



R.I Relatório de Investimentos

FEVEREIRO/2025

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

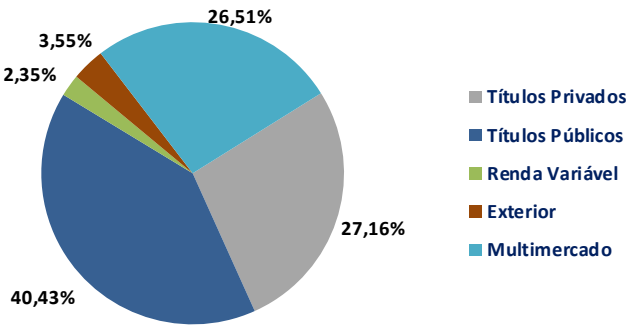
O objetivo do plano é proporcionar valorização superior ao INPC + 4,35% a.a. que é a meta atuarial. A aplicação dos recursos é realizada por meio de fundos de investimento que investem diretamente em títulos e/ou em fundo de renda fixa, renda variável, multimercado e estruturados. A alocação dos recursos 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	Início
ICATU VANG FC FI MULT CRED PRIV JUSPREV ¹	249.762.477,73	38,68%	Icatu Asset Management	0,97%	8,82%	23,39%	33,22%	37,84%	42,78%	-
SOMMA JUSPREV ATIVO FI MULT CRED PRIV ²	241.503.676,29	37,40%	Somma Investimentos S.A.	0,99%	10,38%	24,79%	34,44%	39,51%	40,92%	-
SOMMA JUSPREV ALM FI MULT	102.321.940,87	15,85%	Somma Investimentos S.A.	1,18%	10,74%	22,34%	36,75%	59,27%	76,58%	-
BTG JUSPREV FIMULTIMERCADO CRED PRIV	52.100.532,31	8,07%	BTG Pactual Gestão de Recursos LTDA	0,91%	-	-	-	-	-	-
TOTAL JUSPREV	645.688.627,20	100%		0,95%	8,92%	21,99%	31,81%	39,95%	45,64%	264,48%

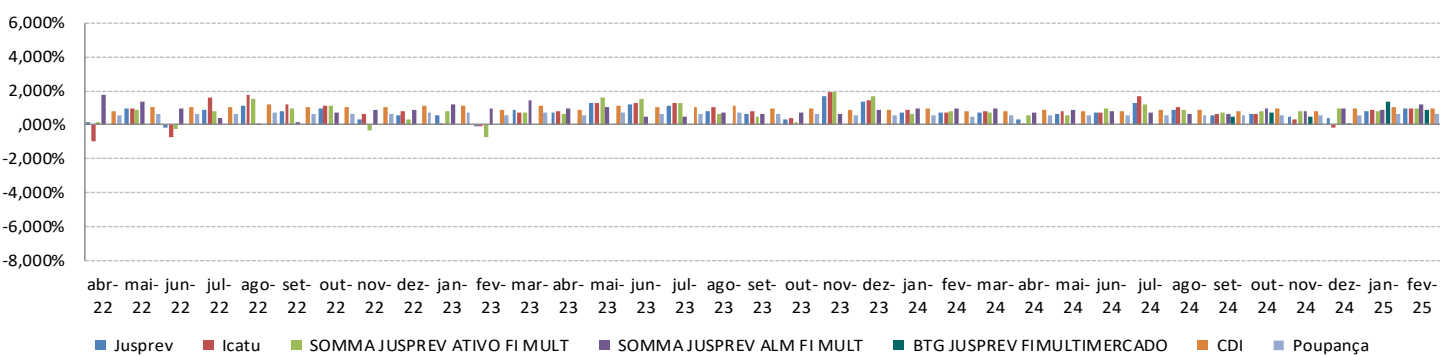
¹ O Icatu Vanguarda assumiu a Gestão do Fundo a partir de 02/10/2017. Anterior a esta data, a Gestão do Fundo era de responsabilidade do Bradesco Asset Management.

Composição

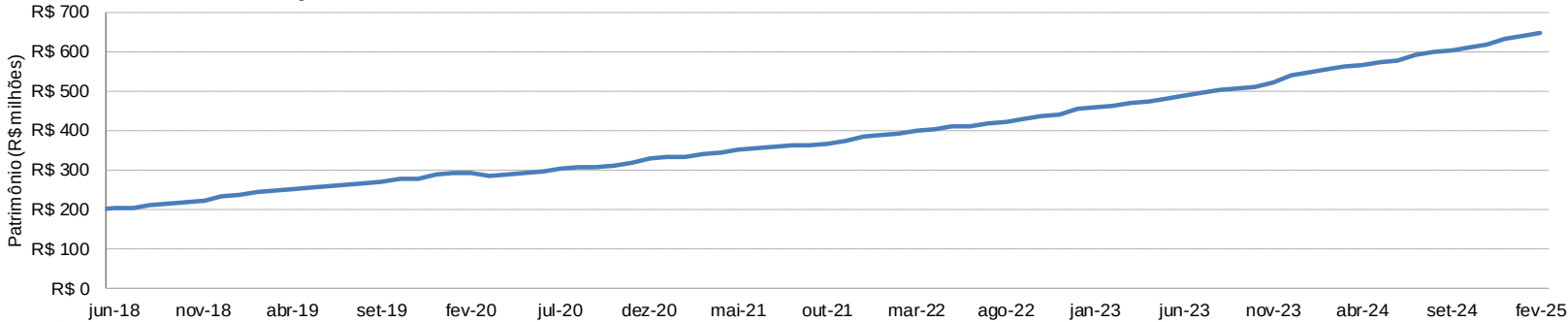


[illegible]

Rentabilidade Mensal



Patrimônio Líquido



Histórico de Desempenho

Histórico de Desempenho

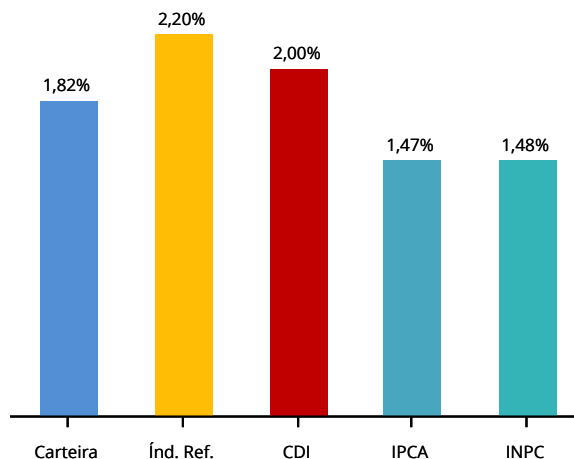
Início Período Considerado	6-ago-08	
	12 meses	Desde o início
Melhor Mês da JUSPREV	1,31%	2,10%
Melhor Mês do INPC + 4,35%	1,82%	2,09%
Melhor Mês do INPC + 6%	1,95%	2,23%
Pior Mês da JUSPREV	0,32%	-3,41%
Pior Mês do INPC + 4,35%	0,23%	-0,25%
Pior Mês do INPC + 6%	0,37%	-0,12%
% de meses acima de INPC + 4,35%	38,46%	39,90%
% de meses acima de INPC + 6%	38,46%	35,35%
% de meses acima de CDI	7,69%	36,87%

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: Nos EUA, o mês foi marcado por volatilidade nos mercados financeiros diante da intensificação de incertezas acerca do governo Trump. A respeito disso, os ativos reagiram às idas e vindas de anúncios tarifários, acompanhadas de retaliações comerciais e de uma piora nos indicadores de confiança e atividade econômica. Nesse contexto, observou-se alta das expectativas de inflação e precificação de um cenário de comprometimento da atividade. Enquanto isso, na Europa, o foco foi para a vitória do partido de direita moderada nas eleições alemãs, ainda que em face do avanço da Afd, de extrema-direita. O novo governo rapidamente divulgou um pacote de estímulos fiscais para o país, que registrou o terceiro ano seguido de contração do PIB em 2024. Na China, o governo também estudou a adoção de novas medidas de recuperação da atividade.

Economia Brasileira: No Brasil, a inflação seguiu pressionada, mas sem surpresas. Igualmente, os indicadores antecedentes e de atividade seguiram tendência do mês anterior, que, para esse caso, consistia em evidenciar uma economia gradualmente menos aquecida. Sem novidades no campo de indicadores, a atenção se concentrou na divulgação de mais dados de perda da popularidade do governo. Irremediavelmente, esse contexto implicou na divulgação de medidas populistas. As circunstâncias políticas também intensificaram debates sobre as eleições de 2026 e a ascensão de um opositor.

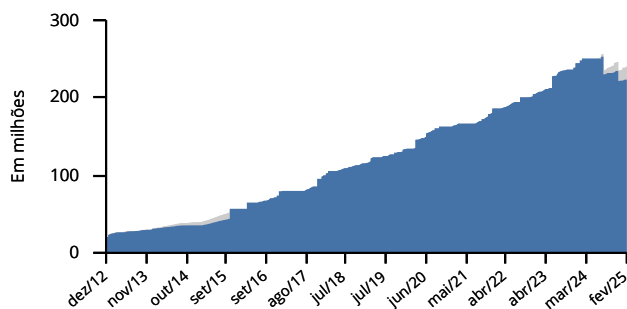
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Mar-24	Abr-24	Mai-24	Jun-24	Jul-24	Ago-24	Set-24	Out-24	Nov-24	Dez-24	Jan-25	Fev-25	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev Ativo	0,71	0,54	0,58	0,93	1,24	0,89	0,72	0,77	0,77	0,95	0,82	0,99	1,82	10,38	24,79
Índ. Ref.	0,53	0,74	0,82	0,59	0,65	0,23	0,84	1,00	0,65	0,84	0,37	1,82	2,20	9,47	18,60
CDI	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	0,87	0,83	0,93	0,79	0,93	1,01	0,99	2,00	11,12	25,28
IPCA	0,16	0,38	0,46	0,21	0,38	(0,02)	0,44	0,56	0,39	0,52	0,16	1,31	1,47	5,06	9,78

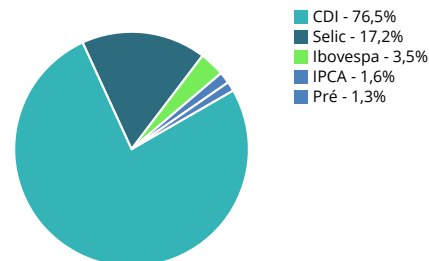
Índice de Referência INPC + 4,35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

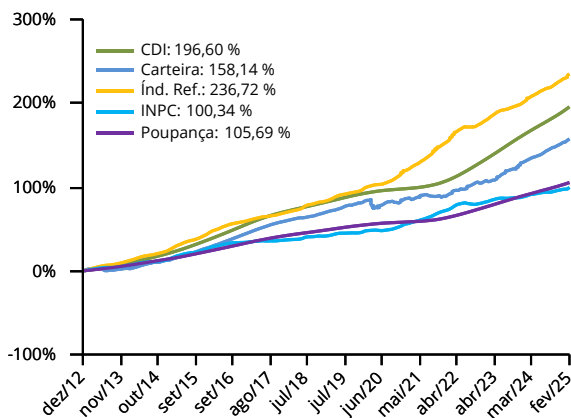


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

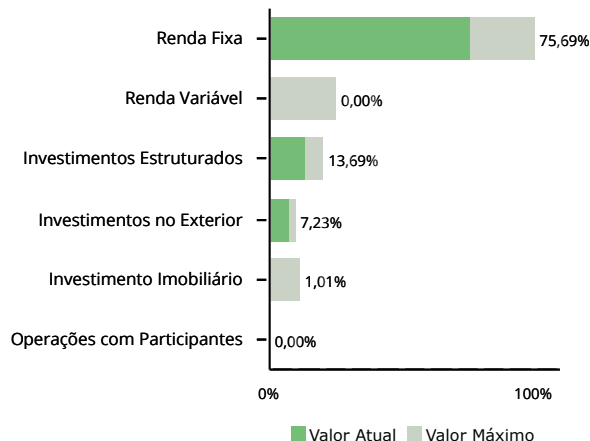
Patrimônio Líquido R\$ 241.503.676,29



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO



Valor Atual Valor Máximo



SOMMA JUSPREV ATIVO FIM CRED PRIV
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
FEVEREIRO DE 2025

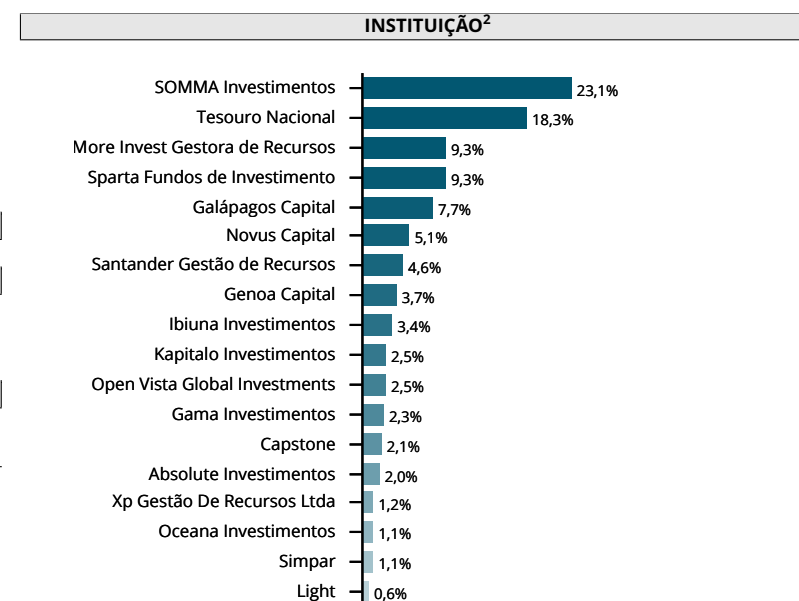
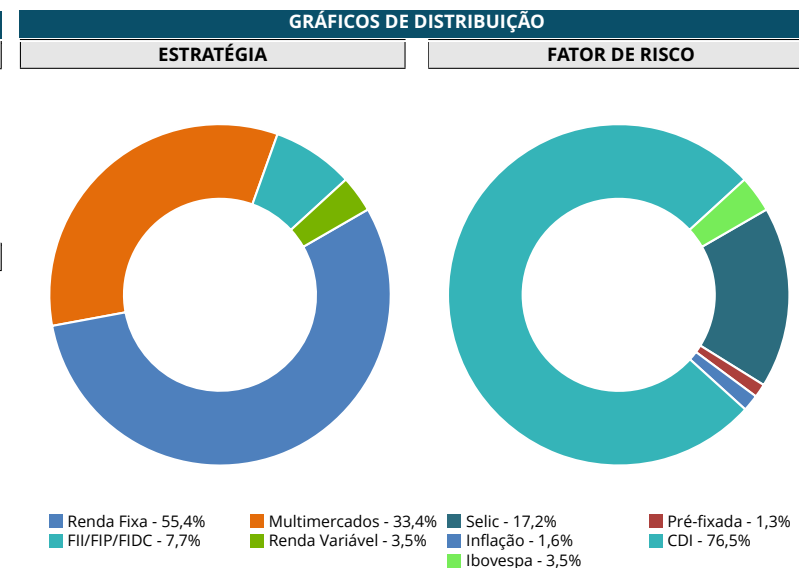


RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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-25	%	JANEIRO-25	%
RENTA FIXA	48.344.698,70	20,0%	50.107.055,67	21,0%
Compromissada - Títulos Públicos	2.574.320,35	1,1%	4.727.037,96	2,0%
Debênture - Light (LIGHB7)	1.018.715,74	0,4%	1.052.395,30	0,4%
Debênture - Light (LIGT11)	533.612,30	0,2%	546.853,30	0,2%
Debênture - Simpar (JSMLB5)	2.767.087,85	1,1%	2.736.443,86	1,1%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	41.450.962,46	17,2%	41.044.325,25	17,2%
FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555	174.188.972,27	72,1%	170.081.372,55	71,3%
Absolute Vertex II FIC FIM	4.887.670,51	2,0%	4.875.310,24	2,0%
Capstone Macro FF FIC Multimercado	5.172.991,65	2,1%	5.083.871,34	2,1%
Genoa Capital Vestas III FIC FIM	8.892.763,40	3,7%	8.767.217,63	3,7%
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	3.382.132,54	1,4%	3.351.192,90	1,4%
IBIUNA LS FP FICM	4.929.261,03	2,0%	4.876.384,03	2,0%
Kapitalo K10 FIC FIM	5.983.433,94	2,5%	5.885.342,02	2,5%
MCA Institucional FIC FIM CP	22.407.393,18	9,3%	22.157.427,87	9,3%
Novus Institucional FI RF LP	12.294.021,49	5,1%	12.200.525,47	5,1%
OAKTREE Global Credit IE FIM	5.593.071,66	2,3%	5.521.443,06	2,3%
Oceana Valor 30 FIC FIA	2.772.736,79	1,1%	2.860.922,84	1,2%
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	5.946.275,40	2,5%	5.933.835,10	2,5%
Santander Bancos RF CP	11.103.534,97	4,6%	8.518.248,09	3,6%
SOMMA Firenze RF CP	22.726.335,97	9,4%	22.480.665,79	9,4%
SOMMA Fundamental FIA	2.776.499,38	1,1%	2.831.044,14	1,2%
SOMMA Institucional FIM	7.913.474,50	3,3%	7.836.065,65	3,3%
SOMMA Positano FIC FIM CP	2.263.945,76	0,9%	2.237.926,61	0,9%
SOMMA Real Estate FIC FIM	3.141.653,53	1,3%	3.011.878,68	1,3%
SOMMA Torino RF CP	16.819.729,24	7,0%	16.632.176,94	7,0%
Sparta Top Renda Fixa FICFI	22.366.868,97	9,3%	22.114.539,81	9,3%
XP Investor FIA	2.815.178,36	1,2%	2.905.354,34	1,2%
OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO (FII/FIP/FIDC)	18.638.704,70	7,7%	18.434.668,67	7,7%
Galapagos Sea Lion FIC FIDC	18.638.704,70	7,7%	18.434.668,67	7,7%
DERIVATIVOS	6.160.852,79	2,6%	6.229.250,50	2,6%
Futuros WSP ¹	6.158.333,96	2,5%	6.204.114,19	2,6%
Opções de Ações	1.309,82	0,0%	8.618,84	0,0%
Opções DOL	1.209,01	0,0%	16.517,47	0,0%
TESOURARIA	328.781,79	0,1%	(57.398,06)	0,0%
Caixa	-	0,0%	-	0,0%
Valores a Pagar/Receber	328.781,79	0,1%	(57.398,06)	0,0%
TOTAL DA CARTEIRA	241.503.676,29	100%	238.590.835,14	100%


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

²Não estão incluídas ações e opções

RENTA FIXA								
Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido % s/ PL
Compromissada - Títulos Públicos	Mercado	28/02/2025	05/03/2025		2.574.320,35	2.574.320,35	-	2.574.320,35 1,07%
Debênture - Light (LIGHB7)	Mercado	13/12/2024	13/11/2032	IPCA + 22,57%	-	1.018.715,74	-	1.018.715,74 0,42%
Debênture - Light (LIGT11)	Mercado	13/12/2024	31/08/2027	0,09% a.a.	-	533.612,30	-	533.612,30 0,22%
Debênture - Simpar (JSMLB5)	Mercado	18/09/2024	15/09/2031	IPCA + 10,80%	-	245.458,31	-	245.458,31 0,10%
Debênture - Simpar (JSMLB5)	Mercado	18/09/2024	15/09/2031	IPCA + 10,80%	-	245.458,31	-	245.458,31 0,10%
Debênture - Simpar (JSMLB5)	Mercado	18/09/2024	15/09/2031	IPCA + 10,80%	-	245.458,31	-	245.458,31 0,10%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	26/12/2024	01/03/2029	100% Selic	2.042.748,96	2.089.672,50	-	2.089.672,50 0,87%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	27/12/2024	01/09/2029	100% Selic	2.356.061,19	2.408.146,73	-	2.408.146,73 1,00%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	27/12/2024	01/09/2029	100% Selic	4.498.060,99	4.591.533,10	-	4.591.533,10 1,90%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	18/09/2024	01/03/2030	100% Selic	13.279.453,32	14.005.622,23	-	14.005.622,23 5,80%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	18/09/2024	01/03/2030	100% Selic	231.825,11	240.646,43	-	240.646,43 0,10%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	01/11/2024	01/06/2030		386.254,60	400.949,08	-	400.949,08 0,17%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	01/11/2024	01/09/2030		77.226,03	80.166,74	-	80.166,74 0,03%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	02/12/2024	01/12/2030	100% Selic	2.148.375,04	2.212.054,12	-	2.212.054,12 0,92%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	02/12/2024	01/12/2030	100% Selic	8.614.517,55	8.816.157,72	-	8.816.157,72 3,65%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	07/01/2025	01/03/2026	100% Selic	2.535.540,68	2.582.155,75	-	2.582.155,75 1,07%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	08/01/2025	01/09/2028	100% Selic	3.954.617,40	4.023.858,06	-	4.023.858,06 1,67%
TOTAL						48.344.698,70	-	48.344.698,70 20,03 %

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	1.670.214,6978156	2,9263726	-	4.887.670,51	2,02%
Capstone Macro FF FIC Multimercado	Capstone	D+91	2.827.196,8648420	1,8297246	-	5.172.991,65	2,14%
Genoa Capital Vestas III FIC FIM	Genoa Capital	D+61	6.743.744,9303780	1,3186684	-	8.892.763,40	3,68%
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	Ibiuna	D+31	23.677,9148190	142,8391212	-	3.382.132,54	1,40%
IBIUNA LS FP FICM	Ibiuna	D+31	42.956,1041370	114,7511194	-	4.929.261,03	2,04%
Kapitalo K10 FIC FIM	Kapitalo Investimentos	D+30	2.609.841,1044542	2,2926430	-	5.983.433,94	2,48%
MCA Institucional FIC FIM CP	More Invest Gestora de Recursos	D+90	18.017.725,6668210	1,2436305	-	22.407.393,18	9,28%
Novus Institucional FI RF LP	Novus Capital	D+4	7.930.986,1488156	1,5501252	-	12.294.021,49	5,09%
OAKTREE Global Credit IE FIM	Gama Investimentos	D+12	3.117.553,9475597	1,7940577	-	5.593.071,66	2,32%
Oceana Valor 30 FIC FIA	Oceana Investimentos	D+30	473.825,3279031	5,8518121	-	2.772.736,79	1,15%
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	SOMMA Investimentos	D+6	29.043,4841458	204,7369859	-	5.946.275,40	2,46%
Santander Bancos RF CP	Santander Gestão de Recursos	D+31	988.637,7024594	11,2311466	-	11.103.534,97	4,60%
SOMMA Firenze RF CP	SOMMA Investimentos	D+32	17.098.306,8652250	1,3291571	-	22.726.335,97	9,41%
SOMMA Fundamental FIA	SOMMA Investimentos	D+5	22.384,4212823	124,0371302	-	2.776.499,38	1,15%
SOMMA Institucional FIM	SOMMA Investimentos	D+5	2.224.635,1209972	3,5572011	-	7.913.474,50	3,28%
SOMMA Positano FIC FIM CP	SOMMA Investimentos	D+360	1.332,3973746	1.699,1520700	-	2.263.945,76	0,94%
SOMMA Real Estate FIC FIM	SOMMA Investimentos	D+60	2.561,1862189	1.226,6400278	-	3.141.653,53	1,30%
SOMMA Torino RF CP	SOMMA Investimentos	D+1	9.907.152,3723633	1,6977360	-	16.819.729,24	6,97%
Sparta Top Renda Fixa FICFI	Sparta Fundos de Investimento	D+32	6.365.199,1539888	3,5139307	-	22.366.868,97	9,26%
XP Investor FIA	Xp Gestão De Recursos Ltda	D+3	238.222,2213111	11,8174465	-	2.815.178,36	1,17%
TOTAL					-	174.188.972,27	72,15 %

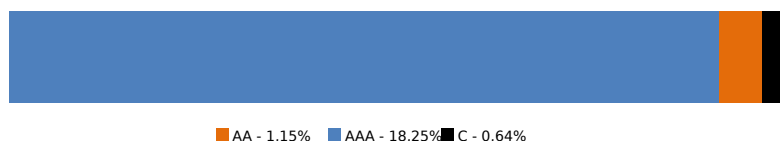
OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO (FII/FIP/FIDC)							
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Galapagos Sea Lion FIC FIDC	Galápagos Capital	D+91	17.391.707,1290270	1,0717007	-	18.638.704,70	7,72%
TOTAL					-	18.638.704,70	7,72 %

LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO - PI vigente para o ano			
SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,00%	75,69%	24,31%
Títulos Públicos Federais	100,00%	33,73%	66,27%
CDI/CDBs	80,00%	0,50%	79,50%
Letras Financeiras de Inst. Financeira	80,00%	7,48%	72,52%
Letras Financeiras de Cooperativas	0,00%	0,00%	0,00%
Debêntures	80,00%	14,85%	65,15%
DPGE	20,00%	0,21%	19,79%
FIDC	20,00%	18,30%	1,70%
Outros Ativos de Renda Fixa	20,00%	0,14%	19,86%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	25,00%	3,39%	21,61%
Ações de Companhias Abertas	25,00%	3,39%	25,00%
BDR Nível II e III	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	20,00%	12,68%	7,32%
FIP - Fundo de Investimento em Participações	5,00%	0,00%	5,00%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,00%	12,68%	2,32%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	10,00%	7,23%	2,77%
FIE - Fundo de Investimento no Exterior	10,00%	7,23%	2,77%
BDR Nível I	0,00%	0,00%	0,00%
Outros Ativos no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	10,00%	1,01%	8,99%
CCI	10,00%	0,00%	10,00%
CRI	10,00%	0,00%	10,00%
FII - Fundo Investimento Imobiliário	10,00%	1,01%	8,99%
TOTAL EM OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,00%	0,00%	0,00%
Operações com Participante	0,00%	0,00%	0,00%
Total		100,00%	

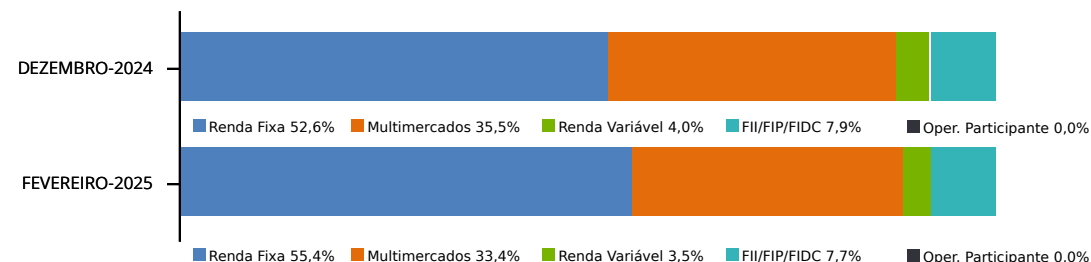
RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO ¹							
INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO				
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	18,25%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN	
Tesouro Nacional	100,00%	18,25%	-	-	brAAA	-	
Alta Segurança (AA)	100,00%	1,15%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN	
Debênture - Simpar (JSMLB5)	25,00%	1,15%	AA+(bra)	AA+.br	brAA+	-	
Risco Substancial (C)	0,00%	0,64%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN	
Debênture - Light (LIGHB7)	25,00%	0,42%	D(bra)	-	brD	-	
Debênture - Light (LIGT11)	25,00%	0,22%	D(bra)	-	brD	-	

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	
Renda Fixa	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Compromissada - Títulos Públicos	0,98	54,0%	2,00	90,9%	-	-
Debênture - Light (LIGHB7)	-3,20	-	-14,47	-	-	-
Debênture - Light (LIGT11)	-2,42	-	-0,74	-	-	-
Debênture - Simpar (JSM LB5)	1,12	61,4%	2,55	115,9%	-	-
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	0,99	54,3%	2,13	96,8%	-89,62	-
Novus Institucional FI RF LP	0,77	42,0%	0,92	41,8%	-	-
Santander Bancos RF CP	1,00	54,9%	2,04	92,7%	-	-
SOMMA Firenze RF CP	1,09	59,9%	2,06	93,6%	11,64	122,9%
SOMMA Torino RF CP	1,13	61,8%	2,24	101,8%	11,43	120,7%
Sparta Top Renda Fixa FICFI	1,14	62,6%	2,37	107,7%	-	-

Multimercados	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Absolute Vertex II FIC FIM	0,25	12,7%	0,60	23,5%	-	-
Capstone Macro FF FIC Multimercado	1,75	88,2%	2,19	85,9%	-	-
Genoa Capital Vestas III FIC FIM	1,43	72,0%	0,58	22,7%	-	-
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	0,92	46,4%	0,88	34,5%	5,75	49,0%
IBIUNA LS FP FIC FIM	1,08	54,5%	2,17	85,1%	4,65	39,6%
Kapitalo K10 FIC FIM	1,67	83,8%	1,95	76,5%	11,54	98,3%
MCA Institucional FIC FIM CP	1,13	56,7%	2,30	90,2%	13,58	115,7%
OAKTREE Global Credit IE FIM	1,30	65,2%	2,30	90,2%	14,19	120,9%
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	0,21	11,5%	-2,84	-	28,76	303,7%
SOMMA Institucional FIM	0,99	49,7%	1,92	75,3%	6,32	53,8%
SOMMA Positano FIC FIM CP	1,16	58,5%	2,41	94,5%	14,14	120,4%
SOMMA Real Estate FIC FIM	4,31	236,3%	1,81	82,3%	-6,19	-

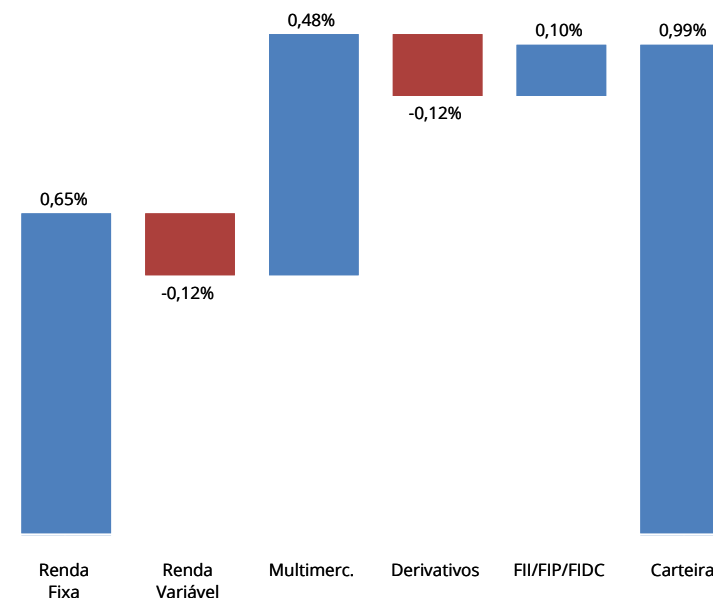
FII/FIP/FIDC	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Galapagos Sea Lion FIC FIDC	1,11	60,7%	2,25	102,3%	-	-

Renda Variável	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench
Oceana Valor 30 FIC FIA	-3,08	-4,9	2,37	0,2	-10,15	-19,6
SOMMA Fundamental FIA	-1,93	-3,8	2,32	0,1	-19,13	-28,6
XP Investor FIA	-3,10	-4,9	5,38	3,2	-	-

RENTABILIDADE	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
INDICADORES	%	%	%
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	1,82	2,20	9,47
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	1,82	2,20	9,47
Renda Variável (INPC + 4.35% a.a.)	1,82	2,20	9,47
Estruturados (INPC + 6.50% a.a.)	1,99	2,55	11,74
Op. com Participante (CDI)	0,99	2,00	11,12
CDI	0,99	2,00	11,12
IPCA	1,31	1,47	5,06
INPC	1,48	1,48	4,87
Ibovespa	-2,64	2,09	-4,82
Dólar	0,32	-5,55	17,37

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	1,05	1,83	-34,56
Renda Variável	-2,82	2,36	-18,33
Investimentos Estruturados	1,16	1,83	10,68
Investimentos no Exterior	0,00	0,00	0,00
Operação com participante	0,00	0,00	0,00

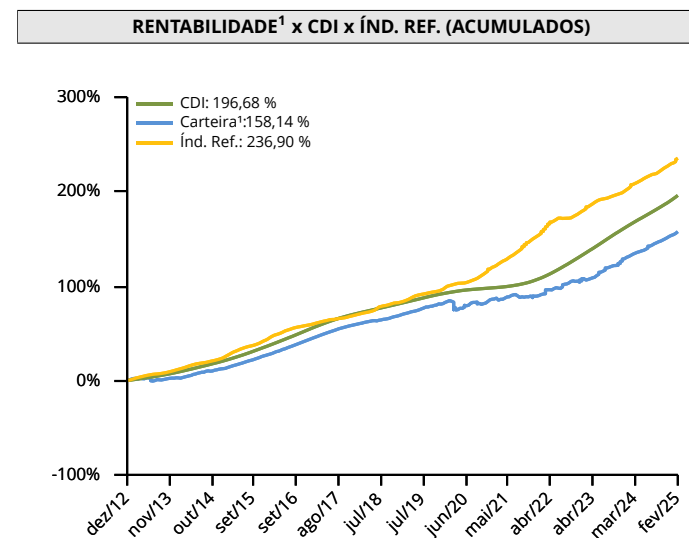
COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



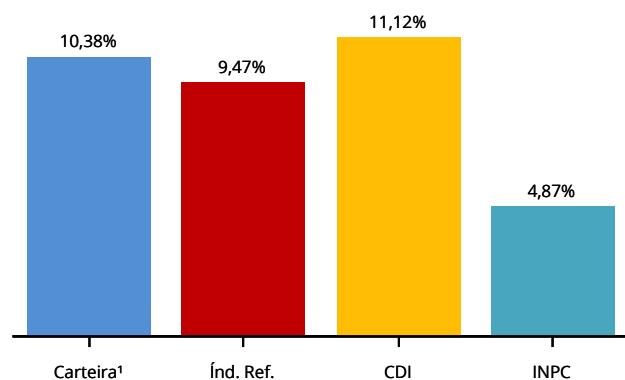
RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	NO ANO
RENTA FIXA	1.019.958,79	1.300.851,13	-	-	-	-	2.320.809,92
Compromissada - Títulos Públicos	38.514,43	46.155,95	-	-	-	-	84.670,38
Debênture - Light (LIGHB7)	(138.632,88)	(33.679,56)	-	-	-	-	(172.312,44)
Debênture - Light (LIGHC7)	(126.192,22)	-	-	-	-	-	(126.192,22)
Debênture - Light (LIGT11)	9.268,70	(13.241,00)	-	-	-	-	(3.972,30)
Debênture - Simpar (JSMLB5)	38.132,52	30.643,99	-	-	-	-	68.776,51
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	434.781,70	406.637,21	-	-	-	-	841.418,91
Novus Institucional FI RF LP	18.331,68	93.496,02	-	-	-	-	111.827,70
Santander Bancos RF CP	86.670,48	85.286,88	-	-	-	-	171.957,36
SOMMA Firenze RF CP	213.072,27	245.670,18	-	-	-	-	458.742,45
SOMMA Torino RF CP	180.647,02	187.552,30	-	-	-	-	368.199,32
Sparta Top Renda Fixa FICFI	265.365,09	252.329,16	-	-	-	-	517.694,25
RENTA VARIÁVEL	529.381,52	(255.524,27)	-	-	-	-	273.857,25
Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas	8.618,84	(7.309,02)	-	-	-	-	1.309,82
Oceana Valor 30 FIC FIA	152.864,24	(88.186,05)	-	-	-	-	64.678,19
Opções DOL	16.517,47	(15.308,46)	-	-	-	-	1.209,01
SOMMA Fundamental FIA	117.430,37	(54.544,76)	-	-	-	-	62.885,61
XP Investor FIA	233.950,60	(90.175,98)	-	-	-	-	143.774,62
MULTIMERCADOS	218.475,82	976.171,97	-	-	-	-	1.194.647,79
Absolute Vertex II FIC FIM	18.030,60	12.360,27	-	-	-	-	30.390,87
Capstone Macro FF FIC Multimercado	21.611,66	89.120,31	-	-	-	-	110.731,97
Genoa Capital Vestas III FIC FIM	(41.751,97)	125.545,77	-	-	-	-	83.793,80
IBIUNA Hedge ST FP FIC FIM	(1.347,45)	30.939,64	-	-	-	-	29.592,19
IBIUNA LS FP FICM	51.878,07	52.877,00	-	-	-	-	104.755,07
Kapitalo K10 FIC FIM	16.353,27	98.091,92	-	-	-	-	114.445,19
MCA Institucional FIC FIM CP	260.481,99	249.965,31	-	-	-	-	510.447,30
OAKTREE Global Credit IE FIM	54.281,29	71.628,60	-	-	-	-	125.909,89
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	(186.202,63)	12.440,30	-	-	-	-	(173.762,33)
SOMMA Institucional FIM	71.973,62	77.408,85	-	-	-	-	149.382,47
SOMMA Positano FIC FIM CP	27.236,86	26.019,15	-	-	-	-	53.256,01
SOMMA Real Estate FIC FIM	(74.069,49)	129.774,85	-	-	-	-	55.705,36
FII/FIP/FIDC	206.331,73	204.036,03	-	-	-	-	410.367,76
Galapagos Sea Lion FIC FIDC	206.331,73	204.036,03	-	-	-	-	410.367,76
DERIVATIVOS	(11.846,38)	(191.330,30)	-	-	-	-	(203.176,68)
Futuros WDO	(7.140,00)	-	-	-	-	-	(7.140,00)
Futuros WIN	(64.317,25)	-	-	-	-	-	(64.317,25)
Futuros WSP	59.610,87	(191.330,30)	-	-	-	-	(131.719,43)
TOTAL	1.962.301,48	2.034.204,56	-	-	-	-	3.996.506,04

RESULTADOS DE 2025			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	0,82	0,37	220,32%
Fevereiro	0,99	1,82	54,31%
Março			
Abril			
Maiο			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	1,82	2,20	82,58%

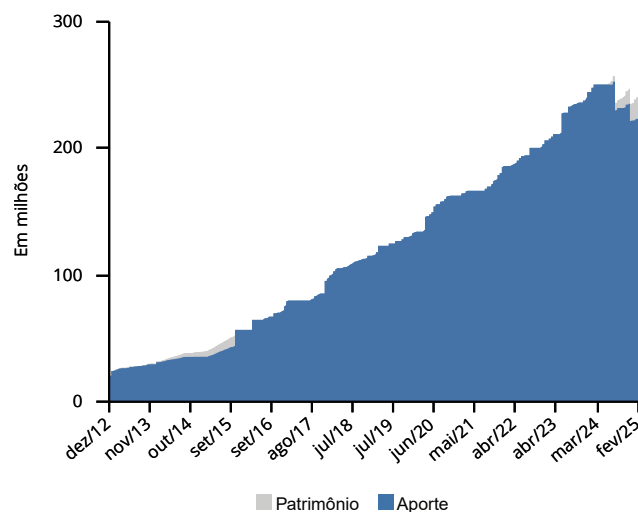
INDICADORES DE MERCADO				
CDI	IPCA	INPC	Ibovespa	Dólar
1,01	0,16	0,00	4,86	(5,85)
0,99	1,31	1,48	(2,64)	0,32
2,00	1,47	1,48	2,09	(5,55)



CARTEIRA¹ x INDICADORES (12 MESES)



EVOLUÇÃO DO PATRIMONIO (R\$)	
1997	1998
1999	2000
2001	2002
2003	2004
2005	2006
2007	2008
2009	2010
2011	2012
2013	2014
2015	2016
2017	2018
2019	2020
2021	2022
2023	2024
2025	2026
2027	2028
2029	2030
2031	2032
2033	2034
2035	2036
2037	2038
2039	2040
2041	2042
2043	2044
2045	2046
2047	2048
2049	2050
2051	2052
2053	2054
2055	2056
2057	2058
2059	2060
2061	2062
2063	2064
2065	2066
2067	2068
2069	2070
2071	2072
2073	2074
2075	2076
2077	2078
2079	2080
2081	2082
2083	2084
2085	2086
2087	2088
2089	2090
2091	2092
2093	2094
2095	2096
2097	2098
2099	2100
2101	2102
2103	2104
2105	2106
2107	2108
2109	2110
2111	2112
2113	2114
2115	2116
2117	2118
2119	2120
2121	2122
2123	2124
2125	2126
2127	2128
2129	2130
2131	2132
2133	2134
2135	2136
2137	2138
2139	2140
2141	2142
2143	2144
2145	2146
2147	2148
2149	2150
2151	2152
2153	2154
2155	2156
2157	2158
2159	2160
2161	2162
2163	2164
2165	2166
2167	2168
2169	2170
2171	2172
2173	2174
2175	2176
2177	2178
2179	2180
2181	2182
2183	2184
2185	2186
2187	2188
2189	2190
2191	2192
2193	2194
2195	2196
2197	2198
2199	2200
2201	2202
2203	2204
2205	2206
2207	2208
2209	2210
2211	2212
2213	2214
2215	2216
2217	2218
2219	2220
2221	2222
2223	2224
2225	2226
2227	2228
2229	2230
2231	2232
2233	2234
2235	2236
2237	2238
2239	2240
2241	2242
2243	2244
2245	2246
2247	2248
2249	2250
2251	2252
2253	2254
2255	2256
2257	2258
2259	2260
2261	2262
2263	2264
2265	2266
2267	2268
2269	2270
2271	2272
2273	2274
2275	2276
2277	2278
2279	2280
2281	2282
2283	2284
2285	2286
2287	2288
2289	2290
2291	2292
2293	2294
2295	2296



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%
Maio	0,58	0,82	70,67%
Junho	0,93	0,59	157,85%
Julho	1,24	0,65	190,85%
Agosto	0,89	0,23	381,74%
Setembro	0,72	0,84	86,02%
Outubro	0,77	1,00	77,33%
Novembro	0,77	0,65	118,13%
Dezembro	0,95	0,84	113,52%
Total	10,03	9,34	107,31%

¹A rentabilidade da carteira é baseado na cota Bruta

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
28/02/2025	2.500.000,00	Aplicação	Santander Bancos RF CP

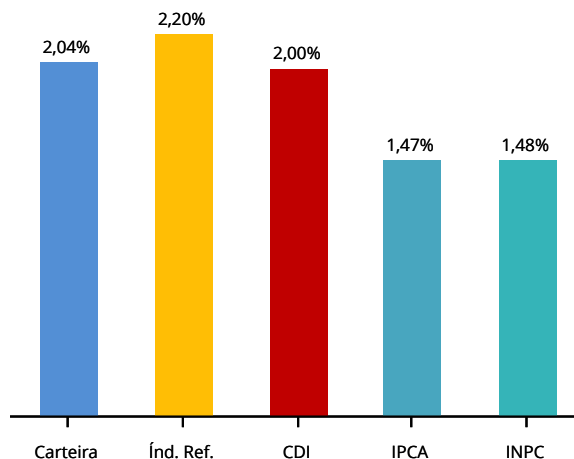
RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: Nos EUA, o mês foi marcado por volatilidade nos mercados financeiros diante da intensificação de incertezas acerca do governo Trump. A respeito disso, os ativos reagiram às idas e vindas de anúncios tarifários, acompanhadas de retaliações comerciais e de uma piora nos indicadores de confiança e atividade econômica. Nesse contexto, observou-se alta das expectativas de inflação e precificação de um cenário de comprometimento da atividade. Enquanto isso, na Europa, o foco foi para a vitória do partido de direita moderada nas eleições alemãs, ainda que em face do avanço da Afd, de extrema-direita. O novo governo rapidamente divulgou um pacote de estímulos fiscais para o país, que registrou o terceiro ano seguido de contração do PIB em 2024. Na China, o governo também estudou a adoção de novas medidas de recuperação da atividade.

Economia Brasileira: No Brasil, a inflação seguiu pressionada, mas sem surpresas. Igualmente, os indicadores antecedentes e de atividade seguiram tendência do mês anterior, que, para esse caso, consistia em evidenciar uma economia gradualmente menos aquecida. Sem novidades no campo de indicadores, a atenção se concentrou na divulgação de mais dados de perda da popularidade do governo. Irremediavelmente, esse contexto implicou na divulgação de medidas populistas. As circunstâncias políticas também intensificaram debates sobre as eleições de 2026 e a ascensão de um opositor.

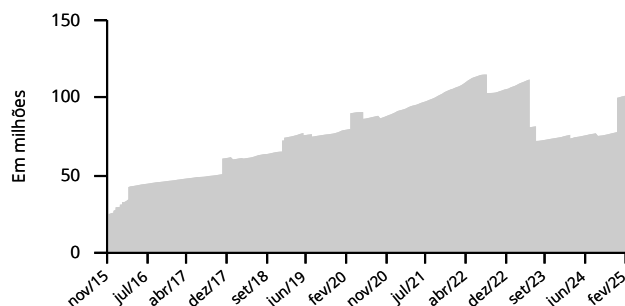
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Mar-24	Abr-24	Mai-24	Jun-24	Jul-24	Ago-24	Set-24	Out-24	Nov-24	Dez-24	Jan-25	Fev-25	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev ALM CP	0,98	0,70	0,85	0,81	0,75	0,68	0,65	1,00	0,82	0,97	0,85	1,18	2,04	10,74	22,34
Índ. Ref.	0,53	0,74	0,82	0,59	0,65	0,23	0,84	1,00	0,65	0,84	0,37	1,82	2,20	9,47	18,60
CDI	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	0,87	0,83	0,93	0,79	0,93	1,01	0,99	2,00	11,12	25,28
IPCA	0,16	0,38	0,46	0,21	0,38	(0,02)	0,44	0,56	0,39	0,52	0,16	1,31	1,47	5,06	9,78

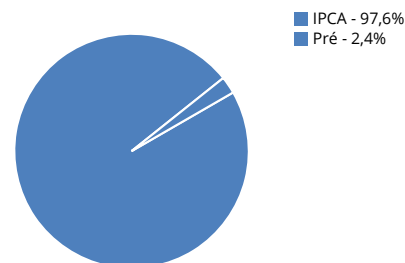
Índice de Referência INPC + 4,35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

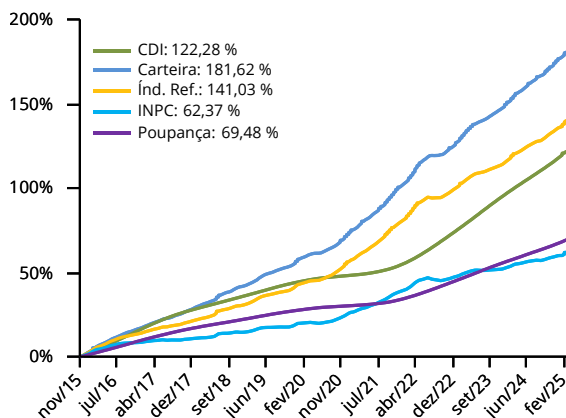


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

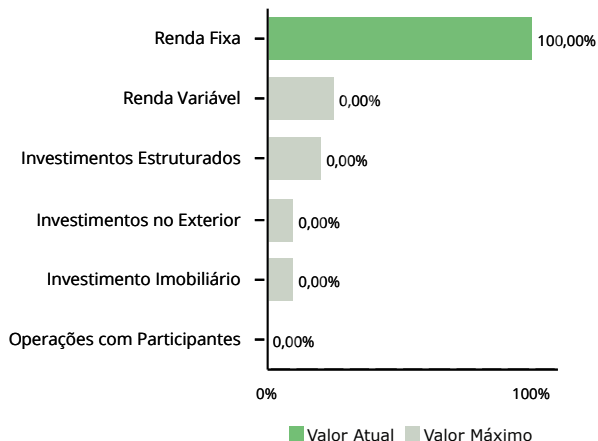
Patrimônio Líquido R\$ 102.321.940,87



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





SOMMA JUSPREV ALM CP
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
FEVEREIRO DE 2025

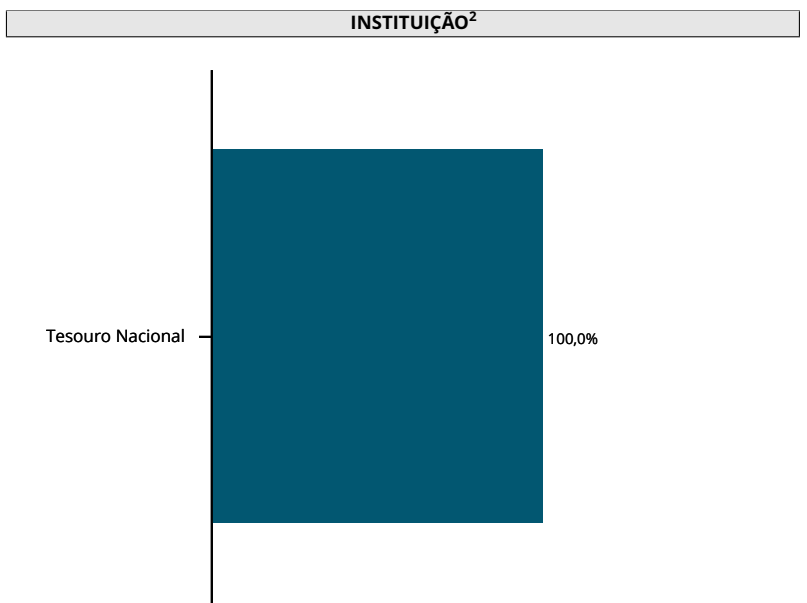
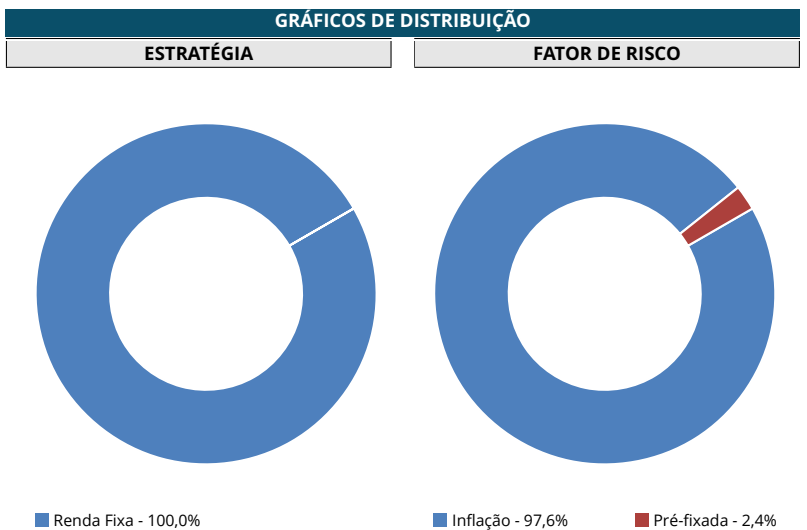


RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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-25	%	JANEIRO-25	%
RENTA FIXA	102.316.114,52	100,0%	101.122.254,72	100,0%
Compromissada - Títulos Públicos	2.429.839,97	2,4%	960.293,49	0,9%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	99.886.274,55	97,6%	100.161.961,23	99,0%
TESOURARIA	5.826,33	0,0%	5.397,55	0,0%
Caixa	-	0,0%	-	0,0%
Valores a Pagar/Receber	5.826,33	0,0%	5.397,55	0,0%
TOTAL DA CARTEIRA	102.321.940,85	100%	101.127.652,27	100%



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

²Não estão inclusas ações e opções

RENTA FIXA									
Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Compromissada - Títulos Públicos	Mercado	28/02/2025	05/03/2025		2.429.839,97	2.429.839,97	-	2.429.839,97	2,37%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/09/2004	15/05/2045	IPCA + 7,33%	1.340.943,58	1.871.827,11	-	1.871.827,11	1,83%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/09/2004	15/05/2045	IPCA + 7,33%	2.093.975,27	2.916.825,91	-	2.916.825,91	2,85%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/09/2004	15/05/2045	IPCA + 7,33%	1.922.501,16	2.652.229,90	-	2.652.229,90	2,59%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	07/03/2006	15/05/2035	IPCA + 7,55%	474.768,52	810.864,57	-	810.864,57	0,79%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	07/03/2006	15/05/2035	IPCA + 7,55%	860.308,17	1.469.884,73	-	1.469.884,73	1,44%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	07/03/2006	15/05/2035	IPCA + 7,55%	241.312,77	412.026,35	-	412.026,35	0,40%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	07/03/2006	15/05/2035	IPCA + 7,55%	121.192,13	205.603,12	-	205.603,12	0,20%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	07/03/2006	15/05/2035	IPCA + 7,55%	549.253,50	925.052,48	-	925.052,48	0,90%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	07/03/2006	15/05/2035	IPCA + 7,55%	1.703.916,03	2.825.182,90	-	2.825.182,90	2,76%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	07/03/2006	15/05/2035	IPCA + 7,55%	5.062.404,62	8.421.463,69	-	8.421.463,69	8,23%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	07/03/2006	15/05/2035	IPCA + 7,55%	9.842.760,14	14.285.521,22	-	14.285.521,22	13,96%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	10/02/2010	15/08/2030	IPCA + 5,65%	2.048.893,74	2.862.901,92	-	2.862.901,92	2,80%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	10/02/2010	15/08/2050	IPCA + 6,83%	1.153.894,05	1.814.778,28	-	1.814.778,28	1,77%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	10/02/2010	15/08/2050	IPCA + 6,83%	2.378.295,31	3.219.442,16	-	3.219.442,16	3,15%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	10/02/2010	15/08/2050	IPCA + 6,83%	10.007.893,59	13.147.418,20	-	13.147.418,20	12,85%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	10/02/2010	15/08/2050	IPCA + 6,83%	1.114.803,90	1.459.284,00	-	1.459.284,00	1,43%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	10/02/2010	15/08/2050	IPCA + 6,83%	1.130.879,32	1.480.289,70	-	1.480.289,70	1,45%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	14/01/2015	15/05/2055	IPCA + 6,39%	4.095.944,22	6.375.525,64	-	6.375.525,64	6,23%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	14/01/2015	15/05/2055	IPCA + 6,39%	1.261.769,06	1.831.902,24	-	1.831.902,24	1,79%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	06/01/2016	15/08/2026	IPCA + 5,65%	1.493.159,87	2.134.761,09	-	2.134.761,09	2,09%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	20/12/2024	15/08/2032	IPCA + 7,71%	14.242.813,54	14.150.410,52	-	14.150.410,52	13,83%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	20/12/2024	15/08/2032	IPCA + 7,71%	8.235.219,31	8.181.382,14	-	8.181.382,14	8,00%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	20/12/2024	15/08/2032	IPCA + 7,71%	2.794.089,78	2.770.799,90	-	2.770.799,90	2,71%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/09/2004	15/05/2045	IPCA + 7,33%	947.095,85	1.570.666,49	-	1.570.666,49	1,54%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/09/2004	15/05/2045	IPCA + 7,33%	73.843,71	118.314,92	-	118.314,92	0,12%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/09/2004	15/05/2045	IPCA + 7,33%	172.302,01	276.068,15	-	276.068,15	0,27%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/09/2004	15/05/2045	IPCA + 7,33%	1.058.426,68	1.695.847,22	-	1.695.847,22	1,66%
TOTAL						102.316.114,52	-	102.316.114,52	99,99 %

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%
Letras Financeiras de Cooperativas	0,00%	0,00%	0,00%
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%
BDR Nível II e III	0,00%	0,00%	0,00%
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%
BDR Nível I	0,00%	0,00%	0,00%
Outros Ativos no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%
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 -

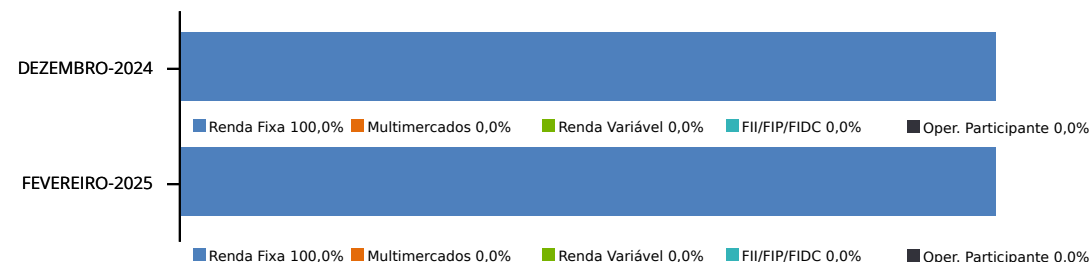
LEGENDA

Nota elevada

Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS


■ AAA - 100,00%

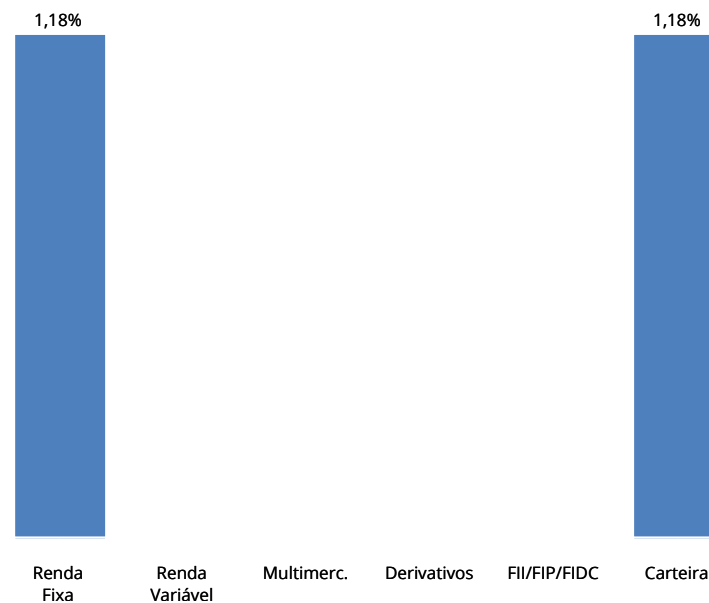
MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS

¹Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
Renda Fixa	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Compromissada - Títulos Públicos	0,85	46,7%	1,87	85,0%	10,86	114,7%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1,20	65,7%	2,07	94,1%	10,81	114,1%

RENTABILIDADE	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
INDICADORES	%	%	%
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	1,82	2,20	9,47
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	1,82	2,20	9,47
Op. com Participante (0% CDI)	0,00	0,00	0,00
CDI	0,99	2,00	11,12
IPCA	1,31	1,47	5,06
INPC	1,48	1,48	4,87
Ibovespa	-2,64	2,09	-4,82
Dólar	0,32	-5,55	17,37

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	1,17	2,03	10,68
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

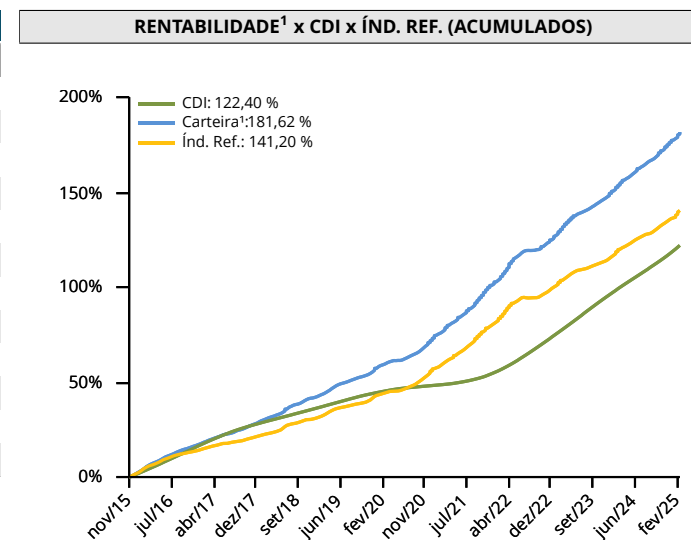
COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



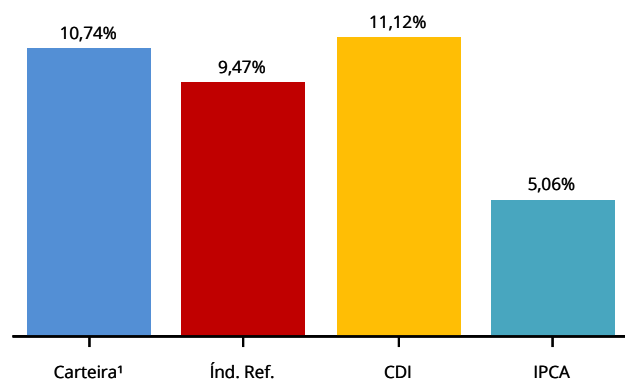
RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	NO ANO
RENTA FIXA	861.830,31	1.202.663,26	-	-	-	-	2.064.493,57
Compromissada - Títulos Públicos	9.617,23	14.601,47	-	-	-	-	24.218,70
Notas do Tesouro Nacional - Série B	852.213,08	1.188.061,79	-	-	-	-	2.040.274,87
TOTAL	861.830,31	1.202.663,26	-	-	-	-	2.064.493,57

RESULTADOS DE 2025			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	0,85	0,37	228,22%
Fevereiro	1,18	1,82	64,76%
Março			
Abril			
Maiο			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	2,04	2,20	92,66%

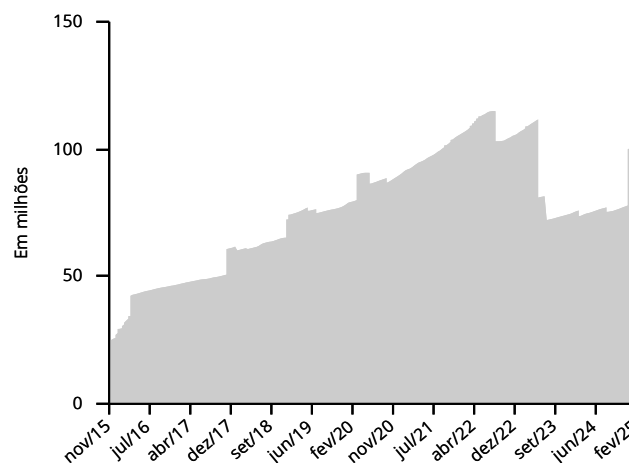
INDICADORES DE MERCADO				
CDI	IPCA	INPC	Ibovespa	Dólar
1,01	0,16	0,00	4,86	(5,85)
0,99	1,31	1,48	(2,64)	0,32
2,00	1,47	1,48	2,09	(5,55)



CARTEIRA¹ x INDICADORES (12 MESES)



EVOLUÇÃO DO PATRIMONIO (R\$)	
1999	1999
2000	2000
2001	2001
2002	2002
2003	2003
2004	2004
2005	2005
2006	2006
2007	2007
2008	2008
2009	2009
2010	2010
2011	2011
2012	2012
2013	2013
2014	2014
2015	2015
2016	2016
2017	2017
2018	2018
2019	2019
2020	2020
2021	2021
2022	2022
2023	2023
2024	2024
2025	2025
2026	2026
2027	2027
2028	2028
2029	2029
2030	2030
2031	2031
2032	2032
2033	2033
2034	2034
2035	2035
2036	2036
2037	2037
2038	2038
2039	2039
2040	2040
2041	2041
2042	2042
2043	2043
2044	2044
2045	2045
2046	2046
2047	2047
2048	2048
2049	2049
2050	2050
2051	2051
2052	2052
2053	2053
2054	2054
2055	2055
2056	2056
2057	2057
2058	2058
2059	2059
2060	2060
2061	2061
2062	2062
2063	2063
2064	2064
2065	2065
2066	2066
2067	2067
2068	2068
2069	2069
2070	2070
2071	2071
2072	2072
2073	2073
2074	2074
2075	2075
2076	2076
2077	2077
2078	2078
2079	2079
2080	2080
2081	2081
2082	2082
2083	2083
2084	2084
2085	2085
2086	2086
2087	2087
2088	2088
2089	2089
2090	2090
2091	2091
2092	2092
2093	2093
2094	2094
2095	2095
2096	2096
2097	2097
2098	2098
2099	2099
2100	2100
2101	2101
2102	2102
2103	2103
2104	2104
2105	2105
2106	2106
2107	2107
2108	2108
2109	2109
2110	2110
2111	2111
2112	2112
2113	2113
2114	2114
2115	2115
2116	2116
2117	2117
2118	2118
2119	2119
2120	2120
2121	2121
2122	2122
2123	2123
2124	2124
2125	2125
2126	2126
2127	2127
2128	2128
2129	2129
2130	2130
2131	2131
2132	2132
2133	2133
2134	2134
2135	2135
2136	2136
2137	2137
2138	2138
2139	2139
2140	2140
2141	2141
2142	2142
2143	2143
2144	2144
2145	2145
2146	2146
2147	2147
2148	2148



RESULTADOS DE 2024			
Mês	Carteira¹	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%
Maiο	0,85	0,82	104,36%
Junho	0,81	0,59	137,22%
Julho	0,75	0,65	115,30%
Agosto	0,68	0,23	294,60%
Setembro	0,65	0,84	77,24%
Outubro	1,00	1,00	100,26%
Novembro	0,82	0,65	125,77%
Dezembro	0,97	0,84	115,96%
Total	10,70	9,34	114,49%

¹A rentabilidade da carteira é baseado na cota Bruta

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
17/02/2025	-1.463.748,47	Juros	Notas do Tesouro Nacional - Série B

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

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%

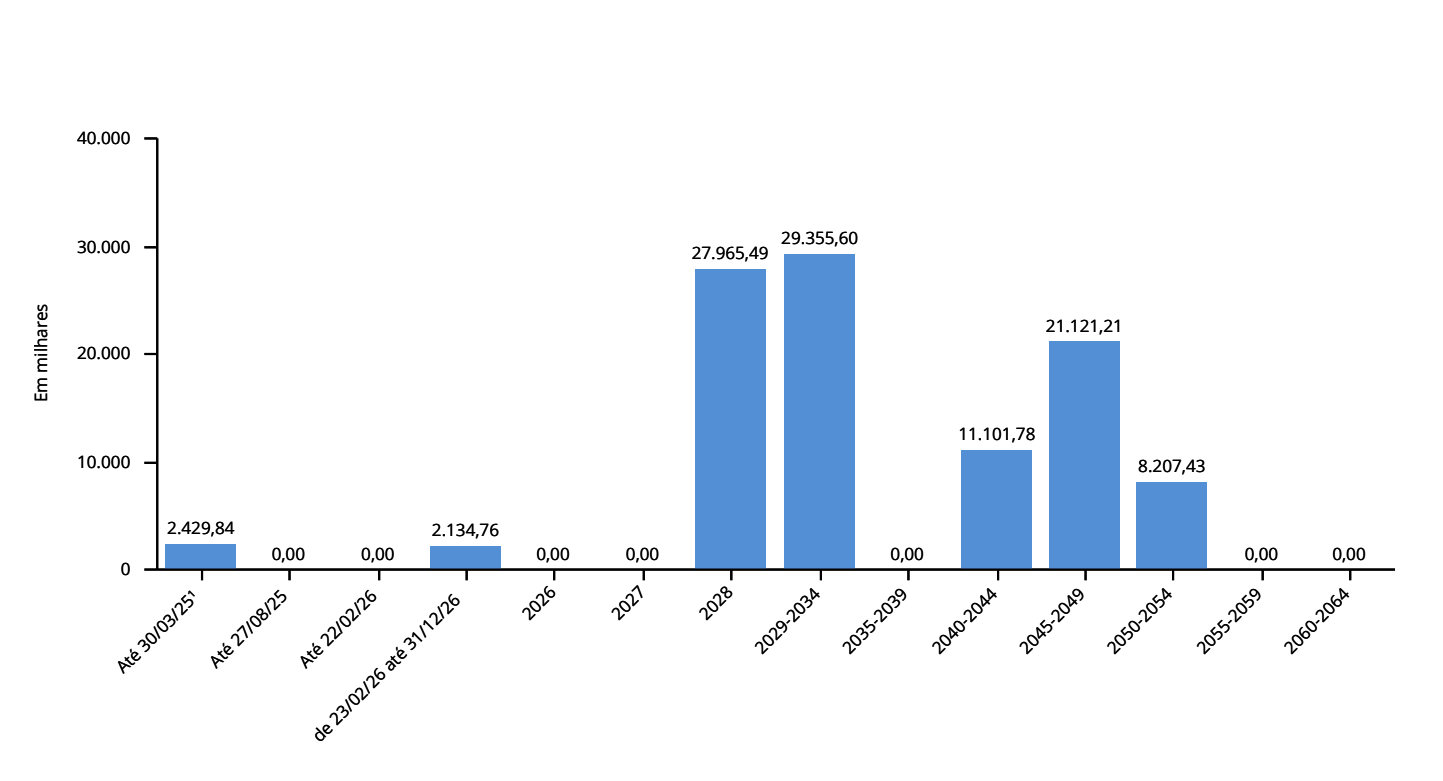
2022	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,06%	1,12%	1,83%	1,74%	1,41%	0,94%	0,42%	0,00%	0,16%	0,69%	0,92%	0,89%	11,75%
Rent. Líquida	1,06%	1,12%	1,83%	1,74%	1,41%	0,94%	0,42%	0,00%	0,16%	0,69%	0,92%	0,89%	11,75%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	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%	0,68%	0,65%	1,00%	0,82%	0,97%	10,70%
Rent. Líquida	1,01%	0,98%	0,98%	0,70%	0,85%	0,81%	0,75%	0,68%	0,65%	1,00%	0,82%	0,97%	10,70%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	0,79%	0,93%	10,87%
Índice Ref.	0,94%	1,13%	0,53%	0,74%	0,82%	0,59%	0,65%	0,23%	0,84%	1,00%	0,65%	0,84%	9,34%

2025	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	0,85%	1,18%											2,04%
Rent. Líquida	0,85%	1,18%											2,04%
CDI	1,01%	0,99%											2,00%
Índice Ref.	0,37%	1,82%											2,20%

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 2025

Cenário

Ao longo dos últimos anos, os EUA têm sido o motor de crescimento econômico global, além de estar na vanguarda da mais recente revolução tecnológica, liderando as inovações no campo de inteligência artificial e concentrando grandes volumes de investimento no setor.

Um conjunto de fatores tem trazido questionamentos ao excepcionalismo norte-americano: (1) a incerteza relacionada à política econômica, especialmente por conta da discussão tarifária; (2) preocupações com a DeepSeek, inteligência artificial chinesa que possivelmente teve um custo de desenvolvimento menor do que o das empresas líderes do setor; e (3) sinais de que a economia está desacelerando.

Se a acomodação da atividade de fato ocorrer (cabe destacar que houve falsos sinais nos últimos anos), pode ser positivo para o restante do mundo, a depender do grau de desaceleração. O forte crescimento dos EUA, aliado ao aumento da produtividade e aos juros mais altos têm drenado recursos para o país. Uma reversão desse movimento pode ser benéfica, caso seja moderada. Apesar da volatilidade, o dólar se depreciou em 2025.

O real tem se beneficiado desse movimento e tem sido uma das moedas de destaque no ano. Além do movimento externo, a queda da popularidade do governo atual e a antecipação da discussão eleitoral – com o mercado precificando um aumento da probabilidade de mudança de governo – impulsionaram os ativos locais. A reversão do otimismo de curto prazo ocorreu devido (1) ao anúncio da medida para liberação de FGTS para os trabalhadores demitidos que optaram pelo saque aniversário e (2) à indicação da Gleisi Hoffmann para a secretaria de Relações Institucionais.

A grande dúvida dos mercados é como o governo reagirá à significativa queda da popularidade recente. De acordo com a pesquisa AtlasIntel, o tema Economia e Inflação teve a maior variação percentual de preocupação entre as pessoas em relação à última pesquisa, sendo, possivelmente, uma das principais razões para piora na popularidade.

A inflação tem de fato piorado nos últimos meses, especialmente o segmento de alimentos, que atinge mais intensamente os menos favorecidos. No entanto, a atividade econômica apenas agora tem dado os primeiros sinais de desaceleração. O PIB do último trimestre de 2024 mostrou a primeira contração do consumo das famílias desde 2021. A grande questão é como o governo reagirá quando esses fatores começarem a se deteriorar.

Rentabilidade

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2025
Fundo	0,88%	0,97%											1,85%
Alvo PI 2025	1,01%	0,89%											1,91%

	12m	24m	36m
Fundo	8,84%	23,39%	33,09%
INPC + 4,35%	9,48%	18,60%	28,29%

Performance Individuais

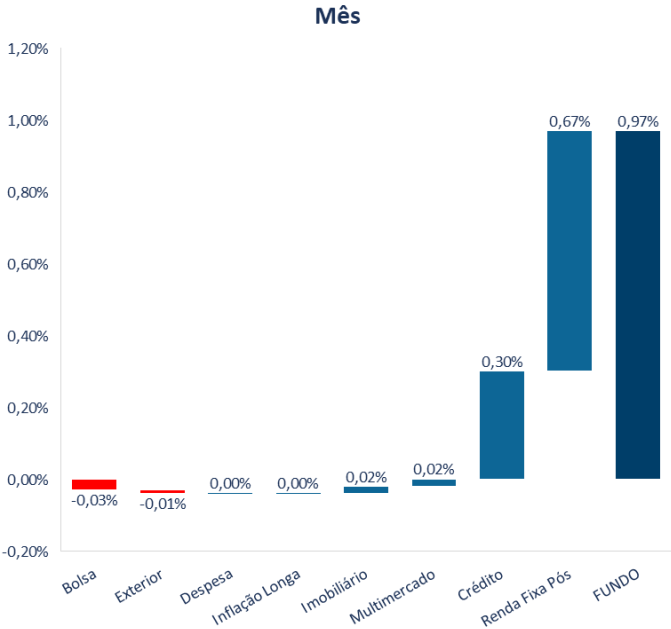
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2025
Soberano													
BTG Pactual Tesouro Selic FIRF DI	1,02%	0,97%											2,00%
Renda Fixa Ativo													
Icatu Vanguarda Dinâmico FIM	1,18%	1,04%											2,24%
Itaú Iv Optimus RF LP FIC	0,80%	0,78%											1,58%
Crédito Privado													
Icatu Vanguarda CP Institucional FIRF	0,82%	1,39%											2,22%
Estruturado													
Icatu Vanguarda Iporã PG FIM CP	0,99%	1,33%											2,33%
Genoa Capital Vestas III FIC FIM	-0,84%	1,42%											0,57%
FIDC Mule Master III	-	-											-
FIDC Mult. Italia	-	-											-
CDI	1,01%	0,99%											2,00%
Imobiliário													
Icatu Vanguarda Imobiliário FIM CP	-0,44%	0,94%											0,50%
IFIX	-3,08%	3,34%											0,16%
Bolsa													
Icatu Vanguarda Igaraté Long Biased FIA	2,48%	-1,32%											1,12%
IBX	4,92%	-2,68%											2,10%
Exterior													
IVVB11	-3,32%	-0,37%											-3,68%
S&P 500	-3,01%	-0,35%											-3,36%

Alocação

ESTRATÉGIA	FUNDOS	% PL	
CDI	BTG Pactual Tesouro Selic FIRF DI	24,6%	
	Itaú IV Optimus FICR	10,0%	64,6%
	Icatu Vanguarda Dinâmico FIM	30,0%	
Crédito Privado	Icatu Vanguarda Crédito Privado Institucional FIRF	14,1%	27,1%
	Icatu Vanguarda Iporã PG FIM CP	13,0%	
Estruturado	Genoa Capital Vestas Iii Fi Fic Fim	1,5%	1,5%
Imobiliário	Icatu Vanguarda Imobiliário FIM CP	1,7%	1,7%
Renda Variável	Icatu Vanguarda Igaraté LB FIM	2,5%	2,5%
Investimento Exterior	IVVB11	2,4%	2,4%
FIDC	FIDC Mule Master III	0,0%	0,1%
	FIDC Mult. Italia	0,1%	
Caixa	-	0,1%	0,1%

Alocação	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25
CDI	69,4%	64,6%										
Crédito Privado	21,0%	27,1%										
Inflação Curta	-	-										
Inflação Longa	-	-										
Pré-Fixado	-	-										
Estruturado	1,5%	1,5%										
Renda Variável	4,0%	2,5%										
FIDC's	0,1%	0,6%										
Imobiliário	1,7%	1,7%										
Exterior	2,4%	2,4%										
Caixa	0,0%	0,0%										

P&L



Movimentações

Fundo	Classe Fundo				Data	% Fin.	Data Cotização (Resgates)	Data Liquidação (Resgates)
	CDI	Crédito Privado	Imobiliário	Renda Variável				
Icatu Vanguarda Créd Priv Institucional FI RF		-12.400.000,00			06/02/2025	-5,00%	10/03/2025	11/03/2025
IVVB11				205.019,85	06/02/2025	0,08%	06/02/2025	10/02/2025
Nc RF Red Institucional FI LP		-7.277.829,57			07/02/2025	-2,93%	12/02/2025	13/02/2025
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC		-2.500.000,00			10/02/2025	-1,01%	10/02/2025	10/02/2025
Icatu Vanguarda Imobiliário FI MM Créd Priv			-4.162.292,07		12/02/2025	-1,68%	14/03/2025	18/03/2025
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC		-46.330.000,00			24/02/2025	-18,60%	24/02/2025	24/02/2025
Icatu Vanguarda Créd Priv Pg FI MM			15.000.000,00		24/02/2025	6,02%	24/02/2025	24/02/2025
Icatu Vanguarda Dinâmico FI MM	31.330.000,00				24/02/2025	12,58%	24/02/2025	24/02/2025

Patrimônio e Rentabilidades

Patrimônio

R\$ 52,100,532.31

Valor da Cota em 28/02/2025

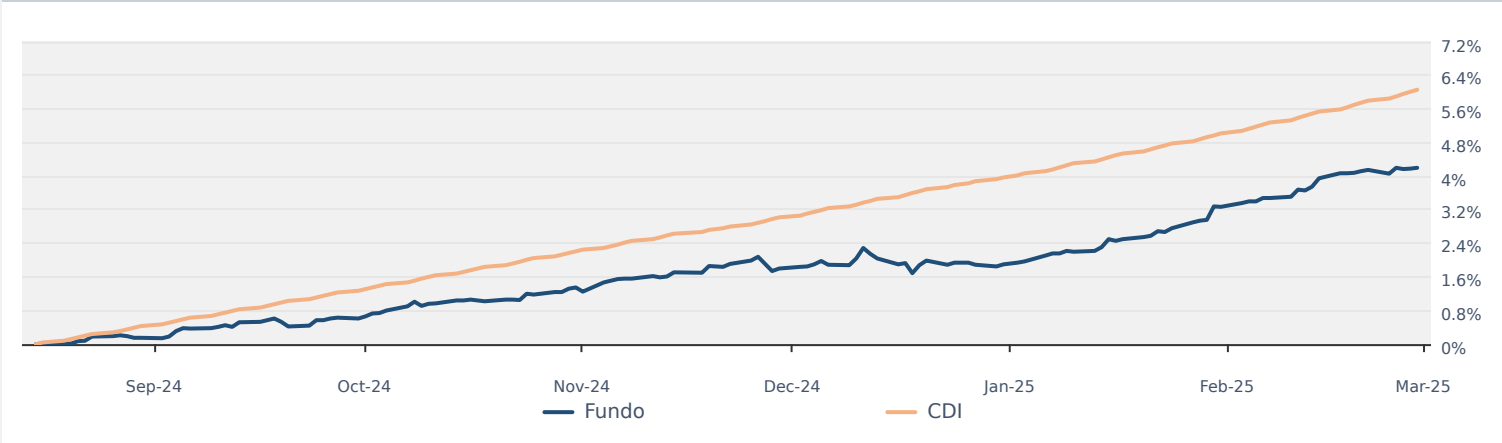
R\$ 1.0420106

Rentabilidade nos Últimos 3 Dias Úteis

Data	Patrimônio	Cota	Dia		Mês		Ano		Desde o Início (15/08/2024)	
			%	%CDI	%	%CDI	%	%CDI	%	%CDI
28/02/2025	52,100,532.31	1.042010600000	0.02	47.00	0.91	91.90	2.26	112.71	4.20	69.33
27/02/2025	52,088,522.99	1.041770500000	0.00	8.75	0.88	94.28	2.24	114.39	4.18	69.53
26/02/2025	52,086,290.99	1.041725800000	-0.02	-50.02	0.88	99.05	2.23	117.16	4.17	70.06

Data	Patrimônio	Cota	3 Meses		6 Meses		12 Meses		24 Meses	
			%	%CDI	%	%CDI	%	%CDI	%	%CDI
28/02/2025	52,100,532.31	1.042010600000	2.42	80.78	4.00	70.36	0.00	0.00	0.00	0.00
27/02/2025	52,088,522.99	1.041770500000	2.22	74.32	3.96	69.81	0.00	0.00	0.00	0.00
26/02/2025	52,086,290.99	1.041725800000	2.05	68.79	3.97	70.16	0.00	0.00	0.00	0.00

Rentabilidade Histórica



Retornos Mensais e Anuais

Retorno Mensal		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	no Ano
2025	PORTFÓLIO	1.34%	0.91%											2.26%
	%CDI	132.92%	91.90%											112.71%
	CDI	1.01%	0.99%											2.00%
2024	PORTFÓLIO								0.15%	0.46%	0.73%	0.45%	0.09%	1.90%
	%CDI								34.46%	55.67%	78.33%	57.22%	9.95%	47.76%
	CDI								0.43%	0.83%	0.93%	0.79%	0.93%	3.97%

Retorno Anual		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Desde o início
PORTFÓLIO												1.90%	2.26%	4.20%
	%CDI											47.76%	112.71%	69.33%
	CDI											3.97%	2.00%	6.06%

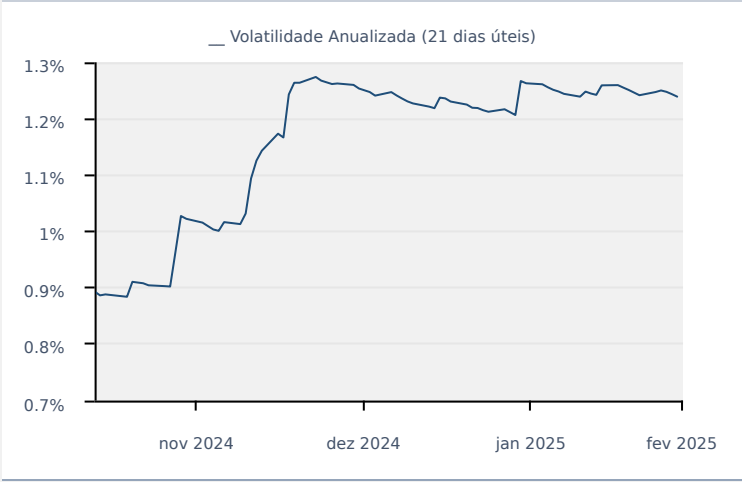
Em atendimento à instrução CVM nº 465, desde 02 / 05 / 2008, os fundos compostos por ativos de renda variável deixaram de apurar suas rentabilidades com base na cotação média das ações e passaram a fazê-lo com base na cotação de fechamento. Assim comparações de rentabilidade devem utilizar, para períodos anteriores a 02 / 05 / 2008, a cotação média dos índices de ações e, para períodos posteriores a esta data, a cotação de fechamento. A referida alteração não se aplica aos Fundos Exclusivos de Entidades Fechadas de Previdência Complementar, regulamentados pela Resolução 3.456 / 2007 do Conselho Monetário Nacional - CMN.
*Para os fundos BTGP Access é considerado o Gestor do fundo investido com alocação predominante.

Análise Detalhada

Liquidez

Liquidez	% Fundo	Financeiro (R\$)	Acumulado % Fundo	Acumulado Financeiro (R\$)
D+0	0.00	0.00	0.00	0.00
D+1	0.00	0.00	0.00	0.00
D+2 a D+15	1.77	923,798.88	1.77	923,798.88
D+16 a D+35	8.70	4,531,790.17	10.47	5,455,589.05
D+36 a D+65	5.25	2,735,203.88	15.72	8,190,792.94
D+66 a D+1450	7.26	3,782,790.51	22.98	11,973,583.45
D>1450	0.00	0.00	22.98	11,973,583.45
Total de fundos	22.98	11,973,583.45	22.98	11,973,583.45
Total ativos	77.04	40,138,732.99	77.04	40,138,732.99
Outros	-0.02	-11,784.13	-0.02	-11,784.13
Total geral	100.00	52,100,532.31	100.00	52,100,532.31

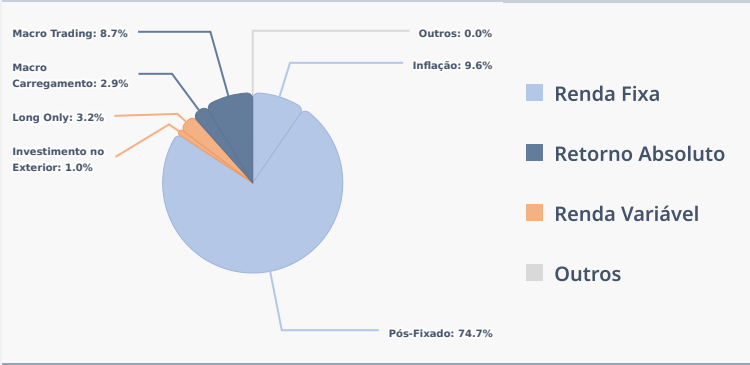
Volatilidade



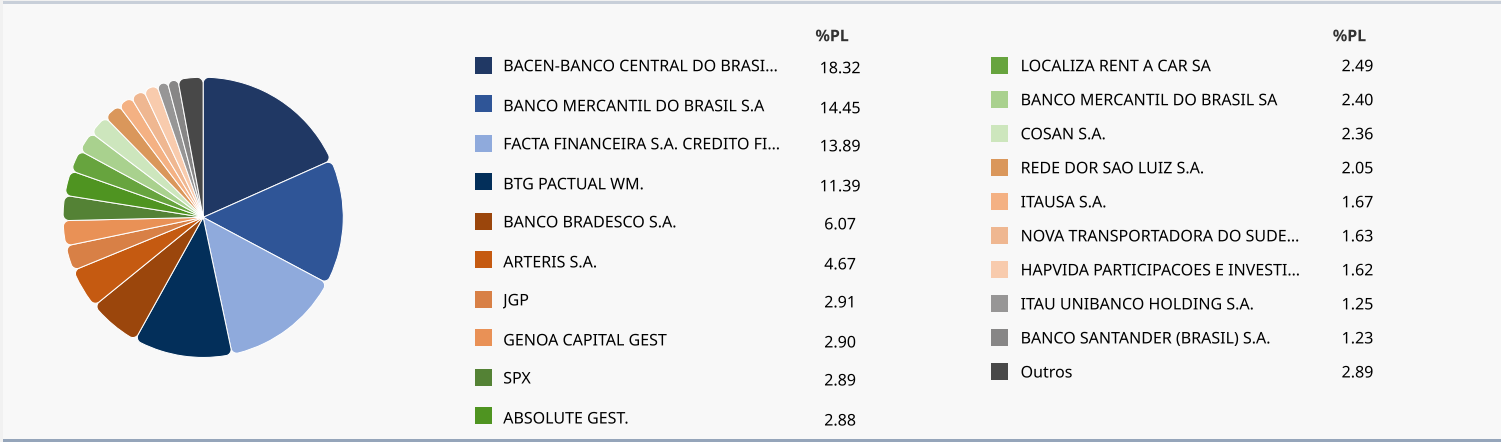
Alocação por Classe

84.30%	Renda Fixa	R\$	43,921,523.50
11.59%	Retorno Absoluto	R\$	6,038,522.14
4.13%	Renda Variável	R\$	2,152,270.80
-0.02%	Outros	R\$	-11,784.13
100.00%	TOTAL	R\$	52,100,532.31

Por Subclasse



Alocação por Gestor | Emissor



Carteira

Renda Fixa: TÍTULOS PRIVADOS

58.7% | R\$ 30,593,657.86

Carteira				Rentabilidade							Indexador	Quantidade	Cupom/ Taxa	PU Médio	Emissor
	%PL	Financeiro (R\$)	Liquidez/ Vencimento		Dia	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	Desde 1ª Aquisição					
APPSB2 CDIE	0.49	255,467.15	15/09/2028	%	0.14	1.22	2.48	-	-	5.87	CDI	239	1.69	1,068.9002270	AUTOPISTA PLANALTO SUL S.A.
				% CDI	290.48	123.75	123.92	-	-	119.90					
ARTRA5 CDIE	4.67	2,431,533.67	12/04/2029	%	0.03	1.63	2.50	-	-	5.11	CDI	2289	2.00	1,062.2689680	ARTERIS S.A.
				% CDI	54.29	165.34	124.83	-	-	117.40					
BRMLB1 CDIE	0.72	376,891.00	20/08/2034	%	0.07	1.19	2.83	-	-	4.62	CDI	375	0.91	1,005.0426690	BR MALLS PARTICIPACOES S.A.
				% CDI	134.38	120.79	141.14	-	-	106.20					
COMR16 CDIE	0.64	332,007.38	15/04/2027	%	0.03	0.76	2.08	-	-	3.06	CDI	297	1.91	1,117.8699610	COMERC ENERGIA S.A.
				% CDI	54.78	76.89	103.58	-	-	94.12					
CSAN18 CDIE	0.20	102,951.28	21/01/2031	%	0.06	1.15	4.10	-	-	2.99	CDI	100	1.41	1,029.5127500	COSAN S.A.
				% CDI	118.72	116.63	204.42	-	-	91.97					
CSAN24 CDIE	1.42	741,448.90	05/05/2032	%	0.07	1.13	4.38	-	-	3.68	CDI	700	1.25	1,059.2127210	COSAN S.A.
				% CDI	148.45	114.82	218.32	-	-	84.66					
CSANB0 CDIE	0.74	387,298.82	28/06/2034	%	0.12	1.16	4.76	-	-	3.03	CDI	380	1.58	1,019.2074180	COSAN S.A.
				% CDI	252.77	117.85	237.46	-	-	92.99					
DPGE CDIE	2.41	1,255,429.39	04/11/2025	%	0.05	1.02	2.07	-	-	6.18	CDI	1	0.26	1,255,429.3854618	BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A
				% CDI	102.12	103.13	103.31	-	-	104.06					
DPGE CDIE	2.41	1,255,429.39	04/11/2025	%	0.05	1.02	2.07	-	-	6.18	CDI	1	0.26	1,255,429.3854618	BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A
				% CDI	102.12	103.13	103.31	-	-	104.06					
DPGE CDIE	2.41	1,255,429.39	04/11/2025	%	0.05	1.02	2.07	-	-	2.69	CDI	1	0.26	1,255,429.3854618	BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A
				% CDI	102.12	103.13	103.31	-	-	103.15					
DPGE CDIE	2.41	1,254,881.63	07/11/2025	%	0.05	1.02	2.07	-	-	2.70	CDI	1	0.26	1,254,881.6303793	BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A
				% CDI	102.12	103.14	103.33	-	-	103.59					
DPGE CDIE	2.41	1,254,881.63	07/11/2025	%	0.05	1.02	2.07	-	-	6.18	CDI	1	0.26	1,254,881.6303793	BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A
				% CDI	102.12	103.14	103.33	-	-	104.07					
DPGE CDIE	2.41	1,254,881.63	07/11/2025	%	0.05	1.02	2.07	-	-	6.18	CDI	1	0.26	1,254,881.6303793	BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A
				% CDI	102.12	103.14	103.33	-	-	104.07					
DPGE CDIE	2.40	1,252,181.16	11/11/2025	%	0.05	1.02	2.07	-	-	6.18	CDI	1	0.26	1,252,181.1576016	BANCO MERCANTIL DO BRASIL SA
				% CDI	102.12	103.15	103.34	-	-	104.08					
DPGE CDIE	1.98	1,033,743.89	14/11/2025	%	0.05	1.02	2.08	-	-	3.37	CDI	1	0.42	1,033,743.8880000	FACTA FINANCEIRA S.A. CREDITO FINANCIAMENTO E INV
				% CDI	103.39	103.41	103.55	-	-	103.70					
DPGE CDIE	1.98	1,033,743.89	14/11/2025	%	0.05	1.02	2.08	-	-	3.37	CDI	1	0.42	1,033,743.8880000	FACTA FINANCEIRA S.A. CREDITO FINANCIAMENTO E INV
				% CDI	103.39	103.41	103.55	-	-	103.70					
DPGE CDIE	1.98	1,033,743.89	14/11/2025	%	0.05	1.02	2.08	-	-	3.37	CDI	1	0.42	1,033,743.8880000	FACTA FINANCEIRA S.A. CREDITO FINANCIAMENTO E INV
				% CDI	103.39	103.41	103.55	-	-	103.70					
DPGE CDIE	1.98	1,033,743.89	14/11/2025	%	0.05	1.02	2.08	-	-	3.37	CDI	1	0.42	1,033,743.8880000	FACTA FINANCEIRA S.A. CREDITO FINANCIAMENTO E INV
				% CDI	103.39	103.41	103.55	-	-	103.70					
DPGE CDIE	1.98	1,033,743.89	14/11/2025	%	0.05	1.02	2.08	-	-	3.37	CDI	1	0.42	1,033,743.8880000	FACTA FINANCEIRA S.A. CREDITO FINANCIAMENTO E INV
				% CDI	103.39	103.41	103.55	-	-	103.70					
DPGE CDIE	1.98	1,034,078.73	27/05/2025	%	0.05	1.02	2.07	-	-	3.18	CDI	1	0.38	1,034,078.7320000	FACTA FINANCEIRA S.A. CREDITO FINANCIAMENTO E INV
				% CDI	103.07	103.08	103.22	-	-	103.32					
DPGE CDIE	1.98	1,034,078.73	27/05/2025	%	0.05	1.02	2.07	-	-	3.18	CDI	1	0.38	1,034,078.7320000	FACTA FINANCEIRA S.A. CREDITO FINANCIAMENTO E INV
				% CDI	103.07	103.08	103.22	-	-	103.32					
HAPV17 CDIE	1.62	841,878.49	10/05/2031	%	0.06	1.60	3.28	-	-	4.63	CDI	806	1.46	1,044.5142510	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS S/A
				% CDI	124.75	162.69	163.72	-	-	96.18					
ITSA24 CDIE	1.67	869,017.22	16/06/2031	%	0.04	1.07	2.48	-	-	3.35	CDI	821	1.20	1,058.4862600	ITAUSA S.A.
				% CDI	80.75	108.10	123.89	-	-	102.85					
LFSC CDIE	1.23	640,493.76	05/09/2029	%	0.05	1.02	1.82	-	-	2.96	CDI	2	1.22	320,246.8820537	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
				% CDI	105.07	103.15	90.84	-	-	96.15					
LFSC CDIE	0.63	326,010.63	15/10/2027	%	0.05	1.06	2.18	-	-	3.43	CDI	1	0.90	326,010.6298803	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.
				% CDI	98.54	107.44	108.82	-	-	106.84					
LFSC CDIE	0.63	326,010.63	15/10/2027	%	0.05	1.06	2.18	-	-	3.43	CDI	1	0.90	326,010.6298803	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.
				% CDI	98.54	107.44	108.82	-	-	106.84					
LORTA7 IPCA	0.11	57,735.23	15/03/2031	%	-0.17	0.59	1.63	-	-	-0.40	IPCA	54	9.16	1,069.1708820	LOCALIZA RENT A CAR SA
				% IPCA	-	81.49	153.30	-	-	-					

Em atendimento à instrução CVM nº 465, desde 02 / 05 / 2008, os fundos compostos por ativos de renda variável deixaram de apurar suas rentabilidades com base na cotação média das ações e passaram a fazê-lo com base na cotação de fechamento. Assim comparações de rentabilidade devem utilizar, para períodos anteriores a 02 / 05 / 2008, a cotação média dos índices de ações e, para períodos posteriores a esta data, a cotação de fechamento. A referida alteração não se aplica aos Fundos Exclusivos de Entidades Fechadas de Previdência Complementar, regulamentados pela Resolução 3.456 / 2007 do Conselho Monetário Nacional - CMN.
*Para os fundos BTGP Access é considerado o Gestor do fundo investido com alocação predominante.

Carteira

Renda Fixa: TÍTULOS PRIVADOS

58.7% | R\$ 30,593,657.86

Carteira				Rentabilidade							Indexador	Quantidade	Cupom/ Taxa	PU Médio	Emissor
	%PL	Financeiro (R\$)	Liquidez/ Vencimento		Dia	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	Desde 1ª Aquisição					
LFSC CDIE	0.63	328,858.17	28/09/2027	%	0.05	1.15	2.19	-	-	2.81	CDI	1	0.95	328,858.1699604	BANCO DO BRASIL SA
				% CDI	98.81	116.96	109.30	-	-	107.90					
LFSN CDIE	2.03	1,055,784.89	03/08/2026	%	0.06	1.27	2.39	-	-	2.95	CDI	2	108.00	527,892.4456584	BANCO BRADESCO S.A.
				% CDI	113.65	129.39	119.13	-	-	117.20					
LFSN CDIE	4.05	2,107,691.81	04/08/2025	%	0.05	1.09	2.15	-	-	2.70	CDI	4	104.00	526,922.9526284	BANCO BRADESCO S.A.
				% CDI	107.09	110.75	107.43	-	-	107.14					
NTSD36 CDIE	1.63	846,667.24	15/02/2034	%	0.08	1.42	4.00	-	-	5.23	CDI	818	1.08	1,035.0455250	NOVA TRANSPORTADORA DO SUDESTE S/A - NTS
				% CDI	168.56	144.01	199.68	-	-	112.64					
RDORD3 CDIE	2.05	1,069,037.65	05/05/2034	%	0.03	1.90	4.38	-	-	3.78	CDI	1010	1.37	1,058.4531210	REDE DOR SAO LUIZ S.A.
				% CDI	63.83	192.74	218.62	-	-	116.04					
RENTA5 CDIE	2.38	1,241,331.86	11/08/2033	%	0.11	1.41	3.38	-	-	6.21	CDI	1200	1.75	1,034.4432150	LOCALIZA RENT A CAR SA
				% CDI	228.52	142.84	168.55	-	-	142.81					
VAMOA0 CDIE	0.45	235,550.98	21/02/2029	%	-0.06	0.83	1.35	-	-	1.88	CDI	242	3.48	973.3511430	VAMOS LOCACAO DE CAMINHOES MAQUINAS E EQUIPAMENTO
				% CDI	-	83.88	67.22	-	-	40.01					

Renda Fixa: TÍTULOS PÚBLICOS

17.2% | R\$ 8,940,965.44

Carteira				Rentabilidade							Indexador	Quantidade	Cupom/ Taxa	PU Médio	Emissor
	%PL	Financeiro (R\$)	Liquidez/ Vencimento		Dia	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	Desde 1ª Aquisição					
LFT REF	2.48	1,291,077.87	01/03/2026	%	0.05	0.99	2.05	-	-	6.08	CDI	80	0.02	16,138.4734240	BACEN-BANCO CENTRAL DO BRASIL - RJ
				% CDI	102.04	100.02	102.28	-	-	100.36					
LFT REF	5.23	2,726,453.76	01/06/2030	%	0.05	0.98	2.13	-	-	6.42	CDI	170	0.17	16,037.9633130	BACEN-BANCO CENTRAL DO BRASIL - RJ
				% CDI	101.03	99.95	106.43	-	-	105.88					
NTNB IPCA	4.52	2,357,059.22	15/08/2030	%	-0.32	0.43	1.68	-	-	-2.48	IPCA	575	6.43	4,099.2334320	BACEN-BANCO CENTRAL DO BRASIL - RJ
				% IPCA	-	60.16	157.31	-	-	-					
NTNB IPCA	4.93	2,566,374.58	15/05/2035	%	-0.17	0.15	0.95	-	-	-7.21	IPCA	646	6.57	3,972.7160700	BACEN-BANCO CENTRAL DO BRASIL - RJ
				% IPCA	-	21.14	89.48	-	-	-					

Renda Fixa: COMPROMISSADA

1.2% | R\$ 604,109.68

Carteira				Rentabilidade							Indexador	Quantidade	PU Médio	Emissor
	%PL	Financeiro (R\$)	Volta		Dia	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	Desde 1ª Aquisição				
LTN OVER	1.16	604,109.68	05/03/2025	%	-	-	-	-	-	-	OVER	814.00	742.1494841	BACEN-BANCO CENTRAL DO BRASIL - RJ
				%	-	-	-	-	-	-				

Renda Fixa: FUNDOS

7.3% | R\$ 3,782,790.51

Carteira				Rentabilidade							Data 1a Aquisição	Vol. em 3 Meses	Quantidade de Cotas	Valor Cota	Gestor	Subclasse
	%PL	Financeiro (R\$)	Liquidez/ Vencimento		Dia	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	Desde 1ª Aquisição						
PS CRED EST R FCFIDC	7.26	3,782,790.51	D+92	%	0.05	-	-	-	-	0.87	05/02/2025	2.73	2,628,961.61	1.44	BTG PACTUAL WM.	Pós-Fixado
				% CDI	98.76	-	-	-	-	104.48						

Renda Variável: FUNDOS

4.1% | R\$ 2,152,270.80

Carteira				Rentabilidade							Data 1a Aquisição	Vol. em 3 Meses	Quantidade de Cotas	Valor Cota	Gestor	Subclasse
	%PL	Financeiro (R\$)	Liquidez/ Vencimento		Dia	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	Desde 1ª Aquisição						
BTG MULT GLOB FIA IE	0.96	500,373.21	D+6	%	1.07	-1.09	2.19	-	-	2.36	19/12/2024	10.70	353,800.02	1.41	BTG PACTUAL WM.	Investimento no Exterior
				% CDI	2,182.12	-	109.04	-	-	101.39						
PS ALPHA PREV FC FIA	2.36	1,228,471.92	D+62	%	-1.14	-2.44	3.54	-	-	-16.71	20/08/2024	21.14	1,355,394.59	0.91	BTG PACTUAL WM.	Long Only
				% CDI	-	-	176.70	-	-	-						
PS EQ INFLATION FIA	0.81	423,425.68	D+3	%	-0.89	0.69	6.72	-	-	-8.55	22/08/2024	18.00	360,869.43	1.17	BTG PACTUAL WM.	Long Only
				% CDI	-	69.99	335.15	-	-	-						

Em atendimento à instrução CVM nº 465, desde 02 / 05 / 2008, os fundos compostos por ativos de renda variável deixaram de apurar suas rentabilidades com base na cotação média das ações e passaram a fazê-lo com base na cotação de fechamento. Assim comparações de rentabilidade devem utilizar, para períodos anteriores a 02 / 05 / 2008, a cotação média dos índices de ações e, para períodos posteriores a esta data, a cotação de fechamento. A referida alteração não se aplica aos Fundos Exclusivos de Entidades Fechadas de Previdência Complementar, regulamentados pela Resolução 3.456 / 2007 do Conselho Monetário Nacional - CMN.

*Para os fundos BTGP Access é considerado o Gestor do fundo investido com alocação predominante.

Carteira

Retorno Absoluto: FUNDOS11.6% | R\$ 6,038,522.14

Carteira				Rentabilidade							Data 1a Aquisição	Vol. em 3 Meses	Quantidade de Cotas	Valor Cota	Gestor	Subclasse
	%PL	Financeiro (R\$)	Liquidez/ Vencimento		Dia	Mês	Ano	12 Meses	24 Meses	Desde 1ª Aquisição						
ABSOLUTE VERTEX II	2.88	1,502,840.53	D+30	%	0.01	-	-	-	-	-0.08	06/02/2025	3.33	513,550.64	2.93	ABSOLUTE GEST.	Macro Trading
				% CDI	20.94	-	-	-	-	-						
GENOA RADAR P FICFIM	2.90	1,510,555.80	D+31	%	0.36	-	-	-	-	0.69	11/02/2025	2.84	862,367.71	1.75	GENOA CAPITAL GEST	Macro Trading
				% CDI	728.52	-	-	-	-	108.34						
JGP STGY FEEDER VIII	2.91	1,518,393.84	D+31	%	0.55	-	-	-	-	0.90	13/02/2025	3.02	7,124.81	213.11	JGP	Macro Trading
				% CDI	1,126.31	-	-	-	-	167.12						
NIMPORT FIC FIM	2.89	1,506,731.97	D+61	%	0.21	-	-	-	-	0.58	06/02/2025	6.35	386,981.48	3.89	SPX	Macro Carregamento
				% CDI	425.84	-	-	-	-	73.48						

Outros0.0% | R\$ -11,784.13

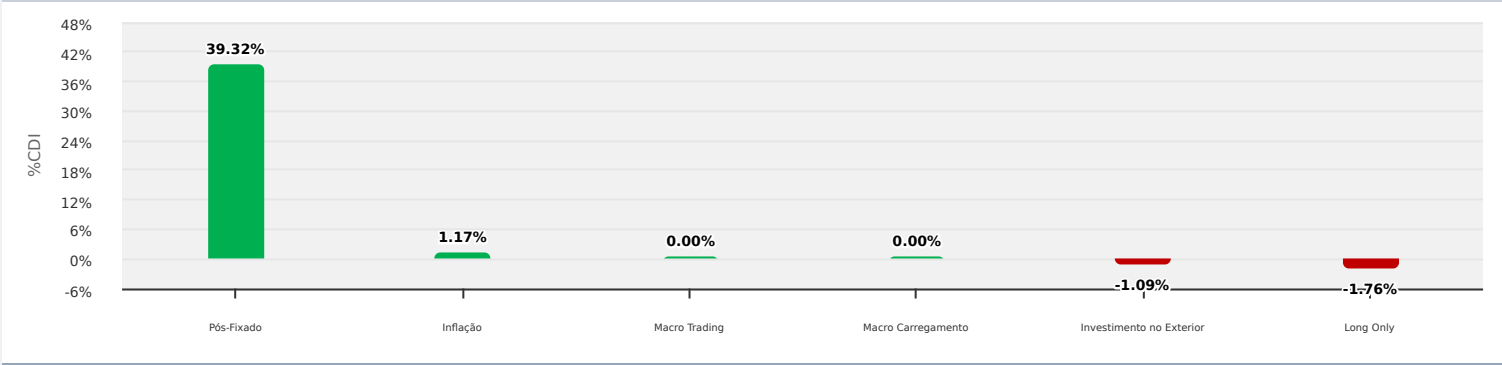
Ativo	%PL	Financeiro(R\$)	Subclasse
A PAGAR TX.ADM.	-0.02	-12,338.94	Outros
A RECEBER REBATE PI. 01/01/0001	0.00	403.65	Outros
DESPESA ANBID	0.00	308.07	Outros
DESPESA AUDITORIA	0.00	-984.26	Outros
DESPESA CETIP	0.00	780.28	Outros
DESPESA SELIC	0.00	47.08	Outros

Em atendimento à instrução CVM nº 465, desde 02 / 05 / 2008, os fundos compostos por ativos de renda variável deixaram de apurar suas rentabilidades com base na cotação média das ações e passaram a fazê-lo com base na cotação de fechamento. Assim comparações de rentabilidade devem utilizar, para períodos anteriores a 02 / 05 / 2008, a cotação média dos índices de ações e, para períodos posteriores a esta data, a cotação de fechamento. A referida alteração não se aplica aos Fundos Exclusivos de Entidades Fechadas de Previdência Complementar, regulamentados pela Resolução 3.456 / 2007 do Conselho Monetário Nacional - CMN.

*Para os fundos BTGP Access é considerado o Gestor do fundo investido com alocação predominante.

Contribuição e Movimentações

Contribuição por Subclasse no Mês



Histórico de Movimentação

Data	Liquidação	Aquisição / Resgate	Portfólio	Financeiro (R\$)
21/02/2025	20/02/2025	AQUISIÇÃO	GENOA RADAR P FICFIM	500,000.00
21/02/2025	21/02/2025	AQUISIÇÃO	JGP STGY FEEDER VIII	500,000.00
19/02/2025	19/02/2025	AQUISIÇÃO	JGP STGY FEEDER VIII	500,000.00
18/02/2025	17/02/2025	AQUISIÇÃO	NIMPORT FIC FIM	500,000.00
18/02/2025	18/02/2025	AQUISIÇÃO	ABSOLUTE VERTEX II	500,000.00
17/02/2025	14/02/2025	AQUISIÇÃO	GENOA RADAR P FICFIM	500,000.00
14/02/2025	13/02/2025	AQUISIÇÃO	BTG MULT GLOB FIA IE	250,000.00
13/02/2025	13/02/2025	AQUISIÇÃO	JGP STGY FEEDER VIII	500,000.00
12/02/2025	11/02/2025	AQUISIÇÃO	NIMPORT FIC FIM	500,000.00
12/02/2025	12/02/2025	AQUISIÇÃO	ABSOLUTE VERTEX II	500,000.00

* Últimas 10 movimentações

Agendamento de Movimentação

Data	Liquidação	Aquisição / Resgate	Portfólio	Financeiro (R\$)

Aportes e Retiradas dos Cotistas

Data	Aporte/Retirada	Financeiro (R\$)
15/08/2024	APORTE	2,000,000.00
15/08/2024	APORTE	2,000,000.00
15/08/2024	APORTE	2,000,000.00
15/08/2024	APORTE	48,000,000.00
15/08/2024	APORTE	48,000,000.00
15/08/2024	APORTE	48,000,000.00

* Últimas 10 movimentações