



R.I Relatório de Investimentos

JULHO/2026

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 4994.

Objetivo

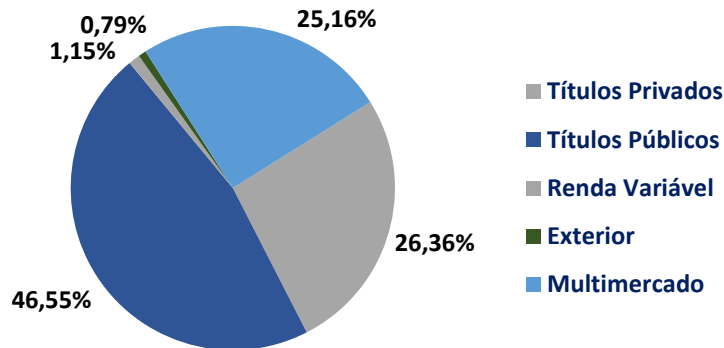
O objetivo do plano é proporcionar valorização superior ao INPC + 4,35% a.a. que é a meta atuarial. A aplicação dos recursos é realizada por meio de fundos de investimento que investem diretamente em títulos e/ou em fundo de renda fixa, renda variável, multimercado e estruturados. A alocação dos recursos 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	247.736.886,79	30,00%	Icatu Asset Management	1,30%	15,09%	26,87%	41,99%	58,50%	62,43%	-
SOMMA JUSPREV ATIVO FI MULT CRED PRIV ²	247.642.115,30	29,98%	Somma Investimentos S.A.	1,15%	13,59%	27,65%	41,78%	56,03%	63,96%	-
SOMMA JUSPREV ALM FI MULT	207.757.888,04	25,16%	Somma Investimentos S.A.	0,62%	11,51%	24,53%	37,16%	50,40%	75,83%	-
TURIM JUSPREV FI FINANC. MULT - CRED PRIV	122.767.556,21	14,86%	Turim 21 Investimentos LTDA	1,00%	12,17%	-	-	-	-	-
TOTAL JUSPREV	825.904.446,34	100%		0,98%	12,45%	23,94%	36,91%	50,34%	60,06%	330,59%

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.

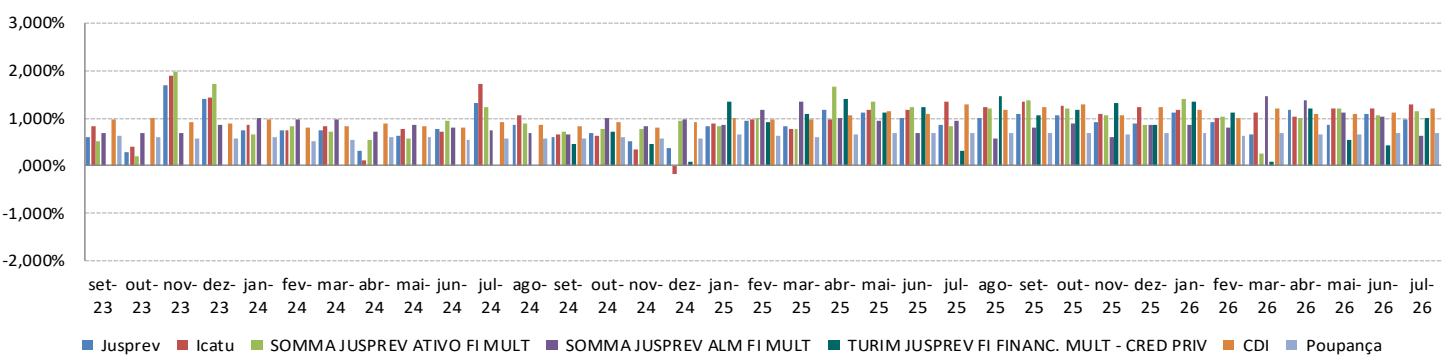
Composição



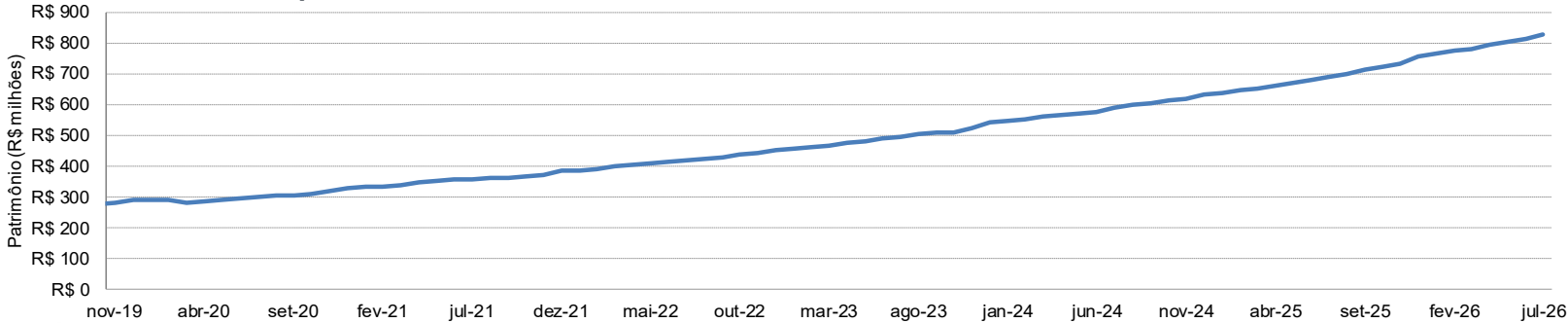
Rentabilidade Mensal Consolidada

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
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%	0,85%	0,60%	0,68%	0,52%	0,38%	8,60%
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%
%CDI	75,80%	93,26%	88,09%	36,00%	76,92%	96,59%	144,60%	98,43%	72,08%	73,67%	65,52%	40,48%	79,08%
POUPANÇA	0,59%	0,51%	0,53%	0,60%	0,59%	0,54%	0,57%	0,57%	0,57%	0,60%	0,57%	0,58%	7,03%
%POUPANÇA	124,65%	147,27%	137,68%	53,00%	109,13%	141,87%	228,40%	149,52%	105,90%	114,27%	91,71%	64,46%	122,28%
2025	0,83%	0,95%	0,84%	1,16%	1,10%	1,00%	0,86%	1,01%	1,10%	1,06%	0,92%	0,90%	12,38%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	14,31%
%CDI	82,12%	96,14%	87,19%	110,04%	97,18%	91,21%	67,26%	86,87%	89,88%	83,14%	87,58%	73,63%	86,48%
POUPANÇA	0,67%	0,63%	0,61%	0,67%	0,67%	0,67%	0,68%	0,67%	0,68%	0,68%	0,66%	0,68%	8,26%
%POUPANÇA	123,78%	149,63%	137,36%	173,49%	164,40%	149,07%	126,80%	150,24%	162,41%	156,74%	138,80%	133,05%	133,05%
2026	1,13%	0,92%	0,66%	1,18%	0,84%	1,09%	0,98%						7,00%
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%						8,14%
%CDI	96,73%	92,05%	54,77%	108,49%	78,56%	96,97%	80,60%						85,96%
POUPANÇA	0,67%	0,62%	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%						4,75%
%POUPANÇA	167,40%	147,72%	98,50%	177,00%	125,96%	161,72%	145,36%						147,52%
INPC + 4,35%	0,75%	0,87%	1,29%	1,15%	0,99%	0,50%	0,36%						6,05%

Rentabilidade Mensal



Patrimônio Líquido



Histórico de Desempenho

Histórico de Desempenho

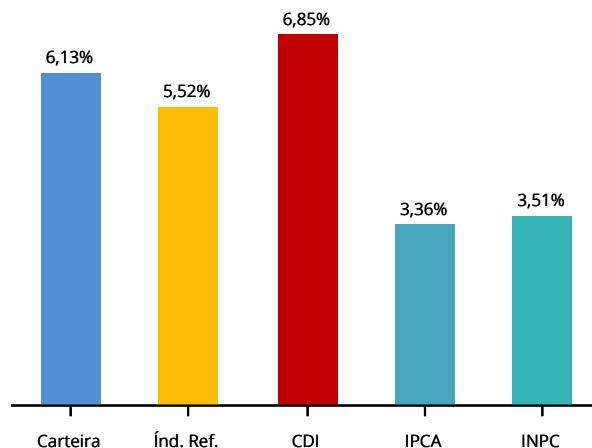
Início Período Considerado	6-ago-08	
	12 meses	Desde o início
Melhor Mês da JUSPREV	1,18%	2,10%
Melhor Mês do INPC + 4,35%	1,29%	2,09%
Melhor Mês do INPC + 6%	1,42%	2,23%
Pior Mês da JUSPREV	0,66%	-3,41%
Pior Mês do INPC + 4,35%	0,14%	-0,25%
Pior Mês do INPC + 6%	0,28%	-0,12%
% de meses acima de INPC + 4,35%	84,62%	43,72%
% de meses acima de INPC + 6%	69,23%	38,14%
% de meses acima de CDI	7,69%	34,88%

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: No cenário internacional, a persistência do conflito no Oriente Médio permaneceu como fonte de incerteza, ainda que o desfecho tenha se mostrado mais favorável do que o esperado, com entendimento preliminar entre Irã e Estados Unidos sinalizando reabertura de fluxos estratégicos de petróleo e aliviando os preços da commodity. Nos EUA, o mercado de trabalho surpreendeu positivamente, reacendendo dúvidas sobre a trajetória da política monetária, antes ancorada em cortes adicionais, enquanto a inflação mostrou pressão pontual em serviços e a atividade seguiu mista, com fragilidade no consumo das famílias. O Fed manteve cautela na comunicação, sinalizando maior desconforto com a inflação prospectiva, e o BCE promoveu alta de 0,25 p.p. nos juros.

Economia Brasileira: No Brasil, a atividade seguiu perdendo força, com desaceleração mais evidente em indústria e comércio, enquanto IPCA e IPCA-15 desaceleraram, com arrefecimento dos núcleos e da difusão dos reajustes. Mercado de trabalho e crédito também moderaram. O Copom cortou a Selic em 25 pontos-base, mas revisou para cima a inflação de 2027 e adotou viés altista no balanço de riscos. No campo político, Lula ampliou aprovação e vantagem no segundo turno, beneficiado pelo desgaste de Flávio Bolsonaro após episódio com Daniel Vrcaro.

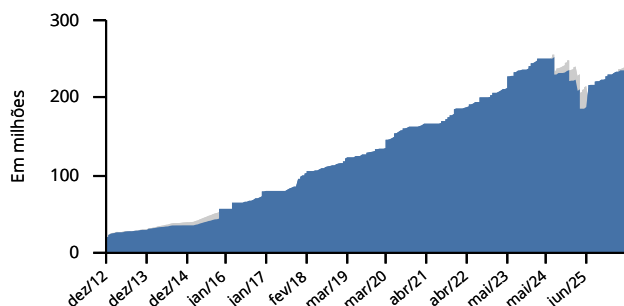
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Jul-25	Ago-25	Set-25	Out-25	Nov-25	Dez-25	Jan-26	Fev-26	Mar-26	Abr-26	Mai-26	Jun-26	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev Ativo	0,82	1,19	1,37	1,20	1,05	0,86	1,41	1,04	0,26	1,15	1,06	1,06	6,13	13,22	27,77
Índ. Ref.	0,60	0,14	0,89	0,42	0,35	0,58	0,75	0,87	1,29	1,15	0,99	0,36	5,52	8,71	19,30
CDI	1,28	1,16	1,22	1,28	1,05	1,22	1,16	1,00	1,21	1,09	1,07	1,12	6,85	14,78	28,70
IPCA	0,26	(0,11)	0,48	0,09	0,18	0,33	0,33	0,70	0,88	0,67	0,58	0,16	3,36	4,64	10,24

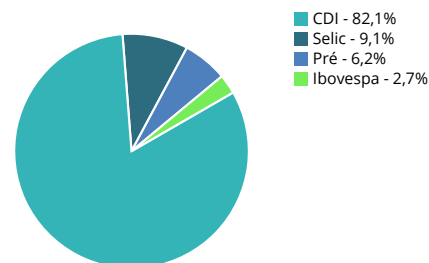
Índice de Referência INPC + 4,35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

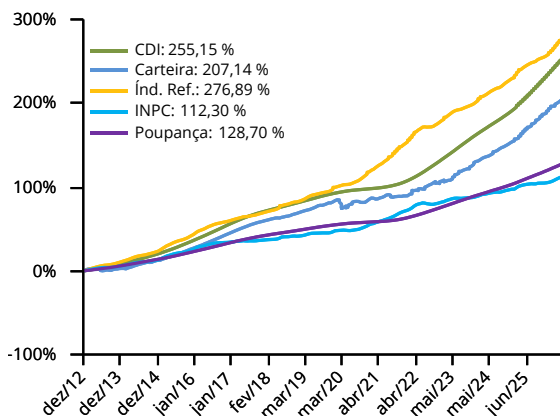


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

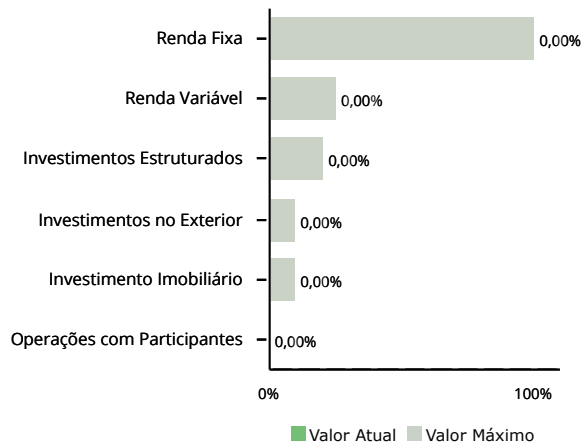
Patrimônio Líquido R\$ 241.947.625,18



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





SOMMA JUSPREV ATIVO FIM CRED PRIV
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
JUNHO DE 2026



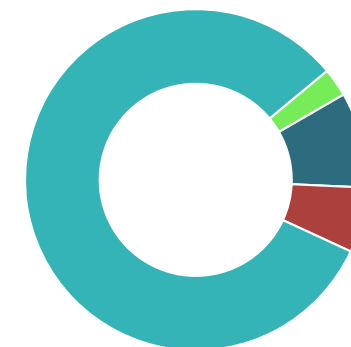
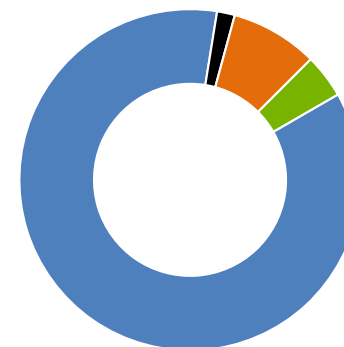
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

Carteira Consolidada	3
Carteira Detalhada	4
Política de Investimento	6
Análise de Rentabilidade.....	7
Retorno da Carteira (R\$)	8
Rentabilidade da Carteira (%).....	9
Relatório de Movimentações	10



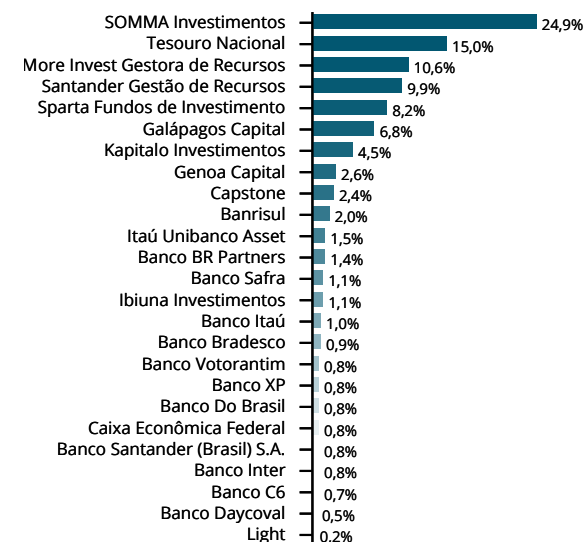
ATIVOS	JUNHO-26	%	MAIO-26	%
RENDA FIXA	68.583.998,28	28,3%	58.089.788,43	24,3%
Compromissada - Títulos Públicos	14.907.531,44	6,2%	22.272.662,11	9,3%
Debênture - Light (LIGT11)	436.953,00	0,2%	361.479,30	0,2%
Letra Financeira - Banco BR Partners	3.427.227,61	1,4%	-	0,0%
Letra Financeira - Banco Bradesco	2.191.406,72	0,9%	-	0,0%
Letra Financeira - Banco C6	1.697.256,20	0,7%	-	0,0%
Letra Financeira - Banco Daycoval	1.237.950,35	0,5%	-	0,0%
Letra Financeira - Banco Do Brasil	2.022.279,60	0,8%	-	0,0%
Letra Financeira - Banco Inter	1.877.665,08	0,8%	-	0,0%
Letra Financeira - Banco Itaú	2.498.206,83	1,0%	-	0,0%
Letra Financeira - Banco Safra	2.711.529,68	1,1%	-	0,0%
Letra Financeira - Banco Santander (Brasil) S.A.	1.913.836,54	0,8%	-	0,0%
Letra Financeira - Banco Votorantim	2.113.231,43	0,9%	-	0,0%
Letra Financeira - Banco XP	2.100.989,74	0,9%	-	0,0%
Letra Financeira - Banrisul	4.890.639,68	2,0%	-	0,0%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	2.004.114,31	0,8%	-	0,0%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	22.553.180,07	9,3%	35.455.647,02	14,8%
FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555	158.155.079,53	65,4%	166.395.995,12	69,5%
Capstone Macro FF FIC Multimercado	5.908.653,16	2,4%	5.880.421,33	2,5%
Galapagos Iguana FIF RF	2.248.010,74	0,9%	2.222.210,38	0,9%
Genoa Capital Vestas III FIC FIM	6.551.425,16	2,7%	6.389.977,95	2,7%
IBIUNA LS FP FICM	2.705.532,30	1,1%	2.696.538,76	1,1%
Itaú Janeiro FIF CIC Multimercado	3.631.553,43	1,5%	3.544.091,37	1,5%
Kapitalo K10 FIC FIM Sub Geral	3.736.039,04	1,5%	3.778.498,71	1,6%
MCA Institucional FIC FIM CP	26.348.061,83	10,9%	26.019.104,14	10,9%
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	-	0,0%	5.898.600,34	2,5%
Santander Bancos RF CP	24.533.385,13	10,1%	24.254.121,65	10,1%
SOMMA Firenze RF CP	21.810.687,02	9,0%	21.516.898,60	9,0%
SOMMA Fundamental FIA	6.665.202,89	2,8%	6.748.619,53	2,8%
SOMMA Institucional FIM	23.371.941,08	9,7%	23.260.838,49	9,7%
SOMMA Torino RF CP	10.138.280,52	4,2%	10.006.478,58	4,2%
Sparta Top Renda Fixa FICFI	20.506.307,23	8,5%	20.260.792,89	8,5%
XP Investor FIA	-	0,0%	3.918.802,40	1,6%
OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO (FII/FIP/FIDC)	14.781.445,45	6,1%	14.606.722,81	6,1%
Galapagos Sea Lion FIC FIDC	14.781.445,45	6,1%	14.606.722,81	6,1%
DERIVATIVOS	(6.511.664,97)	-2,7%	(16.405.698,53)	-6,9%
Futuros DOL ¹	-	0,0%	(5.586.353,30)	-2,3%
Futuros WIN ¹	(6.643.008,00)	-2,7%	(10.860.602,00)	-4,5%
Opções IDI	131.343,03	0,1%	41.256,77	0,0%
Opções ISP	-	0,0%	-	0,0%
Opções WDO	-	0,0%	-	0,0%
TESOURARIA	295.758,87	0,1%	270.359,32	0,1%
Caixa	-	0,0%	-	0,0%
Valores a Pagar/Receber	295.758,87	0,1%	270.359,32	0,1%
TOTAL DA CARTEIRA	241.947.625,16	100%	239.404.122,45	100%

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO	
ESTRATÉGIA	FATOR DE RISCO



Renda Fixa - 85,9% FI Multimercado - 1,7% Selic - 9,1% Pré-fixada - 6,2%
 Multimercados - 8,3% Renda Variável - 4,2% CDI - 82,1% Ibovespa - 2,7%

INSTITUIÇÃO ²


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
Compromissada - Títulos Públicos	Curva	30/06/2026	01/07/2026		14.907.531,44	14.907.531,44	-	14.907.531,44	6,17%
Debênture - Light (LIGT11)	Mercado	13/12/2024	31/08/2027	0,09% a.a.	-	436.953,00	-	436.953,00	0,18%
Letra Financeira - Banco BR Partners	Mercado	22/06/2026	02/09/2050	CDI + 1,57%	3.411.993,63	3.427.227,61	-	3.427.227,61	1,42%
Letra Financeira - Banco Bradesco	Mercado	12/06/2026	07/05/2050	CDI + 0,82%	2.173.107,88	2.191.406,72	-	2.191.406,72	0,91%
Letra Financeira - Banco C6	Mercado	12/06/2026	10/02/2029	CDI + 1%	1.685.221,44	1.697.256,20	-	1.697.256,20	0,70%
Letra Financeira - Banco Daycoval	Mercado	12/06/2026	03/11/2050	CDI + 1,11%	307.070,93	309.487,59	-	309.487,59	0,13%
Letra Financeira - Banco Daycoval	Mercado	12/06/2026	03/11/2050	CDI + 1,11%	307.070,93	309.487,59	-	309.487,59	0,13%
Letra Financeira - Banco Daycoval	Mercado	12/06/2026	03/11/2050	CDI + 1,11%	307.070,93	309.487,59	-	309.487,59	0,13%
Letra Financeira - Banco Do Brasil	Mercado	15/06/2026	31/12/2099	CDI + 1%	2.007.628,59	2.022.279,60	-	2.022.279,60	0,84%
Letra Financeira - Banco Inter	Mercado	12/06/2026	07/10/2050	CDI + 1,57%	619.793,01	625.888,36	-	625.888,36	0,26%
Letra Financeira - Banco Inter	Mercado	12/06/2026	07/10/2050	CDI + 1,57%	619.793,01	625.888,36	-	625.888,36	0,26%
Letra Financeira - Banco Itaú	Mercado	17/06/2026	17/09/2050	CDI + 0,83%	2.482.664,50	2.498.206,83	-	2.498.206,83	1,03%
Letra Financeira - Banco Safra	Mercado	17/06/2026	18/09/2050	CDI + 0,85%	2.700.513,16	2.711.529,68	-	2.711.529,68	1,12%
Letra Financeira - Banco Santander (Brasil) S.A.	Mercado	17/06/2026	05/09/2050	CDI + 0,82%	1.904.612,39	1.913.836,54	-	1.913.836,54	0,79%
Letra Financeira - Banco Votorantim	Mercado	22/06/2026	15/07/2050	CDI + 1%	2.106.482,53	2.113.231,43	-	2.113.231,43	0,87%
Letra Financeira - Banco XP	Mercado	30/06/2026	30/06/2036	CDI + 0,92%	2.100.000,00	2.100.989,74	-	2.100.989,74	0,87%
Letra Financeira - Banrisul	Mercado	12/06/2026	11/08/2035	CDI + 1,24%	809.537,60	815.106,61	-	815.106,61	0,34%
Letra Financeira - Banrisul	Mercado	12/06/2026	11/08/2035	CDI + 1,24%	809.537,60	815.106,61	-	815.106,61	0,34%
Letra Financeira - Banrisul	Mercado	12/06/2026	11/08/2035	CDI + 1,24%	809.537,60	815.106,61	-	815.106,61	0,34%
Letra Financeira - Banrisul	Mercado	12/06/2026	11/08/2035	CDI + 1,24%	809.537,60	815.106,61	-	815.106,61	0,34%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	Mercado	12/06/2026	01/12/2050	CDI + 0,86%	1.988.578,10	2.004.114,31	-	2.004.114,31	0,83%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	30/10/2025	01/03/2028	100% Selic	6.178.182,05	6.760.958,60	-	6.760.958,60	2,80%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	30/10/2025	01/03/2028	100% Selic	6.804.328,15	6.954.128,85	-	6.954.128,85	2,88%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	12/12/2025	01/09/2028	100% Selic	2.511.571,37	2.703.460,91	-	2.703.460,91	1,12%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	14/05/2025	01/03/2029	100% Selic	1.977.358,69	2.316.143,79	-	2.316.143,79	0,96%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	07/10/2025	01/09/2029	100% Selic	1.639.809,85	1.813.331,75	-	1.813.331,75	0,75%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	03/09/2025	01/03/2030	100% Selic	412.849,59	462.728,35	-	462.728,35	0,19%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	03/09/2025	01/03/2030	100% Selic	1.502.169,23	1.542.427,82	-	1.542.427,82	0,64%
TOTAL						68.583.998,28	-	68.583.998,28	28,37 %

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555							
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Capstone Macro FF FIC Multimercado	Capstone	D+91	2.827.196,8648420	2,0899334	-	5.908.653,16	2,44%
Galapagos Iguana FIF RF	Galápagos Capital	D+1	1.248.339,8873986	1,8008002	-	2.248.010,74	0,93%
Genoa Capital Vestas III FIC FIM	Genoa Capital	D+61	4.085.843,6462460	1,6034449	-	6.551.425,16	2,71%
IBIUNA LS FP FICM	Ibiuna	D+31	20.835,4647210	129,8522658	-	2.705.532,30	1,12%
Itaú Janeiro FIF CIC Multimercado	Itaú Unibanco Asset	-	2.455.509,5003312	1,4789409	-	3.631.553,43	1,50%
Kapitalo K10 FIC FIM Sub Geral	Kapitalo Investimentos	D+30	1.361.392,3954412	2,7442779	-	3.736.039,04	1,55%
MCA Institucional FIC FIM CP	More Invest Gestora de Recursos	D+90	17.282.453,8693140	1,5245556	-	26.348.061,83	10,90%
Santander Bancos RF CP	Santander Gestão de Recursos	D+31	1.822.969,7679545	13,4579221	-	24.533.385,13	10,15%
SOMMA Firenze RF CP	SOMMA Investimentos	D+32	13.632.747,0025800	1,5998747	-	21.810.687,02	9,02%
SOMMA Fundamental FIA	SOMMA Investimentos	D+5	39.619,5617992	168,2301011	-	6.665.202,89	2,76%
SOMMA Institucional FIM	SOMMA Investimentos	D+5	5.562.304,8327179	4,2018447	-	23.371.941,08	9,67%

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555							
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
SOMMA Torino RF CP	SOMMA Investimentos	D+1	4.949.935,9044902	2,0481640	-	10.138.280,52	4,19%
Sparta Top Renda Fixa FICFI	Sparta Fundos de Investimento	D+32	4.885.711,6736858	4,1971996	-	20.506.307,23	8,48%
TOTAL					-	158.155.079,53	65,41 %

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	11.330.102,4896440	1,3046171	-	14.781.445,45	6,11%
TOTAL				-	-	14.781.445,45	6,11 %

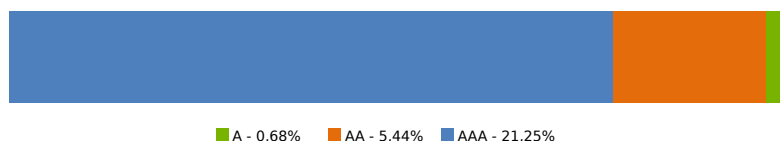
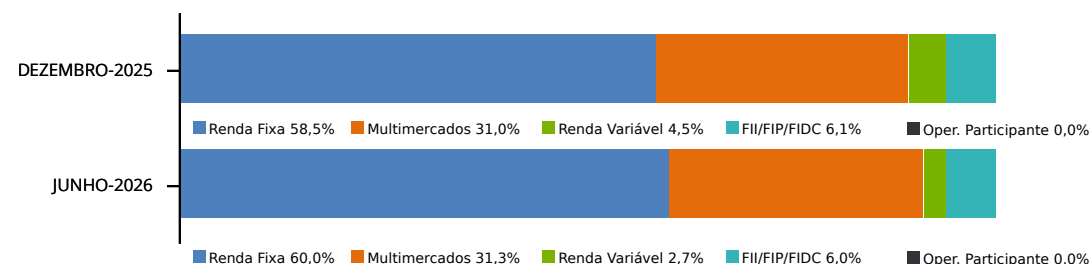
LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO - PI vigente para o ano			
SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,00%	0,00%	100,00%
Títulos Públicos Federais	100,00%	0,00%	100,00%
CDI/CDBs	80,00%	0,00%	80,00%
Letras Financeiras de Inst. Financeira	80,00%	0,00%	80,00%
Letras Financeiras de Cooperativas	0,00%	0,00%	0,00%
Debêntures	80,00%	0,00%	80,00%
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	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%
BDR Nível I	0,00%	0,00%	0,00%
Outros Ativos 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		0,00%	

RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO ¹							
INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO				
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	21,90%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN	
Banco Bradesco	25,00%	0,91%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-	
Banco Do Brasil	0,00%	0,84%	AAA(bra)	AAA.br	-	-	
Banco Itaú	0,00%	1,03%	AAA(bra)	AAA.br	-	-	
Banco Safra	25,00%	1,12%	-	AAA.br	brAAA	-	
Banco Santander (Brasil) S.A.	0,00%	0,79%	-	AAA.br	brAAA	-	
Banco XP	25,00%	0,87%	AAA(bra)	-	brAAA	-	
Caixa Econômica Federal	25,00%	0,83%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-	
Tesouro Nacional	100,00%	15,51%	-	-	brAAA	-	
Alta Segurança (AA)	100,00%	5,61%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN	
Banco BR Partners	25,00%	1,42%	AA(bra)	AA.br	brAA	-	
Banco Daycoval	0,00%	0,51%	AA+(bra)	AA+.br	brAA+	-	
Banco Inter	0,00%	0,78%	-	AA+.br	brAA+	-	
Banco Votorantim	0,00%	0,87%	-	AA+.br	brAAA	-	
Banrisul	0,00%	2,02%	AA+(bra)	AA-.br	brAA+	-	
Segurança Média Alta (A)	50,00%	0,70%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN	
Banco C6	0,00%	0,70%	A+(bra)	-	brAA-	-	

LEGENDA

Nota elevada

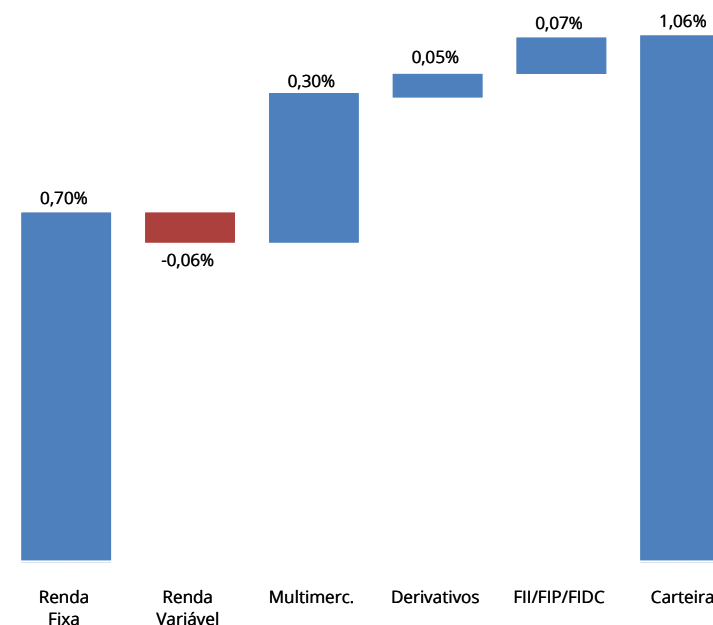
Nota rebaixada

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	1,12	225,3%	-	-	-	-
Debênture - Light (LIGT11)	20,88	4.209,5%	-30,23	-	-48,92	-
Galapagos Iguana FIF RF	1,16	234,1%	7,09	125,3%	-	-
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	1,12	226,1%	6,98	123,3%	15,03	169,4%
Santander Bancos RF CP	1,15	232,1%	6,97	123,1%	14,86	167,5%
SOMMA Firenze RF CP	1,37	275,3%	7,23	127,7%	15,33	172,8%
SOMMA Torino RF CP	1,32	265,6%	7,24	127,9%	15,33	172,8%
Sparta Top Renda Fixa FICFI	1,21	244,3%	6,87	121,4%	14,52	163,7%
FI Multimercado	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
IBIUNA LS FP FICM	0,33	50,0%	-6,39	-	2,25	20,3%
Multimercados	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Capstone Macro FF FIC Multimercado	0,48	72,0%	0,01	0,1%	5,65	50,9%
Genoa Capital Vestas III FIC FIM	2,53	378,9%	7,63	113,7%	14,16	127,5%
Itaú Janeiro FIF CIC Multimercado	2,47	370,0%	-	-	-	-
Kapitalo K10 FIC FIM Sub Geral	-1,12	-	1,20	17,9%	7,66	68,9%
MCA Institucional FIC FIM CP	1,26	189,6%	7,78	115,9%	18,12	163,1%
SOMMA Institucional FIM	0,48	71,6%	6,05	90,2%	13,49	121,4%
FII/FIP/FIDC	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Galapagos Sea Lion FIC FIDC	1,20	241,2%	7,47	132,0%	16,19	182,5%
Renda Variável	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench
SOMMA Fundamental FIA	-1,24	-1,7	3,37	-2,3	18,52	9,7

RENTABILIDADE	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
INDICADORES	%	%	%
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	0,50	5,66	8,87
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	0,50	5,66	8,87
Renda Variável (INPC + 4.35% a.a.)	0,50	5,66	8,87
Estruturados (INPC + 6.50% a.a.)	0,67	6,71	11,11
Op. com Participante (CDI)	1,12	6,85	14,78
CDI	1,12	6,85	14,78
IPCA	0,16	3,36	4,64
INPC	0,14	3,51	4,33
Ibovespa	-1,01	6,76	23,89
Dólar	2,37	-5,92	-5,14
SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	1,21	10,39	17,73
Renda Variável	-2,73	-0,20	12,43
Investimentos Estruturados	0,94	5,26	12,60
Investimentos no Exterior	0,00	0,00	0,00
Operação com participante	0,00	0,00	0,00

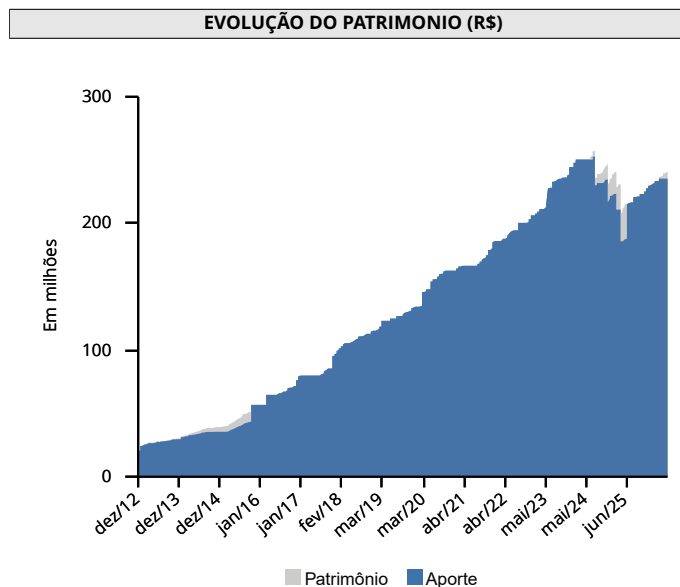
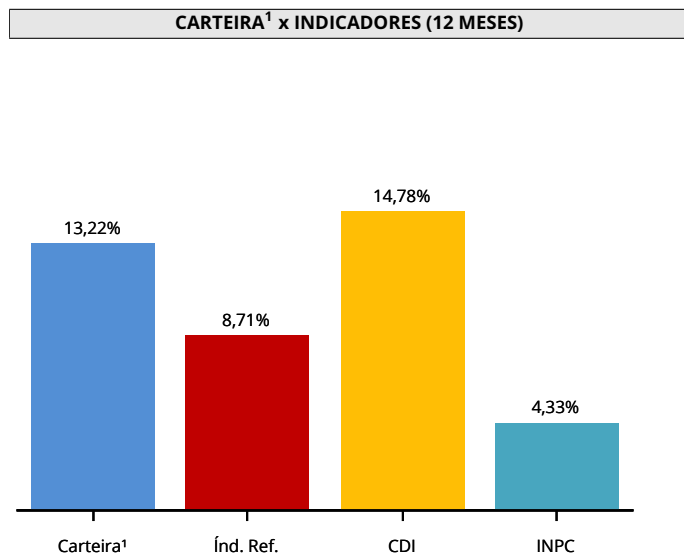
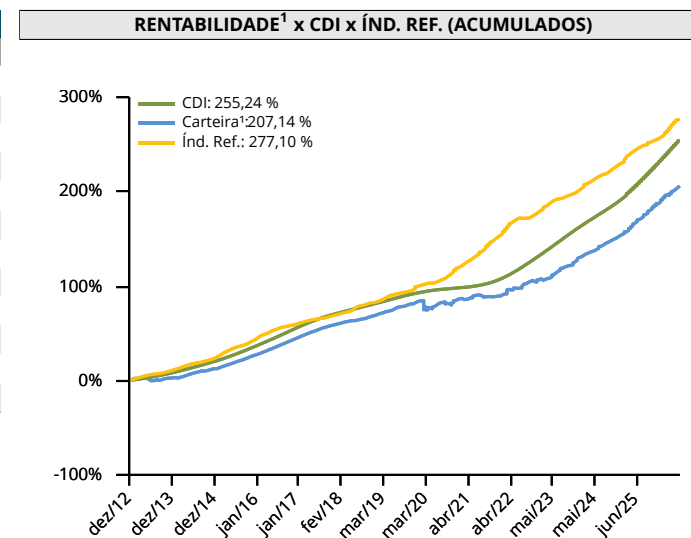
COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	NO ANO
RENTA FIXA	1.755.935,44	6.231.102,70	1.299.659,32	1.295.041,50	1.410.769,63	1.741.128,60	13.733.637,19
Compromissada - Títulos Públicos	45.476,38	28.770,66	35.617,43	57.639,42	138.450,41	158.328,95	464.283,25
Debênture - Light (LIGT11)	47.667,60	(21.185,60)	(13.241,00)	(1.324,10)	(276.736,90)	75.473,70	(189.346,30)
Debênture - Simpar (JMLB5)	73.398,38	13.451,61	(18.941,57)	46.021,72	167.698,59	-	281.628,73
Galapagos Iguana FIF RF	25.126,19	21.877,43	26.350,67	24.895,17	24.835,46	25.800,36	148.885,28
JGP Corporate FC FI RF LP	62.887,74	5.073.091,50	-	-	-	-	5.135.979,24
Letra Financeira - Banco BR Partners	-	-	-	-	-	15.233,98	15.233,98
Letra Financeira - Banco Bradesco	-	-	-	-	-	18.298,85	18.298,85
Letra Financeira - Banco C6	-	-	-	-	-	12.034,77	12.034,77
Letra Financeira - Banco Daycoval	-	-	-	-	-	9.666,66	9.666,66
Letra Financeira - Banco Do Brasil	-	-	-	-	-	14.651,01	14.651,01
Letra Financeira - Banco Inter	-	-	-	-	-	18.286,07	18.286,07
Letra Financeira - Banco Itaú	-	-	-	-	-	15.542,33	15.542,33
Letra Financeira - Banco Safra	-	-	-	-	-	11.016,52	11.016,52
Letra Financeira - Banco Santander (Brasil) S.A.	-	-	-	-	-	9.224,15	9.224,15
Letra Financeira - Banco Votorantim	-	-	-	-	-	6.748,90	6.748,90
Letra Financeira - Banco XP	-	-	-	-	-	13.784,66	13.784,66
Letra Financeira - Banrisul	-	-	-	-	-	23.672,24	23.672,24
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	-	-	-	-	-	15.536,21	15.536,21
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	315.443,07	270.080,97	379.324,95	301.885,55	381.079,58	347.461,06	1.995.275,18
Novus Institucional FI RF LP	138.167,64	27.569,46	2.061,23	133.814,26	29.231,37	-	330.843,96
Santander Bancos RF CP	391.169,72	331.385,10	330.603,79	258.698,19	271.691,40	279.263,48	1.862.811,68
SOMMA Firenze RF CP	291.065,76	216.866,32	238.100,46	168.408,05	308.074,18	293.788,42	1.516.303,19
SOMMA Torino RF CP	121.644,68	98.444,32	110.096,48	89.890,83	132.371,19	131.801,94	684.249,44
Sparta Top Renda Fixa FICFI	243.888,28	170.750,93	209.686,88	215.112,41	234.074,35	245.514,34	1.319.027,19
RENTA VARIÁVEL	1.051.925,47	453.381,00	92.478,60	(102.453,26)	(937.947,84)	(140.386,85)	416.997,12
Opções IDI	-	-	56.351,19	(26.880,47)	11.786,05	90.086,27	131.343,03
SOMMA Fundamental FIA	663.742,35	335.522,88	(127.658,97)	18.171,66	(588.834,44)	(83.416,64)	217.526,84
XP Investor FIA	388.183,12	117.858,12	(18.481,11)	(68.680,48)	(203.695,92)	(147.056,48)	68.127,25
MULTIMERCADOS	940.721,54	820.747,99	(783.649,10)	1.023.282,77	922.545,53	733.348,69	3.656.997,42
Absolute Vertex II FIC FIM	62.814,59	54.274,34	(29.881,67)	66.710,15	33.423,76	-	187.341,17
Capstone Macro FF FIC Multimercado	202.808,12	28.088,48	(369.301,18)	96.717,56	13.862,59	28.231,83	407,40
Genoa Capital Vestas III FIC FIM	168.954,98	149.486,60	(202.887,31)	124.567,98	62.868,06	161.447,21	464.437,52
Itaú Janeiro FIF CIC Multimercado	-	-	-	(8.904,91)	52.996,28	87.462,06	131.553,43
Kapitalo K10 FIC FIM Sub Geral	91.887,47	86.921,48	(237.437,00)	113.358,75	31.895,92	(42.459,67)	44.166,95
MCA Institucional FIC FIM CP	329.871,93	278.596,61	342.870,06	311.345,13	311.269,09	328.957,69	1.902.910,51
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	(188.925,00)	(87.977,32)	(251.334,82)	45.064,57	244.019,76	58.606,98	(180.545,83)
SOMMA Institucional FIM	273.309,45	311.357,80	(35.677,18)	274.423,54	172.210,07	111.102,59	1.106.726,27
FII/FIP/FIDC	175.062,55	152.965,45	183.411,70	171.151,39	170.463,66	174.722,64	1.027.777,39
Galapagos Sea Lion FIC FIDC	175.062,55	152.965,45	183.411,70	171.151,39	170.463,66	174.722,64	1.027.777,39
DERIVATIVOS	(834.971,16)	(188.840,38)	140.604,52	439.224,44	903.059,84	103.185,78	562.263,04
Futuros DOL	305.518,84	162.439,42	(53.203,90)	294.433,66	(55.274,16)	(83.079,72)	570.834,14
Futuros WDO	-	-	-	-	-	(129.433,70)	(129.433,70)
Futuros WIN	(1.140.490,00)	(351.279,80)	206.150,00	132.449,20	958.334,00	315.699,20	120.862,60
OUTROS	43.718,39	(33.756,45)	(61.385,48)	22.806,53	(165.119,74)	8.993,54	(184.743,21)
IBIUNA LS FP FICM	43.718,39	(33.756,45)	(61.385,48)	22.806,53	(165.119,74)	8.993,54	(184.743,21)
TOTAL	3.132.392,23	7.435.600,31	871.119,56	2.849.053,37	2.303.771,08	2.620.992,40	19.212.928,95

RESULTADOS DE 2026			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	1,41	0,75	188,59%
Fevereiro	1,04	0,87	119,79%
Março	0,26	1,29	20,43%
Abril	1,15	1,15	100,23%
Maiο	1,06	0,99	106,73%
Junho	1,06	0,36	298,88%
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	6,13	5,52	111,12%

INDICADORES DE MERCADO				
CDI	IPCA	INPC	Ibovespa	Dólar
1,16	0,33	0,39	12,56	(4,95)
1,00	0,70	0,56	4,09	(1,54)
1,21	0,88	0,91	(0,70)	1,36
1,09	0,67	0,81	(0,08)	(4,42)
1,07	0,58	0,65	(7,22)	1,37
1,12	0,16	0,14	(1,01)	2,37
6,85	3,36	3,51	6,76	(5,92)



RESULTADOS DE 2025			
Mês	Carteira¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	0,82	0,37	220,32%
Fevereiro	0,99	1,82	54,31%
Março	0,77	0,83	91,89%
Abril	1,66	0,82	202,72%
Maio	1,35	0,71	190,79%
Junho	1,22	0,57	215,06%
Julho	0,82	0,60	136,99%
Agosto	1,19	0,14	824,81%
Setembro	1,37	0,89	153,51%
Outubro	1,20	0,42	286,15%
Novembro	1,05	0,35	298,22%
Dezembro	0,86	0,58	148,00%
Total	14,15	8,42	168,12%

¹A rentabilidade da carteira é baseado na cota Bruta

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
12/06/2026	1.685.221,43	Compra	Letra Financeira - Banco C6
12/06/2026	1.859.379,01	Compra	Letra Financeira - Banco Inter
12/06/2026	2.428.612,77	Compra	Letra Financeira - Banrisul
12/06/2026	1.809.606,52	Compra	Letra Financeira - Banco XP
12/06/2026	1.988.578,10	Compra	Letra Financeira - Caixa Econômica Federal
12/06/2026	1.228.283,69	Compra	Letra Financeira - Banco Daycoval
12/06/2026	2.173.107,87	Compra	Letra Financeira - Banco Bradesco
15/06/2026	2.007.628,59	Compra	Letra Financeira - Banco do Brasil
17/06/2026	-7.248.650,09	Venda	Letras Financeiras do Tesouro Nacional
17/06/2026	1.904.612,39	Compra	Letra Financeira - Banco Santander (Brasil) S.A.
17/06/2026	2.700.513,16	Compra	Letra Financeira - Banco Safra
17/06/2026	2.482.664,50	Compra	Letra Financeira - Banco Itaú
22/06/2026	3.411.993,63	Compra	Letra Financeira - Banco BR Partners
22/06/2026	2.106.482,53	Compra	Letra Financeira - Banco Votorantim
23/06/2026	-3.771.745,92	Venda	XP Investor FIA
23/06/2026	-6.001.277,92	Venda	Letras Financeiras do Tesouro Nacional
23/06/2026	2.438.354,67	Compra	Letra Financeira - Banrisul
26/06/2026	-5.957.207,32	Venda	Open Vista Patrimônio Global IE FIM
30/06/2026	2.100.000,00	Compra	Letra Financeira - Banco XP
30/06/2026	-1.822.401,44	Venda	Letra Financeira - Banco XP

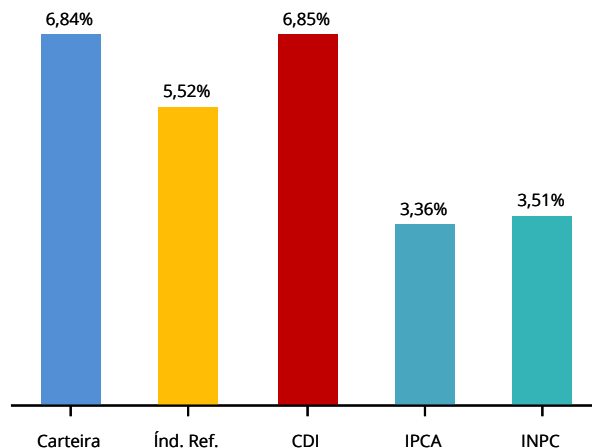
RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: No cenário internacional, a persistência do conflito no Oriente Médio permaneceu como fonte de incerteza, ainda que o desfecho tenha se mostrado mais favorável do que o esperado, com entendimento preliminar entre Irã e Estados Unidos sinalizando reabertura de fluxos estratégicos de petróleo e aliviando os preços da commodity. Nos EUA, o mercado de trabalho surpreendeu positivamente, reacendendo dúvidas sobre a trajetória da política monetária, antes ancorada em cortes adicionais, enquanto a inflação mostrou pressão pontual em serviços e a atividade seguiu mista, com fragilidade no consumo das famílias. O Fed manteve cautela na comunicação, sinalizando maior desconforto com a inflação prospectiva, e o BCE promoveu alta de 0,25 p.p. nos juros.

Economia Brasileira: No Brasil, a atividade seguiu perdendo força, com desaceleração mais evidente em indústria e comércio, enquanto IPCA e IPCA-15 desaceleraram, com arrefecimento dos núcleos e da difusão dos reajustes. Mercado de trabalho e crédito também moderaram. O Copom cortou a Selic em 25 pontos-base, mas revisou para cima a inflação de 2027 e adotou viés altista no balanço de riscos. No campo político, Lula ampliou aprovação e vantagem no segundo turno, beneficiado pelo desgaste de Flávio Bolsonaro após episódio com Daniel Vrcaro.

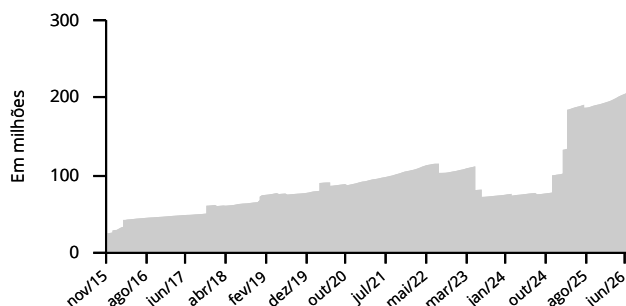
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Jul-25	Ago-25	Set-25	Out-25	Nov-25	Dez-25	Jan-26	Fev-26	Mar-26	Abr-26	Mai-26	Jun-26	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev ALM CP	0,94	0,56	0,79	0,89	0,59	0,85	0,86	0,81	1,47	1,37	1,11	1,04	6,84	11,87	24,69
Índ. Ref.	0,60	0,14	0,89	0,42	0,35	0,58	0,75	0,87	1,29	1,15	0,99	0,36	5,52	8,71	19,30
CDI	1,28	1,16	1,22	1,28	1,05	1,22	1,16	1,00	1,21	1,09	1,07	1,12	6,85	14,78	28,70
IPCA	0,26	(0,11)	0,48	0,09	0,18	0,33	0,33	0,70	0,88	0,67	0,58	0,16	3,36	4,64	10,24

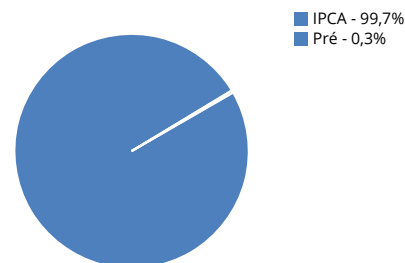
Índice de Referência INPC + 4,35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

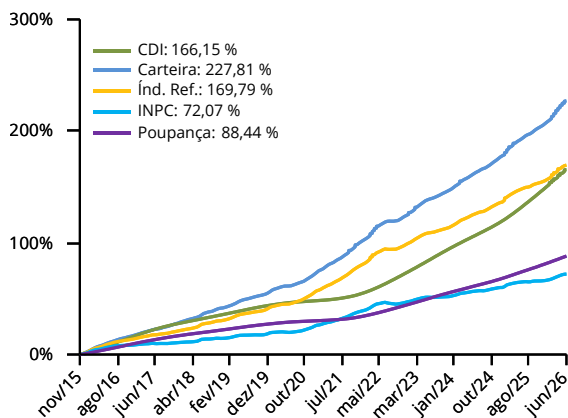


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

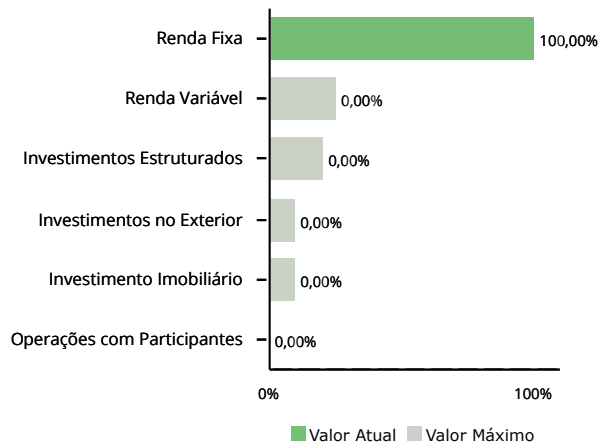
Patrimônio Líquido R\$ 206.476.659,06



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





SOMMA JUSPREV ALM CP
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
JUNHO DE 2026

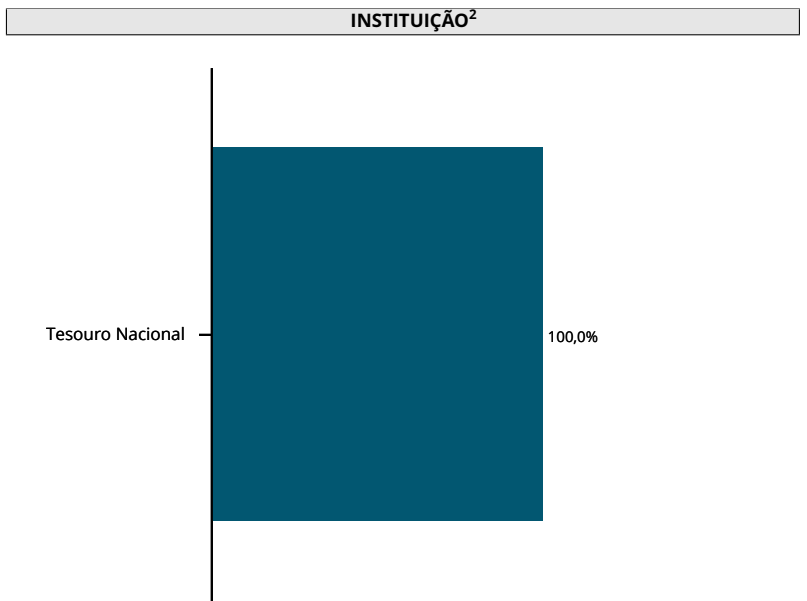
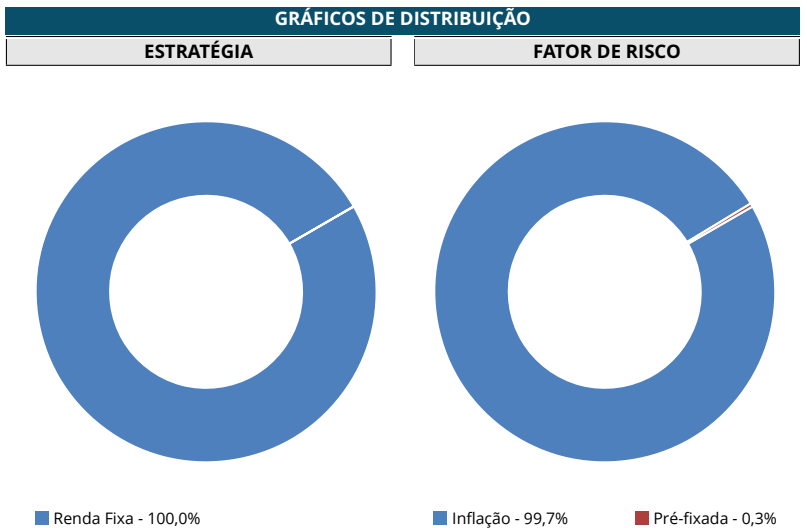


RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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	JUNHO-26	%	MAIO-26	%
RENTA FIXA	206.451.759,74	100,0%	204.316.396,61	100,0%
Compromissada - Títulos Públicos	665.445,24	0,3%	673.411,20	0,3%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	205.786.314,50	99,7%	203.642.985,41	99,7%
TESOURARIA	24.899,28	0,0%	28.828,87	0,0%
Caixa	-	0,0%	-	0,0%
Valores a Pagar/Receber	24.899,28	0,0%	28.828,87	0,0%
TOTAL DA CARTEIRA	206.476.659,02	100%	204.345.225,48	100%



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

²Não estão inclusas ações e opções

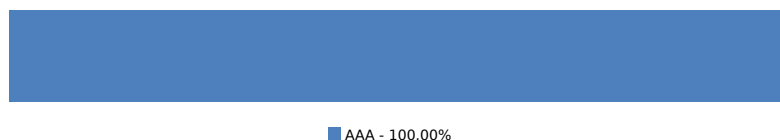
RENTA FIXA									
Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Compromissada - Títulos Públicos	Curva	30/06/2026	01/07/2026	14,11% a.a.	665.445,24	665.445,24	-	665.445,24	0,32%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	18/05/2026	15/08/2040	IPCA + 7,44%	1.496.835,70	1.520.557,90	-	1.520.557,90	0,74%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	18/05/2026	15/08/2040	IPCA + 7,44%	4.088.996,71	4.316.349,25	-	4.316.349,25	2,09%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	18/05/2026	15/08/2040	IPCA + 7,44%	10.805.438,66	11.758.884,19	-	11.758.884,19	5,70%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	18/05/2026	15/08/2040	IPCA + 7,44%	3.929.250,42	4.275.957,89	-	4.275.957,89	2,07%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	09/04/2025	15/08/2030	IPCA + 7,85%	24.710.336,71	26.892.539,63	-	26.892.539,63	13,02%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	09/04/2025	15/08/2030	IPCA + 7,85%	24.837.854,60	27.013.987,19	-	27.013.987,19	13,08%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	09/04/2025	15/08/2030	IPCA + 7,85%	2.048.893,74	3.107.511,49	-	3.107.511,49	1,51%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/05/2025	15/05/2035	IPCA + 7,30%	1.504.110,12	1.606.390,78	-	1.606.390,78	0,78%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/05/2025	15/05/2035	IPCA + 7,30%	9.842.760,14	15.045.507,29	-	15.045.507,29	7,29%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/05/2025	15/05/2035	IPCA + 7,30%	1.703.916,03	3.015.625,26	-	3.015.625,26	1,46%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/05/2025	15/05/2035	IPCA + 7,30%	549.253,50	987.064,02	-	987.064,02	0,48%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/05/2025	15/05/2035	IPCA + 7,30%	121.192,13	219.382,63	-	219.382,63	0,11%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/05/2025	15/05/2035	IPCA + 7,30%	474.768,52	866.248,25	-	866.248,25	0,42%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/05/2025	15/05/2035	IPCA + 7,30%	860.308,17	1.569.342,89	-	1.569.342,89	0,76%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/05/2025	15/05/2035	IPCA + 7,30%	241.312,77	439.565,79	-	439.565,79	0,21%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/05/2025	15/05/2035	IPCA + 7,30%	5.062.404,62	8.967.593,22	-	8.967.593,22	4,34%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,63%	1.922.501,16	2.793.720,04	-	2.793.720,04	1,35%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,63%	2.093.975,27	3.076.625,33	-	3.076.625,33	1,49%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,63%	1.340.943,58	1.974.646,65	-	1.974.646,65	0,96%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,63%	1.058.426,68	1.800.370,96	-	1.800.370,96	0,87%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	20/12/2024	15/08/2032	IPCA + 7,50%	8.235.219,31	9.035.920,12	-	9.035.920,12	4,38%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,63%	172.302,01	293.083,64	-	293.083,64	0,14%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	20/12/2024	15/08/2032	IPCA + 7,50%	14.242.813,54	15.658.053,52	-	15.658.053,52	7,58%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,63%	73.843,71	125.607,28	-	125.607,28	0,06%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	31/05/2017	15/08/2026	IPCA + 5,65%	1.493.159,87	2.315.298,86	-	2.315.298,86	1,12%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	15/01/2019	15/05/2045	IPCA + 4,63%	947.095,85	1.667.618,17	-	1.667.618,17	0,81%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	19/06/2018	15/05/2055	IPCA + 5,92%	1.261.769,06	1.938.641,27	-	1.938.641,27	0,94%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	19/06/2018	15/05/2055	IPCA + 5,92%	4.095.944,22	6.749.530,75	-	6.749.530,75	3,27%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	20/12/2024	15/08/2032	IPCA + 7,50%	2.794.089,78	3.062.141,07	-	3.062.141,07	1,48%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/03/2025	15/08/2050	IPCA + 7,47%	15.470.147,44	16.838.052,88	-	16.838.052,88	8,15%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	20/12/2024	15/08/2032	IPCA + 7,50%	1.494.003,06	1.571.015,89	-	1.571.015,89	0,76%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/03/2025	15/08/2050	IPCA + 7,47%	2.244.530,06	2.456.003,33	-	2.456.003,33	1,19%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/03/2025	15/08/2050	IPCA + 7,47%	1.114.803,90	1.571.405,02	-	1.571.405,02	0,76%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/03/2025	15/08/2050	IPCA + 7,47%	1.130.879,32	1.592.995,35	-	1.592.995,35	0,77%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/03/2025	15/08/2050	IPCA + 7,47%	10.007.893,59	14.197.780,67	-	14.197.780,67	6,88%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/03/2025	15/08/2050	IPCA + 7,47%	2.378.295,31	3.479.831,92	-	3.479.831,92	1,69%
Notas do Tesouro Nacional - Série B	Curva	13/03/2025	15/08/2050	IPCA + 7,47%	1.153.894,05	1.985.464,11	-	1.985.464,11	0,96%
TOTAL						206.451.759,74	-	206.451.759,74	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%	

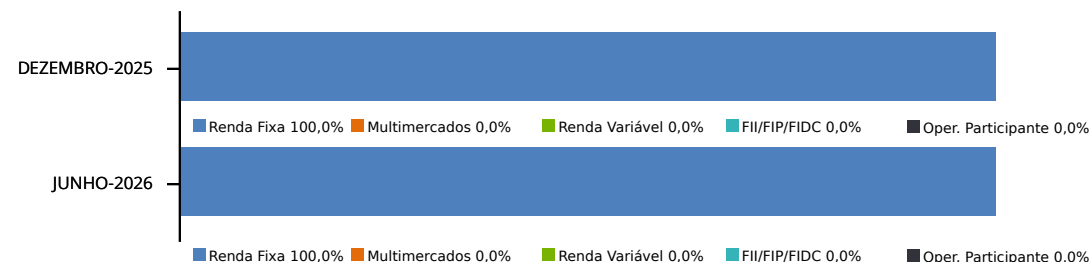
RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO ¹			
INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	100,00%	FITCH MOODY'S S&P AUSTIN
Tesouro Nacional	100,00%	100,00%	- - brAAA -

LEGENDA
Nota elevada
Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS

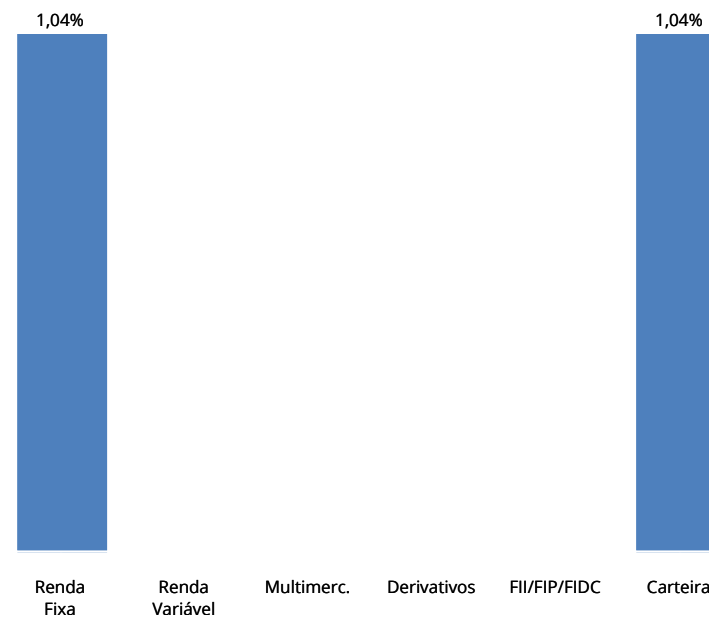

¹Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
Renda Fixa	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Compromissada - Títulos Públicos	1,12	225,3%	6,83	120,7%	-	-
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1,05	212,2%	6,90	121,9%	11,98	135,1%

RENTABILIDADE	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
INDICADORES	%	%	%
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	0,50	5,66	8,87
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	0,50	5,66	8,87
Op. com Participante (CDI)	1,12	6,85	14,78
CDI	1,12	6,85	14,78
IPCA	0,16	3,36	4,64
INPC	0,14	3,51	4,33
Ibovespa	-1,01	6,76	23,89
Dólar	2,37	-5,92	-5,14

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	1,04	6,78	11,81
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

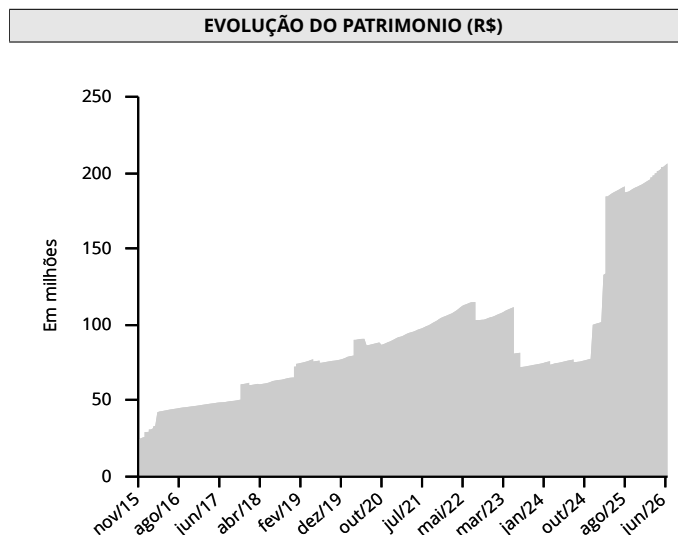
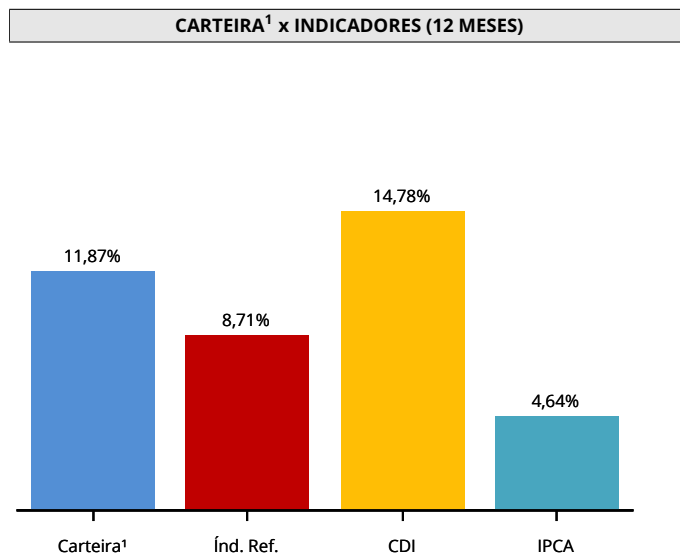
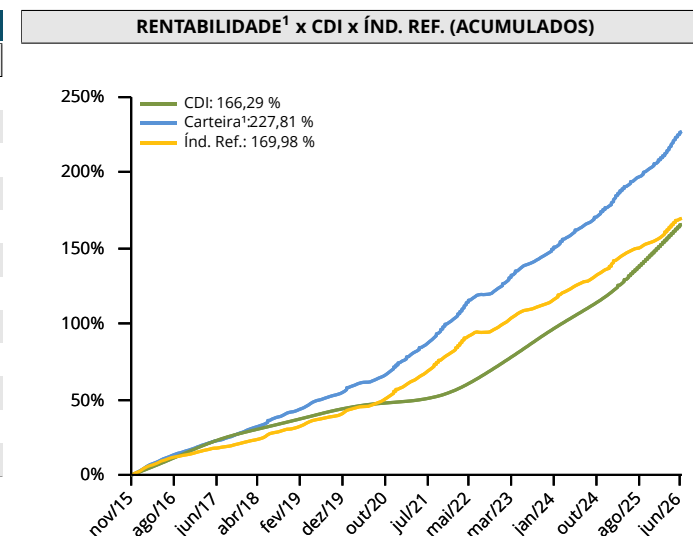
COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	NO ANO
RENTA FIXA	1.686.545,45	1.591.063,83	2.911.950,81	2.739.271,34	2.254.893,49	2.150.739,64	13.334.464,56
Compromissada - Títulos Públicos	5.019,95	9.554,40	7.848,76	6.984,26	7.682,00	7.410,55	44.499,92
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1.681.525,50	1.581.509,43	2.904.102,05	2.732.287,08	2.247.211,49	2.143.329,09	13.289.964,64
TOTAL	1.686.545,45	1.591.063,83	2.911.950,81	2.739.271,34	2.254.893,49	2.150.739,64	13.334.464,56

RESULTADOS DE 2026			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	0,86	0,75	115,70%
Fevereiro	0,81	0,87	93,29%
Março	1,47	1,29	114,49%
Abril	1,37	1,15	118,58%
Maiο	1,11	0,99	111,69%
Junho	1,04	0,36	293,43%
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	6,84	5,52	124,08%

INDICADORES DE MERCADO				
CDI	IPCA	INPC	Ibovespa	Dólar
1,16	0,33	0,39	12,56	(4,95)
1,00	0,70	0,56	4,09	(1,54)
1,21	0,88	0,91	(0,70)	1,36
1,09	0,67	0,81	(0,08)	(4,42)
1,07	0,58	0,65	(7,22)	1,37
1,12	0,16	0,14	(1,01)	2,37
6,85	3,36	3,51	6,76	(5,92)



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	1,34	0,83	160,75%
Abril	1,01	0,82	123,20%
Maiο	0,95	0,71	134,03%
Junho	0,69	0,57	122,04%
Julho	0,94	0,60	156,72%
Agosto	0,56	0,14	385,94%
Setembro	0,79	0,89	88,61%
Outubro	0,89	0,42	211,19%
Novembro	0,59	0,35	167,61%
Dezembro	0,85	0,58	145,15%
Total	11,17	8,42	132,67%

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

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%

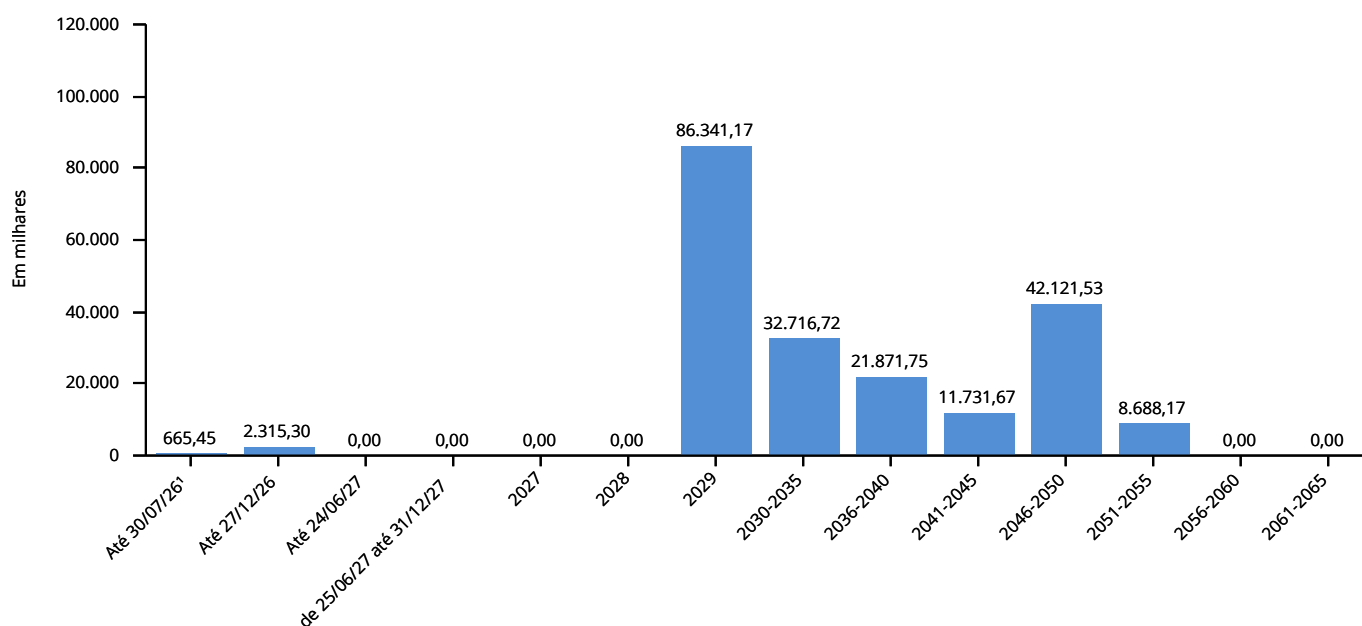
2023	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	1,20%	1,00%	1,46%	0,93%	1,03%	0,50%	0,48%	0,72%	0,68%	0,69%	0,67%	0,86%	10,71%
Rent. Líquida	1,20%	1,00%	1,46%	0,93%	1,03%	0,50%	0,48%	0,72%	0,68%	0,69%	0,67%	0,86%	10,71%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	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%	1,34%	1,01%	0,95%	0,69%	0,94%	0,56%	0,79%	0,89%	0,59%	0,85%	11,17%
Rent. Líquida	0,85%	1,18%	1,34%	1,01%	0,95%	0,69%	0,94%	0,56%	0,79%	0,89%	0,59%	0,85%	11,17%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	14,31%
Índice Ref.	0,37%	1,82%	0,83%	0,82%	0,71%	0,57%	0,60%	0,14%	0,89%	0,42%	0,35%	0,58%	8,42%

2026	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acumulado
Rent. Bruta	0,86%	0,81%	1,47%	1,37%	1,11%	1,04%							6,84%
Rent. Líquida	0,86%	0,81%	1,47%	1,37%	1,11%	1,04%							6,84%
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%							6,85%
Índice Ref.	0,75%	0,87%	1,29%	1,15%	0,99%	0,50%							5,66%

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

A retomada das tensões geopolíticas e seus reflexos sobre a política monetária

Julho foi marcado pelo rompimento do acordo estabelecido por meio do memorando de entendimento entre Estados Unidos e Irã, diante da retomada dos ataques entre os dois países, reacendendo as incertezas geopolíticas. Como consequência, o petróleo voltou a apresentar forte valorização, aproximando-se novamente de US\$ 100 por barril, trazendo de volta ao centro das discussões as preocupações com a inflação global e pressionando as curvas de juros. O período também foi marcado por uma realização das empresas de tecnologia mais ligadas ao tema de inteligência artificial, em um movimento que pareceu refletir principalmente fatores técnicos e realização de lucros, sem alterações relevantes nos fundamentos dessas companhias. Em contrapartida, o desempenho das demais empresas do S&P 500 permaneceu resiliente, reforçando a percepção de que a economia americana continua sustentada por uma atividade robusta.

Nesse contexto, a reunião do Federal Reserve esteve no centro das atenções. Warsh, novo presidente do Federal Reserve (Fed), voltou a reforçar seu compromisso com a convergência da inflação à meta, destacando que o processo de desinflação ainda demanda cautela após um período prolongado de inflação acima do objetivo. Parte do mercado esperava uma sinalização mais clara sobre uma possível elevação dos juros ou, ao menos, uma comunicação que indicasse maior urgência na condução da política monetária. No entanto, Warsh manteve sua estratégia de evitar forward guidance, reforçando uma abordagem estritamente dependente dos dados. Segundo o presidente do Fed, parte do aperto das condições financeiras já foi promovida pelo próprio mercado, em resposta aos dados de atividade. Ainda assim, a ausência de sinalizações mais objetivas acabou gerando dúvidas sobre a estratégia de condução da política monetária, refletindo na abertura da curva longa de juros. Apesar do recrudescimento das tensões geopolíticas e da alta do petróleo, os indicadores de inflação surpreenderam positivamente ao longo do mês. Tanto nos Estados Unidos quanto em outras economias relevantes, os dados vieram abaixo das expectativas, sugerindo que os efeitos da piora do ambiente externo sobre a inflação permanecem, até o momento, mais contidos do que se imaginava.

No Brasil, a divulgação de dois indicadores de inflação abaixo das expectativas, acompanhados de uma composição qualitativa mais favorável, somou-se aos sinais de desaceleração da atividade econômica. Os dados de crédito também mostraram perda de dinamismo, refletindo uma postura mais cautelosa dos bancos na concessão de novas operações diante da expectativa de aumento da inadimplência. Em conjunto, esses fatores caminham na direção esperada pelo Copom e reforçam a perspectiva de mais um corte de 25 pontos-base na Selic na reunião de Agosto. Ainda assim, a deterioração do ambiente externo e a perspectiva de juros mais elevados nos Estados Unidos reforçam a necessidade de cautela por parte do Banco Central na condução da política monetária, tornando sua comunicação um elemento particularmente relevante nas próximas reuniões.

Ainda no âmbito doméstico, a aproximação do calendário eleitoral também começa a ganhar relevância para os mercados. À medida que outubro se aproxima, a evolução do quadro político tende a influenciar de forma mais direta o comportamento dos ativos brasileiros, adicionando uma fonte de volatilidade a um ambiente que já permanece desafiador sob a ótica externa.

Rentabilidade

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2026
Fundo	1,16%	0,99%	1,12%	1,02%	1,21%	1,20%	1,30%						8,29%
Objetivo de Retorno	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%						8,14%

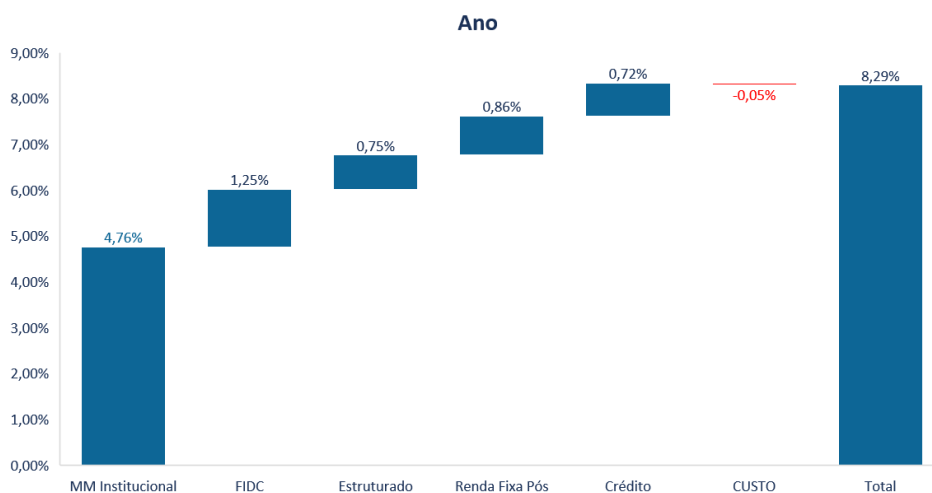
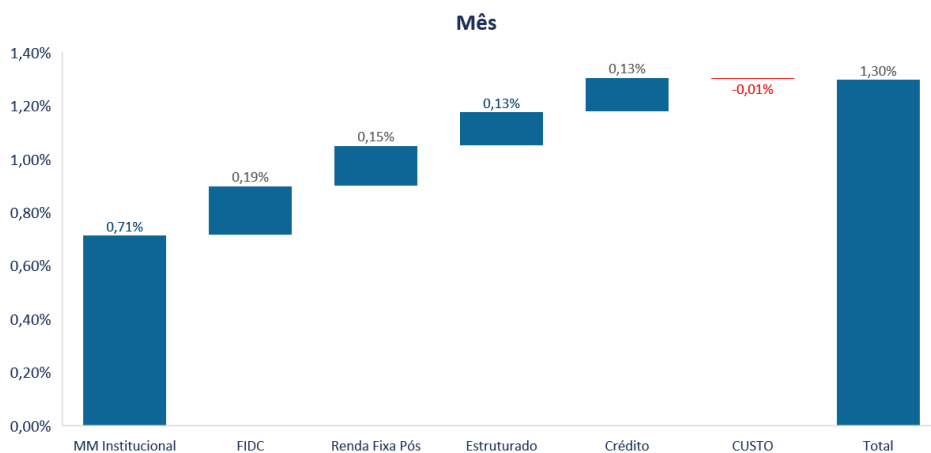
Performance Individuais

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2026
Soberano													
BTG Pactual Tesouro Selic FIRF DI	1,15%	0,99%	1,21%	1,07%	1,06%	1,10%	1,21%						8,06%
Multimercado Institucional													
Icatu Vanguarda Dinâmico FIM	1,12%	1,06%	1,21%	1,04%	1,16%	1,20%	1,26%						8,33%
Crédito Privado													
Icatu Vanguarda Institucional IS CP	1,26%	0,68%	0,65%	0,85%	1,40%	1,28%	1,42%						7,79%
Icatu Vanguarda Jusprev FIC RF	1,20%	1,06%	1,30%	1,15%	1,14%	1,20%	1,29%						8,66%
Estruturado													
Icatu Vanguarda Iporã PG FIM CP	1,37%	0,61%	0,43%	0,82%	1,72%	1,31%	1,52%						8,04%
Icatu Vanguarda Iporanga PG FIM CP	1,52%	1,15%	0,97%	1,05%	1,69%	1,38%	1,37%						9,50%
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%						8,14%

Alocação

ESTRATÉGIA	FUNDOS	% PL	
CDI	BTG Pactual Tesouro Selic FIRF DI	10,80%	10,8%
Multimercado Institucional	Icatu Vanguarda Dinâmico FIM	56,84%	56,8%
Crédito Privado	Icatu Vanguarda Institucional IS CP	9,13%	23,5%
	Icatu Vanguarda Jusprev FIC RF	14,39%	
Estruturado	Icatu Vanguarda Iporã PG FIM CP	4,40%	8,8%
	Icatu Vanguarda Iporanga PG FIM CP	4,37%	
Caixa	-	0,0%	0,0%

P&L



Movimentações

SEM MOVIMENTAÇÕES NO MÊS DE JULHO.



Relatório Mensal

Julho 2026

Jusprev

Comentários Macro

Economia Global

Os mercados globais continuam sensíveis ao cenário geopolítico, especialmente após o novo bloqueio ao Estreito de Ormuz imposto pelo Irã no início de julho e a declaração de bloqueio ao Mar Vermelho pelos Houthis, na segunda quinzena do mês. Apesar da complexidade do quadro, surgiram nos últimos dias sinalizações de que Irã e Omã estariam próximos de um acordo sobre uma nova rota de navegação em Ormuz, e de que EUA e Irã avançam para um memorando que poderia encerrar formalmente o conflito. No campo comercial, o destaque foi a resposta da Casa Branca à decisão da Suprema Corte contra as tarifas baseadas na IEEPA (Lei de Poderes Econômicos de Emergência Internacional), com a imposição de novas tarifas a cerca de 60 parceiros comerciais, sob bases legais alternativas. A alíquota aplicada varia entre 10% e 12,5%, mas o acúmulo de medidas pode levar a taxas ainda mais elevadas em casos específicos, como o do Brasil, onde se somam 25% por alegadas práticas comerciais desleais e 12,5% por alegações sobre trabalho forçado, totalizando 37,5% sobre parte das exportações. Já nos dados econômicos, as últimas leituras de inflação nos EUA ficaram abaixo do esperado, tanto na inflação ao consumidor (CPI) quanto nos custos ao produtor (PPI), beneficiadas, entre outros fatores, pela queda no preço de combustíveis. Do lado da atividade, os indicadores têm mostrado sinais de recuperação: destaque para as surpresas positivas do ISM de manufatura e do índice de otimismo das pequenas empresas (NFIB), além da aceleração do consumo das famílias no PIB do segundo trimestre, ainda que o índice cheio tenha ficado abaixo do esperado.

Economia Brasileira

A reunião do Copom em agosto resultou em um corte de 25 pontos-base, levando a taxa Selic para 14% ao ano, conforme amplamente esperado. As projeções de inflação do Comitê para o horizonte relevante também vieram dentro do esperado, e o comunicado não trouxe elementos novos relevantes. A leitura geral é de uma decisão que chancela as expectativas de mercado e simplifica a comunicação, deixando aberta a possibilidade de um novo corte em setembro, a depender da evolução do cenário até lá. Os últimos dias também foram marcados pelas convenções partidárias, que definiram os principais nomes para a disputa presidencial deste ano, com destaque para a candidatura de Lula à reeleição pelo PT e a de Flávio Bolsonaro pelo PL como principal nome de oposição. O registro das candidaturas deve ocorrer até 15/08, com início oficial da campanha em 17/08 e primeiro turno em 04/10. A evolução das pesquisas de intenção de votos deve ganhar cada vez mais relevância ao longo dos próximos dois meses.

Mercados

A volatilidade do mercado de juros dos Estados Unidos subiu ao longo dos últimos meses, movimento que parece refletir o novo perfil de comunicação do Fed sob Kevin Warsh, com menos sinalização quanto aos próximos passos da política monetária. Vai nessa direção a reação do mercado à última reunião do FOMC, que resultou em aumento nítido da inclinação da curva de juros (maior diferença entre as taxas de títulos com maior e menor vencimento), sugerindo mais prêmio de risco nos títulos com vencimento mais distante. O mercado de ações globais sofreu correções relevantes em julho, concentradas no setor de tecnologia, embora com alguma recuperação já no início de agosto. O episódio penalizou fortemente fundos com posições concentradas no setor e, particularmente, estratégias alavancadas. No mercado brasileiro, o Ibovespa fechou julho com alta de 3,6%, interrompendo uma sequência de quatro meses de perdas, em linha com a entrada líquida de cerca de 2,6 bilhões de reais de fluxo estrangeiro, após dois meses consecutivos de saída. O Real também se valorizou, encerrando julho perto de R\$ 5,07, o que parece refletir não apenas o fluxo estrangeiro, mas também a dinâmica do preço do barril de petróleo, que parece bastante correlacionado à cotação da moeda nos últimos meses.



Relatório Mensal

Jusprev

Comentário Carteira

Em julho os ruídos em torno da guerra no Irã voltaram ao cenário, assim como mais um movimento de elevação das taxas de juros dos títulos americanos, reflexo em parte da postura vista como confusa do novo presidente do Fed. No mês, a estratégia de crédito atrelado CDI continuou mostrando recuperação, inflação mostrou resultado em linha com o CDI, enquanto multimercados tiveram mais um mês difícil – classe cuja exposição estamos reduzindo –, assim como ações.



Relatório Mensal

Jusprev

Patrimônio Total

Data base: 31/07/2026

R\$ 122.767.557



Banco BTG Pactual



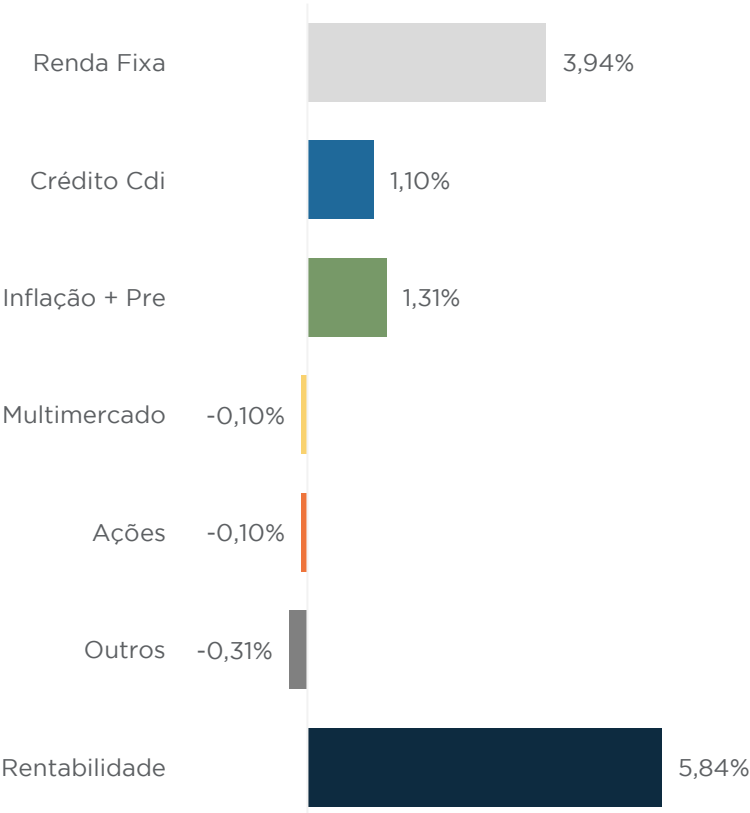
100%

Estratégia	Financeiro	% Exposição
RENTA FIXA	59.346.491	48,3%
Com Liquidez (até D+2)	57.124.731	46,5%
Com Carência	2.221.760	1,8%
CRÉDITO CDI	17.299.723	14,1%
CDI	17.299.723	14,1%
INFLAÇÃO + PRE	30.299.731	24,7%
Soberano	29.242.712	23,8%
Crédito	1.057.019	0,9%
MULTIMERCADO	11.395.894	9,3%
AÇÕES	4.440.912	3,6%
Long Only	4.440.912	3,6%
OUTROS	-15.195	-0,0%
Total	122.767.557	100%

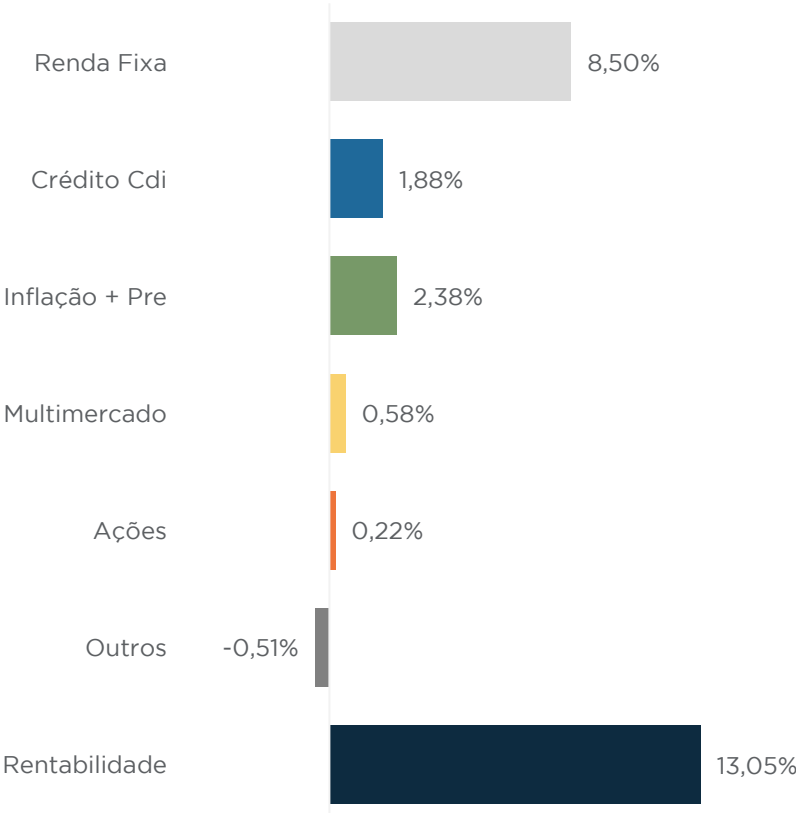
¹ Custos referentes a Auditoria, CETIP, SELIC e Taxa de Administração do fundo

Período: 18/06/2025 a 31/07/2026

Julho

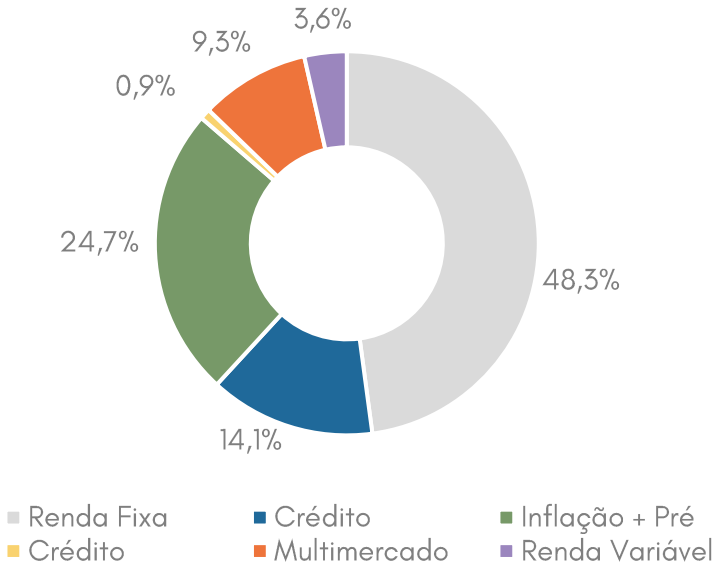


Desde o Início



Período: 18/06/2025 a 31/07/2026	Julho	YTD	ITD
Jusprev – Turim	1,00%	5,84%	13,05%
CDI	1,22%	8,14%	16,63%
% CDI	81,97%	71,74%	78,47%
Alfa CDI +	-0,22%	-2,30%	-3,58%
INPC + 4,35% ¹	0,65%	6,41%	10,44%
IPCA	0,05%	3,42%	4,78%
Ibovespa	3,47%	9,89%	28,32%

¹ Variação mensal do INPC estimada com base em projeções de mercado





Relatório Mensal

Jusprev

Patrimônio Total

Período: 18/06/2025 a 31/07/2026

Rentabilidade	Patrimônio	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ano	ITD
I612 – JUSPREV	122.767.557	1,35%	1,11%	0,08%	1,19%	0,55%	0,44%	1,00%	5,84%	13,05%
% CDI		116,4%	111%	6,6%	109,2%	51,4%	39,3%	81,9%	71,74%	78,47%
Alfa CDI+		0,18%	0,11%	-1,13%	0,10%	-0,53%	-0,68%	-0,22%	-2,30%	-3,58%
Estratégias	Patrimônio	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ano	ITD
Renda Fixa	59.346.491	1,18%	0,99%	1,24%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	8,18%	16,68%
Crédito CDI	17.299.723	1,26%	0,81%	0,75%	1,15%	1,51%	1,22%	1,31%	8,30%	16,46%
Inflação + Pré	30.299.731	1,07%	1,54%	0,29%	1,53%	0,64%	-1,03%	1,18%	5,32%	9,68%
Multimercado	11.395.894	1,78%	1,32%	-5,76%	1,51%	0,45%	0,06%	-0,19%	-1,03%	5,26%
Ações	4.440.912	6,64%	0,27%	-1,73%	0,61%	-7,12%	0,38%	0,20%	-1,24%	11,05%
CDI		1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	8,14%	16,63%
INPC + 4,35% ¹		0,75%	0,36%	0,91%	0,91%	0,88%	0,66%	0,79%	7,59%	11,67%
IPCA		0,33%	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%	0,05%	3,42%	4,78%
Ibovespa		11,97%	4,09%	-0,70%	-0,08%	-7,22%	-1,01%	3,74%	9,89%	28,32%

¹Variação mensal do INPC estimada com base em projeções de mercado

Detalhamento de Ativos

Data base: 31/07/2026

Ativos	Financeiro (R\$)	% Carteira	Rent. Mês	Rent. Ano
RENTA FIXA	59.346.491	48,3%	1,22%	8,18%
Com Liquidez (até D+2)	57.124.731	46,5%		
LFT 2027	41.248.706	33,6%	1,22%	8,15%
LFT-T 2029	9.770.085	8,0%	1,24%	8,27%
LFT-T 2030	3.316.921	2,7%	1,23%	8,35%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC REFERENCIADO FI RF	2.789.019	2,3%	1,21%	8,06%
Com Carência	2.221.760	1,8%		
LF BRADESCO 2028	1.136.077	0,9%	1,24%	5,76%
LF SANTANDER 2028	1.085.684	0,9%	1,25%	2,52%
CRÉDITO CDI	17.299.723	14,1%	1,31%	8,30%
CDI	17.299.723	14,1%		
JGP CORP	6.574.717	5,4%	1,27%	8,68%
SPX SEAHAWK	6.505.807	5,3%	1,41%	7,53%
LF NU FINANCEIRA S.A. 2027	1.167.213	1,0%	0,97%	8,64%
LF MERCADO LIVRE	1.091.515	0,9%	1,23%	5,81%
DEB BTGH18 CDI + 1,5% 12/2029	955.209	0,8%	1,41%	9,04%
LF XP 2028	735.006	0,6%	1,37%	9,89%
LF XP 2029	270.256	0,2%	1,26%	8,05%
INFLAÇÃO + PRE	30.299.731	24,7%	1,18%	5,32%
Soberano	29.242.712	23,8%		
TNB	8.784.294	7,2%	1,29%	4,96%
NTN-B 2033	6.650.069	5,4%	0,77%	5,06%
NTN-B 2029	5.282.209	4,3%	1,46%	7,21%
NTN-B 2030	5.221.400	4,3%	1,50%	6,06%
NTN-B 2035	2.020.507	1,6%	0,68%	2,49%
NTN-B 2050	1.284.233	1,0%	0,51%	2,00%
Crédito	1.057.019	0,9%	1,69%	6,25%
DEB LORTA7 IPCA + 5,47% 03/2031	1.057.019	0,9%	1,69%	6,25%
MULTIMERCADO	11.395.894	9,3%	-0,19%	-1,03%
GENOA VESTAS	1.929.102	1,6%	0,93%	8,71%
KAPITALO ZETA	1.895.882	1,5%	-1,56%	-1,92%
CAPSTONE	1.872.958	1,5%	-0,67%	-0,61%
ABSOLUTE VERTEX	1.457.432	1,2%	0,83%	5,25%
LEGACY	1.262.595	1,0%	-1,12%	3,54%
GENOA SISTEMATICO	1.200.773	1,0%	2,14%	4,89%
SHARP LS 2X	1.147.020	0,9%	0,69%	-1,15%
MAR	630.132	0,5%	-4,16%	-24,16%
AÇÕES	4.440.912	3,6%	0,20%	-1,24%
Long Only	4.440.912	3,6%		
ATMOS INSTITUCIONAL S FIF CIC FIA	1.327.238	1,1%	-0,42%	1,72%
ABSOLUTO	1.264.011	1,0%	0,88%	0,60%
SQUADRA INST FIA	711.493	0,6%	2,95%	-3,14%
MAGNUS VALOR	595.087	0,5%	-3,34%	-2,61%
SHARP EQUITY VALUE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF FIA	543.082	0,4%	0,67%	-5,87%
OUTROS	-15.195	-0,0%		
SALDO EM TRÂNSITO	-15.195	-0,0%		
Total	122.767.557		1,00%	5,84%

São Paulo
Rio de Janeiro

Turim UK
turimbr.com

