |
| %CDI | 286,43% | -70,64% | 437,15% | 452,76% | 330,82% | 186,66% | -8,28% | -2,32% | -3,74% | -43,25% | 155,72% | 123,34% | 120,53% |
| POUPANÇA | 0,12% | 0,12% | 0,12% | 0,16% | 0,16% | 0,20% | 0,24% | 0,24% | 0,30% | 0,36% | 0,44% | 0,56% | 3,06% |
| %POUPANÇA | 369,45% | -82,00% | 758,46% | 591,71% | 562,43% | 284,54% | -12,03% | -4,06% | -5,48% | -58,79% | 207,09% | 169,15% | 174,32% |
| 2022 | 0,54% | 0,59% | 1,65% | 0,12% | 0,99% | -0,14% | 0,92% | 1,13% | 0,80% | 0,97% | 0,29% | 0,60% | 8,79% |
| CDI | 0,73% | 0,76% | 0,93% | 0,83% | 1,03% | 1,02% | 1,03% | 1,17% | 1,07% | 1,03% | 1,02% | 1,12% | 12,40% |
| %CDI | 74,03% | 78,28% | 177,69% | 14,67% | 95,82% | -14,11% | 88,70% | 97,01% | 74,76% | 94,22% | 28,87% | 53,30% | 70,90% |
| POUPANÇA | 0,56% | 0,50% | 0,60% | 0,56% | 0,65% | 0,65% | 0,66% | 0,74% | 0,68% | 0,65% | 0,65% | 0,71% | 7,90% |
| %POUPANÇA | 96,67% | 118,21% | 275,65% | 22,01% | 152,73% | -22,07% | 138,26% | 152,86% | 117,62% | 149,28% | 45,19% | 84,29% | 111,26% |
| 2023 | 0,55% | -0,10% | 0,85% | 0,71% | 1,30% | 1,20% | 1,10% | 0,77% | 0,61% | 0,29% | 1,69% | 1,41% | 10,86% |
| CDI | 1,12% | 0,92% | 1,14% | 0,92% | 1,12% | 1,07% | 1,07% | 1,14% | 0,97% | 1,00% | 0,92% | 0,90% | 13,01% |
| %CDI | 49,32% | -11,33% | 74,21% | 77,39% | 115,64% | 112,18% | 102,79% | 67,46% | 62,70% | 28,87% | 183,36% | 156,80% | 83,48% |
| POUPANÇA | 0,71% | 0,58% | 0,74% | 0,58% | 0,72% | 0,68% | 0,66% | 0,72% | 0,61% | 0,61% | 0,58% | 0,57% | 8,04% |
| %POUPANÇA | 77,91% | -17,83% | 114,27% | 122,23% | 180,94% | 176,64% | 167,23% | 107,18% | 99,60% | 47,51% | 291,91% | 246,87% | 135,11% |
| 2024 | 0,73% | 0,75% | 0,73% | 0,32% | 0,64% | 0,76% | 1,31% | | | | | | 5,37% |
| CDI | 0,97% | 0,80% | 0,83% | 0,89% | 0,83% | 0,79% | 0,91% | | | | | | 6,18% |
| %CDI | 75,80% | 93,26% | 88,09% | 36,00% | 76,92% | 96,59% | 144,60% | | | | | | 86,88% |
| POUPANÇA | 0,59% | 0,51% | 0,53% | 0,60% | 0,59% | 0,54% | 0,57% | | | | | | 4,00% |
| %POUPANÇA | 124,65% | 147,27% | 137,68% | 53,00% | 109,13% | 141,87% | 228,40% | | | | | | 134,23% |

Rentabilidade Mensal



Patrimônio Líquido



Histórico de Desempenho

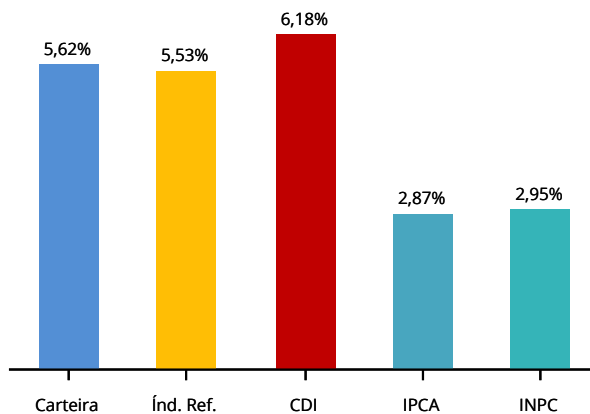
| Início Período Considerado | 6-ago-08 | |
|---|----------|----------------|
| | 12 meses | Desde o início |
| Melhor Mês da JUSPREV | 1,69% | 2,10% |
| Melhor Mês do INPC + 4,35% | 1,13% | 2,09% |
| Melhor Mês do INPC + 6% | 1,25% | 2,23% |
| Pior Mês da JUSPREV | 0,29% | -3,41% |
| Pior Mês do INPC + 4,35% | 0,27% | -0,25% |
| Pior Mês do INPC + 6% | 0,40% | -0,12% |
| % de meses acima de INPC + 4,35% | 61,54% | 40,31% |
| % de meses acima de INPC + 6% | 61,54% | 35,60% |
| % de meses acima de CDI | 30,77% | 38,22% |
| Volatilidade da JUSPREV (a.a.) | -0,11% | 0,23% |

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: Nos EUA, julho foi marcado por dados melhores de inflação juntamente com o enfraquecimento da atividade e do emprego. Aliado a isso, o FED trouxe tons mais dovish em sua comunicação – praticamente selando que deve iniciar cortes de juros em setembro. Na política, o atentado contra Trump, a desistência de Biden e sua substituição por Kamala Harris foram fatores que trouxeram incertezas adicionais para os investidores. Na Ásia, a atividade econômica na China mostrou fraqueza. Como resposta, policymakers chineses anunciaram medidas para estimular a economia. No Japão, o Bank of Japan subiu juros pela segunda vez no ano – o que ajudou a promover uma forte apreciação do iene. Como consequência, os investidores passaram a desmontar posições de carry trade, penalizando moedas como o Real.

Economia Brasileira: No Brasil, os anúncios no campo fiscal foram considerados positivos, sinalizando aumento do comprometimento do governo em relação às contas públicas pelo lado das despesas. Porém, ainda persistem dúvidas dos agentes do mercado financeiro em relação à superestimação da arrecadação e subestimação dos gastos do governo para 2024. Quanto à política monetária, ainda que a taxa Selic não tenha sofrido alteração, permanecendo em 10,50%, a piora do câmbio e das expectativas de inflação levou o Copom a apresentar uma comunicação mais dura, com o Comitê destacando que o cenário é mais desafiador, exigindo maior cautela na condução dos juros.

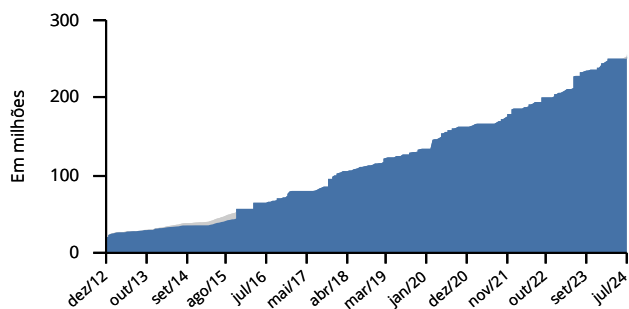
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



| Mês | Ago-23 | Set-23 | Out-23 | Nov-23 | Dez-23 | Jan-24 | Fev-24 | Mar-24 | Abr-24 | Mai-24 | Jun-24 | Jul-24 | ANO | 12 Meses | 24 Meses |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------|----------|----------|
| SOMMA Jusprev Ativo | 0,67 | 0,52 | 0,18 | 1,97 | 1,72 | 0,67 | 0,82 | 0,71 | 0,54 | 0,58 | 0,93 | 1,24 | 5,62 | 11,07 | 22,23 |
| Índ. Ref. | 0,59 | 0,45 | 0,48 | 0,44 | 0,89 | 0,94 | 1,13 | 0,53 | 0,74 | 0,82 | 0,59 | 0,65 | 5,53 | 8,57 | 17,16 |
| CDI | 1,14 | 0,97 | 1,00 | 0,92 | 0,90 | 0,97 | 0,80 | 0,83 | 0,89 | 0,83 | 0,79 | 0,91 | 6,18 | 11,51 | 26,66 |
| IPCA | 0,23 | 0,26 | 0,24 | 0,28 | 0,56 | 0,42 | 0,83 | 0,16 | 0,38 | 0,46 | 0,21 | 0,38 | 2,87 | 4,50 | 8,67 |

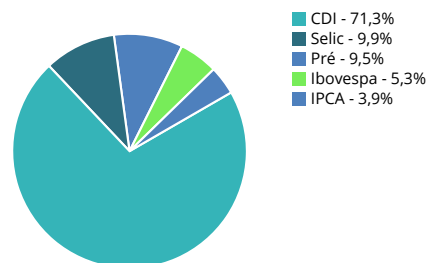
Índice de Referência INPC + 4.35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

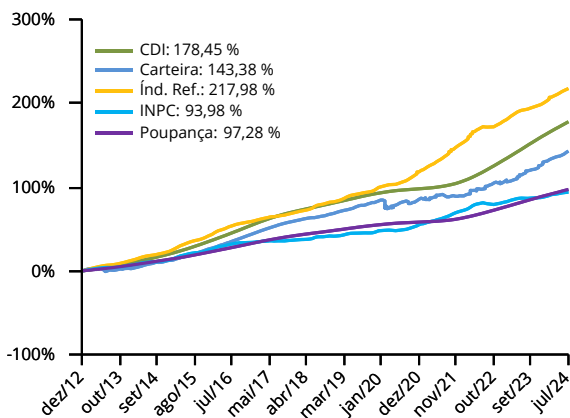


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

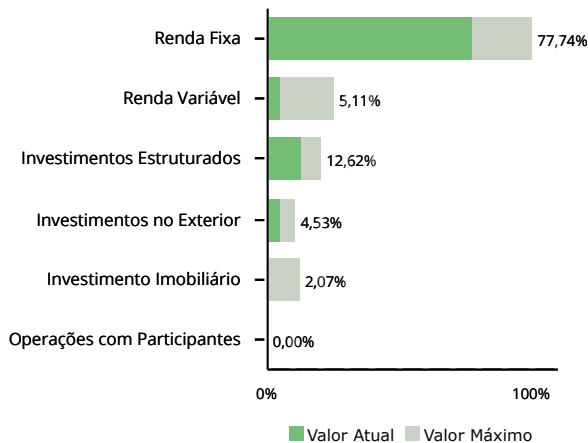
Patrimônio Líquido R\$ 256.392.950,91



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





SOMMA JUSPREV ATIVO FIM CRED PRIV
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
JULHO DE 2024



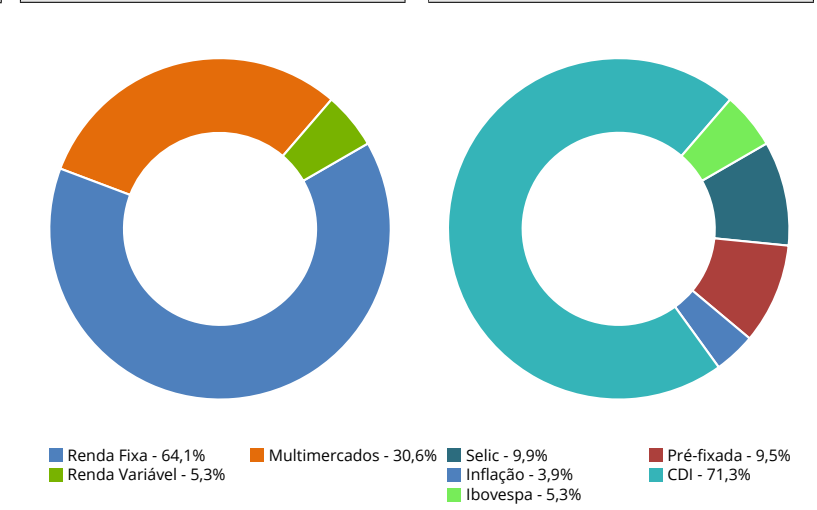
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

| | |
|------------------------------------|----|
| Carteira Consolidada | 3 |
| Carteira Detalhada | 5 |
| Política de Investimento | 7 |
| Análise de Rentabilidade..... | 8 |
| Retorno da Carteira (R\$) | 9 |
| Rentabilidade da Carteira (%)..... | 11 |
| Relatório de Movimentações | 12 |

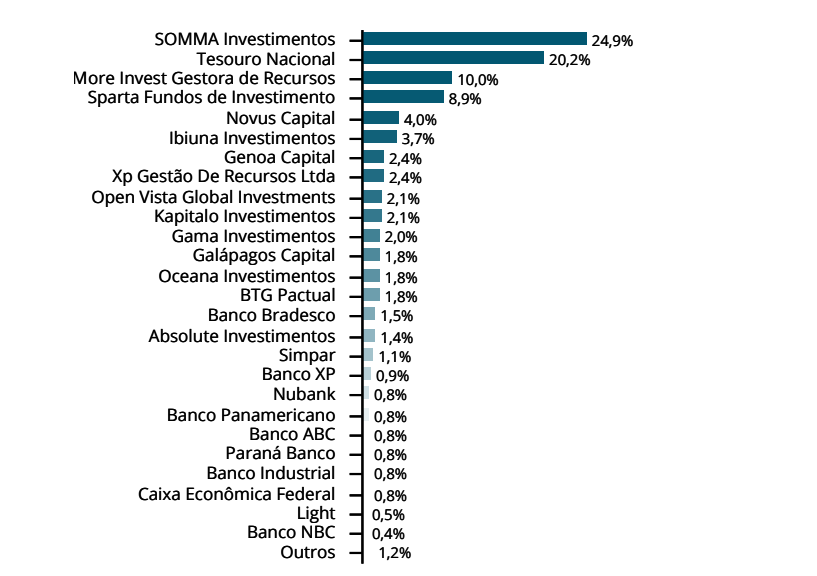


| ATIVOS | JULHO-24 | % | JUNHO-24 | % |
|--|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|
| RENDA FIXA | 83.318.712,69 | 32,5% | 79.884.422,54 | 31,9% |
| CDB - Banco BR Partners | 1.047.162,28 | 0,4% | 1.036.351,56 | 0,4% |
| Compromissada - Titulos Públicos | 24.426.351,21 | 9,5% | 18.589.958,76 | 7,4% |
| Debênture - JSL (JSMLB5) | 2.843.708,53 | 1,1% | 2.794.561,45 | 1,1% |
| Debênture - Light (LIGHD7) | 1.324.575,00 | 0,5% | 1.248.363,00 | 0,5% |
| Debênture - Vamos (VAMO34) | - | 0,0% | 1.059.977,56 | 0,4% |
| Letra Financeira - Banco ABC | 2.112.734,87 | 0,8% | 2.087.690,98 | 0,8% |
| Letra Financeira - Banco Bradesco | 3.863.664,94 | 1,5% | 3.818.415,41 | 1,5% |
| Letra Financeira - Banco CNH | 492.669,79 | 0,2% | 487.927,65 | 0,2% |
| Letra Financeira - Banco Industrial | 1.972.383,11 | 0,8% | 1.949.652,66 | 0,8% |
| Letra Financeira - Banco NBC | 1.049.849,26 | 0,4% | 1.038.395,59 | 0,4% |
| Letra Financeira - Banco Panamericano | 2.114.187,52 | 0,8% | 2.088.265,19 | 0,8% |
| Letra Financeira - Banco Rodobens | 507.844,11 | 0,2% | 502.705,97 | 0,2% |
| Letra Financeira - Banco Sicredi | 1.038.852,96 | 0,4% | 1.028.435,71 | 0,4% |
| Letra Financeira - Banco XP | 2.352.306,30 | 0,9% | 2.329.693,35 | 0,9% |
| Letra Financeira - BTG Pactual | 4.515.915,79 | 1,8% | 6.509.202,73 | 2,6% |
| Letra Financeira - Caixa Econômica Federal | 1.950.983,43 | 0,8% | 1.912.756,85 | 0,8% |
| Letra Financeira - Nubank | 2.120.128,06 | 0,8% | 2.099.602,01 | 0,8% |
| Letra Financeira - Paraná Banco | 2.078.927,63 | 0,8% | 2.058.211,11 | 0,8% |
| Letra Financeira do Tesouro Nacional | 21.892.295,08 | 8,5% | 21.685.403,44 | 8,6% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | 5.614.172,82 | 2,2% | 5.558.851,56 | 2,2% |
| FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555 | 173.263.288,90 | 67,6% | 170.818.200,01 | 68,1% |
| Absolute Vertex II FIC FIM | 3.543.533,49 | 1,4% | - | 0,0% |
| Galápagos Albatroz FI RF LP | 2.294.851,75 | 0,9% | 2.277.105,32 | 0,9% |
| Galápagos Dragon FIC FIM CP | 2.306.704,07 | 0,9% | 2.278.384,78 | 0,9% |
| Genoa Capital Radar FIC Multimercado | 6.198.281,96 | 2,4% | 6.175.055,38 | 2,5% |
| IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM | 4.756.277,15 | 1,9% | 4.731.788,18 | 1,9% |
| IBIUNA LS FP FICM | 4.849.452,81 | 1,9% | 4.491.489,13 | 1,8% |
| Kapitalo K10 FIC FIM | 5.433.710,06 | 2,1% | 5.371.023,24 | 2,1% |
| MCA Institucional FIC FIM CP | 25.611.691,27 | 10,0% | 25.334.150,70 | 10,1% |
| Novus Institucional FI RF LP | 10.290.733,01 | 4,0% | 10.203.617,84 | 4,1% |
| OAKTREE Global Credit IE FIM | 5.203.327,54 | 2,0% | 5.106.919,68 | 2,0% |
| Oceana Valor 30 FIC FIA | 4.550.500,00 | 1,8% | 4.435.738,30 | 1,8% |
| Open Vista Patrimônio Global IE FIM | 5.485.616,73 | 2,1% | 5.380.647,64 | 2,1% |
| SOMMA Firenze RF CP | 22.846.692,54 | 8,9% | 22.613.177,83 | 9,0% |
| SOMMA Fundamental FIA | 3.113.559,08 | 1,2% | 3.023.359,93 | 1,2% |
| SOMMA Institucional FIM | 7.479.093,58 | 2,9% | 7.430.322,68 | 3,0% |
| SOMMA Positano FIC FIM CP | 2.094.403,17 | 0,8% | 2.068.133,35 | 0,8% |
| SOMMA Real Estate FIC FIM | 5.513.969,83 | 2,2% | 5.486.025,49 | 2,2% |
| SOMMA Torino RF CP | 22.839.089,20 | 8,9% | 22.590.990,43 | 9,0% |
| Sparta Top Renda Fixa FICFI | 22.806.277,93 | 8,9% | 22.527.355,08 | 9,0% |
| Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado | - | 0,0% | 3.544.624,71 | 1,4% |
| XP Investor FIA | 6.045.523,73 | 2,4% | 5.748.290,32 | 2,3% |

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO

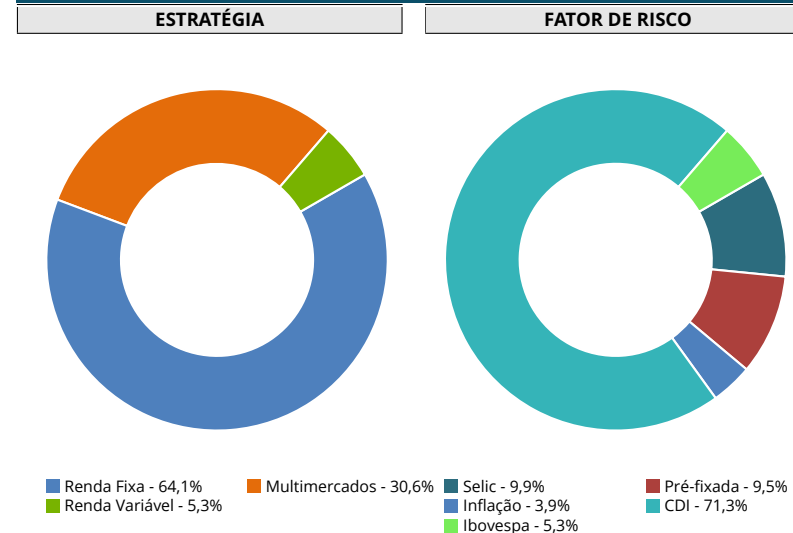


INSTITUIÇÃO²

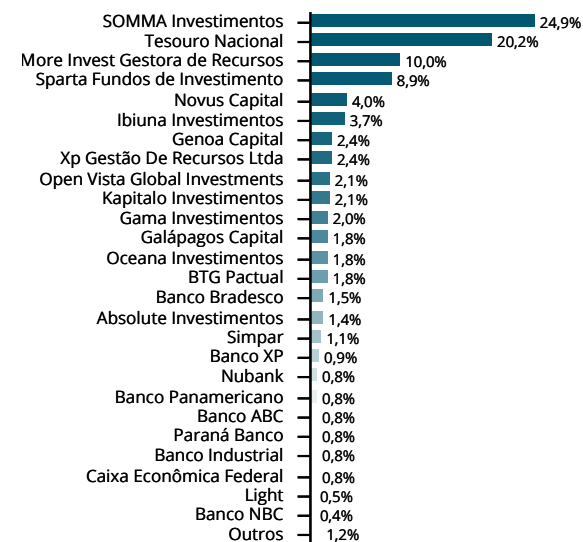


| ATIVOS | JULHO-24 | % | JUNHO-24 | % |
|--------------------------|------------------------|--------------|------------------------|--------------|
| DERIVATIVOS | (13.760.410,20) | -5,4% | (20.791.187,39) | -8,3% |
| Futuros DAP ¹ | - | 0,0% | (7.049.900,10) | -2,8% |
| Futuros WDO ¹ | - | 0,0% | (1.681.565,40) | -0,7% |
| Futuros WIN ¹ | (13.760.410,20) | -5,4% | (13.217.265,40) | -5,3% |
| Futuros WSP ¹ | - | 0,0% | 1.157.543,51 | 0,5% |
| TESOURARIA | (189.050,68) | -0,1% | 36.567,31 | 0,0% |
| Caixa | 1.000,00 | 0,0% | 1.000,00 | 0,0% |
| Valores a Pagar/Receber | (190.050,68) | -0,1% | 35.567,31 | 0,0% |
| TOTAL DA CARTEIRA | 256.392.950,91 | 100% | 250.739.189,86 | 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 |
| CDB - Banco BR Partners | Mercado | 01/03/2024 | 05/03/2025 | CDI + 1,02% | 1.000.000,00 | 1.047.162,28 | - | 1.047.162,28 | 0,41% |
| Compromissada - Títulos Públicos | Mercado | 31/07/2024 | 01/08/2024 | 10,39% a.a. | 24.426.351,21 | 24.426.351,21 | - | 24.426.351,21 | 9,52% |
| Debênture - JSL (JSMLB5) | Mercado | 18/03/2022 | 15/09/2031 | IPCA + 8,42% | - | 252.255,05 | - | 252.255,05 | 0,10% |
| Debênture - JSL (JSMLB5) | Mercado | 11/03/2022 | 15/09/2031 | IPCA + 8,62% | - | 1.675.861,08 | - | 1.675.861,08 | 0,65% |
| Debênture - JSL (JSMLB5) | Mercado | 18/03/2022 | 15/09/2031 | IPCA + 8,42% | - | 915.592,40 | - | 915.592,40 | 0,36% |
| Debênture - Light (LIGHD7) | Mercado | 24/03/2022 | 15/10/2026 | IPCA + 4,08% | - | 324.800,00 | - | 324.800,00 | 0,13% |
| Debênture - Light (LIGHD7) | Mercado | 24/03/2022 | 15/10/2026 | IPCA + 4,08% | - | 40.600,00 | - | 40.600,00 | 0,02% |
| Debênture - Light (LIGHD7) | Mercado | 16/03/2022 | 15/10/2026 | IPCA + 4,29% | - | 461.825,00 | - | 461.825,00 | 0,18% |
| Debênture - Light (LIGHD7) | Mercado | 24/03/2022 | 15/10/2026 | IPCA + 4,08% | - | 497.350,00 | - | 497.350,00 | 0,19% |
| Letra Financeira - Banco ABC | Mercado | 20/02/2024 | 20/02/2026 | CDI + 0,80% | 2.000.000,00 | 2.112.734,87 | - | 2.112.734,87 | 0,82% |
| Letra Financeira - Banco Bradesco | Mercado | 20/07/2023 | 23/12/2026 | CDI + 1,09% | 1.989.726,90 | 2.288.032,54 | - | 2.288.032,54 | 0,89% |
| Letra Financeira - Banco Bradesco | Mercado | 14/11/2018 | 15/03/2025 | 100% Selic | 1.500.000,00 | 1.575.632,40 | - | 1.575.632,40 | 0,61% |
| Letra Financeira - Banco CNH | Mercado | 29/02/2024 | 05/11/2025 | CDI + 0,74% | 469.656,91 | 492.669,79 | - | 492.669,79 | 0,19% |
| Letra Financeira - Banco Industrial | Mercado | 23/02/2024 | 10/11/2025 | CDI + 1,29% | 989.707,11 | 1.043.676,42 | - | 1.043.676,42 | 0,41% |
| Letra Financeira - Banco Industrial | Mercado | 10/04/2024 | 24/11/2025 | CDI + 1,16% | 895.719,66 | 928.706,69 | - | 928.706,69 | 0,36% |
| Letra Financeira - Banco NBC | Mercado | 07/03/2024 | 09/03/2026 | CDI + 1,90% | 1.000.000,00 | 1.049.849,26 | - | 1.049.849,26 | 0,41% |
| Letra Financeira - Banco Panamericano | Mercado | 20/02/2024 | 20/02/2026 | CDI + 0,95% | 2.000.000,00 | 2.114.187,52 | - | 2.114.187,52 | 0,82% |
| Letra Financeira - Banco Rodobens | Mercado | 01/03/2024 | 18/08/2025 | CDI + 0,94% | 485.534,64 | 507.844,11 | - | 507.844,11 | 0,20% |
| Letra Financeira - Banco Sicredi | Mercado | 27/03/2024 | 27/03/2026 | CDI + 0,80% | 1.000.000,00 | 1.038.852,96 | - | 1.038.852,96 | 0,40% |
| Letra Financeira - Banco XP | Mercado | 21/02/2024 | 11/05/2026 | CDI + 0,89% | 2.223.980,09 | 2.352.306,30 | - | 2.352.306,30 | 0,92% |
| Letra Financeira - BTG Pactual | Mercado | 20/02/2024 | 20/02/2026 | CDI + 0,80% | 2.000.000,00 | 2.111.955,62 | - | 2.111.955,62 | 0,82% |
| Letra Financeira - BTG Pactual | Mercado | 22/07/2022 | 01/09/2027 | CDI + 2,21% | 1.500.000,00 | 2.060.633,10 | - | 2.060.633,10 | 0,80% |
| Letra Financeira - BTG Pactual | Mercado | 12/07/2022 | 19/08/2024 | IPCA + 7,69% | 273.654,04 | 343.327,07 | - | 343.327,07 | 0,13% |
| Letra Financeira - Caixa Econômica Federal | Mercado | 12/09/2019 | 30/11/2024 | 100% Selic | 1.800.000,00 | 1.950.983,43 | - | 1.950.983,43 | 0,76% |
| Letra Financeira - Nubank | Mercado | 20/02/2024 | 20/02/2026 | CDI + 1,18% | 2.000.000,00 | 2.120.128,06 | - | 2.120.128,06 | 0,83% |
| Letra Financeira - Paraná Banco | Mercado | 28/03/2024 | 07/04/2026 | CDI + 0,90% | 2.000.000,00 | 2.078.927,63 | - | 2.078.927,63 | 0,81% |
| Letra Financeira do Tesouro Nacional | Mercado | 19/01/2024 | 01/03/2028 | 100% Selic | 3.127.409,76 | 3.304.212,70 | - | 3.304.212,70 | 1,29% |
| Letra Financeira do Tesouro Nacional | Mercado | 19/01/2024 | 01/03/2028 | 100% Selic | 3.127.409,76 | 3.304.212,70 | - | 3.304.212,70 | 1,29% |
| Letra Financeira do Tesouro Nacional | Mercado | 19/01/2024 | 01/03/2028 | 100% Selic | 3.127.409,76 | 3.304.212,70 | - | 3.304.212,70 | 1,29% |
| Letra Financeira do Tesouro Nacional | Mercado | 19/01/2024 | 01/03/2028 | 100% Selic | 3.127.409,76 | 3.304.212,70 | - | 3.304.212,70 | 1,29% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Mercado | 18/04/2024 | 15/08/2024 | IPCA + 7,60% | 5.433.027,78 | 5.614.172,82 | - | 5.614.172,82 | 2,19% |
| TOTAL | | | | | | 83.318.712,69 | - | 83.318.712,69 | 32,48 % |

| FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555 | | | | | | | | | |
|--------------------------------------|---------------------------------|----------|---------------------|---------------|----------|---------------|---------|--|--|
| Nome do Fundo | Gestor | Liquidez | Quantidade de Cotas | Valor da Cota | Impostos | Valor Líquido | % s/ PL | | |
| Absolute Vertex II FIC FIM | Absolute Investimentos | D+29 | 1.257.724,7025619 | 2,8174158 | - | 3.543.533,49 | 1,38% | | |
| Galápagos Albatroz FI RF LP | Galápagos Capital | D+1 | 1.857.375,9784660 | 1,2355343 | - | 2.294.851,75 | 0,89% | | |
| Galápagos Dragon FIC FIM CP | Galápagos Capital | D+91 | 1.443.962,9321070 | 1,5974815 | - | 2.306.704,07 | 0,90% | | |
| Genoa Capital Radar FIC Multimercado | Genoa Capital | D+31 | 3.888.478,5895897 | 1,5940121 | - | 6.198.281,96 | 2,42% | | |
| IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM | Ibiuna | D+31 | 35.831,2085761 | 132,7411868 | - | 4.756.277,15 | 1,85% | | |
| IBIUNA LS FP FICM | Ibiuna | D+31 | 42.956,1041367 | 112,8932176 | - | 4.849.452,81 | 1,89% | | |
| Kapitalo K10 FIC FIM | Kapitalo Investimentos | D+30 | 2.609.841,1044542 | 2,0820080 | - | 5.433.710,06 | 2,12% | | |
| MCA Institucional FIC FIM CP | More Invest Gestora de Recursos | D+90 | 22.229.565,1846160 | 1,1521454 | - | 25.611.691,27 | 9,98% | | |
| Novus Institucional FI RF LP | Novus Capital | D+4 | 7.047.867,9917500 | 1,4601200 | - | 10.290.733,01 | 4,01% | | |
| OAKTREE Global Credit IE FIM | Gama Investimentos | D+12 | 3.117.553,9475597 | 1,6690417 | - | 5.203.327,54 | 2,03% | | |
| Oceana Valor 30 FIC FIA | Oceana Investimentos | D+30 | 724.021,6332701 | 6,2850332 | - | 4.550.500,00 | 1,77% | | |
| Open Vista Patrimônio Global IE FIM | SOMMA Investimentos | D+6 | 29.043,4841458 | 188,8759870 | - | 5.485.616,73 | 2,14% | | |

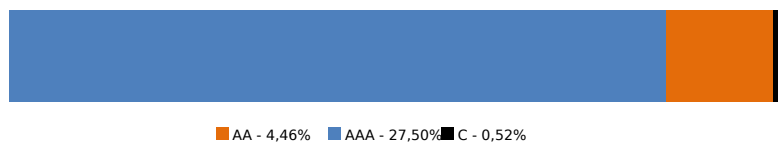
| FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555 | | | | | | | |
|--------------------------------|-------------------------------|----------|---------------------|---------------|----------|-----------------------|----------------|
| Nome do Fundo | Gestor | Liquidez | Quantidade de Cotas | Valor da Cota | Impostos | Valor Líquido | % s/ PL |
| SOMMA Firenze RF CP | SOMMA Investimentos | D+32 | 18.290.061,9672660 | 1,2491315 | - | 22.846.692,54 | 8,91% |
| SOMMA Fundamental FIA | SOMMA Investimentos | D+5 | 21.784,5419010 | 142,9251573 | - | 3.113.559,08 | 1,21% |
| SOMMA Institucional FIM | SOMMA Investimentos | D+5 | 2.224.635,1217532 | 3,3619417 | - | 7.479.093,58 | 2,92% |
| SOMMA Positano FIC FIM CP | SOMMA Investimentos | D+360 | 1.332,3973746 | 1.571,9058039 | - | 2.094.403,17 | 0,82% |
| SOMMA Real Estate FIC FIM | SOMMA Investimentos | D+60 | 4.166,9687837 | 1.323,2568119 | - | 5.513.969,83 | 2,15% |
| SOMMA Torino RF CP | SOMMA Investimentos | D+1 | 14.316.970,0474360 | 1,5952460 | - | 22.839.089,20 | 8,90% |
| Sparta Top Renda Fixa FICFI | Sparta Fundos de Investimento | D+32 | 6.942.833,5257248 | 3,2848660 | - | 22.806.277,93 | 8,89% |
| XP Investor FIA | Xp Gestão De Recursos Ltda | D+3 | 450.411,0523329 | 13,4222367 | - | 6.045.523,73 | 2,36% |
| TOTAL | | | | | - | 173.263.288,90 | 67,54 % |

| LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO - PI vigente para o ano | | | |
|---|----------------|----------------|---------------|
| SEGMENTO | MAXIMO | ATUAL | MARGEM |
| TOTAL RENDA FIXA | 100,00% | 77,74% | 22,26% |
| Títulos Públicos Federais | 100,00% | 34,55% | 65,45% |
| CDI/CDBs | 80,00% | 0,79% | 79,21% |
| Letras Financeiras de Inst. Financeira | 80,00% | 15,81% | 64,19% |
| Debêntures | 80,00% | 16,06% | 63,94% |
| DPGE | 20,00% | 0,00% | 20,00% |
| FIDC | 20,00% | 10,29% | 9,71% |
| Outros Ativos de Renda Fixa | 20,00% | 0,24% | 19,76% |
| TOTAL RENDA VARIÁVEL | 25,00% | 5,11% | 19,89% |
| Ações de Companhias Abertas | 25,00% | 5,11% | 19,89% |
| SPE | 10,00% | 0,00% | 10,00% |
| TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | 20,00% | 10,55% | 9,45% |
| FIP - Fundo de Investimento em Participações | 5,00% | 0,00% | 5,00% |
| FIM - Fundos de Investimento Multimercado | 15,00% | 10,55% | 4,45% |
| TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | 10,00% | 4,53% | 5,47% |
| FIE - Fundo de Investimento no Exterior | 10,00% | 4,53% | 5,47% |
| INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO | 10,00% | 2,07% | 7,93% |
| CCI | 10,00% | 0,00% | 10,00% |
| CRI | 10,00% | 0,00% | 10,00% |
| FII - Fundo Investimento Imobiliário | 10,00% | 2,07% | 7,93% |
| TOTAL EM OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Operações com Participante | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Total | | 100,00% | |

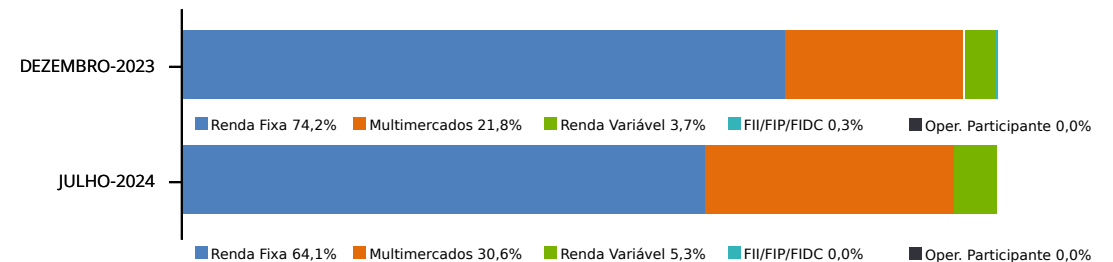
| RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO ¹ | | | | | | | |
|---|----------------|--------------|------------------------------------|----------------|----------------|---------------|--|
| INSTITUIÇÃO/ATIVO | MÁXIMO | ATUAL | AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO | | | | |
| Segurança Máxima (AAA) | 100,00% | 27,50% | FITCH | MOODY'S | S&P | AUSTIN | |
| Banco ABC | 25,00% | 0,82% | AAA(bra) | AAA.br | brAAA | - | |
| Banco Bradesco | 25,00% | 1,51% | AAA(bra) | AAA.br | brAAA | - | |
| Banco CNH | 25,00% | 0,19% | AAA(bra) | - | - | - | |
| Banco NBC | 25,00% | 0,41% | AAA(bra) | - | - | - | |
| Banco Panamericano | 25,00% | 0,82% | AAA(bra) | AAA.br | brAAA | - | |
| Banco XP | 25,00% | 0,92% | AAA(bra) | - | brAAA | - | |
| BTG Pactual | 25,00% | 1,76% | AAA(bra) | AAA.br | brAAA | - | |
| Nubank | 25,00% | 0,83% | - | AAA.br | brAAA | - | |
| Tesouro Nacional | 100,00% | 20,24% | - | - | brAAA | - | |
| Alta Segurança (AA) | 100,00% | 4,46% | FITCH | MOODY'S | S&P | AUSTIN | |
| Banco BR Partners | 25,00% | 0,41% | AA(bra) | AA-.br | - | - | |
| Banco Industrial | 25,00% | 0,77% | - | AA-.br | - | - | |
| Banco Rodobens | 25,00% | 0,20% | AA+(bra) | - | - | - | |
| Banco Sicredi | 25,00% | 0,40% | AA+(bra) | AAA.br | brAAA | - | |
| Caixa Econômica Federal | 25,00% | 0,76% | AA(bra) | AAA.br | brAAA | - | |
| Debênture - JSL (JSMLB5) | 25,00% | 1,11% | AAA(bra) | - | brAA+ | - | |
| Paraná Banco | 25,00% | 0,81% | AA-(bra) | - | brAA+ | - | |
| Risco Substancial (C) | 0,00% | 0,52% | FITCH | MOODY'S | S&P | AUSTIN | |
| Debênture - Light (LIGHD7) | 25,00% | 0,52% | D(bra) | - | - | - | |

| LEGENDA |
|----------------|
| Nota elevada |
| Nota rebaixada |

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



¹Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

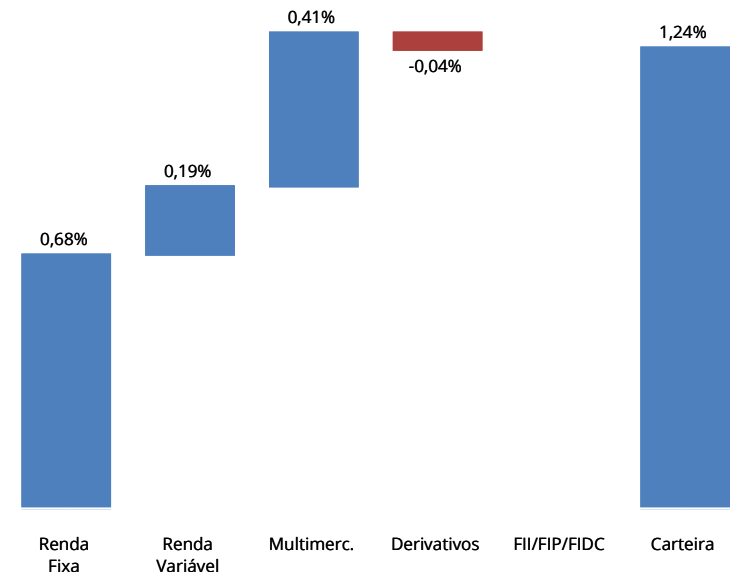
| RENTABILIDADE | NO MÊS | | NO ANO | | EM 12 MESES | |
|--|--------|---------|--------|---------|-------------|---------|
| | % | % Bench | % | % Bench | % | % Bench |
| Renda Fixa | | | | | | |
| CDB - Banco BR Partners | 1,04 | 160,4% | - | - | - | - |
| Compromissada - Títulos Públicos | 0,91 | 139,3% | 6,17 | 111,6% | - | - |
| Debênture - JSL (JSMLB5) | 1,76 | 270,4% | 3,91 | 70,7% | 8,12 | 94,7% |
| Debênture - Light (LIGHD7) | 6,11 | 938,7% | -17,03 | - | 1,28 | 14,9% |
| Galápagos Albatroz FI RF LP | 0,78 | 119,8% | - | - | - | - |
| Letra Financeira - Banco ABC | 1,20 | 184,4% | - | - | - | - |
| Letra Financeira - Banco Bradesco | 1,19 | 182,2% | 7,84 | 141,8% | 14,45 | 168,6% |
| Letra Financeira - Banco CNH | 0,97 | 149,4% | - | - | - | - |
| Letra Financeira - Banco Industrial | 1,17 | 179,3% | - | - | - | - |
| Letra Financeira - Banco NBC | 1,10 | 169,6% | - | - | - | - |
| Letra Financeira - Banco Panamericano | 1,24 | 190,9% | - | - | - | - |
| Letra Financeira - Banco Rodobens | 1,02 | 157,1% | - | - | - | - |
| Letra Financeira - Banco Sicredi | 1,01 | 155,7% | - | - | - | - |
| Letra Financeira - Banco XP | 0,97 | 149,2% | - | - | - | - |
| Letra Financeira - BTG Pactual | 2,41 | 370,2% | 8,18 | 147,9% | 13,53 | 157,9% |
| Letra Financeira - Caixa Econômica Federal | 2,00 | 307,3% | 8,93 | 161,5% | 16,12 | 188,1% |
| Letra Financeira - Nubank | 0,98 | 150,3% | - | - | - | - |
| Letra Financeira - Paraná Banco | 1,01 | 154,8% | - | - | - | - |
| Letra Financeira do Tesouro Nacional | 0,95 | 146,7% | - | - | - | - |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | 1,00 | 153,0% | 4,08 | 73,8% | 7,56 | 88,2% |
| Novus Institucional FI RF LP | 0,85 | 131,3% | - | - | - | - |
| SOMMA Firenze RF CP | 1,03 | 158,8% | 7,39 | 133,6% | 14,01 | 163,5% |
| SOMMA Torino RF CP | 1,10 | 168,8% | 7,27 | 131,5% | 13,95 | 162,8% |
| Sparta Top Renda Fixa FICFI | 1,24 | 190,4% | - | - | - | - |

| Multimercados | % | % Bench | % | % Bench | % | % Bench |
|--------------------------------------|-----------------------------|-------------------|----------|-------------------|----------|-------------------|
| | Galápagos Dragon FIC FIM CP | 1,24 | 148,3% | 7,93 | 116,6% | 14,23 |
| Genoa Capital Radar FIC Multimercado | 0,38 | 44,9% | - | - | - | - |
| IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM | 0,52 | 61,8% | -2,58 | - | 0,82 | 7,6% |
| IBIUNA LS FP FICM | 7,97 | 951,2% | 3,87 | 56,9% | - | - |
| Kapitalo K10 FIC FIM | 1,17 | 139,3% | 2,72 | 40,0% | 6,87 | 63,6% |
| MCA Institucional FIC FIM CP | 1,10 | 130,7% | - | - | - | - |
| OAKTREE Global Credit IE FIM | 1,89 | 225,3% | 8,11 | 119,3% | 16,42 | 152,0% |
| Open Vista Patrimônio Global IE FIM | 1,95 | 300,0% | 23,90 | 432,2% | 27,91 | 325,7% |
| SOMMA Institucional FIM | 0,66 | 78,3% | 0,75 | 11,0% | 5,36 | 49,6% |
| SOMMA Positano FIC FIM CP | 1,27 | 151,6% | 7,90 | 116,2% | 14,40 | 133,3% |
| SOMMA Real Estate FIC FIM | 0,51 | 78,3% | 4,21 | 76,1% | 7,57 | 88,3% |
| Renda Variável | % | Dif. Bench | % | Dif. Bench | % | Dif. Bench |
| Oceana Valor 30 FIC FIA | 2,59 | 1,9 | -5,89 | -11,4 | 5,98 | -2,6 |
| SOMMA Fundamental FIA | 2,98 | 2,3 | -11,68 | -17,2 | -5,54 | -14,1 |
| XP Investor FIA | 5,17 | 4,5 | - | - | - | - |

| RENTABILIDADE INDICADORES | NO MÊS | NO ANO | EM 12 MESES |
|------------------------------------|--------|--------|-------------|
| | % | % | % |
| Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.) | 0,65 | 5,53 | 8,57 |
| Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.) | 0,65 | 5,53 | 8,57 |
| Renda Variável (INPC + 4.35% a.a.) | 0,65 | 5,53 | 8,57 |
| Estruturados (INPC + 6.50% a.a.) | 0,84 | 6,80 | 10,80 |
| Op. com Participante (CDI) | 0,91 | 6,18 | 11,51 |
| CDI | 0,91 | 6,18 | 11,51 |
| IPCA | 0,38 | 2,87 | 4,50 |
| INPC | 0,26 | 2,95 | 4,06 |
| Ibovespa | 3,02 | -4,87 | 4,68 |
| Dólar | 1,86 | 16,95 | 19,42 |

| SEGMENTO | % | % | % |
|----------------------------|------|-------|-------|
| Renda Fixa | 1,10 | 5,85 | 11,23 |
| Renda Variável | 3,60 | -9,39 | -4,63 |
| Investimentos Estruturados | 1,44 | 4,07 | 9,44 |
| Investimentos no Exterior | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Operação com participante | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA

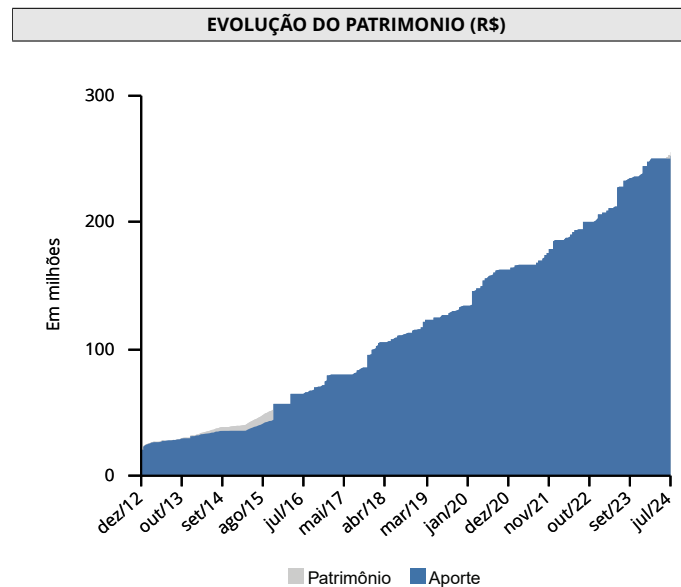
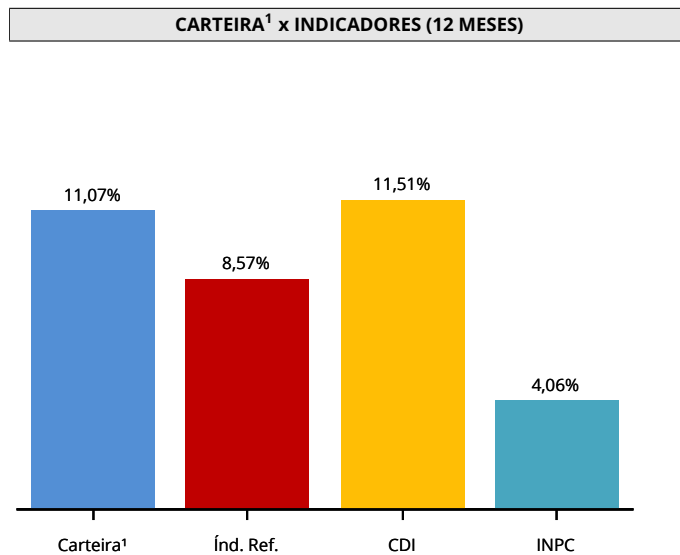
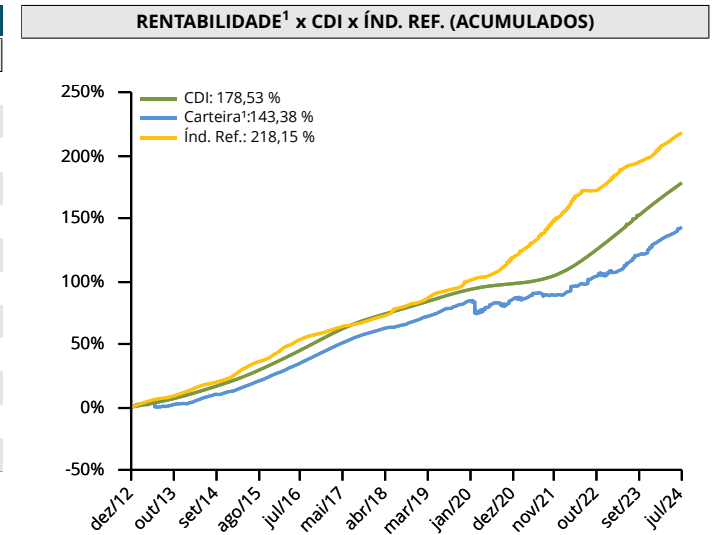


| RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO | 1º SEM | JULHO | AGOSTO | SETEMBRO | OUTUBRO | NOVEMBRO | DEZEMBRO | NO ANO |
|--|-----------------------|---------------------|--------|----------|---------|----------|----------|---------------------|
| RENDA FIXA | 7.851.801,31 | 1.834.832,11 | - | - | - | - | - | 9.686.633,42 |
| Augme Institucional FI RF CP | 146.725,43 | - | - | - | - | - | - | 146.725,43 |
| CDB - Banco BR Partners | 36.351,56 | 10.810,72 | - | - | - | - | - | 47.162,28 |
| Compromissada - Títulos Públicos | 1.341.576,36 | 187.072,64 | - | - | - | - | - | 1.528.649,00 |
| Debênture - Aegea Saneamento (AEGP23) | 89.286,90 | - | - | - | - | - | - | 89.286,90 |
| Debênture - Aegea Saneamento (AEGPA3) | 5.347,05 | - | - | - | - | - | - | 5.347,05 |
| Debênture - Assaí (ASAI14) | 3.539,40 | - | - | - | - | - | - | 3.539,40 |
| Debênture - CIA Siderúrgica (CSNAA1) | 24.137,62 | - | - | - | - | - | - | 24.137,62 |
| Debênture - CM Hospitalar (VVEO15) | 2.468,99 | - | - | - | - | - | - | 2.468,99 |
| Debênture - Cosan (CSAN33) | 56.337,72 | - | - | - | - | - | - | 56.337,72 |
| Debênture - JSL (JSMLB5) | 59.651,60 | 49.147,08 | - | - | - | - | - | 108.798,68 |
| Debênture - Light (LIGHD7) | (348.110,74) | 76.212,00 | - | - | - | - | - | (271.898,74) |
| Debênture - Localiza (LORTA7) | 51.447,14 | - | - | - | - | - | - | 51.447,14 |
| Debênture - Locamerica (LCAMD1) | 60.867,00 | - | - | - | - | - | - | 60.867,00 |
| Debênture - Qualicorp Saúde (QUAL16) | 24.013,14 | - | - | - | - | - | - | 24.013,14 |
| Debênture - Rede DOr (RDORD9) | 8.161,87 | - | - | - | - | - | - | 8.161,87 |
| Debênture - Stone (MNL11) | 2.161,28 | - | - | - | - | - | - | 2.161,28 |
| Debênture - TIM Telefonia (TBSP11) | 7.736,22 | - | - | - | - | - | - | 7.736,22 |
| Debênture - Vamos (VAMO24) | 21.245,03 | - | - | - | - | - | - | 21.245,03 |
| Debênture - Vamos (VAMO34) | (2.880,59) | 11.465,31 | - | - | - | - | - | 8.584,72 |
| Debênture - Vix Logística (VIXL35) | 6.136,89 | - | - | - | - | - | - | 6.136,89 |
| Galápagos Albatroz FI RF LP | 27.105,32 | 17.746,43 | - | - | - | - | - | 44.851,75 |
| Letra Financeira - Banco ABC | 87.690,98 | 25.043,89 | - | - | - | - | - | 112.734,87 |
| Letra Financeira - Banco Bradesco | 242.256,28 | 45.249,53 | - | - | - | - | - | 287.505,81 |
| Letra Financeira - Banco CNH | 18.270,75 | 4.742,14 | - | - | - | - | - | 23.012,89 |
| Letra Financeira - Banco Industrial | 64.225,90 | 22.730,45 | - | - | - | - | - | 86.956,35 |
| Letra Financeira - Banco NBC | 38.395,59 | 11.453,67 | - | - | - | - | - | 49.849,26 |
| Letra Financeira - Banco Panamericano | 88.265,19 | 25.922,33 | - | - | - | - | - | 114.187,52 |
| Letra Financeira - Banco Rodobens | 17.171,33 | 5.138,14 | - | - | - | - | - | 22.309,47 |
| Letra Financeira - Banco Sicredi | 28.435,71 | 10.417,25 | - | - | - | - | - | 38.852,96 |
| Letra Financeira - Banco XP | 105.713,26 | 22.612,95 | - | - | - | - | - | 128.326,21 |
| Letra Financeira - BTG Pactual | 310.450,68 | 119.734,03 | - | - | - | - | - | 430.184,71 |
| Letra Financeira - Caixa Econômica Federal | 121.705,27 | 38.226,58 | - | - | - | - | - | 159.931,85 |
| Letra Financeira - Nubank | 99.602,01 | 20.526,05 | - | - | - | - | - | 120.128,06 |
| Letra Financeira - Paraná Banco | 58.211,11 | 20.716,52 | - | - | - | - | - | 78.927,63 |
| Letra Financeira do Tesouro Nacional | 1.341.747,56 | 206.891,64 | - | - | - | - | - | 1.548.639,20 |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | 490.001,80 | 55.321,26 | - | - | - | - | - | 545.323,06 |
| Novus Institucional FI RF LP | 203.617,84 | 87.115,17 | - | - | - | - | - | 290.733,01 |
| SOMMA Firenze RF CP | 1.731.097,21 | 233.514,71 | - | - | - | - | - | 1.964.611,92 |
| SOMMA Torino RF CP | 1.108.265,40 | 248.098,77 | - | - | - | - | - | 1.356.364,17 |
| Sparta Top Renda Fixa FICFI | 27.355,08 | 278.922,85 | - | - | - | - | - | 306.277,93 |
| Valora Horizon HY FIM CP | 46.017,17 | - | - | - | - | - | - | 46.017,17 |
| RENDA VARIÁVEL | (1.120.424,85) | 502.194,26 | - | - | - | - | - | (618.230,59) |
| Ibiúna Equities 30 FIC FIA | (70.009,91) | - | - | - | - | - | - | (70.009,91) |
| Oceana Valor 30 FIC FIA | (296.843,86) | 114.761,70 | - | - | - | - | - | (182.082,16) |
| SOMMA Fundamental FIA | (501.861,40) | 90.199,15 | - | - | - | - | - | (411.662,25) |

| RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO | 1º SEM | JULHO | AGOSTO | SETEMBRO | OUTUBRO | NOVEMBRO | DEZEMBRO | NO ANO |
|---|----------------------|---------------------|--------|----------|---------|----------|----------|----------------------|
| XP Investor FIA | (251.709,68) | 297.233,41 | - | - | - | - | - | 45.523,73 |
| MULTIMERCADOS | 2.366.922,14 | 1.114.023,20 | - | - | - | - | - | 3.480.945,34 |
| Absolute Vertex II FIC FIM | - | 43.533,49 | - | - | - | - | - | 43.533,49 |
| Galápagos Dragon FIC FIM CP | 141.230,69 | 28.319,29 | - | - | - | - | - | 169.549,98 |
| Genoa Capital Radar FIC Multimercado | 175.055,38 | 23.226,58 | - | - | - | - | - | 198.281,96 |
| IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM | (150.657,17) | 24.488,97 | - | - | - | - | - | (126.168,20) |
| IBIUNA LS FP FICM | (177.477,33) | 357.963,68 | - | - | - | - | - | 180.486,35 |
| Kapitalo K10 FIC FIM | 81.144,92 | 62.686,82 | - | - | - | - | - | 143.831,74 |
| KP Crédito Privado FIC FIM | 53.028,07 | - | - | - | - | - | - | 53.028,07 |
| MCA Institucional FIC FIM CP | 840.150,70 | 277.540,57 | - | - | - | - | - | 1.117.691,27 |
| OAKTREE Global Credit IE FIM | 293.968,19 | 96.407,86 | - | - | - | - | - | 390.376,05 |
| Open Vista Patrimônio Global IE FIM | 714.449,61 | 104.969,09 | - | - | - | - | - | 819.418,70 |
| SOMMA Institucional FIM | 7.707,74 | 48.770,90 | - | - | - | - | - | 56.478,64 |
| SOMMA Positano FIC FIM CP | 127.158,21 | 26.269,82 | - | - | - | - | - | 153.428,03 |
| SOMMA Real Estate FIC FIM | 194.764,49 | 27.944,34 | - | - | - | - | - | 222.708,83 |
| Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado | 94.433,71 | (8.098,21) | - | - | - | - | - | 86.335,50 |
| Vista Hedge Institucional FIC FIM | (28.035,07) | - | - | - | - | - | - | (28.035,07) |
| FII/FIP/FIDC | 126.034,32 | - | - | - | - | - | - | 126.034,32 |
| FIDC Credz Sênior 8 | 126.034,32 | - | - | - | - | - | - | 126.034,32 |
| DERIVATIVOS | 1.379.122,42 | (298.295,14) | - | - | - | - | - | 1.080.827,28 |
| Futuros DAP | 730.929,69 | (82.128,12) | - | - | - | - | - | 648.801,57 |
| Futuros WDO | (5.765,40) | 29.315,40 | - | - | - | - | - | 23.550,00 |
| Futuros WIN | 660.794,23 | (271.840,80) | - | - | - | - | - | 388.953,43 |
| Futuros WSP | (6.836,10) | 26.358,38 | - | - | - | - | - | 19.522,28 |
| TOTAL | 10.603.455,34 | 3.152.754,43 | - | - | - | - | - | 13.756.209,77 |

| RESULTADOS DE 2024 | | | |
|--------------------|-----------------------|-------------|----------------|
| Mês | Carteira ¹ | Índ. Ref. | % do Índ. |
| Janeiro | 0,67 | 0,94 | 70,73% |
| Fevereiro | 0,82 | 1,13 | 72,42% |
| Março | 0,71 | 0,53 | 134,89% |
| Abril | 0,54 | 0,74 | 72,87% |
| Mai | 0,58 | 0,82 | 70,67% |
| Junho | 0,93 | 0,59 | 157,85% |
| Julho | 1,24 | 0,65 | 190,85% |
| Agosto | | | |
| Setembro | | | |
| Outubro | | | |
| Novembro | | | |
| Dezembro | | | |
| Total | 5,62 | 5,53 | 101,62% |

| INDICADORES DE MERCADO | | | | |
|------------------------|-------------|-------------|---------------|--------------|
| CDI | IPCA | INPC | Ibovespa | Dólar |
| 0,97 | 0,42 | 0,57 | (4,79) | 2,32 |
| 0,80 | 0,83 | 0,81 | 0,99 | 0,60 |
| 0,83 | 0,16 | 0,19 | (0,71) | 0,26 |
| 0,89 | 0,38 | 0,37 | (1,70) | 3,51 |
| 0,83 | 0,46 | 0,46 | (3,04) | 1,35 |
| 0,79 | 0,21 | 0,25 | 1,48 | 6,05 |
| 0,91 | 0,38 | 0,26 | 3,02 | 1,86 |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| 6,18 | 2,87 | 2,95 | (4,87) | 16,95 |



| 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% |
| Mai | 1,60 | 0,73 | 217,76% |
| Junho | 1,54 | 0,26 | 603,32% |
| Julho | 1,25 | 0,27 | 472,62% |
| Agosto | 0,67 | 0,59 | 113,39% |
| Setembro | 0,52 | 0,45 | 116,51% |
| Outubro | 0,18 | 0,48 | 38,12% |
| Novembro | 1,97 | 0,44 | 449,26% |
| Dezembro | 1,72 | 0,89 | 193,49% |
| Total | 11,56 | 8,16 | 141,57% |

¹A rentabilidade da carteira é baseado na cota Bruta

| RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES | | | |
|--------------------------|---------------|-----------|---|
| DATA | VALOR | OPERAÇÃO | ATIVO |
| 09/07/2024 | 3.500.000,00 | Aplicação | Absolute Vertex II FIC FIM |
| 09/07/2024 | -3.536.526,50 | Resgate | Spx Nimitz Estruturado Fic Multimercado |
| 10/07/2024 | -1.071.442,87 | Venda | Debênture - Vamos (VAMO34) |
| 11/07/2024 | -2.113.020,97 | Venda | Letra Financeira - BTG Pactual |

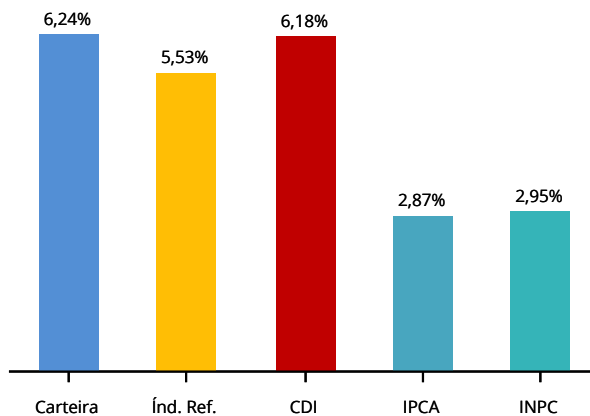
| RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES | | | |
|--------------------------|-------|----------|-------|
| DATA | VALOR | OPERAÇÃO | ATIVO |

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: Nos EUA, julho foi marcado por dados melhores de inflação juntamente com o enfraquecimento da atividade e do emprego. Aliado a isso, o FED trouxe tons mais dovish em sua comunicação – praticamente selando que deve iniciar cortes de juros em setembro. Na política, o atentado contra Trump, a desistência de Biden e sua substituição por Kamala Harris foram fatores que trouxeram incertezas adicionais para os investidores. Na Ásia, a atividade econômica na China mostrou fraqueza. Como resposta, policymakers chineses anunciaram medidas para estimular a economia. No Japão, o Bank of Japan subiu juros pela segunda vez no ano – o que ajudou a promover uma forte apreciação do iene. Como consequência, os investidores passaram a desmontar posições de carry trade, penalizando moedas como o Real.

Economia Brasileira: No Brasil, os anúncios no campo fiscal foram considerados positivos, sinalizando aumento do comprometimento do governo em relação às contas públicas pelo lado das despesas. Porém, ainda persistem dúvidas dos agentes do mercado financeiro em relação à superestimação da arrecadação e subestimação dos gastos do governo para 2024. Quanto à política monetária, ainda que a taxa Selic não tenha sofrido alteração, permanecendo em 10,50%, a piora do câmbio e das expectativas de inflação levou o Copom a apresentar uma comunicação mais dura, com o Comitê destacando que o cenário é mais desafiador, exigindo maior cautela na condução dos juros.

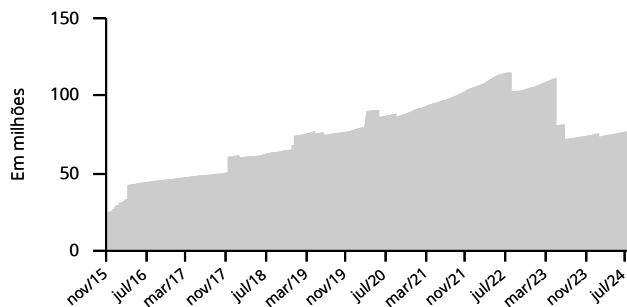
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



| Mês | Ago-23 | Set-23 | Out-23 | Nov-23 | Dez-23 | Jan-24 | Fev-24 | Mar-24 | Abr-24 | Mai-24 | Jun-24 | Jul-24 | ANO | 12 Meses | 24 Meses |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------|----------|----------|
| SOMMA Jusprev ALM CP | 0,72 | 0,68 | 0,69 | 0,67 | 0,86 | 1,01 | 0,98 | 0,98 | 0,70 | 0,85 | 0,81 | 0,75 | 6,24 | 10,14 | 20,77 |
| Índ. Ref. | 0,59 | 0,45 | 0,48 | 0,44 | 0,89 | 0,94 | 1,13 | 0,53 | 0,74 | 0,82 | 0,59 | 0,65 | 5,53 | 8,57 | 17,27 |
| CDI | 1,14 | 0,97 | 1,00 | 0,92 | 0,90 | 0,97 | 0,80 | 0,83 | 0,89 | 0,83 | 0,79 | 0,91 | 6,18 | 11,51 | 26,66 |
| IPCA | 0,23 | 0,26 | 0,24 | 0,28 | 0,56 | 0,42 | 0,83 | 0,16 | 0,38 | 0,46 | 0,21 | 0,38 | 2,87 | 4,50 | 8,67 |

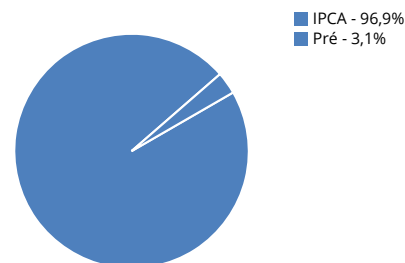
Índice de Referência INPC + 4.35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

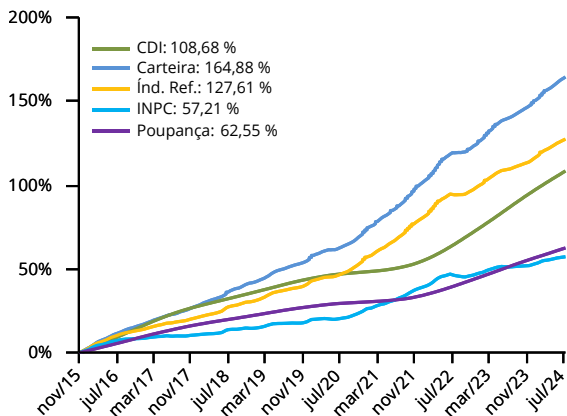


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

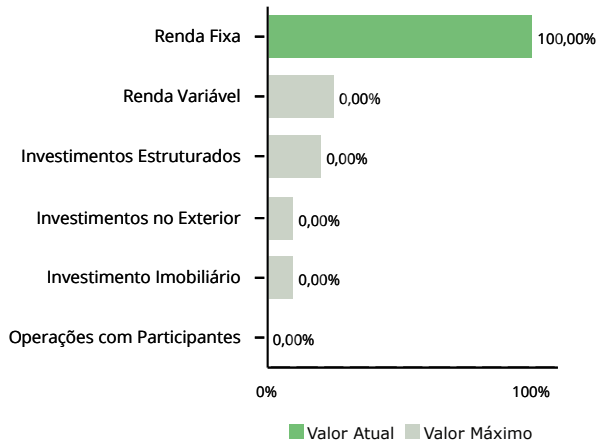
Patrimônio Líquido R\$ 77.047.642,47



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





SOMMA JUSPREV ALM CP
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
JULHO DE 2024



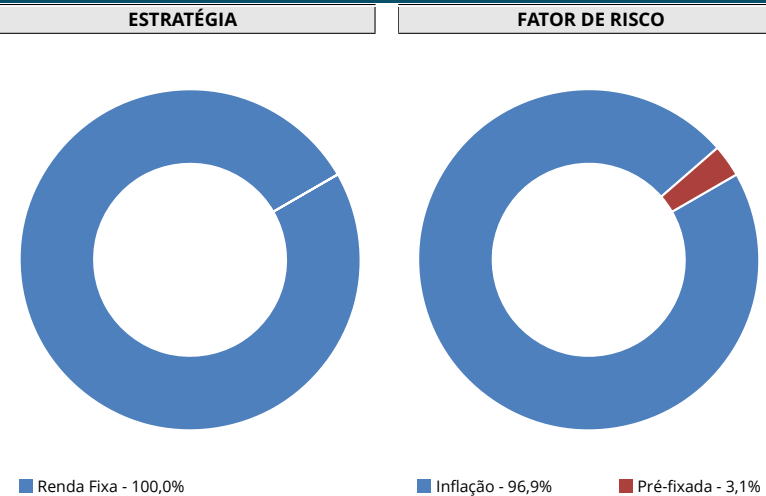
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

| | |
|------------------------------------|---|
| 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 |

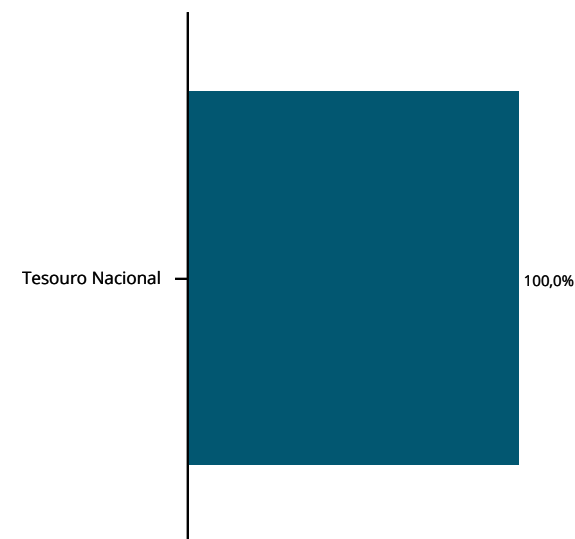


| ATIVOS | JULHO-24 | % | JUNHO-24 | % |
|-------------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| RENDA FIXA | 77.055.377,07 | 100,0% | 76.479.046,69 | 100,0% |
| Compromissada - Títulos Públicos | 2.357.991,00 | 3,1% | 2.344.607,50 | 3,1% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | 74.697.386,07 | 96,9% | 74.134.439,19 | 96,9% |
| TESOURARIA | (7.734,59) | 0,0% | (4.878,34) | 0,0% |
| Caixa | 1.000,00 | 0,0% | 1.000,00 | 0,0% |
| Valores a Pagar/Receber | (8.734,59) | 0,0% | (5.878,34) | 0,0% |
| TOTAL DA CARTEIRA | 77.047.642,48 | 100% | 76.474.168,35 | 100% |

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO



INSTITUIÇÃO²



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

²Não estão inclusas ações e opções

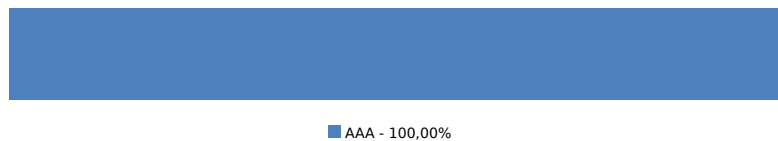
| RENDA FIXA | | | | | | | | | |
|-------------------------------------|----------|----------------|-----------------|--------------|----------------|----------------------|----------|----------------------|-----------------|
| Ativo - Emissor | Marcação | Data Aplicação | Data Vencimento | Indexador | Valor Aplicado | Valor Bruto | Impostos | Valor Líquido | % s/ PL |
| Compromissada - Títulos Públicos | Mercado | 31/07/2024 | 01/08/2024 | 10,39% a.a. | 2.357.991,00 | 2.357.991,00 | - | 2.357.991,00 | 3,06% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 19/06/2018 | 15/05/2055 | IPCA + 5,92% | 1.261.769,06 | 1.770.636,71 | - | 1.770.636,71 | 2,30% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 21/12/2015 | 15/05/2035 | IPCA + 7,45% | 860.308,17 | 1.413.872,49 | - | 1.413.872,49 | 1,84% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 15/01/2019 | 15/05/2045 | IPCA + 4,63% | 1.922.501,16 | 2.571.942,10 | - | 2.571.942,10 | 3,34% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 02/01/2019 | 15/05/2045 | IPCA + 4,99% | 2.093.975,28 | 2.825.835,57 | - | 2.825.835,57 | 3,67% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 24/12/2018 | 15/05/2045 | IPCA + 5,03% | 1.340.943,59 | 1.813.261,21 | - | 1.813.261,21 | 2,35% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 01/03/2016 | 15/05/2045 | IPCA + 7,29% | 73.843,71 | 114.033,07 | - | 114.033,07 | 0,15% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 24/12/2018 | 15/08/2024 | IPCA + 4,47% | 1.348.172,69 | 1.726.000,52 | - | 1.726.000,52 | 2,24% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 22/08/2018 | 15/08/2030 | IPCA + 5,65% | 2.048.893,74 | 2.851.578,48 | - | 2.851.578,48 | 3,70% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 29/12/2015 | 15/05/2035 | IPCA + 7,55% | 474.768,52 | 779.716,11 | - | 779.716,11 | 1,01% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 11/02/2016 | 15/05/2035 | IPCA + 7,41% | 1.703.916,03 | 2.717.873,17 | - | 2.717.873,17 | 3,53% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 16/03/2020 | 15/08/2050 | IPCA + 4,46% | 10.007.893,59 | 13.053.201,09 | - | 13.053.201,09 | 16,94% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 01/03/2016 | 15/05/2045 | IPCA + 7,29% | 172.302,01 | 266.077,20 | - | 266.077,20 | 0,35% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 29/11/2017 | 15/05/2035 | IPCA + 5,29% | 9.842.760,14 | 13.840.687,12 | - | 13.840.687,12 | 17,96% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 31/05/2017 | 15/08/2026 | IPCA + 5,65% | 1.493.159,87 | 2.127.862,97 | - | 2.127.862,97 | 2,76% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 11/11/2015 | 15/05/2035 | IPCA + 7,01% | 5.062.404,62 | 8.112.066,41 | - | 8.112.066,41 | 10,53% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 29/12/2015 | 15/05/2035 | IPCA + 7,35% | 121.192,13 | 197.833,08 | - | 197.833,08 | 0,26% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 13/01/2016 | 15/05/2035 | IPCA + 7,35% | 549.253,50 | 890.086,41 | - | 890.086,41 | 1,16% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 16/03/2016 | 15/08/2050 | IPCA + 6,83% | 1.153.894,05 | 1.808.380,82 | - | 1.808.380,82 | 2,35% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 14/12/2015 | 15/05/2035 | IPCA + 7,32% | 241.312,77 | 396.491,40 | - | 396.491,40 | 0,51% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 29/03/2016 | 15/05/2055 | IPCA + 6,39% | 4.095.944,22 | 6.157.606,96 | - | 6.157.606,96 | 7,99% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 28/08/2020 | 15/08/2050 | IPCA + 4,01% | 1.114.803,90 | 1.448.290,81 | - | 1.448.290,81 | 1,88% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 21/08/2020 | 15/08/2050 | IPCA + 3,91% | 1.130.879,32 | 1.469.037,03 | - | 1.469.037,03 | 1,91% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 15/01/2019 | 15/08/2050 | IPCA + 4,61% | 2.378.295,32 | 3.196.848,51 | - | 3.196.848,51 | 4,15% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 01/03/2016 | 15/05/2045 | IPCA + 7,29% | 1.058.426,68 | 1.634.474,28 | - | 1.634.474,28 | 2,12% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Curva | 30/12/2015 | 15/05/2045 | IPCA + 7,33% | 947.095,85 | 1.513.692,55 | - | 1.513.692,55 | 1,96% |
| TOTAL | | | | | | 77.055.377,07 | - | 77.055.377,07 | 100,01 % |

| LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO - PI vigente para o ano | | | |
|---|----------------|----------------|---------------|
| 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% | |

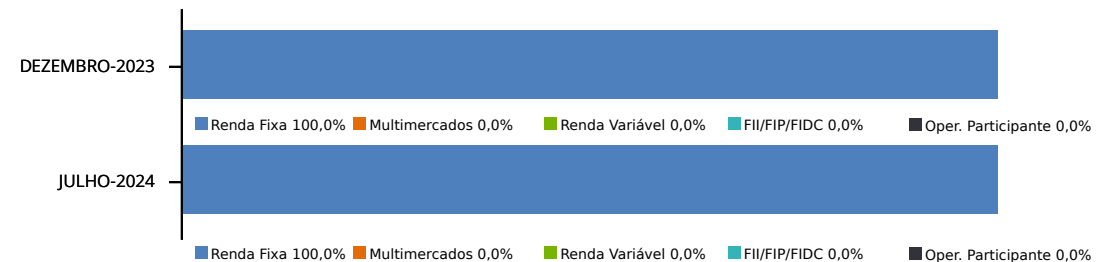
| RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO ¹ | | | |
|---|----------------|----------------|--|
| INSTITUIÇÃO/ATIVO | MÁXIMO | ATUAL | AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO |
| Segurança Máxima (AAA) | 100,00% | 100,00% | FITCH MOODY'S S&P AUSTIN |
| Tesouro Nacional | 100,00% | 100,00% | - - brAAA - |

| LEGENDA |
|----------------|
| Nota elevada |
| Nota rebaixada |

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



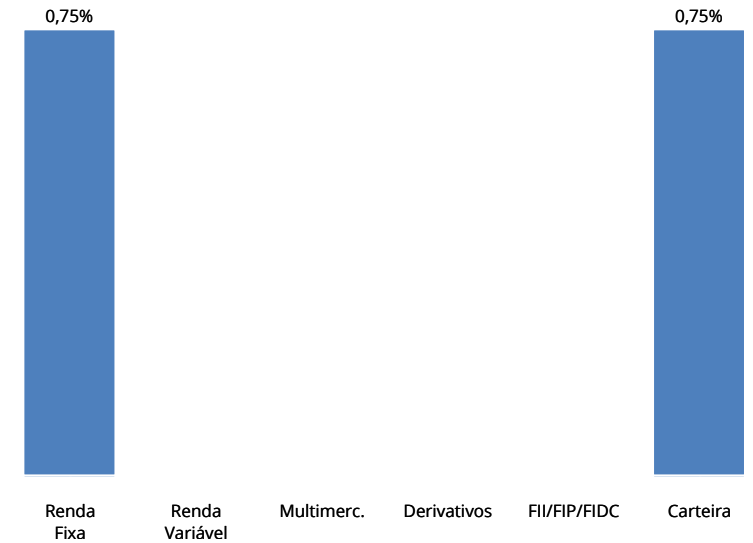
¹Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

| RENTABILIDADE | NO MÊS | | NO ANO | | EM 12 MESES | |
|-------------------------------------|--------|---------|--------|---------|-------------|---------|
| | % | % Bench | % | % Bench | % | % Bench |
| Renda Fixa | | | | | | |
| Compromissada - Títulos Públicos | 0,91 | 139,3% | 6,17 | 111,6% | 11,50 | 134,2% |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | 0,76 | 116,8% | 6,34 | 114,6% | 10,29 | 120,1% |

| RENTABILIDADE INDICADORES | NO MÊS % | NO ANO % | EM 12 MESES % |
|--------------------------------|----------|----------|---------------|
| Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.) | 0,65 | 5,53 | 8,57 |
| Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.) | 0,65 | 5,53 | 8,57 |
| Op. com Participante (0% CDI) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| CDI | 0,91 | 6,18 | 11,51 |
| IPCA | 0,38 | 2,87 | 4,50 |
| INPC | 0,26 | 2,95 | 4,06 |
| Ibovespa | 3,02 | -4,87 | 4,68 |
| Dólar | 1,86 | 16,95 | 19,42 |

| SEGMENTO | % | % | % |
|----------------------------|------|------|-------|
| Renda Fixa | 0,76 | 6,26 | 10,19 |
| Renda Variável | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Investimentos Estruturados | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Investimentos no Exterior | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Operação com participante | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

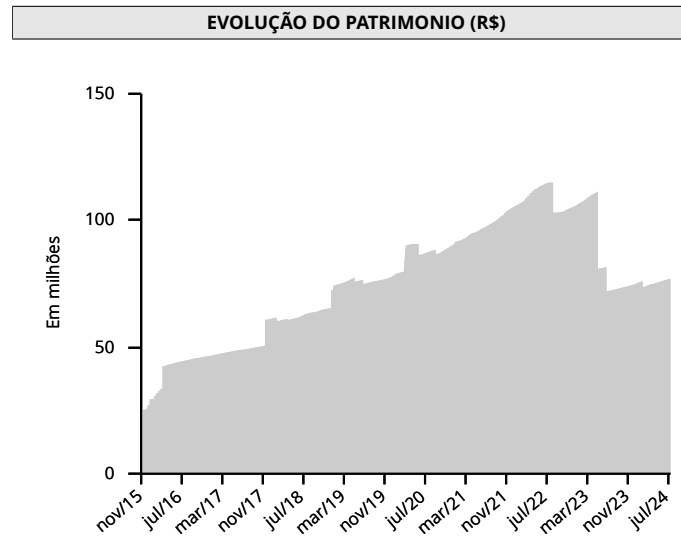
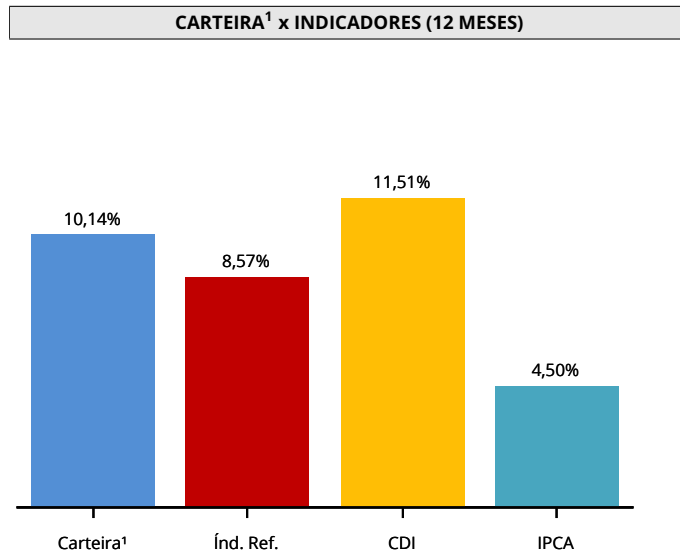
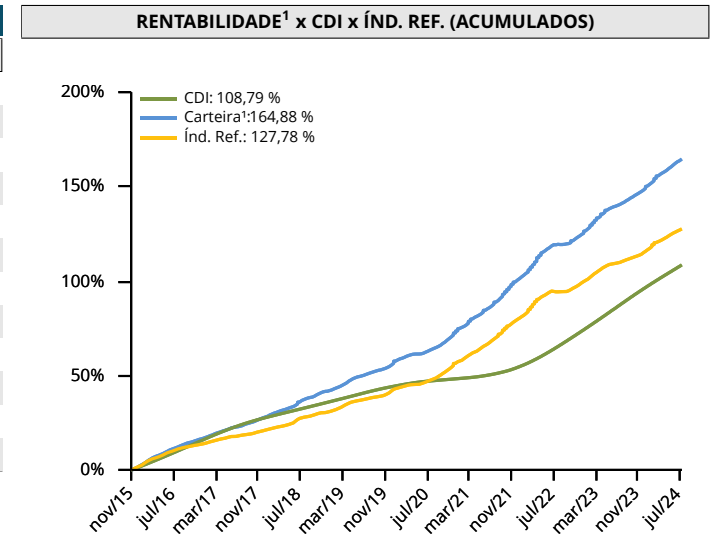
COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



| RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO | 1º SEM | JULHO | AGOSTO | SETEMBRO | OUTUBRO | NOVEMBRO | DEZEMBRO | NO ANO |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------|--------|----------|---------|----------|----------|---------------------|
| RENDA FIXA | 4.052.340,59 | 584.150,74 | - | - | - | - | - | 4.636.491,33 |
| Compromissada - Títulos Públicos | 95.342,76 | 21.203,86 | - | - | - | - | - | 116.546,62 |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | 3.956.997,83 | 562.946,88 | - | - | - | - | - | 4.519.944,71 |
| TOTAL | 4.052.340,59 | 584.150,74 | - | - | - | - | - | 4.636.491,33 |

| RESULTADOS DE 2024 | | | |
|--------------------|-----------------------|-------------|----------------|
| Mês | Carteira ¹ | Índ. Ref. | % do Índ. |
| Janeiro | 1,01 | 0,94 | 106,57% |
| Fevereiro | 0,98 | 1,13 | 86,76% |
| Março | 0,98 | 0,53 | 184,39% |
| Abril | 0,70 | 0,74 | 94,68% |
| Mai | 0,85 | 0,82 | 104,36% |
| Junho | 0,81 | 0,59 | 137,22% |
| Julho | 0,75 | 0,65 | 115,30% |
| Agosto | | | |
| Setembro | | | |
| Outubro | | | |
| Novembro | | | |
| Dezembro | | | |
| Total | 6,24 | 5,53 | 112,80% |

| INDICADORES DE MERCADO | | | | |
|------------------------|-------------|-------------|---------------|--------------|
| CDI | IPCA | INPC | Ibovespa | Dólar |
| 0,97 | 0,42 | 0,57 | (4,79) | 2,32 |
| 0,80 | 0,83 | 0,81 | 0,99 | 0,60 |
| 0,83 | 0,16 | 0,19 | (0,71) | 0,26 |
| 0,89 | 0,38 | 0,37 | (1,70) | 3,51 |
| 0,83 | 0,46 | 0,46 | (3,04) | 1,35 |
| 0,79 | 0,21 | 0,25 | 1,48 | 6,05 |
| 0,91 | 0,38 | 0,26 | 3,02 | 1,86 |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| 6,18 | 2,87 | 2,95 | (4,87) | 16,95 |



| 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% |
| Mai | 1,03 | 0,73 | 140,24% |
| Junho | 0,50 | 0,26 | 195,38% |
| Julho | 0,48 | 0,27 | 180,58% |
| Agosto | 0,72 | 0,59 | 121,37% |
| Setembro | 0,68 | 0,45 | 150,75% |
| Outubro | 0,69 | 0,48 | 145,45% |
| Novembro | 0,67 | 0,44 | 152,79% |
| Dezembro | 0,86 | 0,89 | 96,92% |
| Total | 10,71 | 8,16 | 131,14% |

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

| 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% |

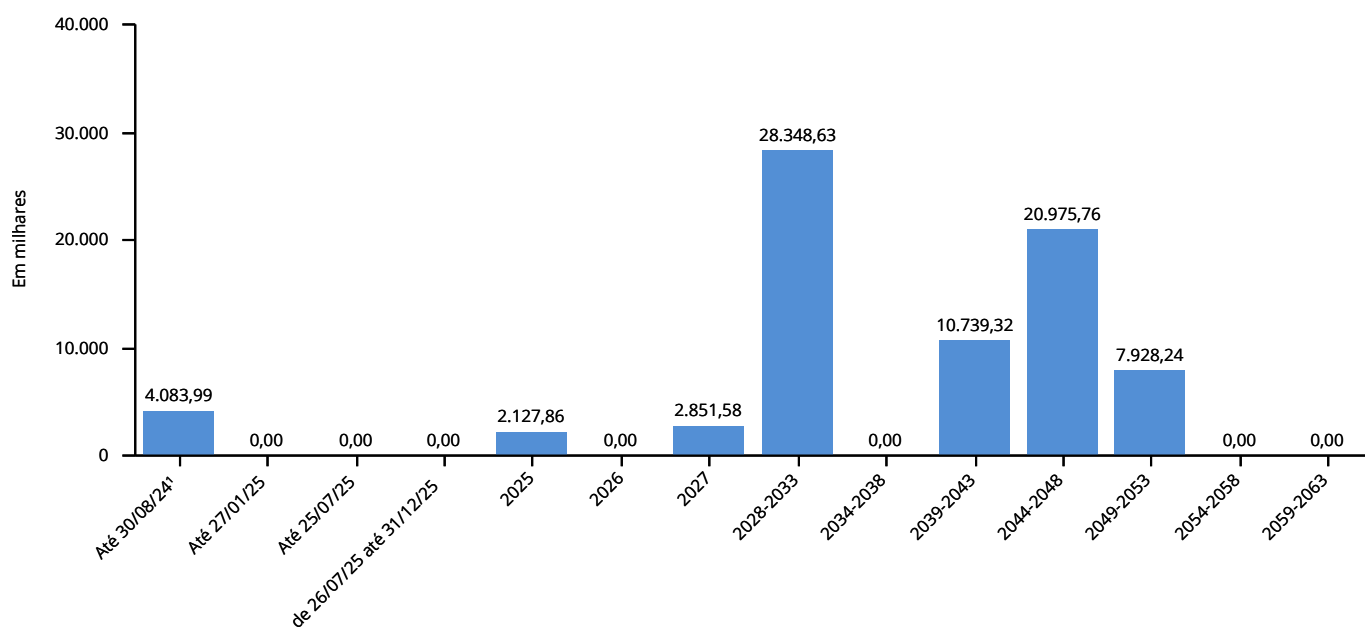
| 2021 | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ | Acumulado |
|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| Rent. Bruta | 1,30% | 0,76% | 1,67% | 0,94% | 0,98% | 1,20% | 1,15% | 1,30% | 1,58% | 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% | 1,03% | 0,50% | 0,48% | 0,72% | 0,68% | 0,69% | 0,67% | 0,86% | 10,71% |
| Rent. Líquida | 1,20% | 1,00% | 1,46% | 0,93% | 1,03% | 0,50% | 0,48% | 0,72% | 0,68% | 0,69% | 0,67% | 0,86% | 10,71% |
| CDI | 1,12% | 0,92% | 1,17% | 0,92% | 1,12% | 1,07% | 1,07% | 1,14% | 0,97% | 1,00% | 0,92% | 0,90% | 13,05% |
| Índice Ref. | 0,83% | 1,08% | 1,03% | 0,84% | 0,73% | 0,26% | 0,27% | 0,59% | 0,45% | 0,48% | 0,44% | 0,89% | 8,16% |

| 2024 | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ | Acumulado |
|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----|-----|-----|-----|-----|-----------|
| Rent. Bruta | 1,01% | 0,98% | 0,98% | 0,70% | 0,85% | 0,81% | 0,75% | | | | | | 6,24% |
| Rent. Líquida | 1,01% | 0,98% | 0,98% | 0,70% | 0,85% | 0,81% | 0,75% | | | | | | 6,24% |
| CDI | 0,97% | 0,80% | 0,83% | 0,89% | 0,83% | 0,79% | 0,91% | | | | | | 6,18% |
| Índice Ref. | 0,94% | 1,13% | 0,53% | 0,74% | 0,82% | 0,59% | 0,65% | | | | | | 5,53% |

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

Julho 2024

Cenário

O segundo semestre de 2024 será potencialmente marcado por dois eventos que disputarão a atenção dos mercados: a eleição norte-americana e o provável início do ciclo de corte de juros pelo Fed. No âmbito político, o principal ponto de preocupação até o mês passado era a incapacidade do atual presidente de seguir governando os EUA por mais 4 anos. No debate realizado no final de junho, a inaptidão demonstrada por Joe Biden foi suficiente para tornar as pautas dos candidatos uma discussão secundária. A desistência da candidatura do atual incumbente colocou os democratas novamente na disputa, ofuscando o atentado contra o ex-presidente Trump ocorrido no início do mês.

Com a desistência de Biden e a ascensão de sua vice, Kamala Harris, como principal candidata do Partido Democrata, o foco volta aos impactos das políticas a serem adotadas. Embora não seja consenso, a visão da maioria é de que a pauta do Trump é mais inflacionária, pela contrariedade à migração massiva observada nos últimos anos e a promessa de taxar bens importados da China. Já quanto a Kamala, ainda há bastante dúvida sobre as suas ideias.

No âmbito econômico, os dados recentes têm confirmado a trajetória de desinflação e levantado preocupações quanto ao pleno emprego. Nas últimas leituras do mercado de trabalho, o desemprego subiu gradualmente e já se encontra acima da expectativa do Fed e da estimativa de patamar de equilíbrio, em um contexto de política monetária restritiva. Na reunião de julho o FOMC sinalizou o início do ciclo de corte em setembro. Com os dados mais fracos do mercado de trabalho, o mercado passou a precificar o início em um ritmo de 50 pontos base por reunião, com a possibilidade, inclusive, de ser feito via reunião extraordinária.

O receio de uma recessão iminente implicou uma maior força do dólar frente as moedas, afetando emergentes como o Brasil e criando um dilema para o Banco Central: se por um lado a depreciação do real tem potencial efeito inflacionário, uma atividade global mais fraca pode ter o efeito contrário, induzindo à continuidade do ciclo global de cortes de juros.

A sustentabilidade fiscal ainda é um dos pontos de maior atenção. Recentemente, o governo anunciou um congelamento de gastos da ordem de 15 bilhões de reais, na tentativa de cumprir o arcabouço fiscal. Ainda que o mercado não acredite que o ajuste tenha sido no montante necessário, foi maior do que a expectativa inicial de 10 bilhões de reais.

No mês de agosto será importante acompanhar o início da discussão orçamentária de 2025. No cenário internacional, o comportamento dos mercados e os dados relacionados à atividade econômica ditarão o ritmo necessário para se iniciar o ciclo de afrouxamento de juros nos EUA.

Rentabilidade

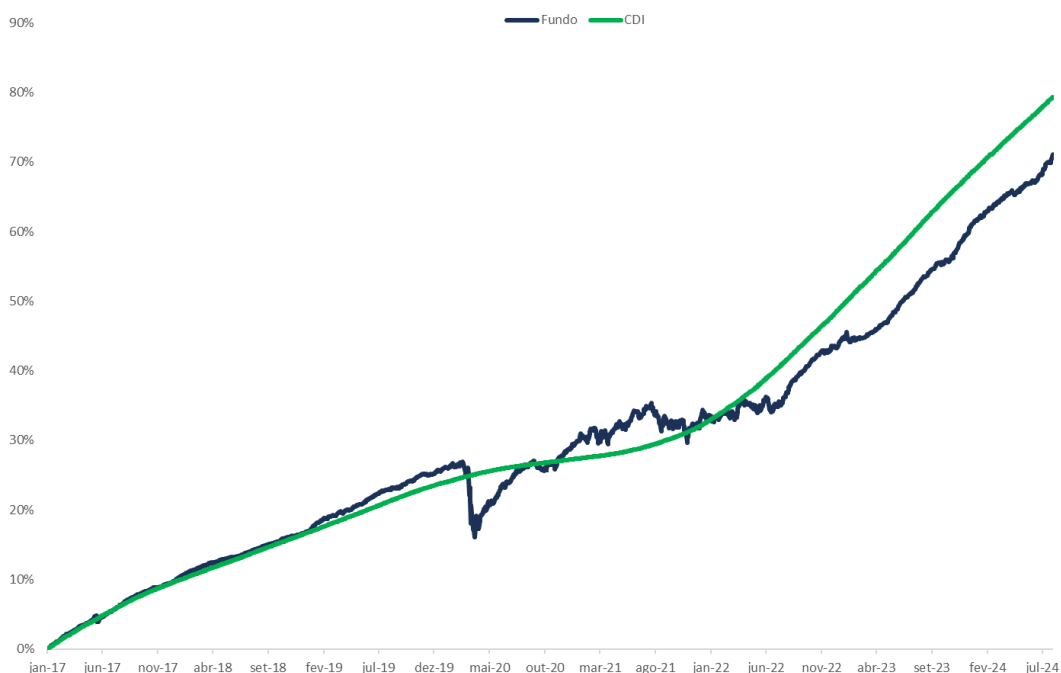
| | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ | 2023 |
|---------------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Fundo | 0,03% | -0,04% | 0,74% | 0,79% | 1,32% | 1,29% | 1,32% | 1,03% | 0,82% | 0,39% | 1,90% | 1,45% | 11,61% |
| CDI | 1,12% | 0,92% | 1,17% | 0,92% | 1,12% | 1,07% | 1,07% | 1,14% | 0,97% | 1,00% | 0,92% | 0,90% | 13,05% |
| INPC + 4,35%* | 0,83% | 1,08% | 1,03% | 0,84% | 0,73% | 0,26% | 0,27% | 0,59% | 0,45% | 0,48% | 0,44% | 0,89% | 8,16% |
| Bench 2023 | 1,32% | 0,51% | 0,97% | 0,97% | 1,25% | 1,43% | 1,23% | 0,90% | 0,89% | 0,73% | 1,61% | 1,20% | 13,81% |

| | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ | 2024 |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----|-----|-----|-----|-----|-------|
| Fundo | 0,85% | 0,74% | 0,82% | 0,11% | 0,78% | 0,72% | 1,71% | | | | | | 5,86% |
| CDI | 0,97% | 0,80% | 0,83% | 0,89% | 0,83% | 0,79% | 0,91% | | | | | | 6,18% |
| INPC + 4,35% | 0,94% | 1,13% | 0,53% | 0,74% | 0,82% | 0,59% | 0,65% | | | | | | 5,53% |
| Bench 2024 | 0,79% | 0,94% | 0,87% | 0,78% | 0,79% | 1,05% | 1,08% | | | | | | 6,46% |

| | 12m | 24m | 36m |
|-------|---------|--------|--------|
| Fundo | 11,91% | 24,93% | 28,03% |
| CDI | 11,51% | 26,66% | 38,55% |
| %CDI | 103,51% | 93,54% | 72,71% |

Rentabilidade acumulada

Rentabilidade Acumulada



Performance Individuais

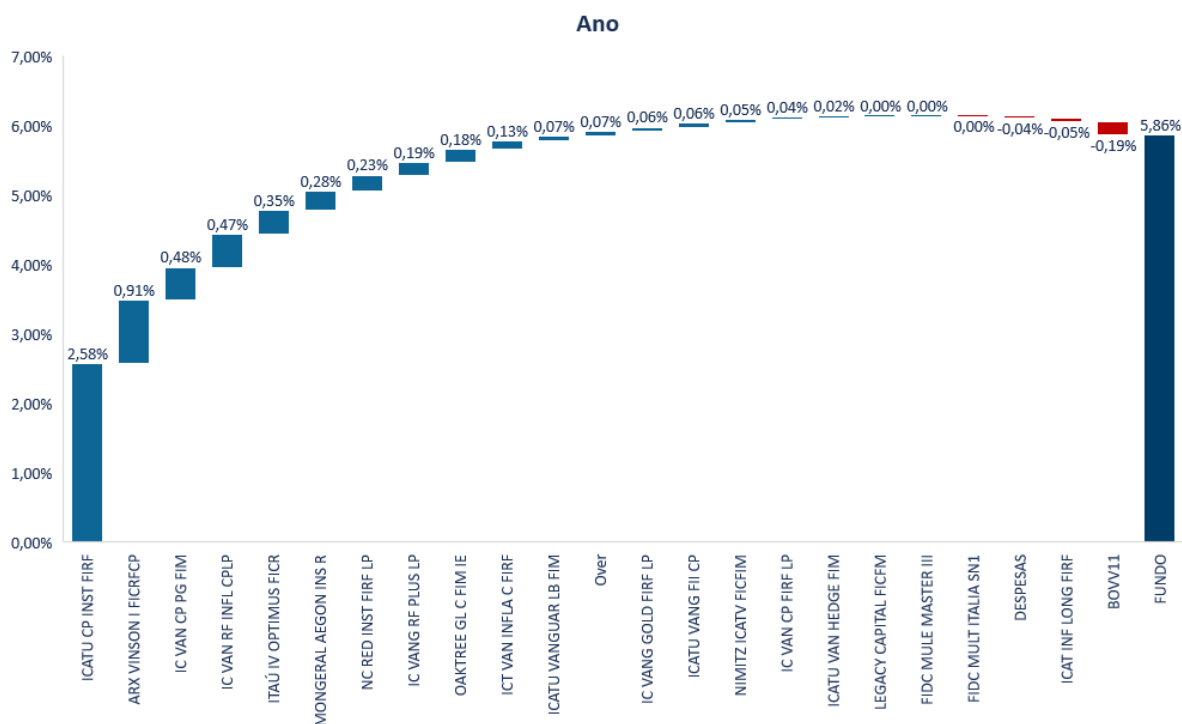
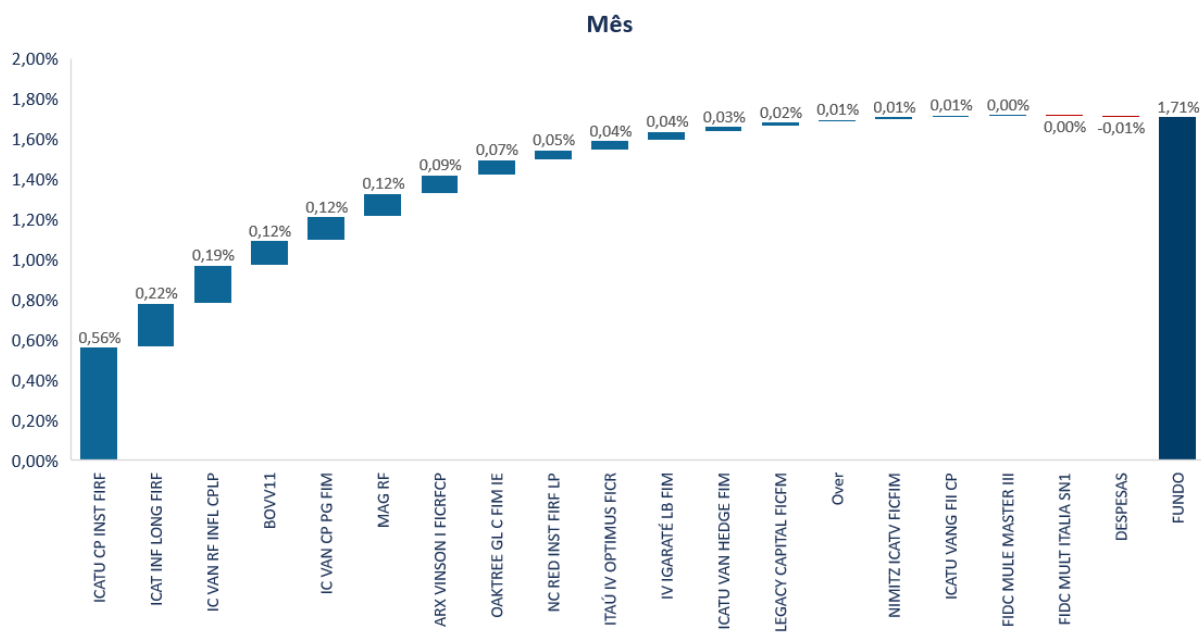
| | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ | 2024 |
|---------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-----|-----|-----|-----|-----|--------|
| Mag Renda Fixa Fundo De Investimento | 1,04% | 0,85% | 0,91% | 0,71% | 0,87% | 0,83% | 0,97% | - | - | - | - | - | 6,34% |
| Icatu Vanguarda CP Institucional FIRF | 1,62% | 1,10% | 1,13% | 1,06% | 0,97% | 0,98% | 2,00% | - | - | - | - | - | 9,21% |
| Nc Red Institucional FIRF | 0,67% | 0,33% | 0,63% | -0,33% | 1,17% | 0,85% | 0,85% | - | - | - | - | - | 4,25% |
| Icatu Vanguarda PG FIM CP | 1,78% | 1,08% | 1,17% | 1,03% | 0,93% | 0,89% | 1,66% | - | - | - | - | - | 8,85% |
| Arx Vinson FIC FIRF CP | 1,23% | 0,94% | 1,16% | 0,93% | 0,90% | 1,07% | 1,22% | - | - | - | - | - | 7,69% |
| Itaú Iv Optimus RF LP Ficf | 0,88% | 0,68% | 0,95% | 0,99% | 1,09% | 1,16% | 0,74% | - | - | - | - | - | 6,68% |
| Legacy Capital FICFI MM | 0,46% | -0,40% | 1,22% | -2,37% | 0,45% | -0,29% | 1,74% | - | - | - | - | - | 0,77% |
| Nimitz IV FIC FIM | 0,32% | 0,41% | 1,31% | -1,02% | -0,40% | 1,59% | 2,42% | - | - | - | - | - | 4,68% |
| Icatu Vanguarda Hedge FIM | 0,80% | -0,75% | 0,11% | -1,43% | 0,64% | 0,64% | 2,01% | - | - | - | - | - | 2,01% |
| CDI | 0,97% | 0,80% | 0,83% | 0,89% | 0,83% | 0,79% | 0,91% | - | - | - | - | - | 6,17% |
| Icatu Vanguarda Inflação CP FIRF LP | 1,23% | 0,89% | 0,91% | -0,66% | 1,20% | 0,11% | 1,93% | - | - | - | - | - | 5,73% |
| IMAB-5 | 0,68% | 0,59% | 0,77% | -0,20% | 1,05% | 0,39% | 0,91% | - | - | - | - | - | 4,27% |
| Icatu Vanguarda Inflação Longa FIRF | -1,49% | 0,47% | -0,57% | -2,94% | 1,56% | -2,25% | 3,20% | - | - | - | - | - | -2,14% |
| IMAB-5+ | -1,47% | 0,51% | -0,55% | -2,91% | 1,59% | -2,25% | 3,24% | - | - | - | - | - | -1,97% |
| Icatu Vanguarda Imobiliário FIM CP | 1,02% | 0,66% | 0,53% | -0,19% | -1,33% | 2,57% | 0,38% | - | - | - | - | - | 3,66% |
| IFIX | 0,66% | 0,81% | 1,43% | -0,79% | 0,03% | -1,03% | 0,51% | - | - | - | - | - | 1,60% |
| BOVV11 | -4,80% | 1,04% | -0,84% | -1,67% | -3,00% | 1,55% | 3,03% | - | - | - | - | - | -4,80% |
| Icatu Vanguarda Long Biased FIM | -0,96% | 0,89% | 1,32% | -1,51% | 0,25% | 1,25% | 2,23% | - | - | - | - | - | 3,46% |
| IBOV | -4,79% | 0,99% | -0,71% | -1,70% | -3,04% | 1,48% | 3,02% | - | - | - | - | - | -4,87% |
| IBX | -4,51% | 0,96% | -0,73% | -1,34% | -3,18% | 1,51% | 2,90% | - | - | - | - | - | -4,50% |
| Oaktree Global Credit Brl FI MM Ie | 1,13% | 0,63% | 1,25% | 0,17% | 1,37% | 1,42% | 1,89% | - | - | - | - | - | 8,11% |
| CDI | 0,97% | 0,80% | 0,83% | 0,89% | 0,83% | 0,79% | 0,91% | - | - | - | - | - | 6,17% |

Alocação

| ESTRATÉGIA | FUNDOS | % PL | |
|--------------------------|--|-------|-------|
| CDI | Nc Red Institucional FIRF | 5,9% | |
| | Mag Renda Fixa Fundo De Investimento | 13,0% | 24,8% |
| | Itaú IV Optimus FICR | 5,9% | |
| Inflação Curta | Icatu Vanguarda Inflação CP FIRF LP | 9,8% | 9,8% |
| Inflação Longa | Icatu Vanguarda Inflação Longa FIRF | 6,8% | 6,8% |
| Crédito Privado | Icatu Vanguarda Crédito Privado Institucional FIRF | 28,1% | |
| | Arx Vinson FIC FIRF CP | 7,4% | 42,5% |
| | Icatu Vanguarda PG FIM CP | 7,1% | |
| Investimento Estruturado | Legacy Capital FICFI MM | 1,2% | 2,5% |
| | Icatu Vanguarda Hedge FIM | 1,3% | |
| Imobiliário | Icatu Vanguarda Imobiliário FIM CP | 1,9% | 1,9% |
| Renda Variável | Icatu Vanguarda Igaraté LB FIM | 2,0% | 6,0% |
| | BOVV11 | 4,0% | |
| FIDC | FIDC Mult. Italia | 0,1% | 0,1% |
| | FIDC MULE MASTER III | 0,0% | |
| Investimento Exterior | Oaktree Global Credit Brl FI MM Ie | 3,9% | 3,9% |
| Caixa | - | 1,8% | 1,8% |

| Alocação | jan/24 | fev/24 | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 | jul/24 |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| CDI | 17,2% | 20,5% | 14,7% | 16,9% | 18,0% | 23,4% | 24,8% |
| Crédito Privado | 42,8% | 42,8% | 42,6% | 49,7% | 48,6% | 42,9% | 42,5% |
| Inflação Curta | 17,3% | 10,0% | 9,9% | 9,7% | 10,0% | 9,8% | 9,8% |
| Inflação Longa | 1,8% | 3,0% | 4,9% | 6,7% | 6,6% | 6,7% | 6,8% |
| Multimercado | 13,6% | 13,5% | 14,0% | 6,5% | 4,9% | 3,8% | 2,5% |
| Renda Variável | 5,0% | 5,9% | 6,0% | 4,9% | 5,0% | 6,0% | 6,0% |
| FIDC's | 0,1% | 0,1% | 0,1% | 0,1% | 0,1% | 0,1% | 0,1% |
| Imobiliário | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 1,9% | 1,9% | 1,9% | 1,9% |
| Exterior | - | - | 2,7% | 2,7% | 4,0% | 4,0% | 3,9% |
| Caixa | 0,2% | 2,2% | 3,2% | 0,9% | 1,2% | 1,5% | 1,8% |

P&L



Movimentações

| Fundo | CDI | Crédito Privado | Inflação | Classe Fundo | | | Invest. Exterior | Data | % Fin. | Data Cotização (Resgates) | Data Liquidação (Resgates) |
|--|--------------|-----------------|-------------|--------------|-------------|----------------|------------------|------------|--------|---------------------------|----------------------------|
| | | | | Multimercado | Estruturado | Renda Variável | | | | | |
| Icatu Vanguarda Inflação Longa FIRF LP | | | 540.000,00 | | | | | 02/07/2024 | 0,22% | | |
| BOVV11 | | | | | | -177.954,90 | | 03/07/2024 | -0,07% | 03/07/2024 | 05/07/2024 |
| Icatu Vanguarda Inflação Longa FIRF LP | | | -428.200,00 | | | | | 09/07/2024 | -0,17% | 09/07/2024 | 10/07/2024 |
| BOVV11 | | | | | | -198.340,57 | | 11/07/2024 | -0,08% | 11/07/2024 | 15/07/2024 |
| Icatu Vanguarda CP Institucional FIRF | | -20.450.000,00 | | | | | | 16/07/2024 | -8,08% | 15/08/2024 | 16/08/2024 |
| Icatu Vanguarda Long Biased FI MM | | | | | | -5.138.807,49 | | 16/07/2024 | -2,03% | 15/08/2024 | 19/08/2024 |
| Mag RF FI | 4.550.000,00 | | | | | | | 23/07/2024 | 1,79% | | |
| BOVV11 | | | | | | 261.926,14 | | 25/07/2024 | 0,10% | | |