

MS 10



LDB
CONSULTORIA

RELATÓRIO MACROECONÔMICO

AGOSTO/2023

3

10
A
A
S
L
M

Prezados(as) Senhores(as),

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

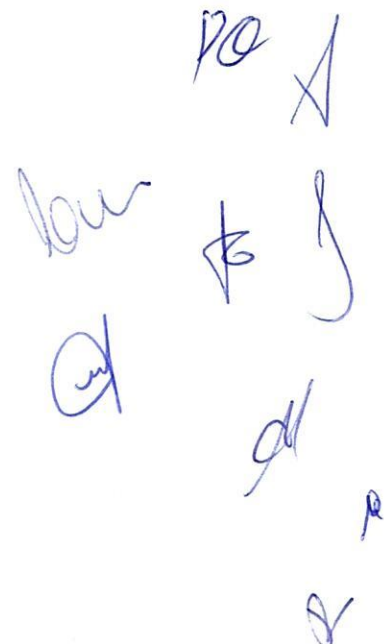
As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos 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 11.08.2023.

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.



“A mente que se abre a uma nova ideia jamais voltará ao seu tamanho original.”
-Albert Einstein-

1. COMENTÁRIO DO MÊS:

MERCADOS INTERNACIONAIS

Julho foi um mês relativamente calmo para o mercado internacional, com oscilações moderadas dos juros globais, acrescido do aumento da expectativa sobre a probabilidade de um “pouso suave” das economias, em virtude de uma melhora no cenário inflacionário. Ainda assim, os principais bancos centrais voltaram a elevar os juros, em linha com o esperado.

Nos EUA, o Fed elevou os juros em 0,25%, mas apesar do aperto monetário, os dados de atividade econômica demonstram resiliência, com expansão do PIB no segundo trimestre e um mercado de trabalho ainda aquecido. Já o núcleo da inflação ao consumidor (CPI) encontra-se em níveis ainda pressionados, entretanto a inflação divulgada foi mais baixa do que o consenso do mercado, com bom desempenho das medidas de núcleo.

Na Zona do Euro, banco central europeu subiu os juros em 0,25%, em resposta a uma inflação ainda pressionada. Assim como nos EUA, ainda há o movimento de elevação do PIB, entretanto a atividade já mostra certa acomodação, com um fraco desempenho na Alemanha.

Na economia chinesa, os dados de atividade continuaram a mostrar nível de atividade abaixo das expectativas, enquanto a economia avança de forma moderada e as pressões deflacionárias se intensificaram. Desta forma, o governo vem adotando medidas de estímulo e maior apoio ao setor privado.

Vale destacar que apesar de uma certa recuperação dos preços das commodities neste mês, a leitura é de que a atividade econômica global vem desacelerando, o que dessa forma dá suporte a expectativa do fim do ciclo de alta dos juros nas economias desenvolvidas e o início do ciclo de redução dos juros nas economias emergentes.

Assim, no mês de julho de 2023, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +3,55% e +3,11%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de +10,88% e +11,11%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +1,88% e +1,45%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +1,33% e +1,54% nos últimos 12 meses.

Handwritten notes and signatures on the right margin, including the word "Por" and various initials.

BRASIL

Localmente, os juros oscilaram com dados de inflação mais benignos, que levaram ao mercado a ajustar apostas sobre o ritmo esperado de queda dos juros. Além disso, houve a aprovação da Reforma Tributária, na Câmara, e a alteração da nota de risco do Brasil pela Fitch Ratings.

O projeto de Reforma Tributária, um assunto politicamente complicado e que já vinha sendo discutido há anos, foi aprovado pela Câmara em julho. Sendo este um importante passo para a melhora fiscal do país. Entretanto, é um tema a ser observado nos próximos meses, uma vez que ainda há a necessidade de ser aprovado no Senado, onde pode sofrer modificações.

Alinhado à perspectiva de uma melhora no cenário fiscal, a Fitch Ratings decidiu elevar a nota de risco soberano do Brasil de BB- para BB. Vale destacar que o mercado brasileiro de juros, como geralmente acontece, já havia precificado essa melhora da nota do Brasil, com o forte rally dos últimos 3 meses, ainda que este tenha sido um movimento comum a todos os emergentes.

A inflação continua evoluindo de forma favorável, com destaque para a continuidade da desaceleração das medidas de núcleo. No entanto, ainda é necessário observar o núcleo do grupo de serviços que apresentam níveis elevados quando observados nos últimos doze meses.

Já no começo de agosto, em acordo com as expectativas do mercado, o Copom iniciou o ciclo de redução dos juros com um corte de 0,50% da taxa Selic para 13,25%. A expectativa no mercado estava dividida entre um corte de 0,25% e 0,50%.

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 10.08.2023, 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 5,08% 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 positiva, seguindo a direção dos índices globais. Apresentando um retorno positivo de +3,27% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo anual de +11,13% e de +18,20% 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.

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 %)	4,95	4,84	4,84	= (1)	151	4,78	51	3,92	3,89	3,88	▼ (3)	149	3,87	50
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,19	2,24	2,26	▲ (1)	111	2,33	32	1,28	1,30	1,30	= (3)	104	1,32	29
Câmbio (R\$/US\$)	5,00	4,91	4,90	▼ (3)	123	4,94	44	5,06	5,00	5,00	= (1)	118	5,00	44
Selic (% a.a)	12,00	12,00	11,75	▼ (1)	140	11,75	60	9,50	9,25	9,00	▼ (2)	139	9,00	60
IGP-M (variação %)	-2,64	-3,27	-3,44	▼ (17)	75	-3,67	21	4,00	4,00	4,00	= (7)	69	4,08	21
IPCA Administrados (variação %)	8,95	8,90	8,91	▲ (2)	96	8,97	29	4,50	4,40	4,40	= (1)	86	4,40	27
Conta corrente (US\$ bilhões)	-43,07	-42,90	-43,00	▼ (2)	33	-46,15	6	-50,40	-50,00	-48,68	▲ (1)	32	-55,00	5
Balança comercial (US\$ bilhões)	64,00	66,00	67,00	▲ (1)	33	69,91	8	57,85	60,00	60,00	= (3)	30	60,00	6
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	79,50	80,00	80,00	= (3)	30	85,00	7	80,00	80,00	80,00	= (27)	29	87,50	6
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,60	60,40	60,60	▲ (1)	29	62,27	6	64,00	63,90	64,00	▲ (1)	29	66,15	6
Resultado primário (% do PIB)	-1,00	-1,00	-1,00	= (4)	38	-1,03	11	-0,80	-0,80	-0,80	= (7)	37	-0,67	11
Resultado nominal (% do PIB)	-7,70	-7,45	-7,48	▼ (1)	26	-8,25	6	-7,00	-6,90	-6,90	= (1)	25	-7,15	6

Relatório Focus de 04.08.2023. 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 reduzidas para a taxa Selic e Câmbio, estáveis para a inflação e elevadas para o PIB.

Inflação (IPCA): Para o final de 2023 tivemos a estabilidade da expectativa para 4,84%. Para 2024, em relação ao último relatório, foi reduzida para 3,88%.

SELIC: Para o final de 2023 e 2024 tivemos a redução das expectativas, respectivamente, para 11,75% e 9%.

PIB: Para o final de 2023 tivemos o aumento da expectativa para 2,26%. Para 2024, em relação ao último relatório, foi mantida em 1,30%.

Câmbio (Dólar/ Real): Para 2023 as expectativas foram reduzidas para R\$ 4,90. Enquanto, para o final 2024 a expectativa manteve-se estável em R\$ 5,00.

3. CURVA DE JUROS E INFLAÇÃO

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA, projetada em 10.08.2023, estima uma taxa real de juros de 5,08% a.a. para 9 anos.

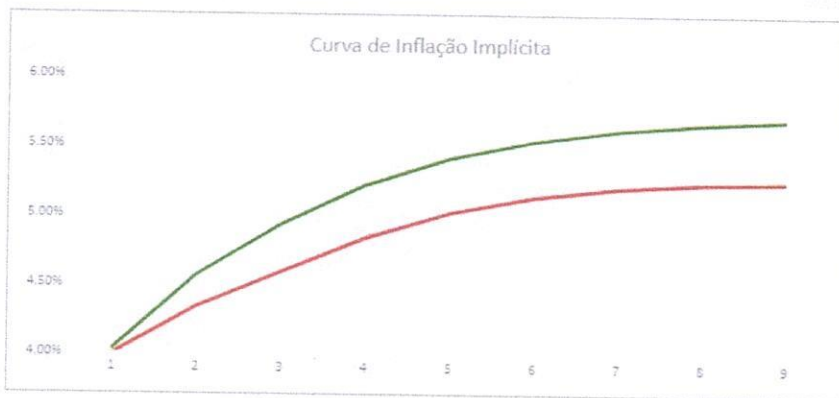
Curva de Juros Real		
Ano	Taxa*	
	Jul/23	Ago/23
1	7.24%	6.70%
2	5.74%	5.23%
3	5.34%	4.89%
4	5.19%	4.84%
5	5.14%	4.87%
6	5.14%	4.98%
7	5.14%	4.98%
8	5.17%	5.03%
9	5.21%	5.08%



* FONTE: ANBIMA; Referência jul/23 divulgada em 07.07.2023 e referência ago/23 divulgada em 10.08.2023.

Taxa de Inflação Implícita: A curva de inflação implícita calculada pela ANBIMA, projetada em 10.08.2023, estima uma taxa de inflação máxima de 5,69% a.a. para 9 anos.

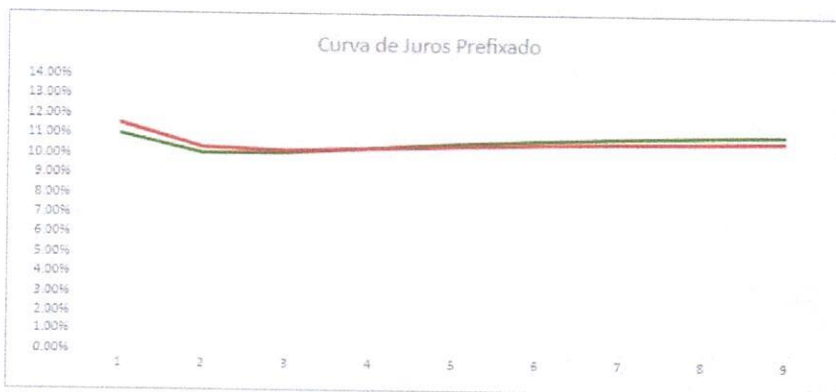
Curva de Inflação Implícita		
Ano	Taxa*	
	Jul/23	Ago/23
1	3.99%	4.02%
2	4.33%	4.56%
3	4.58%	4.93%
4	4.83%	5.21%
5	5.02%	5.41%
6	5.13%	5.53%
7	5.20%	5.61%
8	5.23%	5.66%
9	5.25%	5.69%



* FONTE: ANBIMA; Referência jul/23 divulgada em 07.07.2023 e referência ago/23 divulgada em 10.08.2023.

Taxa de Juros Prefixados: A curva de juros prefixada calculada pela ANBIMA, projetada em 10.08.2023, estima uma taxa prefixada de juros de 11,07% a.a. para 9 anos.

Curva de Juros Pré		
Ano	Taxa*	
	Jul/23	Ago/23
1	11.51%	10.99%
2	10.32%	10.03%
3	10.17%	10.06%
4	10.28%	10.30%
5	10.41%	10.54%
6	10.52%	10.72%
7	10.61%	10.87%
8	10.68%	10.98%
9	10.73%	11.07%

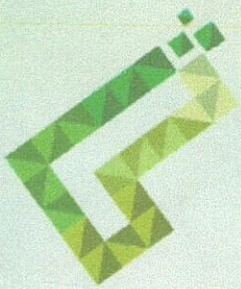


* FONTE: ANBIMA; Referência jul/23 divulgada em 07.07.2023 e referência ago/23 divulgada em 10.08.2023.

Handwritten signatures and initials in blue ink.

4. INDICADORES

Indicadores	Índices Financeiros														No ano (2023)	Acumulado 12 meses
	2022					2023										
	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho				
Renda Fixa																
IDKa IPCA 20A	5.45%	5.00%	-0.33%	-2.10%	-3.32%	-4.58%	0.79%	6.29%	5.47%	7.14%	5.91%	0.76%	23.26%	28.75%		
IMA-B5+	2.49%	2.39%	0.65%	-1.18%	-1.19%	-1.26%	1.17%	3.73%	3.03%	4.13%	3.37%	0.73%	15.74%	19.37%		
IRF-M 1+	2.60%	1.58%	0.92%	-1.42%	1.62%	0.72%	0.79%	2.67%	1.25%	2.85%	2.65%	0.82%	12.33%	18.36%		
IRF-M	2.05%	1.40%	0.93%	-0.66%	1.48%	0.84%	0.86%	2.15%	1.10%	2.20%	2.12%	0.89%	10.59%	16.44%		
IMA-B	1.10%	1.48%	1.23%	-0.79%	-0.19%	0.00%	1.28%	2.66%	2.02%	2.53%	2.39%	0.81%	12.27%	15.46%		
IMA-GERAL	1.40%	1.26%	1.01%	-0.06%	0.77%	0.70%	1.03%	1.86%	1.25%	1.77%	1.74%	0.98%	9.70%	14.59%		
IRF-M 1	1.23%	1.11%	1.00%	0.94%	1.18%	1.10%	0.98%	1.23%	0.86%	1.14%	1.19%	1.07%	7.81%	13.84%		
IMA-S	1.19%	1.11%	1.08%	1.01%	1.11%	1.15%	0.96%	1.15%	0.86%	1.21%	1.14%	1.06%	7.77%	13.82%		
CDI	1.17%	1.07%	1.02%	1.02%	1.12%	1.12%	0.92%	1.17%	0.92%	1.12%	1.07%	1.07%	7.64%	13.58%		
IMA-B5	0.00%	0.42%	1.91%	-0.33%	0.94%	1.40%	1.41%	1.52%	0.90%	0.57%	1.05%	0.97%	8.08%	11.29%		
IDKa IPCA 2A	-0.36%	0.62%	1.78%	-0.77%	1.24%	1.44%	1.62%	1.58%	0.71%	0.29%	0.97%	0.98%	7.84%	10.55%		
Renda Variável																
IDIV	4.27%	-1.80%	4.03%	0.78%	-1.61%	5.89%	-7.55%	-2.02%	3.89%	0.84%	8.78%	2.84%	12.41%	18.72%		
Ibovespa	6.16%	0.47%	5.45%	-3.06%	-2.45%	3.37%	-7.49%	-2.91%	2.50%	3.74%	9.00%	3.27%	11.13%	18.20%		
SMLL	10.90%	-1.84%	7.30%	-11.23%	-3.01%	2.92%	-10.52%	-1.74%	1.91%	13.54%	8.17%	3.12%	16.80%	17.47%		
IBRX - 50	6.33%	0.48%	5.32%	-2.19%	-2.55%	3.38%	-7.54%	-3.50%	1.64%	2.92%	8.77%	3.70%	8.84%	16.73%		
IBrX - 100	6.15%	-0.05%	5.57%	-3.11%	-2.63%	3.51%	-7.59%	-3.07%	1.93%	3.59%	8.87%	3.32%	10.13%	16.39%		
IFIX	5.76%	0.49%	0.02%	-4.15%	0.00%	-1.60%	-0.45%	-1.69%	3.52%	5.43%	4.71%	1.33%	11.51%	13.61%		
IVBX-2	4.04%	-2.48%	8.89%	-7.47%	-3.14%	3.27%	-8.11%	-3.52%	1.49%	7.52%	8.43%	3.03%	11.62%	10.51%		
ISE	5.97%	-2.54%	7.65%	-10.48%	-4.37%	2.25%	-8.16%	-1.21%	3.23%	9.02%	9.00%	1.27%	15.25%	9.70%		
Investimentos no Exterior																
S&P 500 (M. Orig.)	-4.24%	-9.34%	7.99%	5.38%	-5.90%	6.18%	-2.61%	3.51%	1.46%	0.25%	6.47%	3.11%	19.52%	11.11%		
MSCI ACWI (M.Orig.)	-3.86%	-9.74%	5.96%	7.60%	-4.05%	7.10%	-2.98%	2.82%	1.27%	-1.32%	5.64%	3.55%	16.80%	10.88%		
Global BDRX	-3.05%	-8.38%	1.33%	7.09%	-4.22%	4.37%	1.15%	2.99%	-0.49%	5.90%	0.48%	2.13%	17.59%	8.57%		
S&P 500	-4.42%	-5.36%	5.00%	6.12%	-7.26%	3.77%	-0.54%	0.97%	-0.13%	2.16%	0.69%	1.45%	8.61%	1.54%		
MSCI ACWI	-4.03%	-5.78%	3.03%	8.36%	-5.43%	4.67%	-0.92%	0.30%	-0.32%	0.56%	-0.09%	1.88%	6.14%	1.33%		
Índices Econômicos																
SELIC	1.17%	1.07%	1.02%	1.02%	1.12%	1.12%	0.92%	1.17%	0.92%	1.12%	1.07%	1.07%	7.64%	13.58%		
IPCA	-0.36%	-0.29%	0.59%	0.41%	0.62%	0.53%	0.84%	0.71%	0.61%	0.23%	-0.08%	0.12%	2.99%	3.99%		
INPC	-0.31%	-0.32%	0.47%	0.38%	0.69%	0.46%	0.77%	0.64%	0.53%	0.36%	-0.10%	-0.09%	2.59%	3.53%		
IGPM	-0.70%	-0.95%	-0.97%	-0.56%	0.45%	0.21%	-0.06%	0.05%	-0.95%	-1.84%	-1.93%	-0.72%	-5.15%	-7.72%		
DÓLAR	-0.18%	4.39%	-2.77%	0.71%	-1.44%	-2.27%	2.13%	-2.45%	-1.57%	1.90%	-5.43%	-1.61%	-9.13%	-8.61%		
Meta Atuarial																
IPCA + 6% a.a.	0.17%	0.20%	1.06%	0.88%	1.13%	1.04%	1.26%	1.25%	1.03%	0.74%	0.41%	0.61%	6.51%	10.21%		
INPC + 6% a.a.	0.22%	0.17%	0.94%	0.85%	1.20%	0.97%	1.19%	1.18%	0.95%	0.87%	0.39%	0.40%	6.09%	9.71%		
IPCA + 5% a.a.	0.08%	0.12%	0.98%	0.80%	1.05%	0.96%	1.19%	1.16%	0.96%	0.66%	0.33%	0.53%	5.93%	9.17%		
INPC + 5% a.a.	0.13%	0.09%	0.86%	0.77%	1.12%	0.89%	1.12%	1.09%	0.88%	0.79%	0.31%	0.32%	5.52%	8.68%		
IPCA + 4% a.a.	0.00%	0.04%	0.90%	0.72%	0.97%	0.87%	1.12%	1.07%	0.89%	0.57%	0.25%	0.45%	5.35%	8.14%		
INPC + 4% a.a.	0.05%	0.01%	0.78%	0.69%	1.04%	0.80%	1.05%	1.00%	0.81%	0.70%	0.23%	0.24%	4.94%	7.65%		



LDDB
EMPRESAS

CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO
JULHO 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.

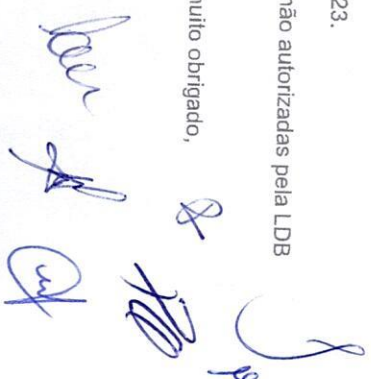
As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos 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 31.07.2023.

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.

The bottom of the page contains several handwritten signatures and initials in blue ink. From left to right, there is a signature that appears to be 'Bar', followed by a signature that looks like 'Caf', and then a large, stylized signature that could be 'J' or 'S'. There are also some initials and scribbles scattered around these main signatures.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

87,96%

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

Emissor	Título Público	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)		% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
		Volatild. a.a. (%)	Dia	Mês	Ano	Valor (R\$)			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,020000%)	2,94	0,03	0,49	6,86	14.323.913,10	23,65		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,500000%)	3,87	0,02	0,29	0,29	3.463.523,16	5,72		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,710000%)	4,21	0,03	0,55	2,00	6.315.611,20	10,43		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,830000%)	5,09	0,03	0,56	8,75	2.565.474,05	4,24		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,400000%)	3,91	0,02	0,28	0,28	1.759.705,05	2,91		
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,66	0,03	0,51	7,41	28.428.226,56	46,94		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)		% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
			Volatild. a.a. (%)	Dia	Mês	Ano	Valor (R\$)			
BB	BB	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,01	0,04	0,85	6,03	4.221.319,19	6,97	127.382.081.715,03	0,00
BB	BB	BB PREV RF IPCA	1,10	0,05	1,07	8,12	522.644,29	0,86	186.802.029,29	0,28
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,02	0,05	1,04	7,48	3.339.245,64	5,51	10.276.254.687,90	0,03
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			0,35	0,04	0,94	6,79	8.083.209,12	13,35		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)		% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
			Volatild. a.a. (%)	Dia	Mês	Ano	Valor (R\$)			
BB	BB	BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI PLUS AGIL FIC FI	0,02	0,05	0,98	7,03	2.766.048,13	4,57	30.926.160.846,03	0,01
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,06	0,05	1,14	7,59	1.333.092,07	2,20	14.867.599.167,79	0,01
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,08	0,05	1,06	7,57	9.759.425,54	16,12	14.673.774.494,53	0,07

[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Ano	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,08	0,05	1,15	7,72	1.871.809,23	3,09	5.833.199.134,59	0,03
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,11	0,05	1,07	7,52	15.730.374,97	25,98		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Ano	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
PETRA	FINAXIS	FIDC PREMIUM	13,60	-0,47	-0,47	-8,42	112.902,22	0,19	31.566.179,97	0,36
Sub-total Artigo 7º V, Alínea a			13,60	-0,47	-0,47	-8,42	112.902,22	0,19		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%) Dia	Mês	Ano	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	2,17	0,26	1,14	8,14	916.198,80	1,51	229.261.530,04	0,40
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			2,17	0,26	1,14	8,14	916.198,80	1,51		
Renda Fixa			0,27	0,04	0,77	7,16	53.270.911,67	87,96		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

11,37%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
			Volatili-d. a.a. (%)	Dia	Mês					Ano
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	20,87	1,44	3,13	10,72	3.048.393,03	5,03	243.786.742,47	1,25
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA BRASIL BOVESPA	20,70	1,43	3,16	10,71	3.365.599,60	5,56	437.413.506,86	0,77
BB	BB	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	20,68	1,52	3,82	8,04	474.124,88	0,78	898.643.728,78	0,05
Sub-total Artigo 8º I			18,40	1,44	3,19	10,53	6.888.117,51	11,37		
Renda Variável			17,99	1,44	3,19	13,95	6.888.117,51	11,37		

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "Rex", "Sofia", and "RFO".

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

0,66%

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FII	23,42	2,01	2,55	33,87	400.400,00	0,66	144.265.006,25	0,28
		Sub-total Artigo 11º	23,42	2,01	2,55	33,87	400.400,00	0,66		
		Fundos Imobiliários	26,31	2,01	2,55	33,85	400.400,00	0,66		
		Total	2,04	0,21	1,07	7,75	60.559.429,18	100,00		

Handwritten signatures and initials:
 [Signature] [Signature] [Signature] [Signature] [Signature]
 [Signature] [Signature] [Signature]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Política de Investimentos	
								Pró-Gestão	Nível 1
								Limite Legal	
Renda Fixa									
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	28.428.226,56	46,94	0,00	30,00	100,00	0,00	100,00	
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	8.083.209,12	13,35	10,00	30,00	100,00	0,00	100,00	
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	15.730.374,97	25,98	10,00	20,00	65,00	0,00	65,00	
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	112.902,22	0,19	0,00	0,50	5,00	0,00	5,00	
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	916.198,80	1,51	1,00	1,50	5,00	0,00	5,00	
	Total Renda Fixa	53.270.914,67	87,96					100,00	
Renda Variável									
Artigo 8º I	Fundos de Ações	6.888.117,51	11,37	0,00	12,00	30,00	0,00	35,00	
	Total Renda Variável	6.888.117,51	11,37					35,00	
Fundos Imobiliários									
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	400.400,00	0,66	0,00	1,00	1,00	0,00	5,00	
	Total Fundos Imobiliários	400.400,00	0,66					5,00	
Total.		60.559.429,18	100,00					100,00	

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature on the left and initials 'PP' at the bottom right.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Data Extrato: 31/07/2023

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,51 47,24	7,41 96,98	2,12 64,06	6,14 95,21		133.321,09	1.287.909,21
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,94 87,82	6,79 88,92	2,95 89,33	5,71 88,60		73.792,91	483.927,20
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,07 99,98	7,52 98,39	3,36 101,68	6,33 98,22		186.371,09	1.703.974,74
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	-0,47 -43,89	-8,42 -110,24	-7,55 -228,68	-8,11 -125,83		-533,68	-10.383,81
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	1,14 106,10	8,14 106,56	2,77 83,92	6,70 103,90		10.303,60	68.976,80
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	3,19 -0,07	10,53 -0,60	16,36 -0,41	6,97 -0,53		213.045,33	655.957,56
Artigo 11º % do CDI	2,55 238,09	33,87 443,32	28,86 873,77	31,85 494,26		10.000,00	102.400,00
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO (Total)						626.300,34	4.292.761,70

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%)	14.253.864,76	0,00	0,00	0,00	14.323.913,10	70.048,34	940.774,57
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,00	3.453.640,19	0,00	0,00	3.463.523,16	9.882,97	9.882,97
NTN-B 150824 (6,710000%)	6.281.330,66	0,00	0,00	0,00	6.315.611,20	34.280,54	123.607,44
NTN-B 150824 (6,830000%)	2.551.306,86	0,00	0,00	0,00	2.565.474,05	14.167,19	208.702,18
NTN-B 150840 (5,400000%)	0,00	1.754.763,00	0,00	0,00	1.759.705,05	4.942,04	4.942,04
					28.428.226,56	133.321,09	

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	517.136,75	0,00	0,00	0,00	522.644,29	5.507,54	39.253,14



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	3.494.252,55	1.406.354,24	-713.363,25	0,00	4.221.319,19	34.075,65	222.270,30
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	3.305.035,92	0,00	0,00	0,00	3.339.245,64	34.209,72	196.169,30
Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)					8.083.209,12	73.792,91	

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	9.491.794,46	165.328,16	0,00	0,00	9.759.425,54	102.302,92	551.955,72
BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI PLUS ÁGIL FIC FI	3.737.802,74	0,00	-1.000.000,00	0,00	2.766.048,13	28.245,39	270.620,30
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	3.590.928,04	3.000,00	-1.750.000,00	0,00	1.871.809,23	27.881,19	245.377,61
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.766.869,96	0,00	-3.461.719,48	0,00	1.333.092,07	27.941,59	562.818,14
Artigo 7º V, Alínea a (FIDC Cota Senior)					15.730.374,97	186.371,09	

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIDC PREMIUM	113.435,90	0,00	0,00	0,00	112.902,22	-533,68	-10.383,81
Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)					112.902,22	-533,68	

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	905.895,20	0,00	0,00	0,00	916.198,80	10.303,60	68.976,80
Artigo 8º I (Fundos de Ações)					916.198,80	10.303,60	

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	2.955.793,26	0,00	0,00	0,00	3.048.393,03	92.599,77	295.187,64
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	456.660,30	0,00	0,00	0,00	474.124,88	17.484,58	35.282,07
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	3.262.618,62	0,00	0,00	0,00	3.365.599,60	102.990,98	325.487,85
					6.888.117,51	213.045,33	


7 de 23






EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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	393.400,00	0,00	0,00	0,00	3.000,00	400.400,00	10.000,00	102.400,00
						400.400,00	10.000,00	



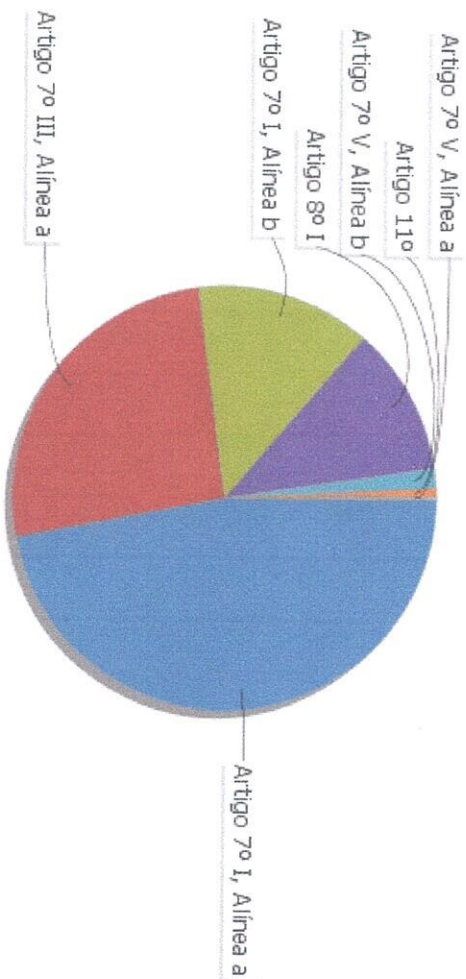
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Periodo	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo
de 0 a 30 dias	31.657.077,74	52,27	31.657.077,74	52,27	
de 31 dias a 365 dias	474.124,88	0,78	32.131.202,62	53,06	
acima de 365 dias	28.428.226,56	46,94	60.559.429,18	100,00	

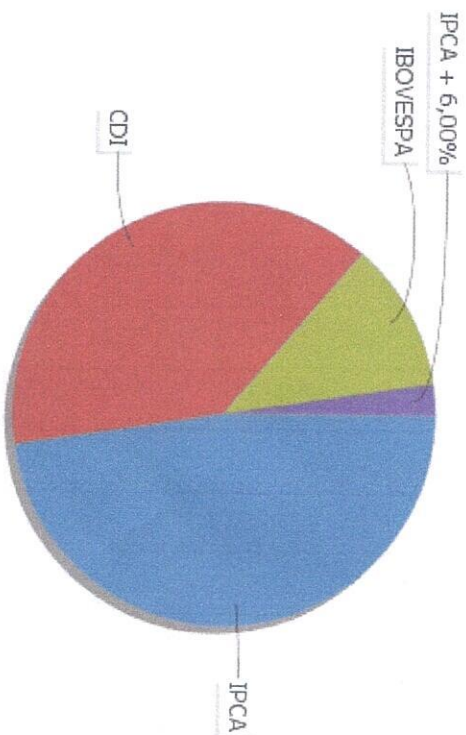
Handwritten signatures and initials in blue ink.

Alocação por Artigo



- Artigo 7º I, Alínea a: 46,94%
- Artigo 7º III, Alínea a: 25,98%
- Artigo 7º I, Alínea b: 13,35%
- Artigo 8º I: 11,37%
- Artigo 7º V, Alínea b: 1,51%
- Artigo 11º: 0,66%
- Artigo 7º V, Alínea a: 0,19%

Alocação Por Estratégia

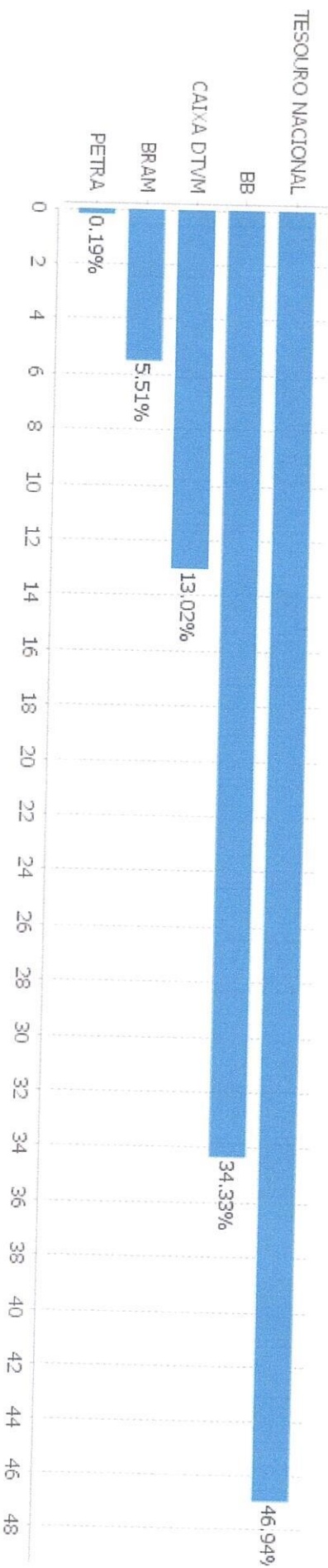


- IPCA: 47,60%
- CDI: 36,65%
- IBOVESPA: 11,37%
- IPCA + 6,00%: 2,38%

Handwritten signatures and initials:
 - Top right: "70" and "A" with a checkmark.
 - Middle: "CD" and "A" with a checkmark.
 - Bottom: "B" with a checkmark, "J" with a checkmark, and "D" with a checkmark.
 - Far left: "D" with a checkmark.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



Handwritten signatures and initials:
PO
SA
A
P
J
P
P

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	0,82	1,05	1,42	1,74	1,07						7,75
IPCA + 5,03%	0,96	1,19	1,16	0,96	0,66	0,33	0,53						5,94
p.p. indexador	0,42	-1,16	-0,35	0,09	0,76	1,41	0,54						1,80

Performance Sobre a Meta Atuarial

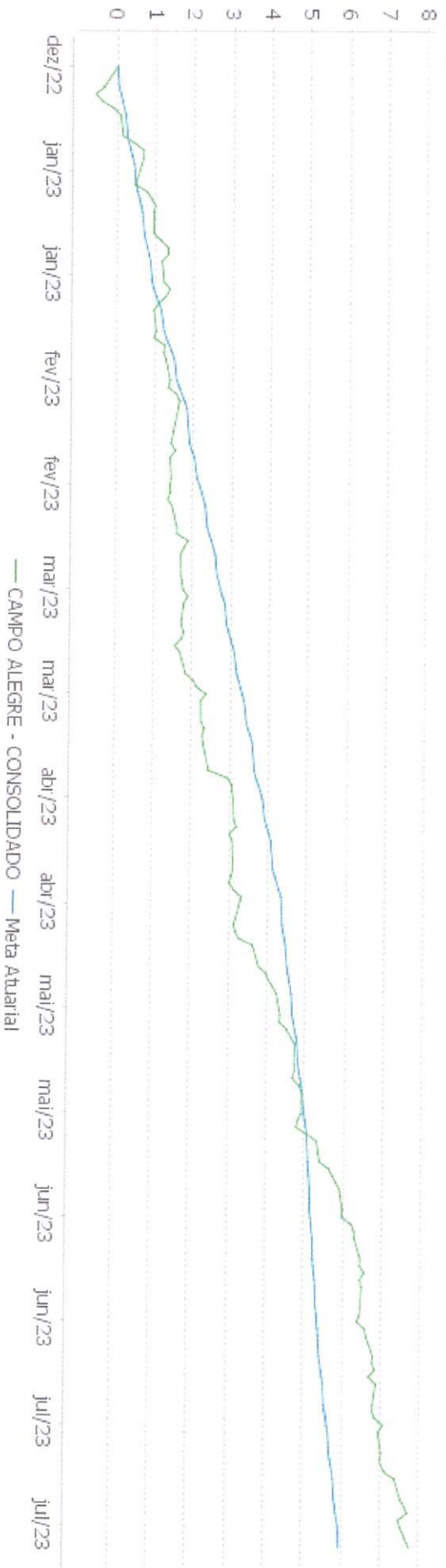
Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	5	71,43	03 meses	4,29	1,53	2,76	1,80
Meses abaixo - Meta Atuarial	2	28,57	06 meses	6,28	4,94	1,35	1,90
			12 meses				
			24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,74	2023-06	Desde 30/12/2022	7,75	5,94	1,80	2,04
Menor rentabilidade da Carteira	0,04	2023-02					

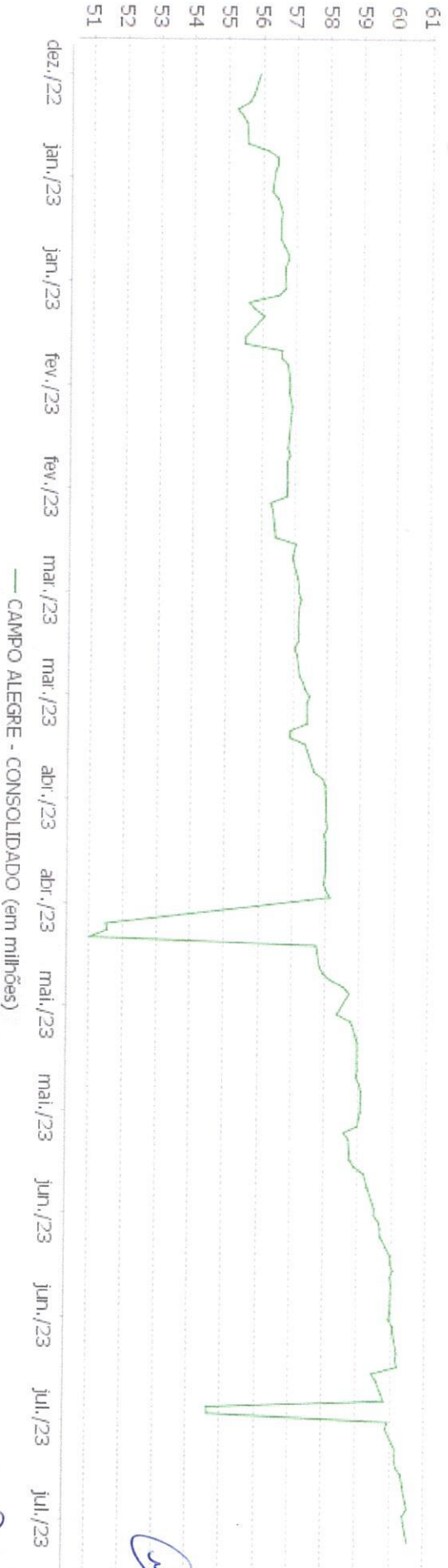
Handwritten signatures and initials in blue ink.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Patrimônio Líquido

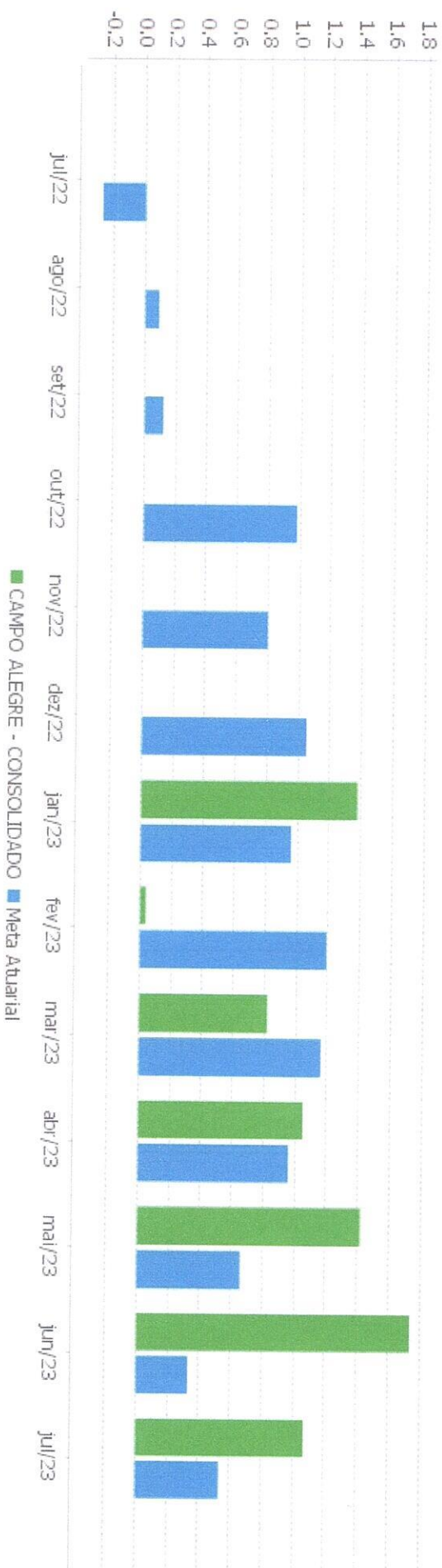


 & 



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses








EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Data Extrato: 31/07/2023

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Varição da Estratégia							
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	1,14	8,14	2,77	6,70	11,88	20,95	24,62
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,53	1,64	1,01	1,29	1,68	-7,60	-23,84
NTN-B 150824 (6,710000%)	0,55	4,15	2,23	2,86	4,13		
Var. IPCA p.p.	0,43	1,16	1,96	0,41	0,14		
NTN-B 150840 (5,400000%)	0,44	3,63	1,91	2,46	3,30		
Var. IPCA p.p.	0,32	0,64	1,64	0,00	-0,69		
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,45	3,68	-0,83	2,49	3,38		
Var. IPCA p.p.	0,33	0,68	-1,10	0,04	-0,62		
NTN-B 150527 (6,020000%)	0,49	6,86	2,06	5,59	6,58	18,32	
Var. IPCA p.p.	0,37	3,87	1,79	3,14	2,59	3,86	
NTN-B 150824 (6,830000%)	0,56	7,33	2,26	5,99	7,35		
Var. IPCA p.p.	0,44	4,34	1,99	3,54	3,36		
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,85	6,03	2,62	5,10	10,66		
% do CDI	79,11	78,98	79,35	79,10	78,49		
BB PREV RF IPCA	1,07	8,12	3,34	6,52	12,36	24,05	29,94
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,46	1,61	1,57	1,11	2,15	-4,50	-18,51
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	1,04	7,48	3,25	6,31	13,31	23,70	26,29
% do CDI	96,56	97,86	98,46	97,87	97,97	97,74	96,38
FIDC PREMIUM	-0,47	-8,42	-7,55	-8,11	0,74	-59,56	-59,05
% do CDI	-43,89	-110,24	-228,68	-125,83	5,42	-245,60	-216,50
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,06	7,57	3,34	6,37	13,57	24,57	27,69
% do CDI	99,30	99,07	101,26	98,91	99,91	101,31	101,54
BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI PLUS ÁGIL FIC FI	0,98	7,03	3,06	5,94	12,51	22,01	23,75
% do CDI	91,46	92,07	92,78	92,15	92,11	90,75	87,09
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,14	7,64	3,48	6,47	13,70	24,83	27,84
% do CDI	106,45	99,96	105,24	100,43	100,87	102,40	102,08
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	1,15	7,72	3,59	6,55	13,76	24,97	27,99
% do CDI	106,99	101,10	108,60	101,68	101,29	102,95	102,61
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	3,16	10,71	16,36	7,17	17,88	-0,08	17,93
Var. IBOVESPA p.p.	-0,11	-0,42	-0,41	-0,33	-0,32	-0,20	-0,56
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	3,13	10,72	16,51	7,14	17,46	-1,39	15,55
Var. IBOVESPA p.p.	-0,13	-0,40	-0,26	-0,37	-0,74	-1,51	-2,94
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	3,82	8,04	15,36	4,55	9,45	-2,72	20,78

[Handwritten signature]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IBOVESPA p.p.		0,56	-3,09	-1,41	-2,95	-8,75	-2,84	2,28
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FII		2,55	33,78	28,77	31,76	39,40	27,95	-41,42
Var. IPCA p.p.		2,43	30,79	28,50	29,31	35,41	13,49	-66,18
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO		1,07	7,75	4,29	6,28			
Var. IPCA + 5,03% p.p.		0,54	1,80	2,76	1,35			
CDI		1,07	7,64	3,30	6,44	13,58	24,25	27,27
IBOVESPA		3,27	11,13	16,77	7,50	18,20	0,12	18,49
INPC + 6,00%		0,40	6,09	1,66	5,07	9,71	28,04	49,03
IPCA + 6,00%		0,61	6,51	1,76	5,41	10,21	28,55	48,45






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					
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					



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	1,07	7,81	3,44	6,64	13,84	23,07	25,52	32,43	42,08
IRF-M 1+	0,82	12,33	6,44	11,52	18,36	19,55	15,56	29,44	53,47
IRF-M TOTAL	0,89	10,59	5,29	9,67	16,44	20,41	18,73	30,37	50,29
IMA-B 5	0,97	8,08	2,62	6,60	11,29	22,46	28,66	40,02	59,74
IMA-B 5+	0,73	15,74	8,42	17,22	19,37	15,53	15,93	24,98	73,16
IMA-B TOTAL	0,81	12,27	5,83	12,27	15,46	19,21	22,22	32,19	68,50
IMA-GERAL TOTAL	0,98	9,70	4,55	8,94	14,59	21,41	23,44	32,48	52,87
IDKA 2	0,98	7,84	2,26	6,31	10,55	21,73	28,89	40,07	57,72
IDKA 20	0,76	23,26	14,33	29,18	28,75	8,83	7,52	12,84	82,11
CDI	1,07	7,64	3,30	6,44	13,58	24,25	27,27	32,66	41,08

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	3,27	11,13	16,77	7,50	18,20	0,12	18,49	19,77	53,93
IBRX 100	3,32	10,13	16,52	6,40	16,39	-2,60	17,59	20,13	57,20
IBRX 50	3,70	8,84	16,09	5,28	16,73	-1,88	19,92	20,20	51,93
SMALL CAP	3,12	16,80	26,65	13,48	17,47	-20,79	-4,84	2,63	47,75
Índice Consumo - ICON	2,22	10,79	25,68	7,60	0,74	-37,60	-35,76	-27,95	-0,79
Índice Dividendos - IDIV	2,84	12,41	12,81	6,16	18,72	18,15	34,93	39,66	97,67

Handwritten signatures and initials:
 [Signature] [Signature] [Signature]
 [Initials] [Initials] [Initials]

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	1,45	8,61	4,36	4,67	1,54	-3,34	27,84	93,91	105,76

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	1,33	11,51	11,86	13,33	13,61	13,21	16,98	20,22	48,40

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	1,88	6,14	2,36	1,41	1,33	-9,61	16,75	69,84	71,77

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,12	2,99	0,27	2,45	3,99	14,46	24,76	27,64	31,75
INPC	-0,09	2,59	0,17	2,13	3,53	14,01	25,24	28,62	32,68
IGPM	-0,72	-5,15	-4,43	-5,35	-7,72	1,58	35,94	48,54	58,04
SELIC	1,07	7,64	3,30	6,44	13,58	24,25	27,27	32,66	41,08

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,45	5,34	1,27	4,43	8,14	23,77	40,25	49,25	60,17
IPCA + 5,00%	0,53	5,93	1,52	4,92	9,17	26,15	44,31	55,05	67,99
IPCA + 5,50%	0,57	6,22	1,64	5,16	9,69	27,35	46,37	58,02	72,01
IPCA + 5,89%	0,60	6,44	1,74	5,35	10,09	28,29	47,99	60,36	75,20
IPCA + 6,00%	0,61	6,51	1,76	5,41	10,21	28,55	48,45	61,03	76,11
INPC + 4,00%	0,24	4,94	1,17	4,10	7,65	23,27	40,79	50,39	61,30
INPC + 6,00%	0,40	6,09	1,66	5,07	9,71	28,04	49,03	62,26	77,35



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150527 (6,020000%)	14.323.913,10	6,020000	14.719.415,22	5,175800	395.502,12
NTN-B 150545 (5,500000%)	3.463.523,16	5,500000	3.502.660,77	5,406400	39.137,61
NTN-B 150824 (6,710000%)	6.315.611,20	6,710000	6.305.596,55	6,880000	-10.014,65
NTN-B 150824 (6,830000%)	2.565.474,05	6,830000	2.564.275,93	6,880000	-1.198,12
NTN-B 150840 (5,400000%)	1.759.705,05	5,400000	1.770.200,76	5,342400	10.495,71







EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
147	03/07/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	110,00	94,21874807	1,1674958780
154	04/07/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	2.714,09	0,00	2.323,76657715	1,1679701510
148	04/07/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	12,980,40	11,113,64018069	1,1679701510
153	05/07/2023	BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI PLUS ÁGIL FIC FI	0,00	1.000,000,00	164,573,54345770	6,0763108030
155	05/07/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	1.000,000,00	0,00	855,841,08299788	1,1684412210
160	05/07/2023	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	3,316,29	706,02624587	4,6971200000
156	06/07/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	618,731,62	529,323,18551647	1,1689108600
149	06/07/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	23,829,85	20,386,37060828	1,1689108600
146	07/07/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	20,669,14	0,00	17,675,27489510	1,1693915300
150	07/07/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	1,593,10	1,362,34407602	1,1693915300
145	10/07/2023	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	165,328,16	0,00	57,118,09395679	2,8944971470
157	10/07/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	102,310,37	0,00	87,456,09514319	1,1696483660
164	11/07/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,00	1.750,000,00	956,131,06753946	1,8302930000
161	11/07/2023	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	3.450,000,00	732,888,79910116	4,7073990000
162	12/07/2023	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	8,403,19	1,784,13457629	4,7099530000
151	12/07/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	3,861,50	3,298,16049089	1,1708041530
158	13/07/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	47,192,69	40,294,44064291	1,1711960570
163	13/07/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	3,000,00	0,00	1,637,43571018	1,8321330000
167	13/07/2023	NTN-B 150545 (5,5000000%)	3,453,640,19	0,00	780,00000000	4,427,7438390000
166	13/07/2023	NTN-B 150840 (5,4000000%)	1,754,763,00	0,00	390,00000000	4,499,3922800000
152	13/07/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	46,176,29	0,00	39,426,60985239	1,1711960570
159	17/07/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	234,484,35	0,00	200,041,38633449	1,1721791890
168	28/07/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	4,905,66	4,169,85977506	1,1764566270
169	31/07/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	158,43	134,61289144	1,1769303690
Total			6.783,085,59	6.925,082,73		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nivel de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 604.721,73

Value-At-Risk: 1,00%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VAR ⁽²⁾	CVAR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO		1,00	1,00			60.559.429,18	100,00

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,06%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VAR ⁽²⁾	CVAR ⁽³⁾	BVAR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150527 (6,020000%)		0,13	-0,00	0,10			14.323.913,10	23,65
NTN-B 150545 (5,500000%)		0,24	-0,00	0,25			3.463.523,16	5,72
NTN-B 150824 (6,710000%)		0,11	-0,00	0,09			6.315.611,20	10,43
NTN-B 150824 (6,830000%)		0,11	-0,00	0,09			2.565.474,05	4,24
NTN-B 150840 (5,400000%)		0,11	-0,00	0,09			1.759.705,05	2,91
Sub-total	0,06	0,11	-0,00	0,09	-8,90	0,51	28.428.226,56	46,94

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		0,00	-0,00	0,00			4.221.319,19	6,97
BB PREV RF IPCA		0,09	-0,00	0,13			522.644,29	0,86
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA		0,01	0,00	0,01			3.339.245,64	5,51
Sub-total	0,02	0,01	-0,00	0,01	-8,15	0,94	8.083.209,12	13,35

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			2.766.048,13	4,57
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		0,02	-0,00	0,02			1.333.092,07	2,20
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI		0,02	0,00	0,02			9.759.425,54	16,12
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI		0,04	0,00	0,04			1.871.809,23	3,09



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VAR ⁽²⁾	CVAR ⁽³⁾	BVAR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º V, Alínea a								
	Sub-total	0,03	0,02	0,00	-0,01	1,07	15.730.374,97	25,98
Artigo 7º V, Alínea b								
	Sub-total	1,63	0,40	0,00	-0,94	-0,47	112.902,22	0,19
Artigo 8º I								
	Sub-total	1,74	0,81	0,00	0,04	1,14	916.198,80	1,51
Renda Variável								
Value-At-Risk: 8,74%								
Artigo 11º								
	Sub-total	19,33	12,78	0,01	0,08	2,55	400.400,00	0,66
Fundos Imobiliários								
Value-At-Risk: 12,78%								
Artigo 11º								
	Sub-total	19,33	12,78	0,01	0,08	2,55	400.400,00	0,66

