



R.I Relatório de Investimentos

SETEMBRO/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

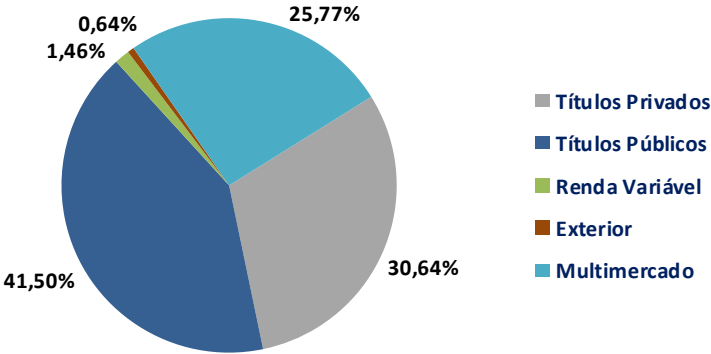
O objetivo do plano é proporcionar valorização superior ao INPC + 4,35% a.a. que é a meta atuarial. A aplicação dos recursos é realizada por meio de fundos de investimento que investem diretamente em títulos e/ou em fundo de renda fixa, renda variável, multimercado e estruturados. A alocação dos recursos 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	253.451.288,07	30,13%	Icatu Asset Management	0,98%	14,48%	27,29%	42,25%	57,07%	67,88%	-
SOMMA JUSPREV ATIVO FI MULT CRED PRIV ²	251.196.413,33	29,86%	Somma Investimentos S.A.	1,05%	13,03%	28,24%	43,02%	55,32%	68,38%	-
SOMMA JUSPREV ALM FI MULT	210.294.671,11	25,00%	Somma Investimentos S.A.	0,75%	11,37%	24,39%	36,92%	51,99%	72,98%	-
TURIM JUSPREV FI FINANC. MULT - CRED PRIV	126.207.070,27	15,00%	Turim 21 Investimentos LTDA	1,64%	12,47%	25,70%	-	-	-	-
TOTAL JUSPREV	841.149.442,78	100%		0,99%	12,15%	24,41%	37,54%	50,20%	63,06%	338,56%

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.

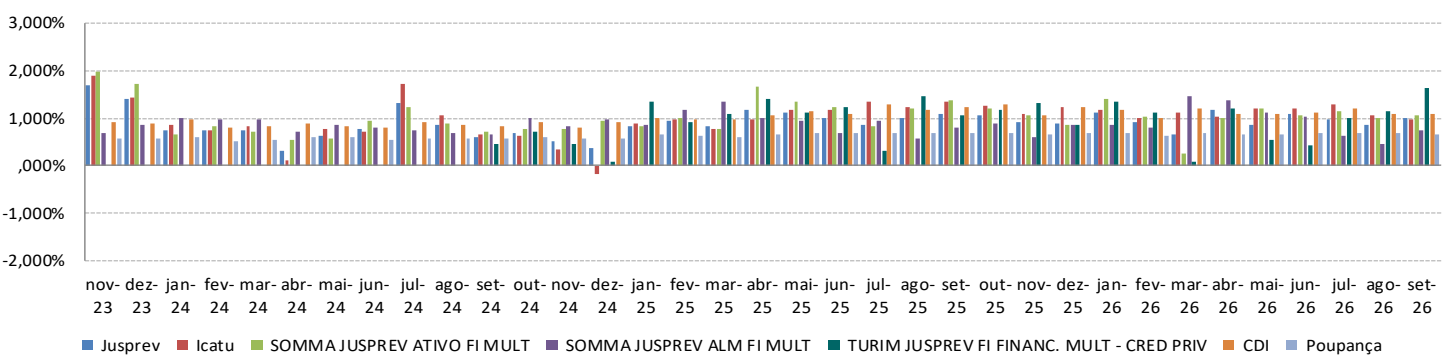
Composição



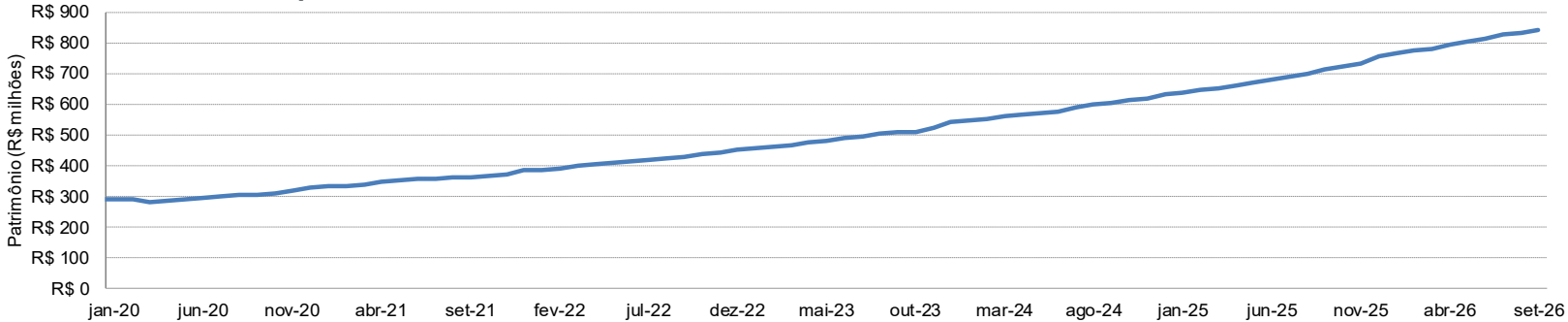
Rentabilidade Mensal Consolidada

	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%	0,85%	0,99%				8,98%
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	1,09%	1,08%				10,51%
%CDI	96,73%	92,05%	54,77%	108,49%	78,56%	96,97%	80,60%	77,84%	91,45%				85,44%
POUPANÇA	0,67%	0,62%	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%				6,15%
%POUPANÇA	167,40%	147,72%	98,50%	177,00%	125,96%	161,72%	145,36%	127,08%	147,80%				145,93%
INPC + 4,35%	0,75%	0,87%	1,29%	1,15%	0,99%	0,50%	0,36%	0,03%	1,18%				7,33%

Rentabilidade Mensal



Patrimônio Líquido



Histórico de Desempenho

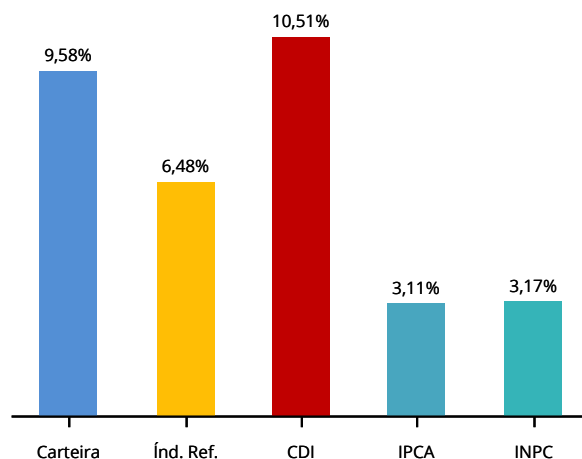
Início Período Considerado	6-ago-08	
	12 meses	Desde o Início
Melhor Mês da JUSPREV	1,18%	2,10%
Melhor Mês do INPC + 4,35%	1,29%	2,09%
Melhor Mês do INPC + 6%	1,42%	2,23%
Pior Mês da JUSPREV	0,66%	-3,41%
Pior Mês do INPC + 4,35%	0,03%	-0,25%
Pior Mês do INPC + 6%	0,17%	-0,12%
% de meses acima de INPC + 4,35%	76,92%	43,78%
% de meses acima de INPC + 6%	61,54%	38,25%
% de meses acima de CDI	7,69%	34,56%
Volatilidade da JUSPREV (a.a.)	-0,11%	0,23%

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: No cenário internacional, a abertura dos juros longos pressionou os ativos de risco, em meio a problemas fiscais, políticos e estruturais, maior resiliência da atividade e incertezas geopolíticas. Nos EUA, o Fed elevou os juros em 25 bps, com comunicação mais dura que o esperado, embora as projeções do FOMC não corroborassem um ciclo de aperto muito mais intenso. Os indicadores de setembro trouxeram volatilidade às expectativas, enquanto o PCE de agosto, com núcleo ligeiramente abaixo do esperado, reduziu a probabilidade de nova alta de 70% para 20%. Na Europa, atividade e inflação mostraram maior resiliência; na China, a demanda doméstica seguiu fraca, mas produção industrial e exportações sustentaram o crescimento.

Economia Brasileira: No Brasil, a agenda macro trouxe argumentos favoráveis à continuidade da flexibilização monetária e, consequentemente, à melhora dos mercados. O PIB do 2T26 desacelerou, sobretudo nos componentes cíclicos, em linha com IBC-Br e PMS de julho. O mercado de trabalho arrefeceu gradualmente, enquanto a inflação manteve saldo construtivo. Nesse contexto, o Copom cortou a Selic em 25 bps. Por fim, o ambiente eleitoral mais propenso à troca de poder também favoreceu os ativos domésticos.

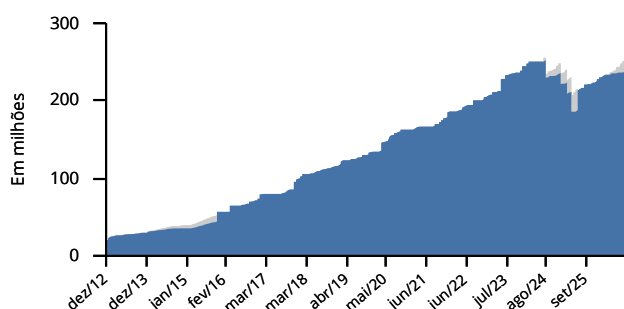
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Out-25	Nov-25	Dez-25	Jan-26	Fev-26	Mar-26	Abr-26	Mai-26	Jun-26	Jul-26	Ago-26	Set-26	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev Ativo	1,20	1,05	0,86	1,41	1,04	0,26	1,15	1,06	1,06	1,15	1,02	1,05	9,58	13,03	28,24
Índ. Ref.	0,42	0,35	0,58	0,75	0,87	1,29	1,15	0,99	0,50	0,38	0,03	0,36	6,48	7,93	18,34
CDI	1,28	1,05	1,22	1,16	1,00	1,21	1,09	1,07	1,12	1,22	1,09	1,08	10,51	14,48	29,70
IPCA	0,09	0,18	0,33	0,33	0,70	0,88	0,67	0,58	0,16	0,07	(0,32)	-	3,11	3,73	9,09

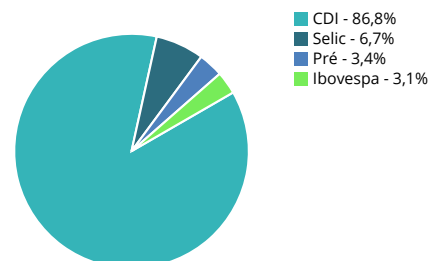
Índice de Referência INPC + 4,35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

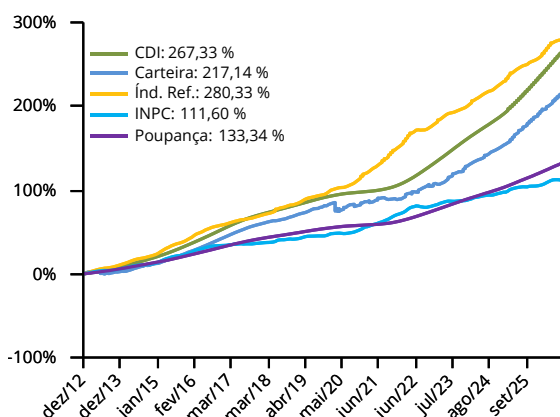


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

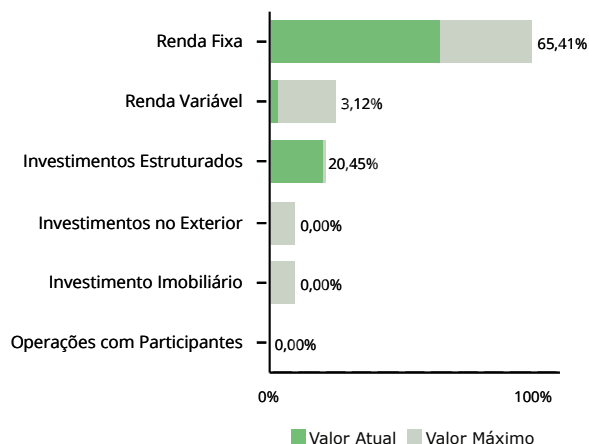
Patrimônio Líquido R\$ 251.196.413,33



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO





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

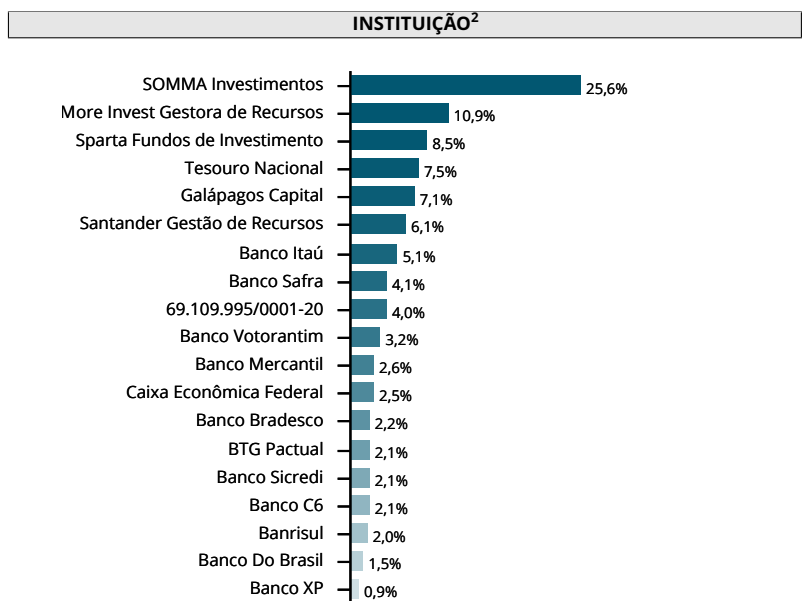
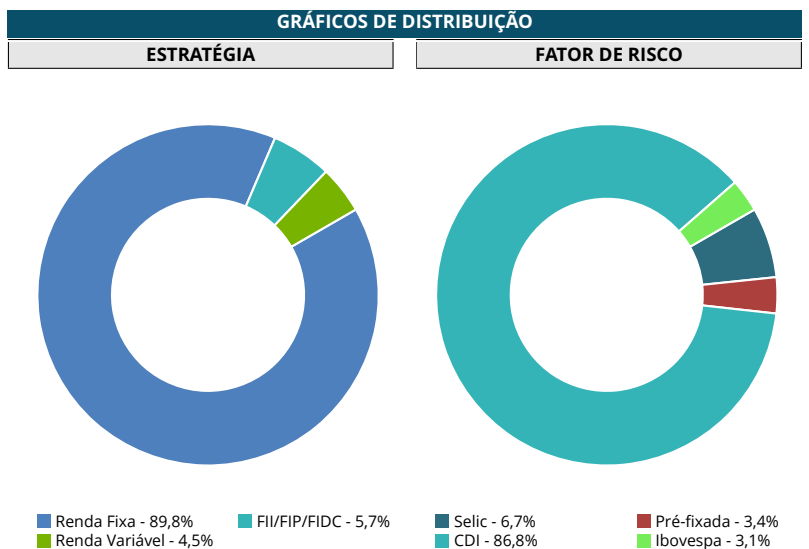


RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

Carteira Consolidada	3
Carteira Detalhada	4
Política de Investimento	6
Análise de Rentabilidade.....	7
Retorno da Carteira (R\$)	8
Rentabilidade da Carteira (%).....	10
Relatório de Movimentações	11



ATIVOS	SETEMBRO-26	%	AGOSTO-26	%
RENTA FIXA	94.717.254,14	37,7%	90.450.185,36	36,0%
Compromissada - Títulos Públicos	8.567.480,95	3,4%	11.153.811,94	4,4%
Letra Financeira - Banco Bradesco	5.389.318,31	2,1%	2.252.657,92	0,9%
Letra Financeira - Banco C6	5.182.485,51	2,1%	2.137.162,93	0,9%
Letra Financeira - Banco Do Brasil	3.647.220,31	1,5%	4.169.237,82	1,7%
Letra Financeira - Banco Itaú	12.732.628,68	5,1%	12.573.198,62	5,0%
Letra Financeira - Banco Mercantil	6.580.815,02	2,6%	2.174.461,35	0,9%
Letra Financeira - Banco Safra	10.363.224,92	4,1%	10.245.320,91	4,1%
Letra Financeira - Banco Santander (Brasil) S.A.	-	0,0%	3.935.918,05	1,6%
Letra Financeira - Banco Sicredi	5.208.053,63	2,1%	5.149.487,96	2,1%
Letra Financeira - Banco Votorantim	8.035.217,76	3,2%	7.986.223,54	3,2%
Letra Financeira - Banco XP	2.179.484,30	0,9%	2.154.071,25	0,9%
Letra Financeira - Banrisul	5.099.000,65	2,0%	5.035.362,72	2,0%
Letra Financeira - BTG Pactual	5.276.841,02	2,1%	5.214.068,27	2,1%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	6.266.947,26	2,5%	6.186.413,30	2,5%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	10.188.535,82	4,1%	10.082.788,78	4,0%
RENTA VARIÁVEL	738.847,81	0,3%	705.083,25	0,3%
Carteira de Ações	738.847,81	0,3%	705.083,25	0,3%
FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555	130.449.677,99	51,9%	144.658.781,52	57,6%
Capstone Macro FF FIC Multimercado	-	0,0%	5.933.390,56	2,4%
Galapagos Iguana FIF RF	2.327.329,69	0,9%	2.302.051,04	0,9%
MCA Institucional FIC FIM CP	27.378.972,30	10,9%	27.043.340,13	10,8%
Santander Bancos RF CP	15.356.268,98	6,1%	25.120.965,11	10,0%
SOMMA Firenze RF CP	22.592.545,51	9,0%	22.339.829,83	8,9%
SOMMA Fundamental FIA	7.103.930,55	2,8%	6.751.803,79	2,7%
SOMMA Institucional FIM	24.000.692,89	9,6%	23.800.084,48	9,5%
SOMMA Torino RF CP	10.495.561,95	4,2%	10.382.876,65	4,1%
Sparta Top Renda Fixa FICFI	21.194.376,12	8,4%	20.984.439,93	8,4%
OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO (FII/FIP/FIDC)	25.317.035,56	10,1%	15.158.092,05	6,0%
Galapagos Sea Lion FIC FIDC	15.337.498,56	6,1%	15.158.092,05	6,0%
MAG Crédito FIFM	9.979.537,00	4,0%	-	0,0%
DERIVATIVOS	(7.070.747,59)	-2,8%	(6.717.380,24)	-2,7%
Futuros WIN ¹	(7.127.812,00)	-2,8%	(6.847.904,00)	-2,7%
Opções CPM	-	0,0%	1.768,20	0,0%
Opções DOL	-	0,0%	71.691,54	0,0%
Opções IDI	57.064,41	0,0%	57.064,02	0,0%
TESOURARIA	(83.466,55)	0,0%	(46.789,86)	0,0%
Caixa	-	0,0%	-	0,0%
Valores a Pagar/Receber	(83.466,55)	0,0%	(46.789,86)	0,0%
TOTAL DA CARTEIRA	251.196.413,36	100%	251.055.876,08	100%


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	30/09/2026	01/10/2026		8.567.480,95	8.567.480,95	-	8.567.480,95	3,42%
Letra Financeira - Banco Bradesco	Mercado	12/06/2026	07/05/2050	CDI + 0,68%	2.173.107,88	2.280.831,05	-	2.280.831,05	0,91%
Letra Financeira - Banco Bradesco	Mercado	09/09/2026	14/11/2050	CDI + 0,68%	3.083.146,71	3.108.487,26	-	3.108.487,26	1,24%
Letra Financeira - Banco C6	Mercado	11/09/2026	11/09/2029	CDI + 1,03%	3.000.000,00	3.019.138,47	-	3.019.138,47	1,21%
Letra Financeira - Banco C6	Mercado	20/07/2026	21/07/2036	CDI + 1,44%	2.100.000,00	2.163.347,04	-	2.163.347,04	0,86%
Letra Financeira - Banco Do Brasil	Mercado	15/06/2026	31/12/2099	CDI + 0,80%	2.007.628,59	1.820.687,53	-	1.820.687,53	0,73%
Letra Financeira - Banco Do Brasil	Mercado	06/08/2026	19/09/2050	CDI + 0,80%	2.067.390,32	1.826.532,78	-	1.826.532,78	0,73%
Letra Financeira - Banco Itaú	Mercado	28/08/2026	15/12/2050	CDI + 0,69%	6.280.881,46	6.366.314,34	-	6.366.314,34	2,54%
Letra Financeira - Banco Itaú	Mercado	28/08/2026	15/12/2050	CDI + 0,69%	6.280.881,46	6.366.314,34	-	6.366.314,34	2,54%
Letra Financeira - Banco Mercantil	Mercado	02/09/2026	13/07/2050	100% Selic	1.841.914,69	1.862.809,70	-	1.862.809,70	0,74%
Letra Financeira - Banco Mercantil	Mercado	02/09/2026	12/12/2050	100% Selic	2.488.035,68	2.516.269,50	-	2.516.269,50	1,00%
Letra Financeira - Banco Mercantil	Mercado	02/09/2026	12/12/2050	100% Selic	2.488.035,68	2.516.269,50	-	2.516.269,50	1,00%
Letra Financeira - Banco Safra	Mercado	14/08/2026	07/07/2050	CDI + 0,72%	5.243.388,44	5.338.631,02	-	5.338.631,02	2,13%
Letra Financeira - Banco Safra	Mercado	14/08/2026	07/07/2050	CDI + 0,72%	5.243.388,44	5.338.631,02	-	5.338.631,02	2,13%
Letra Financeira - Banco Sicredi	Mercado	20/08/2026	25/03/2036	CDI + 0,72%	2.247.193,73	2.277.791,86	-	2.277.791,86	0,91%
Letra Financeira - Banco Sicredi	Mercado	20/08/2026	24/03/2036	CDI + 0,72%	2.248.473,65	2.279.092,49	-	2.279.092,49	0,91%
Letra Financeira - Banco Sicredi	Mercado	20/08/2026	24/03/2036	CDI + 0,72%	642.421,04	651.169,28	-	651.169,28	0,26%
Letra Financeira - Banco Votorantim	Mercado	20/08/2026	15/07/2050	CDI + 1%	4.693.150,87	4.748.083,22	-	4.748.083,22	1,90%
Letra Financeira - Banco Votorantim	Mercado	22/06/2026	15/07/2050	CDI + 1%	2.106.482,53	2.191.423,03	-	2.191.423,03	0,87%
Letra Financeira - Banco Votorantim	Mercado	03/07/2026	15/07/2050	CDI + 1%	1.059.599,85	1.095.711,51	-	1.095.711,51	0,44%
Letra Financeira - Banco XP	Mercado	30/06/2026	30/06/2036	CDI + 0,90%	2.100.000,00	2.179.484,30	-	2.179.484,30	0,87%
Letra Financeira - Banrisul	Mercado	23/06/2026	11/08/2035	CDI + 1,11%	2.438.354,67	2.549.500,33	-	2.549.500,33	1,02%
Letra Financeira - Banrisul	Mercado	23/06/2026	11/08/2035	CDI + 1,11%	2.438.354,67	2.549.500,33	-	2.549.500,33	1,02%
Letra Financeira - Banrisul	Mercado	23/06/2026	11/08/2035	CDI + 1,11%	2.438.354,67	2.549.500,33	-	2.549.500,33	1,02%
Letra Financeira - Banrisul	Mercado	23/06/2026	11/08/2035	CDI + 1,11%	2.438.354,67	2.549.500,33	-	2.549.500,33	1,02%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	26/08/2026	15/07/2099	CDI + 0,99%	5.199.907,33	5.276.841,02	-	5.276.841,02	2,11%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	Mercado	14/08/2026	01/12/2050	CDI + 0,70%	2.051.817,68	2.089.805,85	-	2.089.805,85	0,83%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	Mercado	12/06/2026	01/12/2050	CDI + 0,70%	1.988.578,10	2.087.335,56	-	2.087.335,56	0,83%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	Mercado	14/08/2026	01/12/2050	CDI + 0,70%	2.051.817,68	2.089.805,85	-	2.089.805,85	0,83%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	30/04/2026	01/03/2028	100% Selic	6.804.328,15	7.191.907,64	-	7.191.907,64	2,87%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	30/04/2026	01/03/2028	100% Selic	2.647.792,31	2.996.628,18	-	2.996.628,18	1,20%
TOTAL						94.717.254,14	-	94.717.254,14	37,81 %

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555								
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL	
Galapagos Iguana FIF RF	Galápagos Capital	D+1	1.248.339,8873986	1,8643398	-	2.327.329,69	0,93%	
MCA Institucional FIC FIM CP	More Invest Gestora de Recursos	D+90	17.282.453,8693140	1,5842063	-	27.378.972,30	10,93%	
Santander Bancos RF CP	Santander Gestão de Recursos	D+31	1.102.259,5311285	13,9316273	-	15.356.268,98	6,13%	
SOMMA Firenze RF CP	SOMMA Investimentos	D+32	13.632.747,0025800	1,6572262	-	22.592.545,51	9,02%	
SOMMA Fundamental FIA	SOMMA Investimentos	D+5	39.619,5617992	179,3036124	-	7.103.930,55	2,84%	
SOMMA Institucional FIM	SOMMA Investimentos	D+5	5.562.304,8327179	4,3148827	-	24.000.692,89	9,58%	
SOMMA Torino RF CP	SOMMA Investimentos	D+1	4.949.935,9044902	2,1203430	-	10.495.561,95	4,19%	
Sparta Top Renda Fixa FICFI	Sparta Fundos de Investimento	D+32	4.885.711,6736858	4,3380325	-	21.194.376,12	8,46%	
TOTAL					-	130.449.677,99	52,07 %	

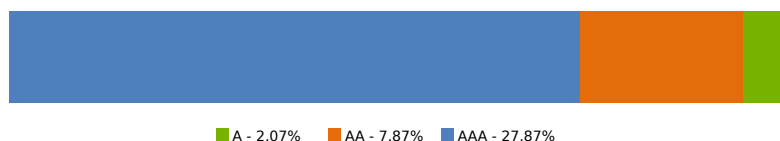
OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO (FII/FIP/FIDC)							
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Galapagos Sea Lion FIC FIDC	Galápagos Capital	D+91	11.330.102,4896440	1,3536946	-	15.337.498,56	6,12%
MAG Crédito FIFM	MAG Crédito FIFM		10.000.000,0000000	0,9979537	-	9.979.537,00	3,98%
TOTAL				-	-	25.317.035,56	10,11 %

LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO - PI vigente para o ano			
SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,00%	43,81%	56,19%
Títulos Públicos Federais	100,00%	7,47%	92,53%
CDI/CDBs	80,00%	0,00%	80,00%
Letras Financeiras de Inst. Financeira	80,00%	30,24%	49,76%
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%	6,11%	13,89%
Outros Ativos de Renda Fixa	20,00%	0,00%	20,00%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	25,00%	3,12%	21,88%
Ações de Companhias Abertas	25,00%	3,12%	25,00%
BDR Nível II e III	10,00%	0,00%	10,00%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	20,00%	20,45%	-0,45%
FIP - Fundo de Investimento em Participações	5,00%	0,00%	5,00%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,00%	20,45%	-5,45%
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		100,00%	

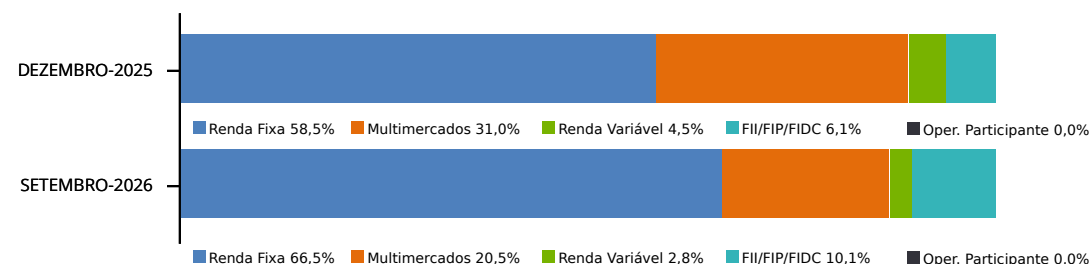
RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO ¹						
INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	27,87%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Banco Bradesco	25,00%	2,15%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Banco Do Brasil	0,00%	1,46%	AAA(bra)	AAA.br	-	-
Banco Itaú	0,00%	5,08%	AAA(bra)	AAA.br	-	-
Banco Safra	25,00%	4,14%	-	AAA.br	brAAA	-
Banco Sicredi	25,00%	2,08%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Banco XP	25,00%	0,87%	AAA(bra)	-	brAAA	-
BTG Pactual	25,00%	2,11%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Caixa Econômica Federal	25,00%	2,50%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Tesouro Nacional	100,00%	7,49%	-	-	brAAA	-
Alta Segurança (AA)	100,00%	7,87%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Banco Mercantil	0,00%	2,63%	AA-(bra)	-	brAA-	-
Banco Votorantim	0,00%	3,21%	-	AA+.br	brAAA	-
Banrisul	0,00%	2,04%	AA+(bra)	AA-.br	brAA+	-
Segurança Média Alta (A)	50,00%	2,07%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Banco C6	0,00%	2,07%	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	1,08	303,7%	-	-	-	-
Galapagos Iguana FIF RF	1,10	308,9%	10,87	167,7%	14,98	188,9%
Letra Financeira - Banco Bradesco	1,26	355,8%	-	-	-	-
Letra Financeira - Banco C6	1,07	300,8%	-	-	-	-
Letra Financeira - Banco Do Brasil	1,23	344,7%	-	-	-	-
Letra Financeira - Banco Itaú	1,27	356,7%	-	-	-	-
Letra Financeira - Banco Mercantil	1,24	348,8%	-	-	-	-
Letra Financeira - Banco Safra	1,15	323,7%	-	-	-	-
Letra Financeira - Banco Sicredi	1,14	319,9%	-	-	-	-
Letra Financeira - Banco Votorantim	0,61	172,6%	-	-	-	-
Letra Financeira - Banco XP	1,18	331,9%	-	-	-	-
Letra Financeira - Banrisul	1,26	355,5%	-	-	-	-
Letra Financeira - BTG Pactual	1,20	338,6%	-	-	-	-
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	1,30	366,2%	-	-	-	-
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	1,05	295,0%	10,65	164,4%	14,68	185,1%
Santander Bancos RF CP	76,60	21.546,2%	93,44	1.442,0%	100,31	1.264,9%
SOMMA Firenze RF CP	1,13	318,2%	11,07	170,8%	14,84	187,1%
SOMMA Torino RF CP	1,09	305,3%	11,02	170,1%	14,78	186,4%
Sparta Top Renda Fixa FICFI	1,00	281,4%	10,46	161,4%	14,40	181,6%

RENTABILIDADE	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
INDICADORES	%	%	%
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	0,36	6,48	7,93
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	0,36	6,48	7,93
Renda Variável (INPC + 4.35% a.a.)	0,36	6,48	7,93
Estruturados (INPC + 6.50% a.a.)	0,53	8,10	10,14
Op. com Participante (CDI)	1,08	10,51	14,48
CDI	1,08	10,51	14,48
IPCA	0,00	3,11	3,73
INPC	0,00	3,17	3,45
Ibovespa	5,03	15,65	27,42
Dólar	-0,01	-5,84	-2,59

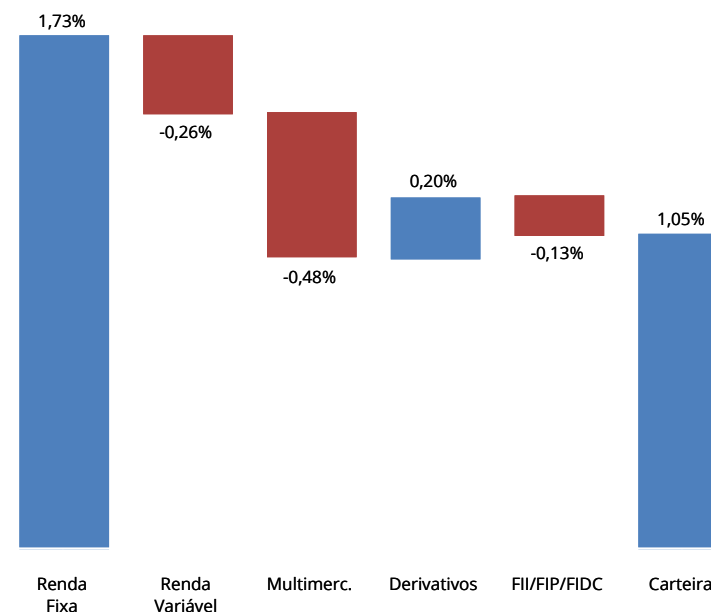
SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	-1,02	14,67	18,51
Renda Variável	4,84	5,89	13,12
Investimentos Estruturados	1,07	2,41	5,76
Investimentos no Exterior	0,00	0,00	0,00
Operação com participante	0,00	0,00	0,00

COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA

Multimercados	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
MCA Institucional FIC FIM CP	1,24	235,9%	12,00	148,1%	17,80	175,5%
SOMMA Institucional FIM	0,84	160,2%	8,90	109,9%	11,99	118,2%

FII/FIP/FIDC	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Galapagos Sea Lion FIC FIDC	1,18	332,9%	11,52	177,8%	15,92	200,8%

Renda Variável	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench
SOMMA Fundamental FIA	5,22	4,9	10,18	3,7	18,33	10,4

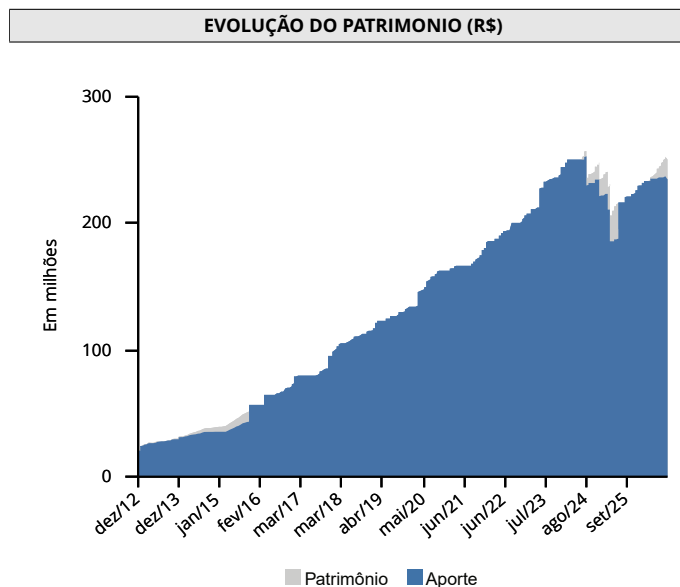
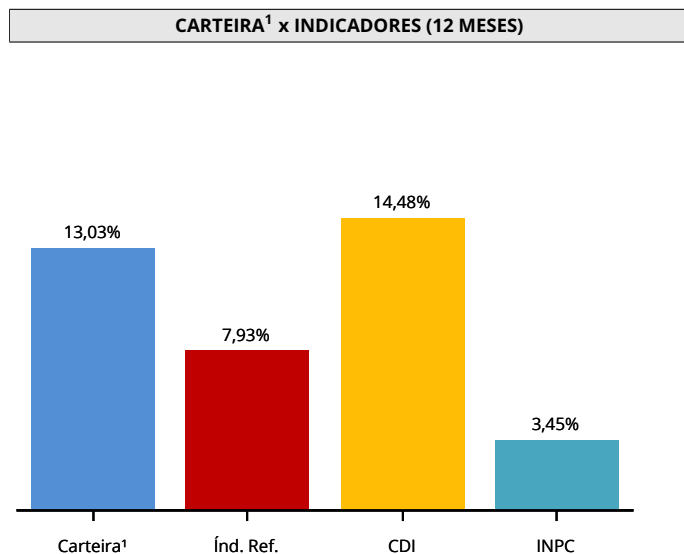
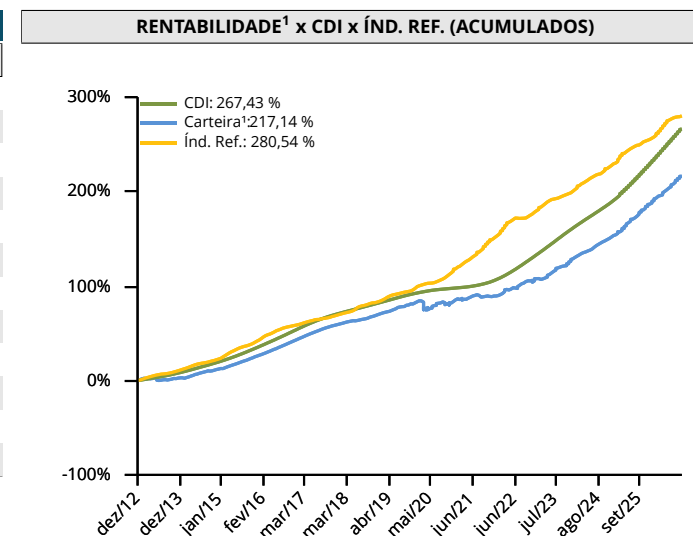


RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	1º SEM	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	NO ANO
RENTA FIXA	13.733.637,19	5.573.517,73	1.521.860,39	1.894.225,33	-	-	-	20.345.176,58
Compromissada - Títulos Públicos	464.283,25	157.292,91	210.466,16	74.163,71	-	-	-	906.206,03
Debênture - Light (LIGT11)	(189.346,30)	(5.296,40)	(431.656,60)	-	-	-	-	(626.299,30)
Debênture - Simpar (JSMLB5)	281.628,73	-	-	-	-	-	-	281.628,73
Galapagos Iguana FIF RF	148.885,28	28.411,33	25.628,97	25.278,65	-	-	-	228.204,23
JGP Corporate FC FI RF LP	5.135.979,24	-	-	-	-	-	-	5.135.979,24
Letra Financeira - Banco ABC	-	22.532,25	16.312,19	-	-	-	-	38.844,44
Letra Financeira - Banco BR Partners	15.233,98	46.580,91	22.032,12	-	-	-	-	83.847,01
Letra Financeira - Banco Bradesco	18.298,85	34.248,64	27.002,56	53.513,68	-	-	-	133.063,73
Letra Financeira - Banco C6	12.034,77	22.085,12	26.128,59	45.322,58	-	-	-	105.571,06
Letra Financeira - Banco Daycoval	9.666,66	18.269,09	5.654,11	-	-	-	-	33.589,86
Letra Financeira - Banco Do Brasil	14.651,01	31.828,32	47.739,58	49.390,32	-	-	-	143.609,23
Letra Financeira - Banco Inter	18.286,07	29.866,40	14.439,71	-	-	-	-	62.592,18
Letra Financeira - Banco Itaú	15.542,33	40.041,63	59.769,78	159.430,06	-	-	-	274.783,80
Letra Financeira - Banco Mercantil	-	25.625,33	47.826,57	76.403,32	-	-	-	149.855,22
Letra Financeira - Banco Safra	11.016,52	38.328,97	45.001,14	117.904,01	-	-	-	212.250,64
Letra Financeira - Banco Santander (Brasil) S.A.	9.224,15	28.928,48	43.984,67	(3.935.918,05)	-	-	-	(3.853.780,75)
Letra Financeira - Banco Sicredi	-	-	11.399,55	58.565,67	-	-	-	69.965,22
Letra Financeira - Banco Votorantim	6.748,90	42.106,24	78.135,16	48.994,22	-	-	-	175.984,52
Letra Financeira - Banco XP	13.784,66	27.732,14	25.349,37	25.413,05	-	-	-	92.279,22
Letra Financeira - Banrisul	23.672,24	66.905,36	77.817,68	63.637,93	-	-	-	232.033,21
Letra Financeira - BTG Pactual	-	-	5.214.068,27	62.772,75	-	-	-	5.276.841,02
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	15.536,21	32.220,02	53.056,39	80.533,96	-	-	-	181.346,58
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	1.995.275,18	298.286,53	244.144,59	105.747,04	-	-	-	2.643.453,34
Novus Institucional FI RF LP	330.843,96	-	-	-	-	-	-	330.843,96
Santander Bancos RF CP	1.862.811,68	309.440,37	278.139,61	235.303,87	-	-	-	2.685.695,53
SOMMA Firenze RF CP	1.516.303,19	284.897,15	244.245,66	252.715,68	-	-	-	2.298.161,68
SOMMA Torino RF CP	684.249,44	129.287,38	115.308,75	112.685,30	-	-	-	1.041.530,87
Sparta Top Renda Fixa FICFI	1.319.027,19	258.359,56	219.773,14	209.936,19	-	-	-	2.007.096,08
Letra Financeira - Banco BTG Pactual	-	-	(5.199.907,33)	-	-	-	-	(5.199.907,33)
Itaú Institucional Janeiro FIC RF LP	-	3.605.540,00	-	-	-	-	-	3.605.540,00
Letra Financeira - Banco Santander	-	-	-	3.972.431,39	-	-	-	3.972.431,39
RENTA VARIÁVEL	416.997,12	44.621,02	746.243,86	312.431,97	-	-	-	1.520.293,97
Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas	-	-	705.083,25	33.764,56	-	-	-	738.847,81
Opções IDI	131.343,03	(131.343,05)	57.064,04	0,39	-	-	-	57.064,41
SOMMA Fundamental FIA	217.526,84	159.460,87	(72.859,97)	352.126,76	-	-	-	656.254,50
XP Investor FIA	68.127,25	-	-	-	-	-	-	68.127,25
MULTIMERCADOS	3.656.997,42	(2.986.214,67)	515.953,32	582.970,47	-	-	-	1.769.706,54
Absolute Vertex II FIC FIM	187.341,17	-	-	-	-	-	-	187.341,17
Capstone Macro FF FIC Multimercado	407,40	(39.664,73)	64.402,13	46.729,89	-	-	-	71.874,69
Genoa Capital Vestas III FIC FIM	464.437,52	60.882,34	(11.987,06)	-	-	-	-	513.332,80
Itaú Janeiro FIF CIC Multimercado	131.553,43	(3.631.553,43)	-	-	-	-	-	(3.500.000,00)
Kapitalo K10 FIC FIM Sub Geral	44.166,95	(35.762,30)	-	-	-	-	-	8.404,65
MCA Institucional FIC FIM CP	1.902.910,51	367.207,21	328.071,09	335.632,17	-	-	-	2.933.820,98
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	(180.545,83)	-	-	-	-	-	-	(180.545,83)
SOMMA Institucional FIM	1.106.726,27	292.676,24	135.467,16	200.608,41	-	-	-	1.735.478,08

RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	1º SEM	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	NO ANO
FII/FIP/FIDC	1.027.777,39	196.696,25	179.950,35	158.943,51	-	-	-	1.563.367,50
Galapagos Sea Lion FIC FIDC	1.027.777,39	196.696,25	179.950,35	179.406,51	-	-	-	1.583.830,50
MAG Crédito FIFM	-	-	-	(20.463,00)	-	-	-	(20.463,00)
DERIVATIVOS	562.263,04	(153.102,00)	88.905,12	(279.908,00)	-	-	-	218.158,16
Futuros DOL	570.834,14	-	-	-	-	-	-	570.834,14
Futuros WDO	(129.433,70)	-	11.457,32	-	-	-	-	(117.976,38)
Futuros WIN	120.862,60	(153.102,00)	77.447,80	(279.908,00)	-	-	-	(234.699,60)
OUTROS	(184.743,21)	44.962,14	-	-	-	-	-	(139.781,07)
IBIUNA LS FP FICM	(184.743,21)	44.962,14	-	-	-	-	-	(139.781,07)
TOTAL	19.212.928,95	2.720.480,47	3.052.913,04	2.668.663,28	-	-	-	25.276.921,68

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%
Maio	1,06	0,99	106,73%
Junho	1,06	0,50	214,21%
Julho	1,15	0,38	303,05%
Agosto	1,02	0,03	2.956,84%
Setembro	1,05	0,36	296,69%
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	9,58	6,48	147,92%

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
1,22	0,07	(0,01)	3,47	(1,92)
1,09	(0,32)	(0,32)	(0,33)	2,05
1,08	0,00	0,00	5,03	(0,01)
10,51	3,11	3,17	15,65	(5,84)



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	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
02/09/2026	4.329.950,35	Compra	Letra Financeira - Banco Mercantil
08/09/2026	-280.865,35	Venda	Letra Financeira - Banco Santander
09/09/2026	3.083.146,71	Compra	Letra Financeira - Banco Bradesco
11/09/2026	3.000.000,00	Compra	Letra Financeira - Banco C6
18/09/2026	-285.975,51	Venda	Letra Financeira - Banco do Brasil
18/09/2026	-5.980.120,45	Venda	Capstone Macro FF FIC Multimercado
21/09/2026	-10.000.000,00	Venda	Santander Bancos RF CP
24/09/2026	-3.691.566,04	Venda	Letra Financeira - Banco Santander
24/09/2026	10.000.000,00	Compra	MAG Crédito FIFM
28/09/2026	-285.432,32	Venda	Letra Financeira - Banco do Brasil

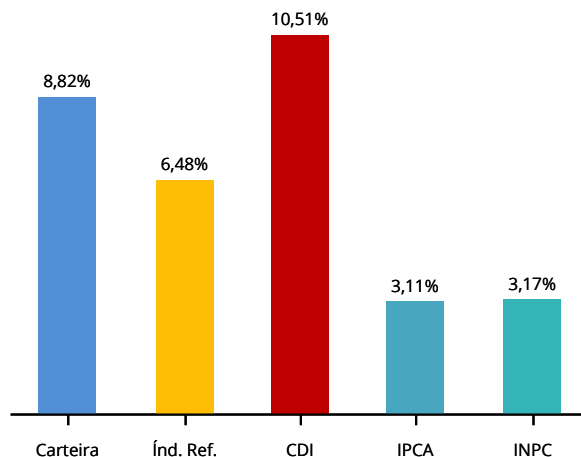
RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO

CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional: No cenário internacional, a abertura dos juros longos pressionou os ativos de risco, em meio a problemas fiscais, políticos e estruturais, maior resiliência da atividade e incertezas geopolíticas. Nos EUA, o Fed elevou os juros em 25 bps, com comunicação mais dura que o esperado, embora as projeções do FOMC não corroborassem um ciclo de aperto muito mais intenso. Os indicadores de setembro trouxeram volatilidade às expectativas, enquanto o PCE de agosto, com núcleo ligeiramente abaixo do esperado, reduziu a probabilidade de nova alta de 70% para 20%. Na Europa, atividade e inflação mostraram maior resiliência; na China, a demanda doméstica seguiu fraca, mas produção industrial e exportações sustentaram o crescimento.

Economia Brasileira: No Brasil, a agenda macro trouxe argumentos favoráveis à continuidade da flexibilização monetária e, consequentemente, à melhora dos mercados. O PIB do 2T26 desacelerou, sobretudo nos componentes cíclicos, em linha com IBC-Br e PMS de julho. O mercado de trabalho arrefeceu gradualmente, enquanto a inflação manteve saldo construtivo. Nesse contexto, o Copom cortou a Selic em 25 bps. Por fim, o ambiente eleitoral mais propenso à troca de poder também favoreceu os ativos domésticos.

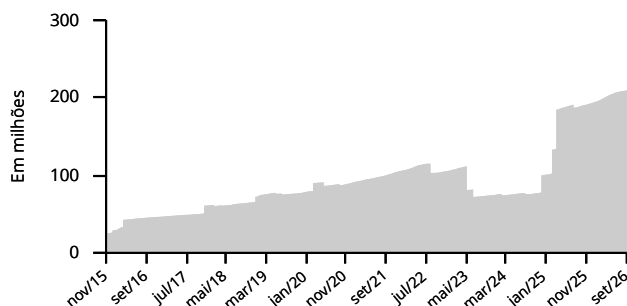
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE NO ANO



Mês	Out-25	Nov-25	Dez-25	Jan-26	Fev-26	Mar-26	Abr-26	Mai-26	Jun-26	Jul-26	Ago-26	Set-26	ANO	12 Meses	24 Meses
SOMMA Jusprev ALM CP	0,89	0,59	0,85	0,86	0,81	1,47	1,37	1,11	1,04	0,62	0,46	0,75	8,82	11,37	24,39
Índ. Ref.	0,42	0,35	0,58	0,75	0,87	1,29	1,15	0,99	0,50	0,38	0,03	0,36	6,48	7,93	18,34
CDI	1,28	1,05	1,22	1,16	1,00	1,21	1,09	1,07	1,12	1,22	1,09	1,08	10,51	14,48	29,70
IPCA	0,09	0,18	0,33	0,33	0,70	0,88	0,67	0,58	0,16	0,07	(0,32)	-	3,11	3,73	9,09

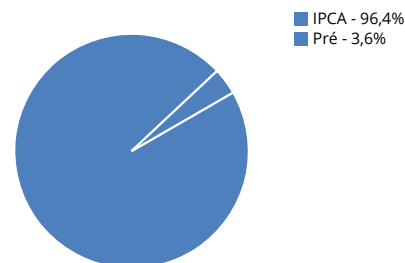
Índice de Referência INPC + 4,35% a.a.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

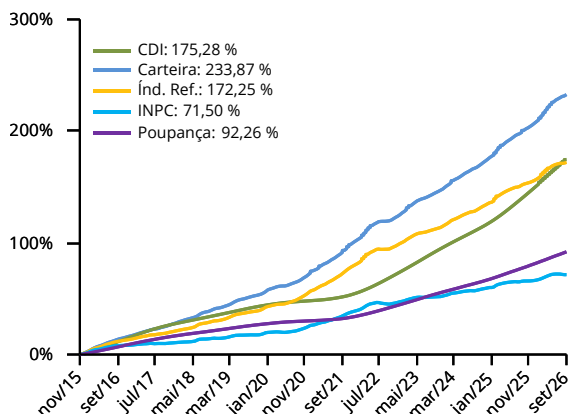


DISTRIBUIÇÃO POR FATOR DE RISCO

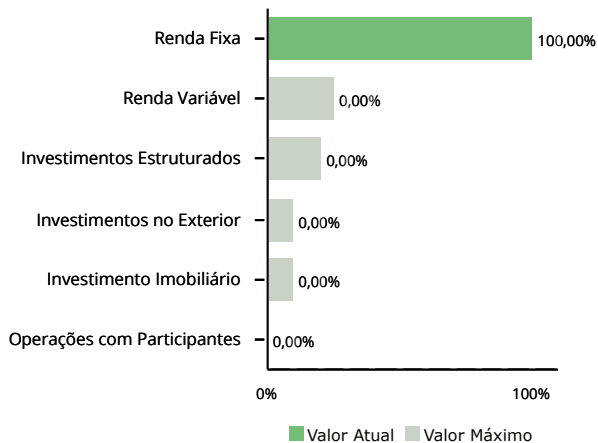
Patrimônio Líquido R\$ 210.294.671,11



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE ACUMULADA



POLÍTICA DE INVESTIMENTO



Valor Atual Valor Máximo



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

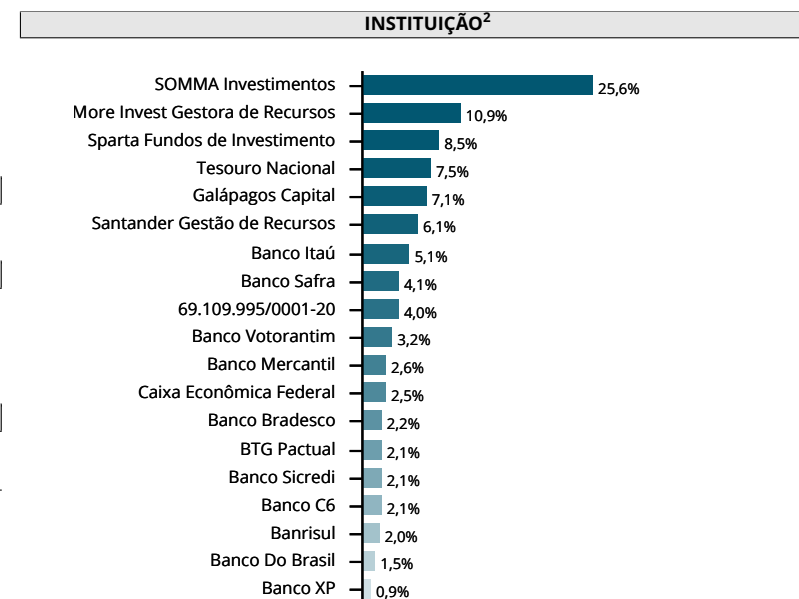
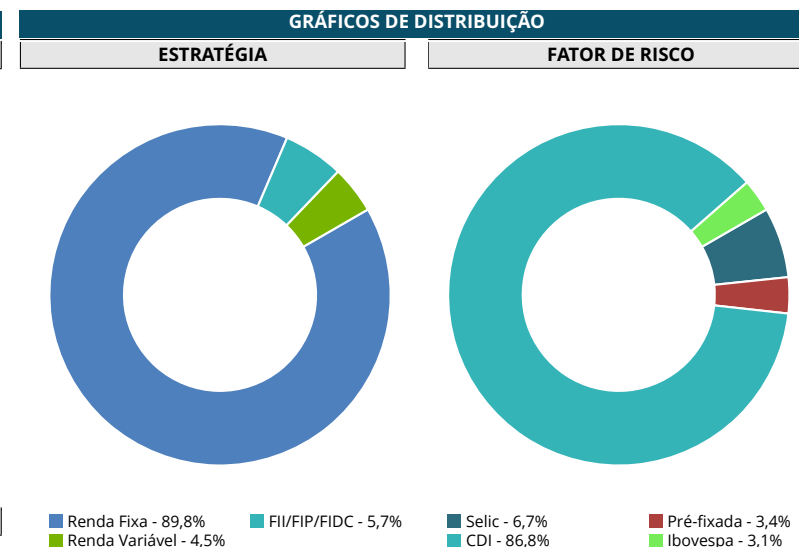


RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

Carteira Consolidada	3
Carteira Detalhada	4
Política de Investimento	6
Análise de Rentabilidade.....	7
Retorno da Carteira (R\$)	8
Rentabilidade da Carteira (%).....	10
Relatório de Movimentações	11



ATIVOS	SETEMBRO-26	%	AGOSTO-26	%
RENTA FIXA	94.717.254,14	37,7%	90.450.185,36	36,0%
Compromissada - Títulos Públicos	8.567.480,95	3,4%	11.153.811,94	4,4%
Letra Financeira - Banco Bradesco	5.389.318,31	2,1%	2.252.657,92	0,9%
Letra Financeira - Banco C6	5.182.485,51	2,1%	2.137.162,93	0,9%
Letra Financeira - Banco Do Brasil	3.647.220,31	1,5%	4.169.237,82	1,7%
Letra Financeira - Banco Itaú	12.732.628,68	5,1%	12.573.198,62	5,0%
Letra Financeira - Banco Mercantil	6.580.815,02	2,6%	2.174.461,35	0,9%
Letra Financeira - Banco Safra	10.363.224,92	4,1%	10.245.320,91	4,1%
Letra Financeira - Banco Santander (Brasil) S.A.	-	0,0%	3.935.918,05	1,6%
Letra Financeira - Banco Sicredi	5.208.053,63	2,1%	5.149.487,96	2,1%
Letra Financeira - Banco Votorantim	8.035.217,76	3,2%	7.986.223,54	3,2%
Letra Financeira - Banco XP	2.179.484,30	0,9%	2.154.071,25	0,9%
Letra Financeira - Banrisul	5.099.000,65	2,0%	5.035.362,72	2,0%
Letra Financeira - BTG Pactual	5.276.841,02	2,1%	5.214.068,27	2,1%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	6.266.947,26	2,5%	6.186.413,30	2,5%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	10.188.535,82	4,1%	10.082.788,78	4,0%
RENTA VARIÁVEL	738.847,81	0,3%	705.083,25	0,3%
Carteira de Ações	738.847,81	0,3%	705.083,25	0,3%
FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555	130.449.677,99	51,9%	144.658.781,52	57,6%
Capstone Macro FF FIC Multimercado	-	0,0%	5.933.390,56	2,4%
Galapagos Iguana FIF RF	2.327.329,69	0,9%	2.302.051,04	0,9%
MCA Institucional FIC FIM CP	27.378.972,30	10,9%	27.043.340,13	10,8%
Santander Bancos RF CP	15.356.268,98	6,1%	25.120.965,11	10,0%
SOMMA Firenze RF CP	22.592.545,51	9,0%	22.339.829,83	8,9%
SOMMA Fundamental FIA	7.103.930,55	2,8%	6.751.803,79	2,7%
SOMMA Institucional FIM	24.000.692,89	9,6%	23.800.084,48	9,5%
SOMMA Torino RF CP	10.495.561,95	4,2%	10.382.876,65	4,1%
Sparta Top Renda Fixa FICFI	21.194.376,12	8,4%	20.984.439,93	8,4%
OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO (FII/FIP/FIDC)	25.317.035,56	10,1%	15.158.092,05	6,0%
Galapagos Sea Lion FIC FIDC	15.337.498,56	6,1%	15.158.092,05	6,0%
MAG Crédito FIFM	9.979.537,00	4,0%	-	0,0%
DERIVATIVOS	(7.070.747,59)	-2,8%	(6.717.380,24)	-2,7%
Futuros WIN ¹	(7.127.812,00)	-2,8%	(6.847.904,00)	-2,7%
Opções CPM	-	0,0%	1.768,20	0,0%
Opções DOL	-	0,0%	71.691,54	0,0%
Opções IDI	57.064,41	0,0%	57.064,02	0,0%
TESOURARIA	(83.466,55)	0,0%	(46.789,86)	0,0%
Caixa	-	0,0%	-	0,0%
Valores a Pagar/Receber	(83.466,55)	0,0%	(46.789,86)	0,0%
TOTAL DA CARTEIRA	251.196.413,36	100%	251.055.876,08	100%


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	30/09/2026	01/10/2026		8.567.480,95	8.567.480,95	-	8.567.480,95	3,42%
Letra Financeira - Banco Bradesco	Mercado	12/06/2026	07/05/2050	CDI + 0,68%	2.173.107,88	2.280.831,05	-	2.280.831,05	0,91%
Letra Financeira - Banco Bradesco	Mercado	09/09/2026	14/11/2050	CDI + 0,68%	3.083.146,71	3.108.487,26	-	3.108.487,26	1,24%
Letra Financeira - Banco C6	Mercado	11/09/2026	11/09/2029	CDI + 1,03%	3.000.000,00	3.019.138,47	-	3.019.138,47	1,21%
Letra Financeira - Banco C6	Mercado	20/07/2026	21/07/2036	CDI + 1,44%	2.100.000,00	2.163.347,04	-	2.163.347,04	0,86%
Letra Financeira - Banco Do Brasil	Mercado	15/06/2026	31/12/2099	CDI + 0,80%	2.007.628,59	1.820.687,53	-	1.820.687,53	0,73%
Letra Financeira - Banco Do Brasil	Mercado	06/08/2026	19/09/2050	CDI + 0,80%	2.067.390,32	1.826.532,78	-	1.826.532,78	0,73%
Letra Financeira - Banco Itaú	Mercado	28/08/2026	15/12/2050	CDI + 0,69%	6.280.881,46	6.366.314,34	-	6.366.314,34	2,54%
Letra Financeira - Banco Itaú	Mercado	28/08/2026	15/12/2050	CDI + 0,69%	6.280.881,46	6.366.314,34	-	6.366.314,34	2,54%
Letra Financeira - Banco Mercantil	Mercado	02/09/2026	13/07/2050	100% Selic	1.841.914,69	1.862.809,70	-	1.862.809,70	0,74%
Letra Financeira - Banco Mercantil	Mercado	02/09/2026	12/12/2050	100% Selic	2.488.035,68	2.516.269,50	-	2.516.269,50	1,00%
Letra Financeira - Banco Mercantil	Mercado	02/09/2026	12/12/2050	100% Selic	2.488.035,68	2.516.269,50	-	2.516.269,50	1,00%
Letra Financeira - Banco Safra	Mercado	14/08/2026	07/07/2050	CDI + 0,72%	5.243.388,44	5.338.631,02	-	5.338.631,02	2,13%
Letra Financeira - Banco Safra	Mercado	14/08/2026	07/07/2050	CDI + 0,72%	5.243.388,44	5.338.631,02	-	5.338.631,02	2,13%
Letra Financeira - Banco Sicredi	Mercado	20/08/2026	25/03/2036	CDI + 0,72%	2.247.193,73	2.277.791,86	-	2.277.791,86	0,91%
Letra Financeira - Banco Sicredi	Mercado	20/08/2026	24/03/2036	CDI + 0,72%	2.248.473,65	2.279.092,49	-	2.279.092,49	0,91%
Letra Financeira - Banco Sicredi	Mercado	20/08/2026	24/03/2036	CDI + 0,72%	642.421,04	651.169,28	-	651.169,28	0,26%
Letra Financeira - Banco Votorantim	Mercado	20/08/2026	15/07/2050	CDI + 1%	4.693.150,87	4.748.083,22	-	4.748.083,22	1,90%
Letra Financeira - Banco Votorantim	Mercado	22/06/2026	15/07/2050	CDI + 1%	2.106.482,53	2.191.423,03	-	2.191.423,03	0,87%
Letra Financeira - Banco Votorantim	Mercado	03/07/2026	15/07/2050	CDI + 1%	1.059.599,85	1.095.711,51	-	1.095.711,51	0,44%
Letra Financeira - Banco XP	Mercado	30/06/2026	30/06/2036	CDI + 0,90%	2.100.000,00	2.179.484,30	-	2.179.484,30	0,87%
Letra Financeira - Banrisul	Mercado	23/06/2026	11/08/2035	CDI + 1,11%	2.438.354,67	2.549.500,33	-	2.549.500,33	1,02%
Letra Financeira - Banrisul	Mercado	23/06/2026	11/08/2035	CDI + 1,11%	2.438.354,67	2.549.500,33	-	2.549.500,33	1,02%
Letra Financeira - Banrisul	Mercado	23/06/2026	11/08/2035	CDI + 1,11%	2.438.354,67	2.549.500,33	-	2.549.500,33	1,02%
Letra Financeira - Banrisul	Mercado	23/06/2026	11/08/2035	CDI + 1,11%	2.438.354,67	2.549.500,33	-	2.549.500,33	1,02%
Letra Financeira - BTG Pactual	Mercado	26/08/2026	15/07/2099	CDI + 0,99%	5.199.907,33	5.276.841,02	-	5.276.841,02	2,11%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	Mercado	14/08/2026	01/12/2050	CDI + 0,70%	2.051.817,68	2.089.805,85	-	2.089.805,85	0,83%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	Mercado	12/06/2026	01/12/2050	CDI + 0,70%	1.988.578,10	2.087.335,56	-	2.087.335,56	0,83%
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	Mercado	14/08/2026	01/12/2050	CDI + 0,70%	2.051.817,68	2.089.805,85	-	2.089.805,85	0,83%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	30/04/2026	01/03/2028	100% Selic	6.804.328,15	7.191.907,64	-	7.191.907,64	2,87%
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Mercado	30/04/2026	01/03/2028	100% Selic	2.647.792,31	2.996.628,18	-	2.996.628,18	1,20%
TOTAL						94.717.254,14	-	94.717.254,14	37,81 %

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555								
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL	
Galapagos Iguana FIF RF	Galápagos Capital	D+1	1.248.339,8873986	1,8643398	-	2.327.329,69	0,93%	
MCA Institucional FIC FIM CP	More Invest Gestora de Recursos	D+90	17.282.453,8693140	1,5842063	-	27.378.972,30	10,93%	
Santander Bancos RF CP	Santander Gestão de Recursos	D+31	1.102.259,5311285	13,9316273	-	15.356.268,98	6,13%	
SOMMA Firenze RF CP	SOMMA Investimentos	D+32	13.632.747,0025800	1,6572262	-	22.592.545,51	9,02%	
SOMMA Fundamental FIA	SOMMA Investimentos	D+5	39.619,5617992	179,3036124	-	7.103.930,55	2,84%	
SOMMA Institucional FIM	SOMMA Investimentos	D+5	5.562.304,8327179	4,3148827	-	24.000.692,89	9,58%	
SOMMA Torino RF CP	SOMMA Investimentos	D+1	4.949.935,9044902	2,1203430	-	10.495.561,95	4,19%	
Sparta Top Renda Fixa FICFI	Sparta Fundos de Investimento	D+32	4.885.711,6736858	4,3380325	-	21.194.376,12	8,46%	
TOTAL					-	130.449.677,99	52,07 %	

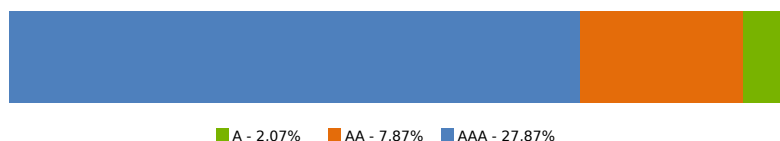
OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO (FII/FIP/FIDC)							
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
Galapagos Sea Lion FIC FIDC	Galápagos Capital	D+91	11.330.102,4896440	1,3536946	-	15.337.498,56	6,12%
MAG Crédito FIFM	MAG Crédito FIFM		10.000.000,0000000	0,9979537	-	9.979.537,00	3,98%
TOTAL				-	-	25.317.035,56	10,11 %

LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO - PI vigente para o ano			
SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,00%	43,81%	56,19%
Títulos Públicos Federais	100,00%	7,47%	92,53%
CDI/CDBs	80,00%	0,00%	80,00%
Letras Financeiras de Inst. Financeira	80,00%	30,24%	49,76%
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%	6,11%	13,89%
Outros Ativos de Renda Fixa	20,00%	0,00%	20,00%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	25,00%	3,12%	21,88%
Ações de Companhias Abertas	25,00%	3,12%	25,00%
BDR Nível II e III	10,00%	0,00%	10,00%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	20,00%	20,45%	-0,45%
FIP - Fundo de Investimento em Participações	5,00%	0,00%	5,00%
FIM - Fundos de Investimento Multimercado	15,00%	20,45%	-5,45%
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		100,00%	

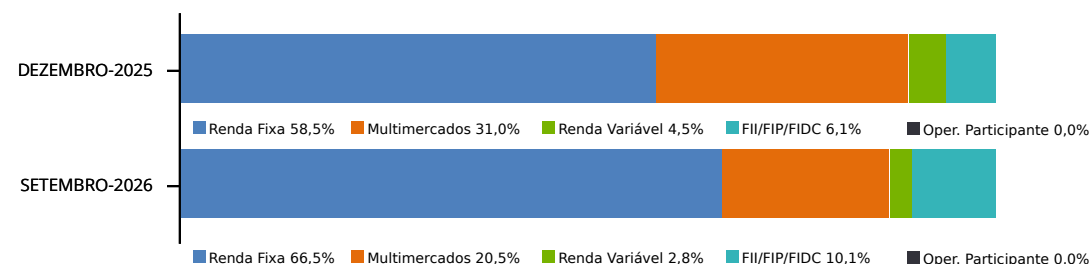
RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO ¹						
INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
Segurança Máxima (AAA)	100,00%	27,87%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Banco Bradesco	25,00%	2,15%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Banco Do Brasil	0,00%	1,46%	AAA(bra)	AAA.br	-	-
Banco Itaú	0,00%	5,08%	AAA(bra)	AAA.br	-	-
Banco Safra	25,00%	4,14%	-	AAA.br	brAAA	-
Banco Sicredi	25,00%	2,08%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Banco XP	25,00%	0,87%	AAA(bra)	-	brAAA	-
BTG Pactual	25,00%	2,11%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Caixa Econômica Federal	25,00%	2,50%	AAA(bra)	AAA.br	brAAA	-
Tesouro Nacional	100,00%	7,49%	-	-	brAAA	-
Alta Segurança (AA)	100,00%	7,87%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Banco Mercantil	0,00%	2,63%	AA-(bra)	-	brAA-	-
Banco Votorantim	0,00%	3,21%	-	AA+.br	brAAA	-
Banrisul	0,00%	2,04%	AA+(bra)	AA-.br	brAA+	-
Segurança Média Alta (A)	50,00%	2,07%	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Banco C6	0,00%	2,07%	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	1,08	303,7%	-	-	-	-
Galapagos Iguana FIF RF	1,10	308,9%	10,87	167,7%	14,98	188,9%
Letra Financeira - Banco Bradesco	1,26	355,8%	-	-	-	-
Letra Financeira - Banco C6	1,07	300,8%	-	-	-	-
Letra Financeira - Banco Do Brasil	1,23	344,7%	-	-	-	-
Letra Financeira - Banco Itaú	1,27	356,7%	-	-	-	-
Letra Financeira - Banco Mercantil	1,24	348,8%	-	-	-	-
Letra Financeira - Banco Safra	1,15	323,7%	-	-	-	-
Letra Financeira - Banco Sicredi	1,14	319,9%	-	-	-	-
Letra Financeira - Banco Votorantim	0,61	172,6%	-	-	-	-
Letra Financeira - Banco XP	1,18	331,9%	-	-	-	-
Letra Financeira - Banrisul	1,26	355,5%	-	-	-	-
Letra Financeira - BTG Pactual	1,20	338,6%	-	-	-	-
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	1,30	366,2%	-	-	-	-
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	1,05	295,0%	10,65	164,4%	14,68	185,1%
Santander Bancos RF CP	76,60	21.546,2%	93,44	1.442,0%	100,31	1.264,9%
SOMMA Firenze RF CP	1,13	318,2%	11,07	170,8%	14,84	187,1%
SOMMA Torino RF CP	1,09	305,3%	11,02	170,1%	14,78	186,4%
Sparta Top Renda Fixa FICFI	1,00	281,4%	10,46	161,4%	14,40	181,6%

RENTABILIDADE	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
INDICADORES	%	%	%
Índ. Ref. (INPC + 4.35% a.a.)	0,36	6,48	7,93
Renda Fixa (INPC + 4.35% a.a.)	0,36	6,48	7,93
Renda Variável (INPC + 4.35% a.a.)	0,36	6,48	7,93
Estruturados (INPC + 6.50% a.a.)	0,53	8,10	10,14
Op. com Participante (CDI)	1,08	10,51	14,48
CDI	1,08	10,51	14,48
IPCA	0,00	3,11	3,73
INPC	0,00	3,17	3,45
Ibovespa	5,03	15,65	27,42
Dólar	-0,01	-5,84	-2,59

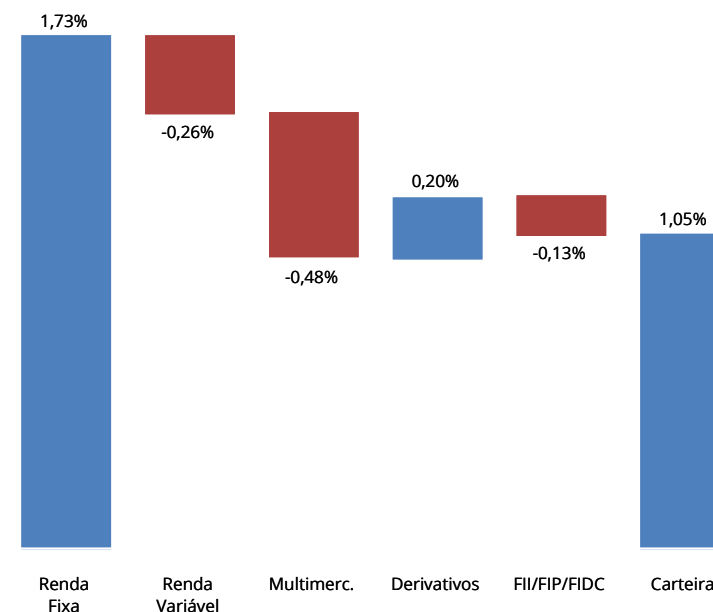
SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	-1,02	14,67	18,51
Renda Variável	4,84	5,89	13,12
Investimentos Estruturados	1,07	2,41	5,76
Investimentos no Exterior	0,00	0,00	0,00
Operação com participante	0,00	0,00	0,00

COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA

Multimercados	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
MCA Institucional FIC FIM CP	1,24	235,9%	12,00	148,1%	17,80	175,5%
SOMMA Institucional FIM	0,84	160,2%	8,90	109,9%	11,99	118,2%

FII/FIP/FIDC	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Galapagos Sea Lion FIC FIDC	1,18	332,9%	11,52	177,8%	15,92	200,8%

Renda Variável	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench
SOMMA Fundamental FIA	5,22	4,9	10,18	3,7	18,33	10,4

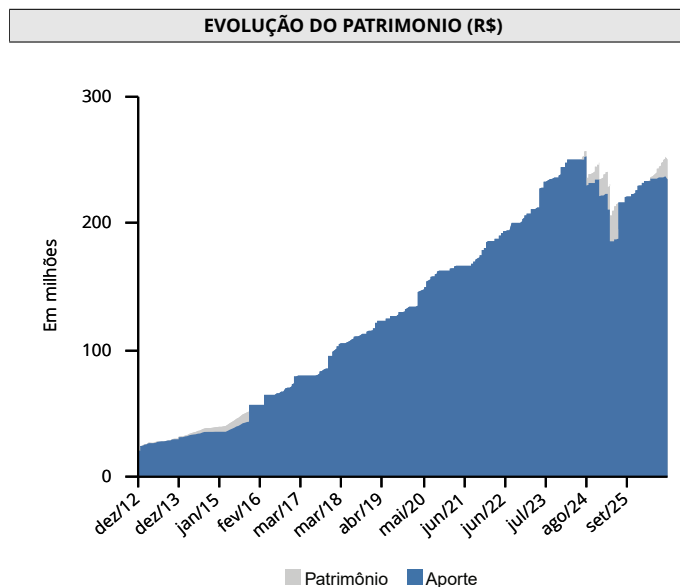
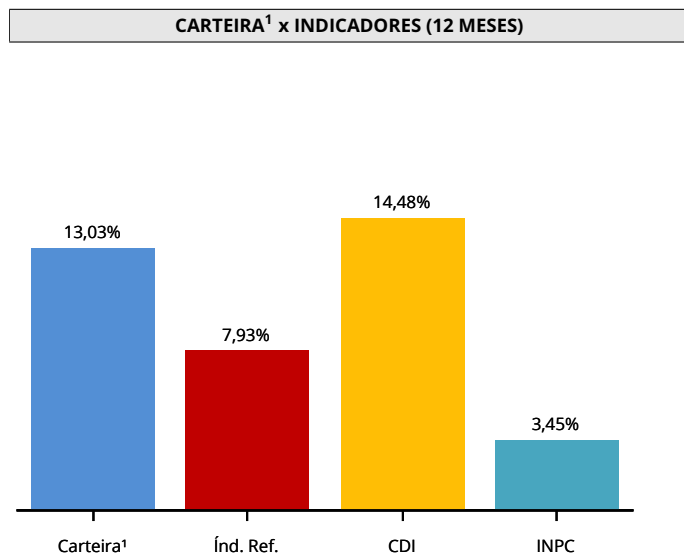
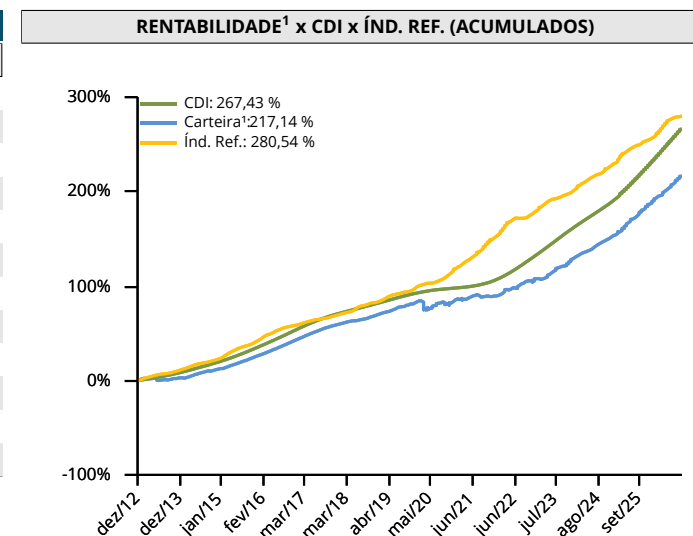


RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	1º SEM	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	NO ANO
REND A FIXA	13.733.637,19	5.573.517,73	1.521.860,39	1.894.225,33	-	-	-	20.345.176,58
Compromissada - Títulos Públicos	464.283,25	157.292,91	210.466,16	74.163,71	-	-	-	906.206,03
Debênture - Light (LIGT11)	(189.346,30)	(5.296,40)	(431.656,60)	-	-	-	-	(626.299,30)
Debênture - Simpar (JSLB5)	281.628,73	-	-	-	-	-	-	281.628,73
Galapagos Iguana FIF RF	148.885,28	28.411,33	25.628,97	25.278,65	-	-	-	228.204,23
JGP Corporate FC FI RF LP	5.135.979,24	-	-	-	-	-	-	5.135.979,24
Letra Financeira - Banco ABC	-	22.532,25	16.312,19	-	-	-	-	38.844,44
Letra Financeira - Banco BR Partners	15.233,98	46.580,91	22.032,12	-	-	-	-	83.847,01
Letra Financeira - Banco Bradesco	18.298,85	34.248,64	27.002,56	53.513,68	-	-	-	133.063,73
Letra Financeira - Banco C6	12.034,77	22.085,12	26.128,59	45.322,58	-	-	-	105.571,06
Letra Financeira - Banco Daycoval	9.666,66	18.269,09	5.654,11	-	-	-	-	33.589,86
Letra Financeira - Banco Do Brasil	14.651,01	31.828,32	47.739,58	49.390,32	-	-	-	143.609,23
Letra Financeira - Banco Inter	18.286,07	29.866,40	14.439,71	-	-	-	-	62.592,18
Letra Financeira - Banco Itaú	15.542,33	40.041,63	59.769,78	159.430,06	-	-	-	274.783,80
Letra Financeira - Banco Mercantil	-	25.625,33	47.826,57	76.403,32	-	-	-	149.855,22
Letra Financeira - Banco Safra	11.016,52	38.328,97	45.001,14	117.904,01	-	-	-	212.250,64
Letra Financeira - Banco Santander (Brasil) S.A.	9.224,15	28.928,48	43.984,67	(3.935.918,05)	-	-	-	(3.853.780,75)
Letra Financeira - Banco Sicredi	-	-	11.399,55	58.565,67	-	-	-	69.965,22
Letra Financeira - Banco Votorantim	6.748,90	42.106,24	78.135,16	48.994,22	-	-	-	175.984,52
Letra Financeira - Banco XP	13.784,66	27.732,14	25.349,37	25.413,05	-	-	-	92.279,22
Letra Financeira - Banrisul	23.672,24	66.905,36	77.817,68	63.637,93	-	-	-	232.033,21
Letra Financeira - BTG Pactual	-	-	5.214.068,27	62.772,75	-	-	-	5.276.841,02
Letra Financeira - Caixa Econômica Federal	15.536,21	32.220,02	53.056,39	80.533,96	-	-	-	181.346,58
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	1.995.275,18	298.286,53	244.144,59	105.747,04	-	-	-	2.643.453,34
Novus Institucional FI RF LP	330.843,96	-	-	-	-	-	-	330.843,96
Santander Bancos RF CP	1.862.811,68	309.440,37	278.139,61	235.303,87	-	-	-	2.685.695,53
SOMMA Firenze RF CP	1.516.303,19	284.897,15	244.245,66	252.715,68	-	-	-	2.298.161,68
SOMMA Torino RF CP	684.249,44	129.287,38	115.308,75	112.685,30	-	-	-	1.041.530,87
Sparta Top Renda Fixa FICFI	1.319.027,19	258.359,56	219.773,14	209.936,19	-	-	-	2.007.096,08
Letra Financeira - Banco BTG Pactual	-	-	(5.199.907,33)	-	-	-	-	(5.199.907,33)
Itaú Institucional Janeiro FIC RF LP	-	3.605.540,00	-	-	-	-	-	3.605.540,00
Letra Financeira - Banco Santander	-	-	-	3.972.431,39	-	-	-	3.972.431,39
REND A VARIÁVEL	416.997,12	44.621,02	746.243,86	312.431,97	-	-	-	1.520.293,97
Carteira de Ações/Opções/Op. Estruturadas	-	-	705.083,25	33.764,56	-	-	-	738.847,81
Opções IDI	131.343,03	(131.343,05)	57.064,04	0,39	-	-	-	57.064,41
SOMMA Fundamental FIA	217.526,84	159.460,87	(72.859,97)	352.126,76	-	-	-	656.254,50
XP Investor FIA	68.127,25	-	-	-	-	-	-	68.127,25
MULTIMERCADOS	3.656.997,42	(2.986.214,67)	515.953,32	582.970,47	-	-	-	1.769.706,54
Absolute Vertex II FIC FIM	187.341,17	-	-	-	-	-	-	187.341,17
Capstone Macro FF FIC Multimercado	407,40	(39.664,73)	64.402,13	46.729,89	-	-	-	71.874,69
Genoa Capital Vestas III FIC FIM	464.437,52	60.882,34	(11.987,06)	-	-	-	-	513.332,80
Itaú Janeiro FIF CIC Multimercado	131.553,43	(3.631.553,43)	-	-	-	-	-	(3.500.000,00)
Kapitalo K10 FIC FIM Sub Geral	44.166,95	(35.762,30)	-	-	-	-	-	8.404,65
MCA Institucional FIC FIM CP	1.902.910,51	367.207,21	328.071,09	335.632,17	-	-	-	2.933.820,98
Open Vista Patrimônio Global IE FIM	(180.545,83)	-	-	-	-	-	-	(180.545,83)
SOMMA Institucional FIM	1.106.726,27	292.676,24	135.467,16	200.608,41	-	-	-	1.735.478,08

RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	1º SEM	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	NO ANO
FII/FIP/FIDC	1.027.777,39	196.696,25	179.950,35	158.943,51	-	-	-	1.563.367,50
Galapagos Sea Lion FIC FIDC	1.027.777,39	196.696,25	179.950,35	179.406,51	-	-	-	1.583.830,50
MAG Crédito FIFM	-	-	-	(20.463,00)	-	-	-	(20.463,00)
DERIVATIVOS	562.263,04	(153.102,00)	88.905,12	(279.908,00)	-	-	-	218.158,16
Futuros DOL	570.834,14	-	-	-	-	-	-	570.834,14
Futuros WDO	(129.433,70)	-	11.457,32	-	-	-	-	(117.976,38)
Futuros WIN	120.862,60	(153.102,00)	77.447,80	(279.908,00)	-	-	-	(234.699,60)
OUTROS	(184.743,21)	44.962,14	-	-	-	-	-	(139.781,07)
IBIUNA LS FP FICM	(184.743,21)	44.962,14	-	-	-	-	-	(139.781,07)
TOTAL	19.212.928,95	2.720.480,47	3.052.913,04	2.668.663,28	-	-	-	25.276.921,68

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%
Maio	1,06	0,99	106,73%
Junho	1,06	0,50	214,21%
Julho	1,15	0,38	303,05%
Agosto	1,02	0,03	2.956,84%
Setembro	1,05	0,36	296,69%
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	9,58	6,48	147,92%

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
1,22	0,07	(0,01)	3,47	(1,92)
1,09	(0,32)	(0,32)	(0,33)	2,05
1,08	0,00	0,00	5,03	(0,01)
10,51	3,11	3,17	15,65	(5,84)



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	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

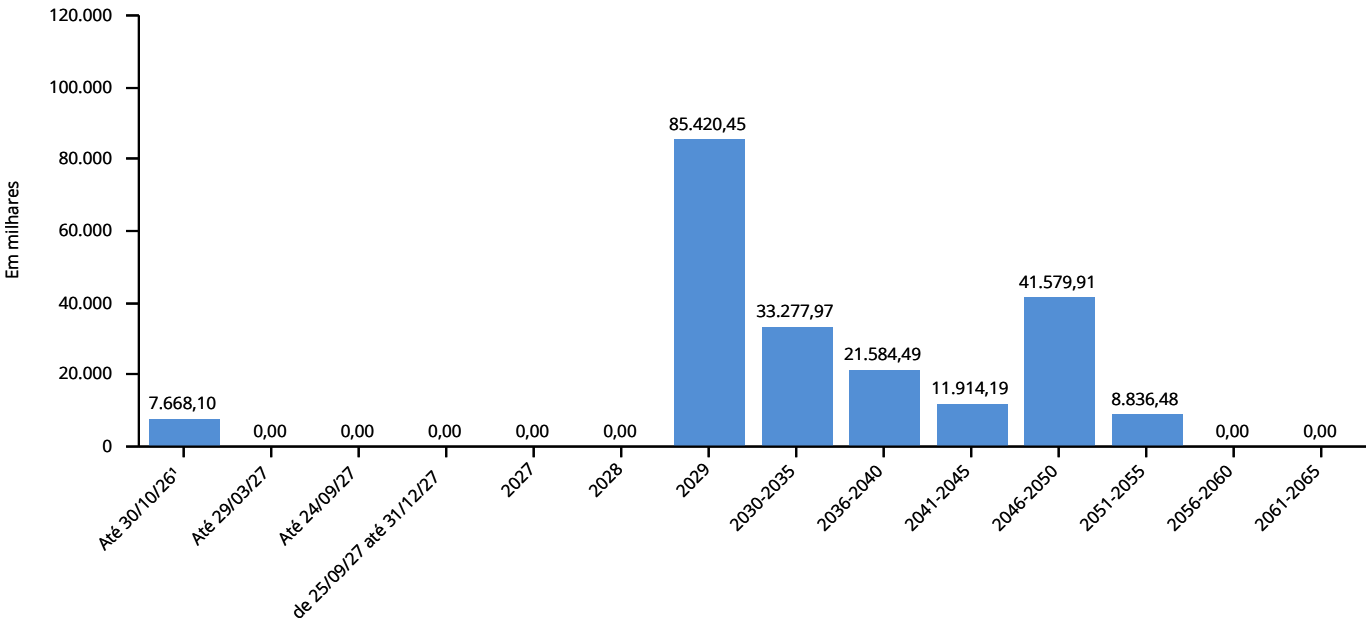
RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
02/09/2026	4.329.950,35	Compra	Letra Financeira - Banco Mercantil
08/09/2026	-280.865,35	Venda	Letra Financeira - Banco Santander
09/09/2026	3.083.146,71	Compra	Letra Financeira - Banco Bradesco
11/09/2026	3.000.000,00	Compra	Letra Financeira - Banco C6
18/09/2026	-285.975,51	Venda	Letra Financeira - Banco do Brasil
18/09/2026	-5.980.120,45	Venda	Capstone Macro FF FIC Multimercado
21/09/2026	-10.000.000,00	Venda	Santander Bancos RF CP
24/09/2026	-3.691.566,04	Venda	Letra Financeira - Banco Santander
24/09/2026	10.000.000,00	Compra	MAG Crédito FIFM
28/09/2026	-285.432,32	Venda	Letra Financeira - Banco do Brasil

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%	0,62%	0,46%	0,75%				8,82%
Rent. Líquida	0,86%	0,81%	1,47%	1,37%	1,11%	1,04%	0,62%	0,46%	0,75%				8,82%
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	1,09%	1,08%				10,51%
Índice Ref.	0,75%	0,87%	1,29%	1,15%	0,99%	0,50%	0,38%	0,03%	0,36%				6,48%

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

Setembro 2026

Cenário

Da reprecificação global à melhora dos ativos brasileiros

Setembro foi marcado por uma forte reprecificação dos mercados globais, com destaque para a abertura dos juros longos nos Estados Unidos. A alta ocorreu predominantemente nas taxas reais, enquanto as expectativas de inflação de longo prazo permaneceram relativamente ancoradas. A dinâmica sugere que o ajuste esteve menos associado a uma piora das expectativas inflacionárias e mais à percepção de um crescimento potencial mais elevado da economia americana e global. Os ganhos de produtividade e o ciclo de investimentos ligados à tecnologia e à inteligência artificial seguem no centro dessa discussão, ao mesmo tempo em que a maior competição por capital para financiar esses projetos pode contribuir para taxas de juros estruturalmente mais altas.

Esse ambiente se combinou a uma política monetária ainda restritiva. O Federal Reserve elevou os juros em 25 pontos-base, diante de uma inflação acima da meta e de uma atividade que segue resiliente. A decisão veio acompanhada de uma comunicação mais dura em relação à dinâmica dos preços, com preocupação de que choques recentes de oferta e energia possam se disseminar pela economia. No fim do mês, dados de inflação mais favoráveis trouxeram algum alívio para a parte curta da curva, mas tiveram efeito limitado sobre os vencimentos mais longos, reforçando a diferença entre a discussão sobre os próximos passos do Fed e aquela relacionada ao nível estrutural das taxas de juros.

Os eventos geopolíticos também permaneceram como fonte relevante de incerteza. A continuidade das tensões no Oriente Médio e seus efeitos sobre a oferta e o transporte de petróleo mantiveram os preços de energia pressionados, adicionando um risco ao processo de desinflação global. Em um ambiente no qual os bancos centrais ainda buscam assegurar a convergência da inflação para suas metas, a persistência desses choques segue como ponto de atenção.

Apesar do quadro externo mais desafiador, os ativos brasileiros apresentaram desempenho positivo ao longo de setembro, em claro descolamento em relação aos mercados globais. O principal vetor foi doméstico, com destaque para a evolução das pesquisas eleitorais em favor da oposição, que contribuiu para a redução dos prêmios de risco, o fechamento da curva de juros e a valorização da bolsa. Os sinais de desaceleração da atividade também deram suporte aos ativos locais, ao reforçarem a perspectiva de continuidade do processo de normalização da Selic.

Nesse contexto, o Banco Central deu sequência ao ciclo de cortes, com nova redução de 25 pontos-base na taxa básica. A autoridade monetária, no entanto, evitou antecipar os próximos passos e reforçou que as decisões futuras dependerão da evolução dos dados e do balanço de riscos para a inflação. A comunicação preservou a flexibilidade do Comitê, enquanto os indicadores recentes continuaram apontando para uma moderação gradual da atividade econômica.

Com a aproximação das eleições, a atenção dos investidores passou a se concentrar cada vez mais nas possíveis implicações do resultado para a condução da política econômica. Além da disputa presidencial, ganhou importância a composição política que poderia emergir das urnas e seus potenciais efeitos sobre a agenda fiscal e a capacidade de implementação de medidas a partir de 2027.

O resultado do primeiro turno, já nos primeiros dias de outubro, reforçou essa leitura. O candidato da oposição terminou a primeira etapa da eleição à frente, enquanto os partidos de direita ampliaram sua presença no

Congresso, trazendo uma configuração potencialmente mais favorável à aprovação de uma nova agenda econômica. A reação inicial dos mercados foi positiva, refletindo sobretudo a expectativa de que uma eventual mudança de governo possa representar uma inflexão na condução da política fiscal, com maior atenção à estabilização da dívida pública. Caso essa mudança de direção se confirme e seja acompanhada por medidas

consistentes, abre-se espaço para um período mais prolongado de melhora dos fundamentos econômicos e da percepção de risco do país, ainda que esse processo não ocorra de forma linear.

À frente, será importante acompanhar não apenas o desfecho eleitoral, mas também a definição do próximo governo e, principalmente, as medidas propostas para enfrentar os desafios fiscais dos próximos anos. A melhora recente dos ativos brasileiros reflete uma mudança relevante nas expectativas, mas a continuidade desse processo dependerá da evolução do ambiente político e, sobretudo, da condução da política econômica e fiscal.

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%	1,06%	0,98%				10,51%
Objetivo de Retorno	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	1,09%	1,08%				10,51%

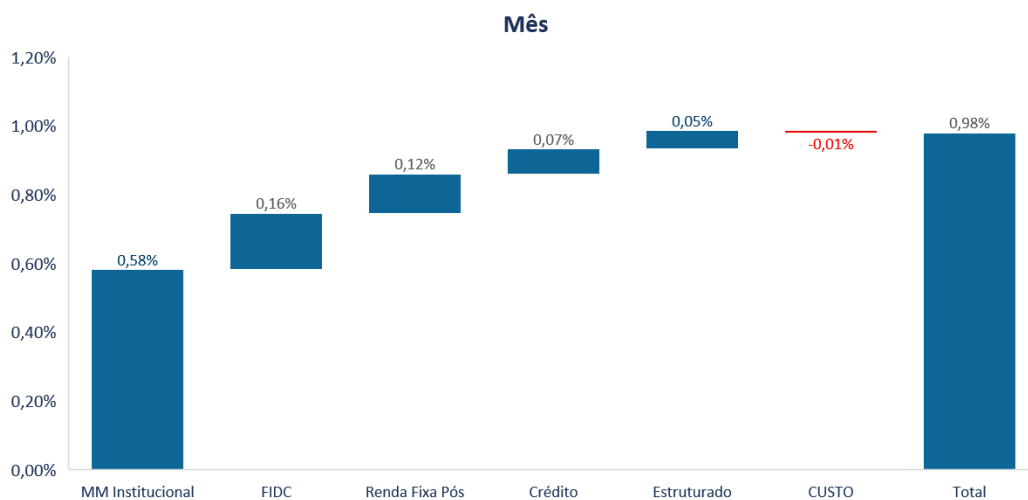
Performance Individuais

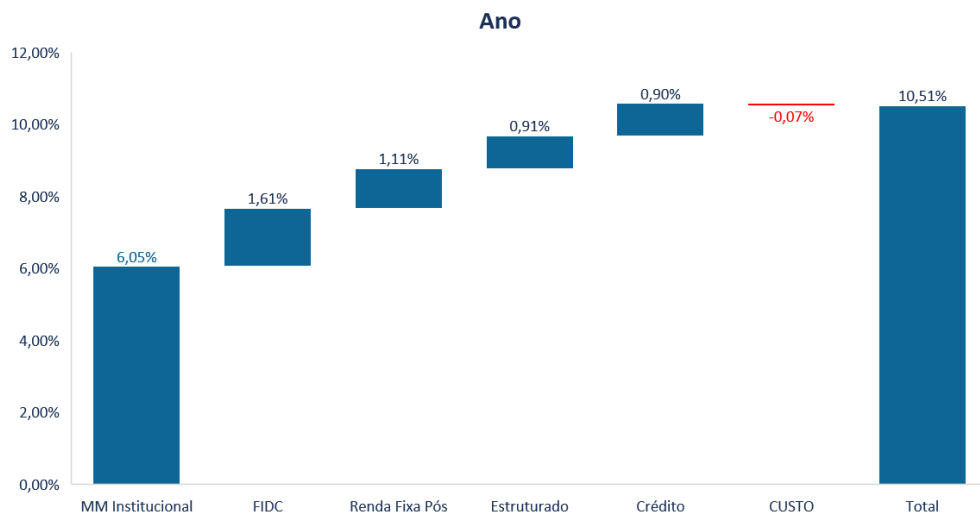
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2026
Soberano													
BTG Pactual Tesouro Selic FIRF DI	1,15%	0,99%	1,21%	1,07%	1,06%	1,10%	1,21%	1,09%	1,05%				10,38%
Multimercado Institucional													
Icatu Vanguarda Dinâmico FIM	1,12%	1,06%	1,21%	1,04%	1,16%	1,20%	1,26%	1,06%	1,02%				10,60%
Crédito Privado													
Icatu Vanguarda Institucional IS CP	1,26%	0,68%	0,65%	0,85%	1,40%	1,28%	1,42%	1,02%	0,79%				9,76%
Icatu Vanguarda Jusprev FIC RF	1,20%	1,06%	1,30%	1,15%	1,14%	1,20%	1,29%	1,14%	1,14%				11,15%
Estruturado													
Icatu Vanguarda Iporã PG FIM CP	1,37%	0,61%	0,43%	0,82%	1,72%	1,31%	1,52%	1,00%	0,62%				9,80%
Icatu Vanguarda Iporanga PG FIM CP	1,52%	1,15%	0,97%	1,05%	1,69%	1,38%	1,37%	1,08%	0,61%				11,36%
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	1,09%	1,08%				10,51%

Alocação

ESTRATÉGIA	FUNDOS	% PL	
CDI	BTG Pactual Tesouro Selic FIRF DI	11,02%	11,02%
Multimercado Institucional	Icatu Vanguarda Dinâmico FIM	56,72%	56,72%
Crédito Privado	Icatu Vanguarda Institucional IS CP	9,08%	23,47%
	Icatu Vanguarda Jusprev FIC RF	14,39%	
Estruturado	Icatu Vanguarda Iporã PG FIM CP	4,37%	8,71%
	Icatu Vanguarda Iporanga PG FIM CP	4,34%	
Caixa	-	0,05%	0,05%

P&L





Movimentações

SEM MOVIMENTAÇÕES NO MÊS DE SETEMBRO.



Relatório Mensal

Setembro 2026

Jusprev



Comentários Macro

Economia Global

Tanto a leitura mais fraca do *payroll* de setembro quanto a moderação da inflação medida pelo núcleo do PCE de agosto (incluindo a revisão metodológica que reduziu a inflação acumulada em 12 meses em quase 40 pontos-base) contribuíram para consolidar o cenário de manutenção da taxa de juros na próxima reunião do FOMC. Soma-se a isso o discurso de membros do Comitê que julgam adequado esperar por mais dados antes de prosseguir no ciclo de aperto monetário. Por outro lado, as taxas de juros futuras das principais economias globais sofreram com fortes altas, trazendo de volta aos holofotes os riscos fiscais na França. Especialistas apontam que a dívida pública do país deve chegar a 125% do PIB nos próximos anos, em função da falta de progresso na redução do déficit e da alta recente do custo de financiamento. Além disso, o custo dos combustíveis nos EUA segue pressionado, em meio à continuidade dos conflitos no Oriente Médio. A pressão inflacionária às vésperas das midterm elections parece gerar desconforto no presidente Donald Trump, que chegou a ameaçar proibir as exportações de diesel, embora tenha descartado a ideia após países do G7 concordarem em liberar reservas do combustível. O presidente também prometeu pagar US\$ 5.000 aos cidadãos caso os republicanos vençam a disputa, embora os mercados de apostas sigam indicando maior probabilidade de um democratic sweep (maioria democrata em ambas as casas do Congresso).

Economia Brasileira

O primeiro turno das eleições revelou um quadro mais polarizado do que o antecipado na corrida presidencial, com menos de 8% dos votos válidos direcionados aos candidatos da "terceira via". O principal favorecido pelo movimento foi Flávio Bolsonaro (PL), que alcançou 47% dos votos válidos, contra 45,2% de Lula (PT), levando as probabilidades implícitas de vitória do candidato do PL a saltar quase 20 pontos percentuais, para a região dos 80%. Os resultados para Congresso e governos estaduais também demonstraram forte expansão do PL, inclinando o balanço de poder mais à direita. Na política monetária, o Copom reduziu a Selic em 0,25 ponto percentual, para 13,75% ao ano, na reunião de setembro. A ata, divulgada na semana seguinte, manteve o tom de cautela, com projeção de IPCA de 5,2% para 2026, acima do teto da meta, e de 3,9% para 2027. Na sequência, o Relatório de Política Monetária manteve o cenário projetado de gradual desaceleração da atividade econômica e da inflação. Nesse contexto, embora a autoridade tenha revisado para cima o nível do hiato do produto, ainda parece haver espaço para a continuidade do ciclo de cortes de juros.

Mercados

Setembro foi bastante desafiador para a renda fixa global, diante das altas expressivas das taxas de juros das economias desenvolvidas, ainda mais acentuadas nos vértices longos. Com isso, a taxa de 10 anos dos EUA já negocia perto de 5,3%, nível não observado desde 2007. O mercado de ações também sofreu durante o mês, sobretudo nas empresas mais ligadas à economia doméstica: o S&P 500 de pesos iguais, por exemplo, chegou a cair 5%. Por outro lado, os setores ligados à tese de Inteligência Artificial, como o índice de semicondutores (SOX) e as Magnificent 7, entregaram altas de 11,3% e 4,2%, respectivamente. O Brasil também foi destaque, com valorização de 5% do Ibovespa no mês, em meio à entrada de mais de R\$ 9 bilhões em fluxo estrangeiro. O movimento se intensificou no início do outubro, especialmente após o resultado do primeiro turno, quando o índice subiu 7,7% em um único pregão. Movimentos semelhantes foram observados nos mercados de juros e câmbio, refletindo forte descompressão dos prêmios de risco implícitos nesses ativos.



Relatório Mensal

Jusprev

Comentário Carteira

Em setembro houve uma forte reprecificação taxas de juros globais, reflexo de temores inflacionários, problemas fiscais na França, e o início do processo de alta de juros pelo Fed. Este movimento impactou adversamente a estratégia de renda fixa no exterior. No Brasil, o mercado doméstico passou a refletir basicamente as expectativas em relação às eleições de outubro. No mês, destaca-se a queda nas taxas de juros das NTN-Bs, resultando em marcação a mercado positiva, além de alta forte nas ações. Os multimercados também tiveram bom desempenho no mês, enquanto o mercado de crédito segue mostrando sinais de fragilidade, com empresas mais alavancadas sofrendo em ambiente de custo de capital muito elevado.



Relatório Mensal

Jusprev

Patrimônio Total

Data base: 30/09/2026

R\$ 126.207.073



Banco BTG Pactual

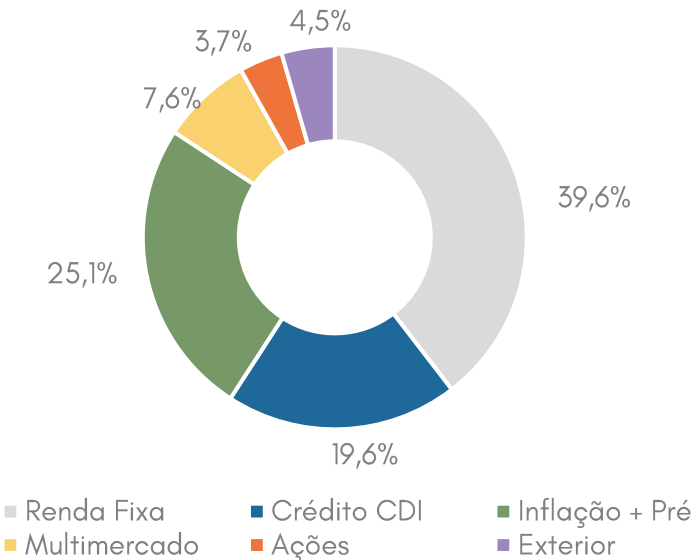


100%

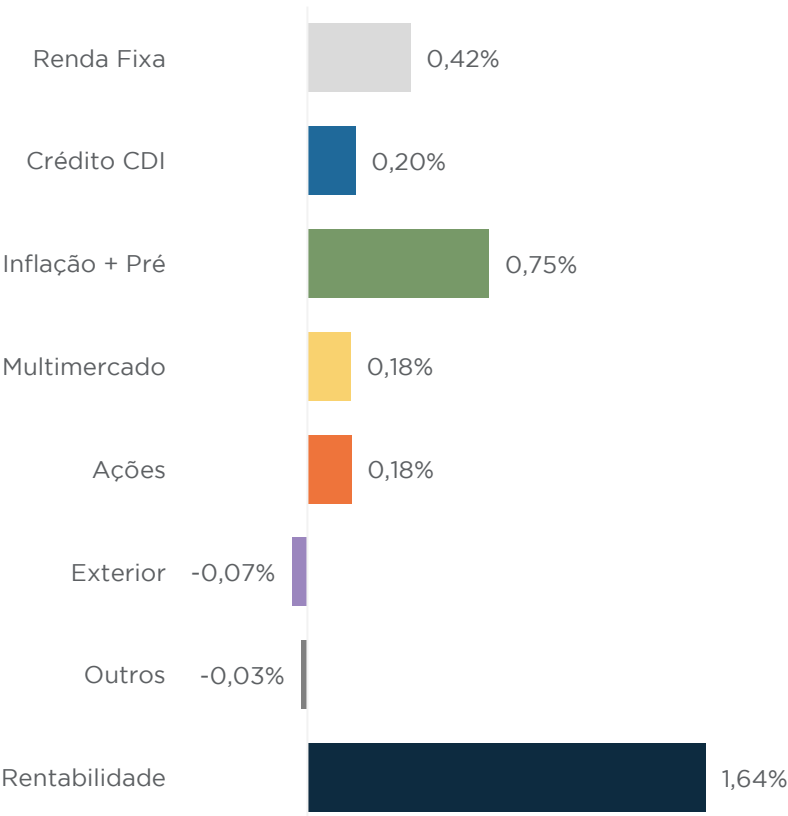
Estratégia	Financeiro	% Exposição
RENTA FIXA	49.940.623	39,6%
Com Liquidez (Até D+2)	47.670.137	37,8%
Com Carência	2.270.485	1,8%
CRÉDITO CDI	24.725.504	19,6%
CDI	18.448.984	14,6%
Estruturado	6.276.519	5,0%
INFLAÇÃO + PRÉ	31.655.020	25,1%
Soberano	30.590.404	24,2%
Crédito	1.064.615	0,8%
MULTIMERCADO	9.623.467	7,6%
AÇÕES	4.618.178	3,7%
Long Only	4.618.178	3,7%
EXTERIOR	5.657.800	4,5%
Renda Fixa Exterior	3.020.199	2,4%
Ações Exterior	2.637.601	2,1%
OUTROS	-13.520	-0,0%
Total	126.207.073	100%

Período: 18/06/2025 a 30/09/2026	Setembro	YTD	ITD
Jusprev – Turim	1,64%	8,81%	16,21%
CDI	1,08%	10,51%	19,18%
% CDI	151,9%	83,8%	84,5%
Alfa CDI +	0,56%	-1,70%	-2,96%
INPC + 4,35% ¹	0,86%	7,59%	11,67%
IPCA	0,82%	3,95%	5,32%
Ibovespa	5,03%	15,04%	34,33%

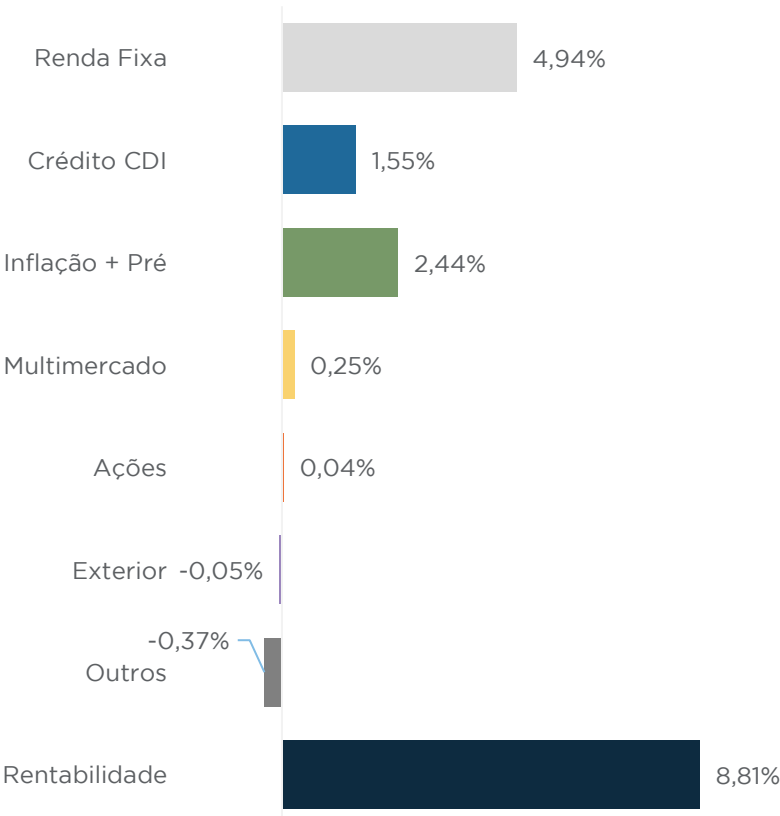
¹Variação mensal do INPC estimada com base em projeções de mercado



Setembro



Acumulado do Ano





Relatório Mensal

Jusprev

Patrimônio Total

Período: 18/06/2025 a 30/09/2026

Rentabilidade	Patrimônio	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Ano	ITD
I612 – JUSPREV	126.207.073	1,35%	1,11%	0,08%	1,19%	0,55%	0,44%	1,00%	1,14%	1,64%	8,81%	16,21%
% CDI		116,4%	111%	6,6%	109,2%	51,4%	39,3%	82%	104,6%	151,9%	83,8%	84,5%
Alfa CDI+		0,18%	0,11%	-1,13%	0,10%	-0,53%	-0,68%	-0,22%	0,05%	0,56%	-1,70%	-2,96%
Estratégias	Patrimônio	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Ano	ITD
Renda Fixa	49.941.548	1,18%	0,99%	1,24%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	1,10%	1,07%	10,54%	19,23%
Crédito CDI	24.725.710	1,26%	0,81%	0,75%	1,15%	1,51%	1,22%	1,31%	1,18%	1,01%	10,68%	19,02%
Inflação + Pré	31.655.021	1,07%	1,54%	0,29%	1,53%	0,64%	-1,03%	1,18%	1,36%	3,03%	9,99%	14,54%
Multimercado	9.623.467	1,78%	1,32%	-5,76%	1,51%	0,45%	0,06%	-0,19%	1,91%	2,36%	3,24%	9,81%
Exterior	5.657.801	-	-	-	-	-	-	-	0,48%	-1,41%	-0,94%	-0,94%
CDI		1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	1,09%	1,08%	10,51%	19,18%
INPC + 4,35% ¹		0,75%	0,36%	0,91%	0,91%	0,88%	0,66%	0,79%	0,33%	0,79%	7,59%	11,67%
IPCA		0,33%	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%	0,07%	-0,32%	0,82%	3,95%	5,32%
Ibovespa		11,97%	4,09%	-0,70%	-0,08%	-7,22%	-1,01%	3,47%	-0,33%	5,03%	15,04%	34,33%

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

Detalhamento de Ativos

Data base: 30/09/2026

Ativos	Financeiro (R\$)	% Carteira	Rent. Mês	Rent. Ano
RENTA FIXA	49.941.548	39,6%	1,07%	10,54%
Com Liquidez (até D+2)	47.670.137	37,8%		
LFT 2027	33.496.093	26,5%	1,08%	10,51%
LFT-T 2029	9.982.615	7,9%	1,04%	10,63%
LFT-T 2030	3.389.155	2,7%	1,05%	10,71%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC REFERENCIADO FI RF	802.274	0,6%	1,05%	10,38%
Com Carência	2.271.411	1,8%		
LF BRADESCO 2028	1.161.322	0,9%	1,09%	8,11%
LF SANTANDER 2028	1.110.089	0,9%	1,11%	4,83%
CRÉDITO CDI	24.725.710	19,6%	1,01%	10,68%
CDI	18.449.190	14,6%		
JGP CORP	7.493.837	5,9%	1,02%	11,24%
SPX SEAHAWK	6.640.822	5,3%	1,00%	9,76%
LF NU FINANCEIRA S.A. 2027	1.194.210	0,9%	1,16%	11,16%
MERCADO LIVRE	1.115.302	0,9%	1,11%	8,11%
DEB BTGH18 CDI + 1,5% 12/2029	976.603	0,8%	1,04%	11,48%
LF XP 2028	752.003	0,6%	0,38%	11,01%
LF XP 2029	276.414	0,2%	1,13%	10,51%
Estruturado	6.276.520	5,0%		
TFO CRÉDITO ESTRUTURADO FIF SUB EXCLUSIVOS FIM	6.276.520	5,0%	1,03%	2,09%
INFLAÇÃO + PRE	31.655.021	25,1%	3,03%	9,99%
Soberano	30.590.405	24,2%		
TNB	9.493.265	7,5%	3,64%	10,31%
NTN-B 2033	6.950.385	5,5%	3,05%	9,80%
NTN-B 2029	5.458.013	4,3%	2,12%	10,78%
NTN-B 2030	5.247.982	4,2%	2,53%	9,98%
NTN-B 2035	2.118.415	1,7%	3,11%	7,46%
NTN-B 2050	1.322.345	1,0%	4,64%	8,73%
Crédito	1.064.616	0,8%		
DEB LORTA7 IPCA + 5,47% 03/2031	1.064.616	0,8%	2,40%	10,30%
MULTIMERCADO	9.623.467	7,6%	2,36%	3,24%
GENOA VESTAS	2.069.650	1,6%	5,39%	16,63%
KAPITALO ZETA	2.040.880	1,6%	1,69%	5,58%
CAPSTONE	1.916.669	1,5%	1,22%	1,71%
GENOA SISTEMATICO	1.239.341	1,0%	2,67%	8,26%
SHARP LS 2X	1.181.607	0,9%	1,56%	1,83%
ABSOLUTE VERTEX	1.175.321	0,9%	0,73%	6,69%
AÇÕES	4.618.178	3,7%	5,10%	2,70%
Long Only	4.618.178	3,7%		
ATMOS INSTITUCIONAL S FIF CIC FIA	1.394.138	1,1%	5,16%	6,84%
ABSOLUTO	1.316.059	1,0%	5,40%	4,74%
SQUADRA INST FIA	732.102	0,6%	3,74%	-0,34%
MAGNUS VALOR	611.943	0,5%	6,17%	0,15%
SHARP EQUITY VALUE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF FIA	563.937	0,4%	4,84%	-2,26%
EXTERIOR	5.657.801	4,5%	-1,41%	-0,94%
Renda Fixa Exterior	3.020.200	2,4%		
PIMCO INCOME FIM IE	3.020.200	2,4%	-2,78%	-2,57%
Ações Exterior	2.637.601	2,1%		
SPXR11	2.637.601	2,1%	0,20%	0,88%
OUTROS	-14.651	-0,0%		
SALDO EM TRÂNSITO	-14.651	-0,0%		
Total	126.207.073		1,64%	8,81%

São Paulo
Rio de Janeiro

Turim UK
turimbr.com

