



LDB
CONSULTORIA

RELATÓRIO MACROECONÔMICO

ABRIL/2023



Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo apresentar as principais informações macroeconômicas para o mês de abril de 2023, na intenção de ajudá-los na tomada de decisão e acompanhamento da carteira de investimentos.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o último dia útil do mês de referência, sendo disponibilizado em 11.04.2023.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

[Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'D', 'A', 'L', 'R', 'P', 'E', 'S']

**“A verdadeira riqueza não consiste em ter grandes posses, mas em ter poucas necessidades”
-Epicuro-**

1. COMENTÁRIO DO MÊS:

MERCADOS INTERNACIONAIS

No mês de março, houve queda acentuada na curva de juros dos EUA, em somatória a uma visão mais cautelosa para a economia global. Esses movimentos foram originados pelos eventos negativos relacionados aos bancos nos EUA (bancos regionais) e na Europa (bancos suíços), reforçando um contexto de incerteza em torno do cenário econômico.

O colapso do Silicon Valley Bank (SVB) e do Signature Bank nos EUA, e do Credit Suisse, na Suíça, chamaram a atenção do mercado para os efeitos do aperto monetário que os bancos centrais vêm praticando. O receio do surgimento de mais casos de bancos com insuficiência de capital resultou em uma queda relevante da curva de juros, antecipando um Fed bem mais cauteloso na condução da política monetária.

Além disso, os diretores do Fed, por meio de suas previsões trimestrais, reforçaram a sua intenção de encerrar o ciclo de alta, com os Fed Funds estabilizando-se no intervalo de 5,00% a 5,25%. Assim, o S&P 500 após o evento do SVB apresentou recuperação, fechando o mês em território positivo. Esta recuperação veio em decorrência da firme atuação do Fed no caso SVB, o que tranquilizou os investidores. Adicionalmente, a indicação de fim próximo do ciclo de aperto monetário foi positiva para ativos de risco de maneira geral, e para a bolsa em particular.

Vale mencionar que a economia Chinesa ainda continua demonstrando sinais positivos, uma vez que há destaque para a confirmação da recuperação da atividade, com sinais de estabilização do mercado imobiliário.

Olhando para o mercado acionário americano, os principais índices apresentaram retornos positivos. Assim, no mês de março de 2023, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, renderam +2,82% e +3,51%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam queda de -9,11% e -9,29%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, subiram +0,30% e 0,97%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Entretanto, acumulam retornos negativos de -2,53% e -2,74% nos últimos 12 meses.

(Handwritten signatures and initials in blue ink)

BRASIL

Localmente, apesar do discurso conservador do Copom, a curva de juros apresentou queda seguindo a tendência do cenário global, devido aos problemas enfrentados pelos bancos no exterior, combinado com o aperto das condições de crédito internas que começaram a se intensificar após os problemas apresentados pelas Lojas Americanas.

O Copom, em sua última reunião, manteve a taxa Selic estável em 13,75%, reafirmando o tom mais conservador em perseguir a meta de inflação. Tendo como destaque a preocupação com as expectativas de inflação, que se encontram em níveis superiores à meta de 3,0%, inclusive para horizontes mais longos, e a espera pelas definições no campo fiscal, principalmente pelo projeto do novo arcabouço fiscal.

Com relação ao arcabouço fiscal, proposto pelo Ministro da Fazenda, estabelece que os gastos do governo terão crescimento real, dentro de uma banda, em função do crescimento da receita. Além disso, será estabelecida uma banda para a trajetória de resultado primário alinhado com a sustentabilidade da dívida pública ao longo do tempo. Vale destacar que, o projeto ainda avançará no Congresso, tendo chances de sofrer eventuais alterações. Além disso, há a necessidade de acompanhar a reação dos agentes econômicos e os efeitos do projeto sobre as expectativas de inflação.

Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 03.04.2023, e apresentada no item 3 deste relatório como “Taxa de Juros Real”, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno estimada em 6,07% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 4,90% limitada pela SPREV para o ano de 2023.

O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, divergindo do movimento dos índices internacionais e ainda sofrendo com as incertezas locais, em somatório com a queda no preço das commodities. Apresentando um retorno negativo de -2,91% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento negativo anual de -7,16% e de -15,10% nos últimos 12 meses.

Mediante a todo esse cenário exposto acima e em linha com o último relatório disponibilizado, tentando elucidar muitos questionamentos recebidos acerca dos prêmios trazidos pelas NTN-Bs atualmente, a estratégia de compra direta de NTN-Bs, respaldada por um estudo de ALM, pode auxiliar na “ancoragem de rentabilidade” ainda acima da meta atuarial dos RPPS. Tal estratégia, em especial para carregamento até o vencimento, pode contribuir proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do RPPS, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo.

[Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'A', 'S', 'J', 'PO', 'R', 'E']

2. EXPECTATIVAS DE MERCADO

2.1. BOLETIM FOCUS

Mediana - Agregado	2023							2024						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	5,96	5,96	5,98	▲ (2)	148	6,04	61	4,02	4,13	4,14	▲ (1)	141	4,02	57
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	0,89	0,90	0,91	▲ (1)	108	1,00	39	1,50	1,48	1,44	▼ (1)	96	1,50	37
Câmbio (R\$/US\$)	5,25	5,25	5,25	= (10)	113	5,21	44	5,30	5,30	5,27	▼ (1)	105	5,25	42
Selic (% a.a)	12,75	12,75	12,75	= (8)	137	12,50	70	10,00	10,00	10,00	= (8)	130	10,00	68
IGP-M (variação %)	4,11	3,70	3,70	= (1)	81	3,43	32	4,17	4,20	4,25	▲ (1)	69	4,03	29
IPCA Administrados (variação %)	9,13	9,65	9,79	▲ (19)	96	10,19	39	4,40	4,40	4,50	▲ (1)	80	4,45	34
Conta corrente (US\$ bilhões)	-50,00	-50,84	-50,84	= (1)	28	-48,00	15	-51,50	-52,50	-52,50	= (1)	27	-51,85	14
Balança comercial (US\$ bilhões)	57,00	55,00	55,00	= (3)	27	57,00	15	55,00	52,44	52,44	= (2)	24	59,50	13
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	80,00	= (15)	25	80,00	14	80,00	80,00	80,00	= (10)	24	80,00	13
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	61,00	61,15	61,15	= (1)	26	61,00	10	64,00	64,50	64,50	= (3)	23	64,00	9
Resultado primário (% do PIB)	-1,00	-1,01	-1,01	= (1)	40	-1,00	17	-0,75	-0,80	-0,80	= (3)	37	-0,80	16
Resultado nominal (% do PIB)	-7,85	-7,80	-7,80	= (3)	27	-7,75	12	-7,40	-7,10	-7,10	= (1)	24	-7,10	11

Relatório Focus de 06.04.2023. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

2.2. DINÂMICA DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

Como destaques para o final de 2023, o último Boletim Focus apresentou expectativas elevadas para a inflação e PIB, mas estáveis para a taxa Selic e Câmbio.

Inflação (IPCA): Para o final de 2023 tivemos o aumento da expectativa para 5,98%. Para 2024, em relação ao último relatório, foi mantida em 4,14%.

SELIC: Em relação ao último relatório e para o final de 2023, a expectativa foi mantida em 12,75%. Para 2024 a previsão foi mantida em 10%.

PIB: Para o final de 2023 tivemos estabilidade da expectativa em 0,91%. Para 2024, em relação ao último relatório, a expectativa foi reduzida para 1,44%.

Câmbio (Dólar/ Real): Para 2023, em relação ao último relatório, a expectativa foi mantida em R\$ 5,25. Para 2024 a previsão foi reduzida para R\$ 5,27.

Handwritten notes and signatures:
 A
 PO
 R

3. CURVA DE JUROS E INFLAÇÃO

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA, projetada em 03.04.2023, estima uma taxa real de juros de 6,07% a.a. para 9 anos.

Curva de Juros Real		
Ano	Taxa*	
	Mar/23	Abr/23
1	6.24%	6.76%
2	5.91%	5.76%
3	5.86%	5.64%
4	5.96%	5.72%
5	6.08%	5.83%
6	6.25%	5.98%
7	6.25%	5.98%
8	6.31%	6.03%
9	6.36%	6.07%



* FONTE: ANBIMA; Referência mar/23 divulgada em 07.03.2023 e referência abr/23 divulgada em 03.04.2023.

Taxa de Inflação Implícita: A curva de inflação implícita calculada pela ANBIMA, projetada em 03.04.2023, estima uma taxa de inflação máxima de 6,39% a.a. para 9 anos.

Curva de Inflação Implícita		
Ano	Taxa*	
	Mar/23	Abr/23
1	6.37%	5.63%
2	6.41%	5.87%
3	6.65%	6.03%
4	6.77%	6.16%
5	6.82%	6.24%
6	6.85%	6.30%
7	6.87%	6.34%
8	6.88%	6.37%
9	6.89%	6.39%



* FONTE: ANBIMA; Referência mar/23 divulgada em 07.03.2023 e referência abr/23 divulgada em 03.04.2023.

Taxa de Juros Prefixados: A curva de juros prefixada calculada pela ANBIMA, projetada em 03.04.2023, estima uma taxa prefixada de juros de 12,85% a.a. para 9 anos.

Curva de Juros Pré		
Ano	Taxa*	
	Mar/23	Abr/23
1	13.01%	12.76%
2	12.70%	11.97%
3	12.90%	12.01%
4	13.14%	12.23%
5	13.32%	12.43%
6	13.46%	12.58%
7	13.55%	12.69%
8	13.63%	12.78%
9	13.69%	12.85%



* FONTE: ANBIMA; Referência mar/23 divulgada em 07.03.2023 e referência abr/23 divulgada em 03.04.2023.

Handwritten signatures and initials in blue ink on the right side of the page.

4. INDICADORES

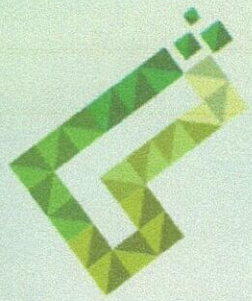
Indicadores	Índices Financeiros														
	2022										2023			No ano (2023)	Acumulado 12 meses
	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro	janeiro	fevereiro	março			
Renda Fixa															
IMA-S	0.69%	1.11%	1.07%	1.04%	1.19%	1.11%	1.08%	1.01%	1.11%	1.15%	0.96%	1.15%	3.30%	13.42%	
CDI	0.83%	1.03%	1.01%	1.03%	1.17%	1.07%	1.02%	1.02%	1.12%	1.12%	0.92%	1.17%	3.25%	13.28%	
IRF-M 1	0.75%	0.95%	0.93%	1.05%	1.23%	1.11%	1.00%	0.94%	1.18%	1.10%	0.98%	1.23%	3.35%	13.19%	
IRF-M	-0.12%	0.58%	0.37%	1.15%	2.05%	1.40%	0.93%	-0.66%	1.48%	0.84%	0.86%	2.15%	3.89%	11.55%	
IRF-M 1+	-0.53%	0.39%	0.09%	1.20%	2.60%	1.58%	0.92%	-1.42%	1.62%	0.72%	0.79%	2.67%	4.23%	11.08%	
IMA-GERAL	0.54%	0.92%	0.43%	0.47%	1.40%	1.26%	1.01%	-0.06%	0.77%	0.70%	1.03%	1.86%	3.63%	10.83%	
IMA-B5	1.56%	0.78%	0.33%	0.01%	0.00%	0.42%	1.91%	-0.33%	0.94%	1.40%	1.41%	1.52%	4.38%	10.38%	
IDKa IPCA 2A	1.51%	0.85%	0.47%	-0.17%	-0.36%	0.62%	1.78%	-0.77%	1.24%	1.44%	1.62%	1.58%	4.71%	10.21%	
IMA-B	0.83%	0.96%	-0.36%	-0.88%	1.10%	1.48%	1.23%	-0.79%	-0.19%	0.00%	1.28%	2.66%	3.98%	7.51%	
IMA-B5+	0.08%	1.16%	-1.10%	-1.84%	2.49%	2.39%	0.65%	-1.18%	-1.19%	-1.26%	1.17%	3.73%	3.61%	5.03%	
IDKa IPCA 20A	-1.21%	1.21%	-2.95%	-3.59%	5.45%	5.00%	-0.33%	-2.10%	-3.32%	-4.58%	0.79%	6.29%	2.22%	-0.11%	
Renda Variável															
IFIX	1.19%	0.26%	-0.88%	0.66%	5.76%	0.49%	0.02%	-4.15%	0.00%	-1.60%	-0.45%	-1.69%	-3.70%	-0.68%	
IDIV	-5.19%	4.26%	-8.38%	1.98%	4.27%	-1.80%	4.03%	0.78%	-1.61%	5.89%	-7.55%	-2.02%	-4.08%	-6.43%	
Ibovespa	-10.10%	3.22%	-11.50%	4.69%	6.16%	0.47%	5.45%	-3.06%	-2.45%	3.37%	-7.49%	-2.91%	-7.16%	-15.10%	
IBRX - 50	-10.51%	3.30%	-11.67%	4.54%	6.33%	0.48%	5.32%	-2.19%	-2.55%	3.38%	-7.54%	-3.50%	-7.76%	-15.56%	
IbRX - 100	-10.11%	3.23%	-11.56%	4.40%	6.15%	-0.05%	5.57%	-3.11%	-2.63%	3.51%	-7.59%	-3.07%	-7.27%	-16.05%	
IVBX-2	-11.63%	0.88%	-12.83%	5.79%	4.04%	-2.48%	8.89%	-7.47%	-3.14%	3.27%	-8.11%	-3.52%	-8.44%	-25.48%	
ISE	-10.17%	2.01%	-12.35%	4.40%	5.97%	-2.54%	7.65%	-10.48%	-4.37%	2.25%	-8.16%	-1.21%	-7.23%	-25.96%	
SMLL	-8.36%	-1.82%	-16.33%	5.16%	10.90%	-1.84%	7.30%	-11.23%	-3.01%	2.92%	-10.52%	-1.74%	-9.51%	-27.95%	
Investimentos no Exterior															
MSCI ACWI	-4.62%	-3.99%	1.26%	5.85%	-4.03%	-5.78%	3.03%	8.36%	-5.43%	4.67%	-0.92%	0.30%	4.02%	-2.53%	
S&P 500	-5.31%	-3.86%	1.47%	8.08%	-4.42%	-5.36%	5.00%	6.12%	-7.26%	3.77%	-0.54%	0.97%	4.21%	-2.74%	
Global BDRX	-6.96%	-4.32%	0.79%	7.65%	-3.05%	-8.38%	1.33%	7.09%	-4.22%	4.37%	1.15%	2.99%	8.73%	-3.04%	
MSCI ACWI (M.Orig.)	-8.14%	-0.13%	-8.58%	6.86%	-3.86%	-9.74%	5.96%	7.60%	-4.05%	7.10%	-2.98%	2.82%	6.84%	-9.11%	
S&P 500 (M. Orig.)	-8.80%	0.01%	-8.39%	9.11%	-4.24%	-9.34%	7.99%	5.38%	-5.90%	6.18%	-2.61%	3.51%	7.03%	-9.29%	
Índices Econômicos															
SELIC	0.83%	1.03%	1.01%	1.03%	1.17%	1.07%	1.02%	1.02%	1.12%	1.12%	0.92%	1.17%	3.25%	13.28%	
DÓLAR	3.83%	-3.87%	10.77%	-0.95%	-0.18%	4.39%	-2.77%	0.71%	-1.44%	-2.27%	2.13%	-2.45%	-2.63%	7.23%	
IPCA	1.06%	0.47%	0.67%	-0.68%	-0.36%	-0.29%	0.59%	0.41%	0.62%	0.53%	0.84%	0.71%	2.09%	4.65%	
INPC	1.04%	0.45%	0.62%	-0.60%	-0.31%	-0.32%	0.47%	0.38%	0.69%	0.46%	0.77%	0.64%	1.88%	4.36%	
IGPM	1.41%	0.52%	0.59%	0.21%	-0.70%	-0.95%	-0.97%	-0.56%	0.45%	0.21%	-0.06%	0.05%	0.20%	0.17%	
Meta Atuarial															
IPCA + 6% a.a.	1.50%	0.98%	1.16%	-0.20%	0.17%	0.20%	1.06%	0.88%	1.13%	1.04%	1.26%	1.25%	3.59%	10.93%	
INPC + 6% a.a.	1.48%	0.96%	1.11%	-0.12%	0.22%	0.17%	0.94%	0.85%	1.20%	0.97%	1.19%	1.18%	3.38%	10.62%	
IPCA + 5% a.a.	1.43%	0.90%	1.08%	-0.28%	0.08%	0.12%	0.98%	0.80%	1.05%	0.96%	1.19%	1.16%	3.35%	9.88%	
INPC + 5% a.a.	1.41%	0.88%	1.03%	-0.20%	0.13%	0.09%	0.86%	0.77%	1.12%	0.89%	1.12%	1.09%	3.13%	9.58%	
IPCA + 4% a.a.	1.36%	0.81%	1.00%	-0.35%	0.00%	0.04%	0.90%	0.72%	0.97%	0.87%	1.12%	1.07%	3.10%	8.84%	
INPC + 4% a.a.	1.34%	0.79%	0.95%	-0.27%	0.05%	0.01%	0.78%	0.69%	1.04%	0.80%	1.05%	1.00%	2.89%	8.54%	

Av. Angélica, 2.503, Cj 75 | 01227-200 | Higienópolis | São Paulo - SP

Tel.: 11 3214-0372

www.ldbempresas.com.br

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



LDB
E M P R E S A S

CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO
MARÇO 2023



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.03.2023.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

89,35%

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia Mês Ano	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,020000%)	4.12	0,06 1,50 3,71	14.312.808,42	25,01		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,830000%)	5.10	0,06 1,57 5,29	2.483.677,44	4,34		
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a				16.796.485,86	29,35		

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia Mês Ano	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
BB	BB	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,04	0,04 0,93 2,58	4.556.923,96	7,96	125.818.729,032,55	0,00	
BB	BB	BB PREV RF IPCA	1,70	0,04 1,18 3,64	500.998,04	0,88	3.913.191,398,70	0,01	
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,06	0,05 1,15 3,19	3.087.529,81	5,40	8.427.319,343,83	0,04	
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b				0,53	0,04 1,03 2,88	8.145.451,81	14,23		

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia Mês Ano	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
BB	BB	BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI PLUS ÁGIL FIC FI	0,05	0,05 1,08 2,99	4.657.425,31	8,14	28.793.601,292,05	0,02	
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,08	0,06 1,15 3,03	10.756.070,06	18,79	15.856.812,759,76	0,07	
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFL FIC FI	0,09	0,05 1,16 3,17	6.303.429,56	11,01	14.298.760,943,23	0,04	
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,08	0,05 1,16 3,08	3.467.202,88	6,06	5.527.183,481,99	0,06	
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a				0,16	0,05 1,14 3,11	25.184.127,81	44,01		

Artigo 7º V, Alínea a (FIDC Cota Sênior)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
			Volatild. a.a. (%)	Dia	Mês					Ano
PETRA	FINAXIS	FIDC PREMIUM	89,14	0,00	0,00	-0,11	123.148,64	0,22	81.898.860,94	0,15
Sub-total Artigo 7º V, Alínea a			89,14	0,00	0,00	-0,11	123.148,64	0,22		

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	2,32	-0,09	1,49	4,30	883.617,60	1,54	235.378.280,14	0,38
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			2,32	-0,09	1,49	4,30	883.617,60	1,54		
Renda Fixa			0,35	0,05	1,25	3,43	51.132.831,72	89,35		

Handwritten signatures and initials: *[Handwritten marks]*

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

10,11%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	21,31	-1,78	-2,95	-7,22	2.554.477,77	4,46	212.593.050,45	1,20
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	21,12	-1,75	-2,88	-7,13	2.823.449,93	4,93	394.998.270,55	0,71
BB	BB	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	20,98	-1,59	-3,40	-7,50	405.915,07	0,71	816.966.228,89	0,05
Sub-total Artigo 8º I			19,75	-1,75	-2,95	-7,19	5.783.842,77	10,11		
Renda Variável			18,98	-1,75	-2,95	-4,32	5.783.842,77	10,11		

Handwritten signatures and initials in blue ink.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

0,55%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FII	17,81	1,53	1,41	1,00	312.550,00	0,55	124.147.541,53	0,25
Sub-total Artigo 11º			17,81	1,53	1,41	1,00	312.550,00	0,55		
Fundos Imobiliários			21,12	1,53	1,41	0,98	312.550,00	0,55		
Total			2,25	-0,13	0,81	2,23	57.229.224,49	100,00		

Handwritten signatures and initials in blue ink.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	72.691,29
Sub-total Disponibilidades Financeiras	72.691,29
Total	57.301.915,78



 ACP

 Sbt

 RQ

 @

 SQA

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Política de Investimentos	
								Pro-Gestão	Nível 1
								Limite Legal	
Renda Fixa									
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	16.796.485,86	29,35	0,00	30,00	100,00	0,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	8.145.451,81	14,23	10,00	30,00	100,00	0,00	100,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	25.184.127,81	44,01	10,00	20,00	65,00	0,00	65,00	65,00
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	123.148,64	0,22	0,00	0,50	5,00	0,00	5,00	5,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	883.617,60	1,54	1,00	1,50	5,00	0,00	5,00	5,00
	Total Renda Fixa	51.132.831,72	89,35						100,00
Renda Variável									
Artigo 8º I	Fundos de Ações	5.783.842,77	10,11	0,00	12,00	30,00	0,00	35,00	35,00
	Total Renda Variável	5.783.842,77	10,11						35,00
Fundos Imobiliários									
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	312.550,00	0,55	0,00	1,00	1,00	0,00	5,00	5,00
	Total Fundos Imobiliários	312.550,00	0,55						5,00
Total		57.229.224,49	100,00						

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mes	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mes(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	1,51 128,23	4,18 128,45	4,18 128,45			249.250,48	638.943,78
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,03 87,66	2,88 88,74	2,88 88,74			83.021,11	222.032,82
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,14 97,18	3,11 95,74	3,11 95,74			284.249,79	795.046,60
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	0,00 0,00	-0,11 -3,43	-0,11 -3,43			0,00	-137,39
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	1,49 127,14	4,30 132,16	4,30 132,16			13.002,00	36.395,60
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-2,95 -0,04	-7,19 -0,04	-7,19 -0,04			-175.609,46	-448.317,18
Artigo 11º % do CDI	1,41 120,15	1,00 30,78	1,00 30,78			4.350,00	3.150,00
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO (Total)						458.263,92	1.247.114,23

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150527 (6,020000%)	14.101.862,09	0,00	0,00	0,00	14.312.808,42	210.946,33	512.038,21
NTN-B 150824 (6,830000%)	2.445.373,29	0,00	0,00	0,00	2.483.677,44	38.304,15	126.905,57
					16.796.485,86	249.250,48	0,44

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF IPCA	495.134,31	0,00	0,00	0,00	500.998,04	5.863,73	17.606,89
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	4.514.736,12	0,00	0,00	0,00	4.556.923,96	42.187,84	113.738,00
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	3.052.560,27	0,00	0,00	0,00	3.087.529,81	34.969,54	64.453,47
					8.145.451,81	83.021,11	0,15

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	6.230.986,25	0,00	0,00	0,00	6.303.429,56	72.443,31	190.763,16
BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI PLUS ÁGIL FIC FI	4.607.752,56	0,00	0,00	0,00	4.657.425,31	49.672,75	135.332,70
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	3.427.445,70	0,00	0,00	0,00	3.467.202,88	39.757,18	102.329,86
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.633.693,51	0,00	0,00	0,00	10.756.070,06	122.376,55	324.753,66
					25.184.127,81	284.249,79	0,50

Artigo 7º V, Alínea a (FIDC Cota Sênior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIDC PREMIUM	123.148,64	0,00	0,00	0,00	123.148,64	0,00	-137,39
					123.148,64	0,00	0,00

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	870.615,60	0,00	0,00	0,00	883.617,60	13.002,00	36.395,60
					883.617,60	13.002,00	0,02

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	2.632.119,00	0,00	0,00	0,00	2.554.477,77	-77.641,23	-198.727,62
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	420.216,29	0,00	0,00	0,00	405.915,07	-14.301,22	-32.927,74
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	2.907.116,94	0,00	0,00	0,00	2.823.449,93	-83.667,01	-216.661,82
					5.783.842,77	-175.609,46	-0,31


Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FII	308.200,00	0,00	0,00	0,00	0,00	312.550,00	4.350,00	3.150,00
						312.550,00	4.350,00	0,01

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

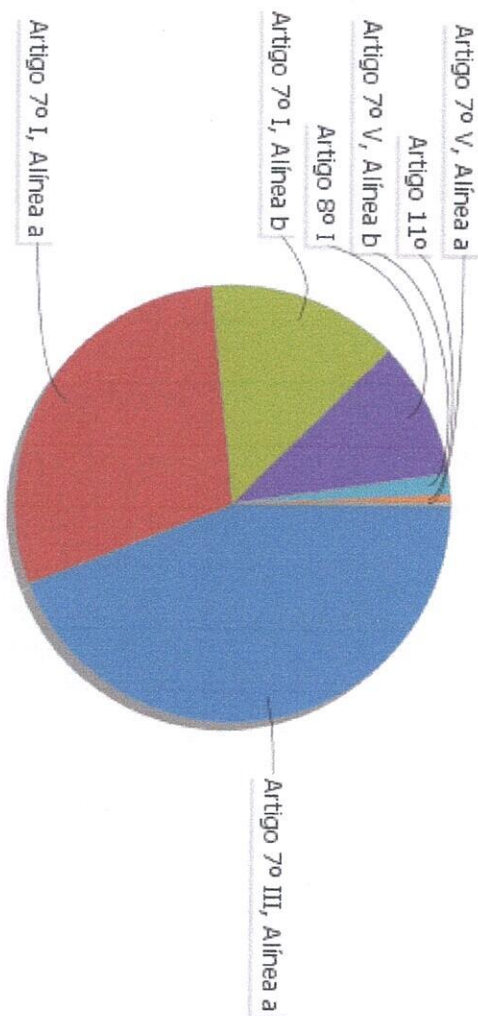
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo
de 0 a 30 dias	39.525.825,52	69,07	39.525.825,52	69,07	
de 31 dias a 365 dias	906.913,11	1,58	40.432.738,63	70,65	
acima de 365 dias	16.796.485,86	29,35	57.229.224,49	100,00	



 Recebido em 31/03/2023

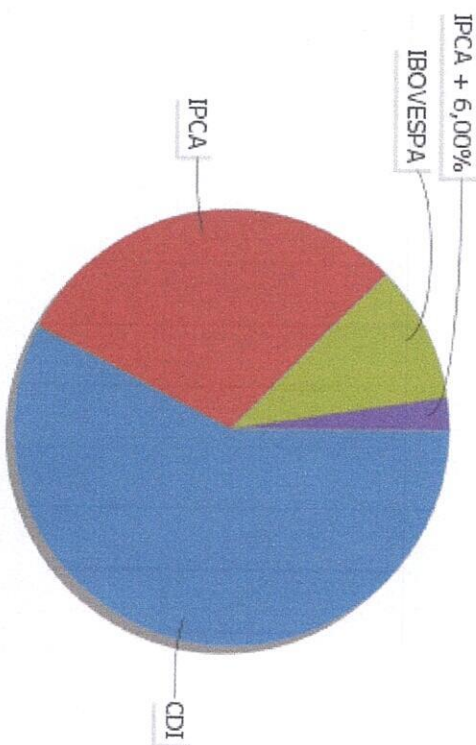
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º III, Alínea a: 44,01%
- Artigo 7º I, Alínea a: 29,35%
- Artigo 7º I, Alínea b: 14,23%
- Artigo 8º I: 10,11%
- Artigo 7º V, Alínea b: 1,54%
- Artigo 11º: 0,55%
- Artigo 7º V, Alínea a: 0,22%

Alocação Por Estratégia

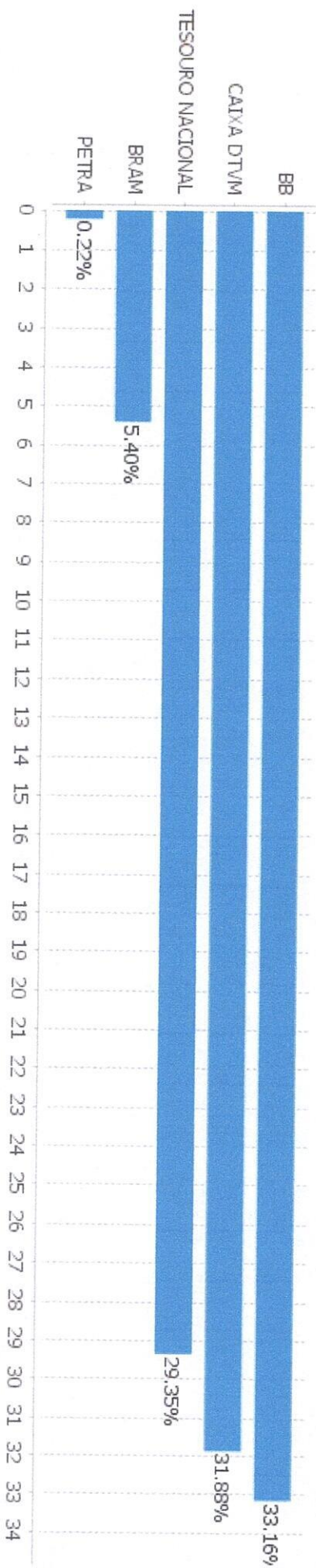


- CDI: 57,57%
- IPCA: 29,90%
- IBOVESPA: 10,11%
- IPCA + 6,00%: 2,42%

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2023	1,38	0,04	0,81										2,23
IPCA + 5,03%	0,96	1,19	1,16										3,35
p.p. indexador	0,42	-1,16	-0,35										-1,12

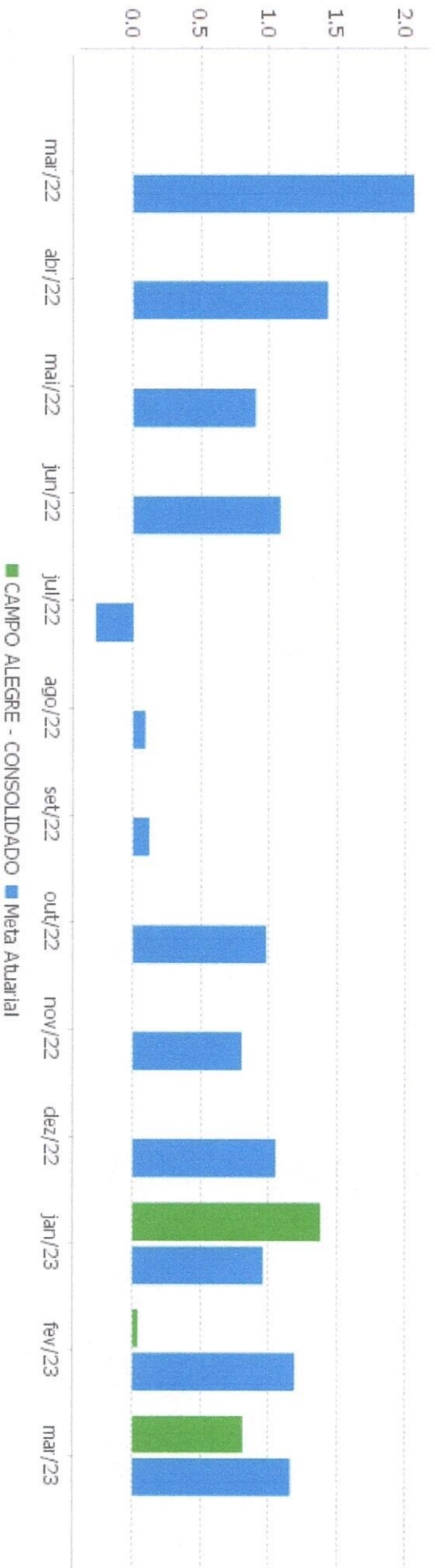
Performance Sobre a Meta Atuarial

	Quantidade	Perc. (%)	Relatório	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	1	33,33		03 meses	2,23	3,35	-1,12	2,25
Meses abaixo - Meta Atuarial	2	66,67		06 meses				
				12 meses				
				24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,38	2023-01	Desde 30/12/2022		2,23	3,35	-1,12	2,25
Menor rentabilidade da Carteira	0,04	2023-02						



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses









EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	1,49	4,30	4,30	6,77	10,77	18,31	28,56
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,25	0,70	0,70	-0,03	-0,16	-12,56	-18,55
NTN-B 150527 (6,020000%)	1,50	3,71	3,71	3,31	5,35		
Var. IPCA p.p.	0,79	1,62	1,62	-0,45	0,70		
NTN-B 150824 (6,830000%)	1,57	3,91	3,91	6,77	9,25		
Var. IPCA p.p.	0,86	1,81	1,81	3,01	4,60		
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,93	2,58	2,58	5,18	10,33		
% do CDI	79,55	79,26	79,26	79,03	77,75		
BB PREV RF IPCA	1,18	3,64	3,64	7,77	11,11	20,82	31,65
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,06	0,05	0,05	0,97	0,18	-10,05	-15,46
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	1,15	3,19	3,19	6,43	12,90	20,07	22,30
% do CDI	97,52	98,02	98,02	98,06	97,18	97,71	95,99
FIDC PREMIUM	-0,43	-0,55	-0,55	10,67	-55,33	-57,76	-59,65
% do CDI	-37,03	-16,79	-16,79	162,83	-416,66	-281,18	-256,82
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,16	3,17	3,17	6,49	13,25	20,92	23,72
% do CDI	98,97	97,61	97,61	99,08	99,80	101,85	102,11
BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI PLUS ÁGIL FIC FI	1,08	2,99	2,99	6,04	12,17	18,38	19,81
% do CDI	91,77	92,07	92,07	92,11	91,68	89,47	85,29
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,15	3,08	3,08	6,43	13,24	21,06	23,43
% do CDI	97,97	94,60	94,60	98,12	99,72	102,52	100,88
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	1,16	3,08	3,08	6,38	13,21	21,04	23,63
% do CDI	98,75	94,96	94,86	97,40	99,49	102,44	101,72
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	-2,88	-7,13	-7,13	-7,27	-14,73	-12,54	38,85
Var. IBOVESPA p.p.	0,03	0,03	0,03	0,14	0,36	0,11	-0,68
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	-2,95	-7,22	-7,22	-7,54	-15,57	-14,02	35,66
Var. IBOVESPA p.p.	-0,04	-0,06	-0,06	-0,13	-0,47	-1,38	-3,87
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	-3,40	-7,50	-7,50	-9,34	-17,88	-12,70	37,67
Var. IBOVESPA p.p.	-0,50	-0,35	-0,35	-1,93	-2,78	-0,05	-1,85
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FII	2,34	1,93	1,93	-5,89	7,14	-25,52	-31,78
Var. IPCA p.p.	1,63	-0,17	-0,17	-9,65	2,49	-42,00	-55,36
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO	0,81	2,23	2,23				
Var. IPCA + 5,03% p.p.	-0,35	-1,12	-1,12				
CDI	1,17	3,25	3,25	6,55	13,28	20,54	23,23



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS


Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Varição da Estratégia							
IBOVESPA	-2,91	-7,16	-7,16	-7,41	-15,10	-12,65	39,53
INPC + 6,00%	1,18	3,38	3,38	6,49	10,62	31,02	48,44
IPCA + 6,00%	1,25	3,59	3,59	6,80	10,93	30,87	47,12











EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	D+0	D+0	D+1 du	D+3 du		1,00
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	D+1 du	D+0	D+30	D+32		2,00
BB PREV RF IPCA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI PLUS ÁGIL FIC FI			D+0	D+0		1,00
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FII	Não se aplica		Não se aplica			
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,50
FIDC PREMIUM	Não se aplica		Não se aplica			

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'S' and several initials like 'AP', 'PB', and 'P'.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

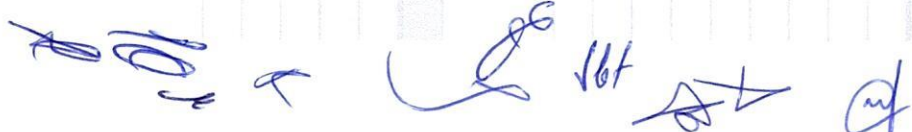
Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	1,23	3,35	3,35	6,61	13,19	19,00	21,98	30,11	38,81
IRF-M 1+	2,67	4,23	4,23	5,37	11,08	11,70	13,73	28,47	41,59
IRF-M TOTAL	2,15	3,89	3,89	5,70	11,55	13,99	16,56	29,49	41,33
IMA-B 5	1,52	4,38	4,38	7,03	10,38	20,01	30,21	42,37	55,45
IMA-B 5+	3,73	3,61	3,61	1,83	5,03	5,39	18,05	27,77	49,85
IMA-B TOTAL	2,66	3,98	3,98	4,22	7,51	12,36	24,02	35,36	53,92
IMA-GERAL TOTAL	1,86	3,63	3,63	5,42	10,83	16,27	22,06	32,40	45,00
IDKA 2	1,58	4,71	4,71	7,06	10,21	20,24	30,55	42,44	55,53
IDKA 20	6,29	2,22	2,22	-3,57	-0,11	-7,62	6,42	12,74	41,71
CDI	1,17	3,25	3,25	6,55	13,28	20,54	23,23	29,94	38,18

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-2,91	-7,16	-7,16	-7,41	-15,10	-12,65	39,53	6,78	19,35
IBRX 100	-3,07	-7,27	-7,27	-7,64	-16,05	-13,70	39,95	8,87	22,66
IBRX 50	-3,50	-7,76	-7,76	-7,41	-15,56	-12,07	44,85	7,72	19,11
SMALL CAP	-1,74	-9,51	-9,51	-16,40	-27,95	-35,01	6,96	-5,85	5,23
Índice Consumo - ICON	-5,95	-24,62	-24,62	-1,06	-38,13	-49,63	-23,97	-29,27	-29,77
Índice Dividendos - IDIV	-2,02	-4,08	-4,08	-1,06	-6,43	4,48	45,59	34,27	52,68



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	0,97	4,21	4,21	7,69	-2,74	-7,77	55,37	89,02	137,84

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-1,69	-3,70	-3,70	-7,68	-0,68	-3,01	10,70	11,20	17,11

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	0,30	4,02	4,02	9,83	-2,53	-14,34	42,88	65,81	95,59

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,71	2,09	2,09	3,76	4,65	16,48	23,58	27,66	33,50
INPC	0,64	1,88	1,88	3,46	4,36	16,60	24,69	28,82	34,84
IGPM	0,05	0,20	0,20	-0,89	0,17	14,96	50,71	60,97	74,28
SELIC	1,17	3,25	3,25	6,55	13,28	20,54	23,23	29,94	38,19

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	1,07	3,10	3,10	5,80	8,84	25,98	38,97	49,35	62,38
IPCA + 5,00%	1,16	3,35	3,35	6,30	9,88	28,41	43,00	55,17	70,32
IPCA + 5,50%	1,20	3,47	3,47	6,55	10,41	29,64	45,05	58,15	74,41
IPCA + 5,89%	1,24	3,56	3,56	6,74	10,81	30,60	46,66	60,50	77,65
IPCA + 6,00%	1,25	3,59	3,59	6,80	10,93	30,87	47,12	61,17	78,57
INPC + 4,00%	1,00	2,89	2,89	5,49	8,54	26,12	40,22	50,70	64,00
INPC + 6,00%	1,18	3,38	3,38	6,49	10,62	31,02	48,44	62,64	80,36

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
Total			0,00	0,00		

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nivel de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 586.418,93 Value-At-Risk: 1,02%

	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVar ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO	1,02	1,02				57.229.224,49	100,00

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,07%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVar ⁽³⁾	BVar ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150527 (6,020000%)	0,21	0,01	0,21				14.312.808,42	25,01
NTN-B 150824 (6,830000%)	0,07	-0,00	0,11				2.483.677,44	4,34
Sub-total	0,22	0,18	0,01		1,51	1,51	16.796.485,86	29,35

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVar ⁽³⁾	BVar ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,01	0,00	0,01				4.556.923,96	7,96
BB PREV RF IPCA	0,55	0,00	0,55				500.998,04	0,88
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,01	-0,00	0,01				3.087.529,81	5,40
Sub-total	0,03	0,03	0,00		-4,90	1,03	8.145.451,81	14,23

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVar ⁽³⁾	BVar ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI PLUS AGIL FIC FI	0,01	-0,00	0,01				4.657.425,31	8,14
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,04	0,00	0,04				10.756.070,06	18,79
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,01	0,00	0,01				6.303.429,56	11,01
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,04	0,00	0,04				3.467.202,88	6,06
Sub-total	0,04	0,02	0,00		-0,83	1,14	25.184.127,81	44,01

Artigo 7º V, Alínea a

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VAR ⁽²⁾	CVAR ⁽³⁾	BVAR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIDC PREMIUM		0,48	0,00	0,48			123.148,64	0,22
Sub-total	0,00	0,48	0,00		0,00	0,00	123.148,64	0,22

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VAR ⁽²⁾	CVAR ⁽³⁾	BVAR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO		1,28	0,01	1,27			883.617,60	1,54
Sub-total	1,84	1,28	0,01		0,17	1,49	883.617,60	1,54

Renda Variável

Value-At-Risk: 9,80%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VAR ⁽²⁾	CVAR ⁽³⁾	BVAR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI		9,85	0,44	0,09			2.554.477,77	4,46
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA		9,68	0,48	0,21			2.823.449,93	4,93
BB AÇÕES VALOR FIC FIA		10,40	0,07	1,44			405.915,07	0,71
Sub-total	18,74	9,80	0,99		-0,22	-2,95	5.783.842,77	10,11

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 10,66%

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VAR ⁽²⁾	CVAR ⁽³⁾	BVAR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FII		10,66	0,01	10,66			312.550,00	0,55
Sub-total	20,03	10,66	0,01		0,01	1,41	312.550,00	0,55