



LDB
CONSULTORIA

RELATÓRIO MACROECONÔMICO

OUTUBRO/2023

Handwritten signature

Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo apresentar as principais informações macroeconômicas para o mês de outubro 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 11.10.2023.

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

No cenário internacional, setembro foi marcado pela alta nas curvas de juros, refletindo um discurso mais duro dos bancos centrais e a sinalização de que as taxas devem seguir em níveis elevados por mais tempo, dados os patamares de inflação ainda pressionados e a atividade econômica resiliente.

Nos EUA, os dados mostram uma atividade econômica ainda sólida, com o mercado de trabalho ainda aquecido e previsão de crescimento do PIB no terceiro trimestre do ano. Além disso, os gastos de diversos programas mostraram avanço enquanto a arrecadação teve importante queda, levando a uma situação de déficit elevado.

Ainda nos EUA, o FED manteve a sinalização de uma alta adicional de 0,25% dos juros básicos ainda em 2023, e surpreendeu com uma revisão para cima dos juros para os anos seguintes, indicando uma trajetória de cortes mais lenta do que as expectativas apontavam. Assim, vai se consolidando uma perspectiva de juros em patamares elevados por mais tempo.

Adicionalmente, o FED reduziu seu balanço através da venda de títulos. Este desequilíbrio no mercado de títulos vem provocando elevação das taxas de juros, sobretudo em títulos mais longos.

Na economia chinesa, houve alívio com os últimos dados de atividade que demonstraram certa estabilidade e maior assertividade do governo chinês no suporte ao setor imobiliário. Ainda assim, há um cenário de cautela com a trajetória da economia, com perspectiva de crescimento abaixo do potencial.

Assim, no mês de setembro de 2023, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território negativo, acompanhando o movimento de alta das curvas de juros, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, desvalorizaram -4,27% e -4,87%, 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 +18,69% e +19,59%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de -2,61% e -3,22%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +9,93% e +10,76% nos últimos 12 meses.

BRASIL

Localmente, as curvas de juros tiveram alta, refletindo o movimento observado no exterior e impactada pelas incertezas a respeito da evolução da política fiscal. Nesse momento, o mercado se questiona quanto à capacidade do governo conseguir entregar suas metas fiscais em um momento de expectativas de inflação ainda desancoradas.

A dinâmica do cenário fiscal brasileiro segue desafiadora. Uma vez que a lenta tramitação das medidas para elevar as receitas no Congresso e dificuldade de cortar despesas continuam apontando para uma baixa probabilidade que o governo consiga atingir a meta de estabilidade do resultado primário em 2024.

A inflação ainda segue uma evolução construtiva, inclusive com desaceleração do núcleo do IPCA um pouco mais acentuada do que o esperado. Entretanto, ainda é esperado um ritmo gradual de queda inflacionária.

O Banco Central deu continuidade ao ciclo de afrouxamento monetário, reduzindo os juros com um corte de 0,50% da taxa Selic para 12,75%. Além disso, houve a sinalização de que este ritmo deverá ser mantido nas próximas reuniões, sendo suficiente para haja a convergência do IPCA para a meta.

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 09.10.2023, 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 5,66% 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, apesar do movimento dos índices globais. Apresentando um retorno positivo de +0,71% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo anual de +6,22% e de +5,93% 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 %)	4,93	4,86	4,86	= (3)	154	4,82	55	3,89	3,87	3,88	▲ (2)	153	3,86	54
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,64	2,92	2,92	= (2)	115	2,90	33	1,47	1,50	1,50	= (3)	110	1,60	32
Câmbio (R\$/US\$)	5,00	4,95	5,00	▲ (1)	121	5,00	40	5,02	5,02	5,02	= (1)	117	5,09	39
Selic (% a.a.)	11,75	11,75	11,75	= (9)	144	11,75	46	9,00	9,00	9,00	= (9)	142	9,00	44
IGP-M (variação %)	-3,54	-3,69	-3,69	= (1)	77	-3,68	24	4,00	3,96	3,96	= (2)	72	4,17	23
IPCA Administrados (variação %)	10,10	10,23	10,20	▼ (1)	99	10,17	32	4,28	4,31	4,31	= (1)	86	4,40	29
Conta corrente (US\$ bilhões)	-42,80	-43,30	-42,65	▲ (1)	30	-42,65	10	-50,00	-51,35	-51,70	▼ (3)	29	-51,00	9
Balança comercial (US\$ bilhões)	70,10	72,10	72,90	▲ (1)	30	72,41	10	60,00	60,95	60,60	▼ (1)	27	61,80	7
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	80,00	= (12)	25	80,00	9	80,00	80,00	80,00	= (36)	24	80,15	8
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,40	60,50	60,50	= (1)	29	61,00	9	63,90	63,90	63,90	= (1)	29	65,00	9
Resultado primário (% do PIB)	-1,00	-1,10	-1,10	= (1)	39	-1,30	12	-0,71	-0,75	-0,83	▼ (1)	38	-1,00	12
Resultado nominal (% do PIB)	-7,40	-7,40	-7,40	= (4)	29	-7,30	8	-6,80	-6,57	-6,59	▼ (1)	28	-7,25	8

Relatório Focus de 06.10.2023. 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 o Câmbio e estáveis para a taxa Selic, inflação e PIB.

Inflação (IPCA): Para o final de 2023 tivemos a estabilidade das expectativas em 4,86%. Para 2024 a expectativas foram elevadas para 3,88%.

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

PIB: Para o final de 2023 e 2024 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, para 2,92% e 1,50%.

Câmbio (Dólar/ Real): Para 2023 as expectativas foram aumentadas para R\$ 5,00. Enquanto, para o final 2024 a expectativa manteve-se em R\$ 5,02.

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

3. CURVA DE JUROS E INFLAÇÃO

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA, projetada em 09.10.2023, estima uma taxa real de juros de 5,66% a.a. para 9 anos.

Curva de Juros Real		
Ano	Taxa*	
	Set/23	Out/23
1	6.25%	6.42%
2	5.35%	5.81%
3	5.21%	5.65%
4	5.22%	5.60%
5	5.26%	5.60%
6	5.34%	5.62%
7	5.34%	5.62%
8	5.38%	5.64%
9	5.42%	5.66%



* FONTE: ANBIMA; Referência set/23 divulgada em 11.09.2023 e referência out/23 divulgada em 09.10.2023.

Taxa de Inflação Implícita: A curva de inflação implícita calculada pela ANBIMA, projetada em 09.10.2023, estima uma taxa de inflação máxima de 5,95% a.a. para 9 anos.

Curva de Inflação Implícita		
Ano	Taxa*	
	Set/23	Out/23
1	4.33%	4.28%
2	4.65%	4.62%
3	4.95%	4.99%
4	5.21%	5.31%
5	5.40%	5.54%
6	5.54%	5.70%
7	5.62%	5.82%
8	5.68%	5.89%
9	5.72%	5.95%



* FONTE: ANBIMA; Referência set/23 divulgada em 11.09.2023 e referência out/23 divulgada em 09.10.2023.

Taxa de Juros Prefixados: A curva de juros prefixada calculada pela ANBIMA, projetada em 09.10.2023, estima uma taxa prefixada de juros de 11,95% a.a. para 9 anos.

Curva de Juros Pré		
Ano	Taxa*	
	Set/23	Out/23
1	10.85%	10.98%
2	10.25%	10.70%
3	10.42%	10.92%
4	10.71%	11.21%
5	10.95%	11.45%
6	11.13%	11.63%
7	11.27%	11.76%
8	11.37%	11.87%
9	11.45%	11.95%



* FONTE: ANBIMA; Referência set/23 divulgada em 11.09.2023 e referência out/23 divulgada em 09.10.2023.

Handwritten notes and signatures in blue ink on the right margin of the page.

4. INDICADORES

Indicadores	Índices Financeiros													No ano (2023)	Acumulado 12 meses
	2022			2023											
	outubro	novembro	dezembro	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro			
Renda Fixa															
IRF-M 1+	0.92%	-1.42%	1.62%	0.72%	0.79%	2.67%	1.25%	2.85%	2.65%	0.82%	0.59%	-0.15%	12.82%	14.06%	
IMA-S	1.08%	1.01%	1.11%	1.15%	0.96%	1.15%	0.86%	1.21%	1.14%	1.06%	1.18%	1.00%	10.14%	13.70%	
IRF-M	0.93%	-0.66%	1.48%	0.84%	0.86%	2.15%	1.10%	2.20%	2.12%	0.89%	0.76%	0.17%	11.62%	13.57%	
IRF-M 1	1.00%	0.94%	1.18%	1.10%	0.98%	1.23%	0.86%	1.14%	1.19%	1.07%	1.15%	0.93%	10.06%	13.54%	
CDI	1.02%	1.02%	1.12%	1.12%	0.92%	1.17%	0.92%	1.12%	1.07%	1.07%	1.14%	0.97%	9.93%	13.44%	
IMA-GERAL	1.01%	-0.06%	0.77%	0.70%	1.03%	1.86%	1.25%	1.77%	1.74%	0.98%	0.63%	0.18%	10.59%	12.50%	
IMA-B5	1.91%	-0.33%	0.94%	1.40%	1.41%	1.52%	0.90%	0.57%	1.05%	0.97%	0.61%	0.13%	8.89%	11.65%	
IDKa IPCA 2A	1.78%	-0.77%	1.24%	1.44%	1.62%	1.58%	0.71%	0.29%	0.97%	0.98%	0.77%	0.29%	8.97%	11.42%	
IMA-B	1.23%	-0.79%	-0.19%	0.00%	1.28%	2.66%	2.02%	2.53%	2.39%	0.81%	-0.38%	-0.95%	10.79%	11.05%	
IMA-B5+	0.65%	-1.18%	-1.19%	-1.26%	1.17%	3.73%	3.03%	4.13%	3.37%	0.73%	-1.27%	-1.92%	12.08%	10.15%	
IDKa IPCA 20A	-0.33%	-2.10%	-3.32%	-4.58%	0.79%	6.29%	5.47%	7.14%	5.91%	0.76%	-3.05%	-3.53%	15.28%	8.75%	
Renda Variável															
IDIV	4.03%	0.78%	-1.61%	5.89%	-7.55%	-2.02%	3.89%	0.84%	8.78%	2.84%	-2.83%	1.32%	10.67%	14.16%	
IFIX	0.02%	-4.15%	0.00%	-1.60%	-0.45%	-1.69%	3.52%	5.43%	4.71%	1.33%	0.49%	0.20%	12.28%	7.64%	
Ibovespa	5.45%	-3.06%	-2.45%	3.37%	-7.49%	-2.91%	2.50%	3.74%	9.00%	3.27%	-5.09%	0.71%	6.22%	5.93%	
IBRX - 50	5.32%	-2.19%	-2.55%	3.38%	-7.54%	-3.50%	1.64%	2.92%	8.77%	3.70%	-4.76%	1.21%	4.92%	5.32%	
IBrX - 100	5.57%	-3.11%	-2.63%	3.51%	-7.59%	-3.07%	1.93%	3.59%	8.87%	3.32%	-5.01%	0.84%	5.50%	5.09%	
IVBX-2	8.89%	-7.47%	-3.14%	3.27%	-8.11%	-3.52%	1.49%	7.52%	8.43%	3.03%	-6.92%	-0.83%	3.04%	0.55%	
SMLL	7.30%	-11.23%	-3.01%	2.92%	-10.52%	-1.74%	1.91%	13.54%	8.17%	3.12%	-7.43%	-2.84%	5.06%	-2.94%	
ISE	7.65%	-10.48%	-4.37%	2.25%	-8.16%	-1.21%	3.23%	9.02%	9.00%	1.27%	-7.55%	-1.84%	4.59%	-3.62%	
Investimentos no Exterior															
Global BDRX	1.33%	7.09%	-4.22%	4.37%	1.15%	2.99%	-0.49%	5.90%	0.48%	2.13%	3.26%	-3.46%	17.23%	21.85%	
S&P 500 (M. Orig.)	7.99%	5.38%	-5.90%	6.18%	-2.61%	3.51%	1.46%	0.25%	6.47%	3.11%	-1.77%	-4.87%	11.68%	19.59%	
MSCI ACWI (M.Orig.)	5.96%	7.60%	-4.05%	7.10%	-2.98%	2.82%	1.27%	-1.32%	5.64%	3.55%	-2.96%	-4.27%	8.50%	18.69%	
S&P 500	5.00%	6.12%	-7.26%	3.77%	-0.54%	0.97%	-0.13%	2.16%	0.69%	1.45%	1.97%	-3.22%	7.19%	10.76%	
MSCI ACWI	3.03%	8.36%	-5.43%	4.67%	-0.92%	0.30%	-0.32%	0.56%	-0.09%	1.88%	0.73%	-2.61%	4.13%	9.93%	
Índices Econômicos															
SELIC	1.02%	1.02%	1.12%	1.12%	0.92%	1.17%	0.92%	1.12%	1.07%	1.07%	1.14%	0.97%	9.93%	13.44%	
IPCA	0.59%	0.41%	0.62%	0.53%	0.84%	0.71%	0.61%	0.23%	-0.08%	0.12%	0.23%	0.26%	3.50%	5.19%	
INPC	0.47%	0.38%	0.69%	0.46%	0.77%	0.64%	0.53%	0.36%	-0.10%	-0.09%	0.20%	0.11%	2.91%	4.51%	
IGP-M	-0.97%	-0.56%	0.45%	0.21%	-0.06%	0.05%	-0.95%	-1.84%	-1.93%	-0.72%	-0.14%	0.37%	-4.93%	-5.97%	
DÓLAR	-2.77%	0.71%	-1.44%	-2.27%	2.13%	-2.45%	-1.57%	1.90%	-5.43%	-1.61%	3.80%	1.74%	-4.03%	-7.38%	
Meta Atuarial															
IPCA + 6% a.a.	1.06%	0.88%	1.13%	1.04%	1.26%	1.25%	1.03%	0.74%	0.41%	0.61%	0.76%	0.72%	8.10%	11.44%	
INPC + 6% a.a.	0.94%	0.85%	1.20%	0.97%	1.19%	1.18%	0.95%	0.87%	0.39%	0.40%	0.73%	0.57%	7.49%	10.73%	
IPCA + 5% a.a.	0.98%	0.80%	1.05%	0.96%	1.19%	1.16%	0.96%	0.66%	0.33%	0.53%	0.68%	0.65%	7.34%	10.40%	
INPC + 5% a.a.	0.86%	0.77%	1.12%	0.89%	1.12%	1.09%	0.88%	0.79%	0.31%	0.32%	0.65%	0.50%	6.73%	9.69%	
IPCA + 4% a.a.	0.90%	0.72%	0.97%	0.87%	1.12%	1.07%	0.89%	0.57%	0.25%	0.45%	0.59%	0.57%	6.57%	9.36%	
INPC + 4% a.a.	0.78%	0.69%	1.04%	0.80%	1.05%	1.00%	0.81%	0.70%	0.23%	0.24%	0.56%	0.42%	5.97%	8.65%	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

88,58%

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

Emissor	Título Público	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
			Dia	Mês	Ano				
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,020000%)	2,94	0,04	0,71	8,44	14.535.867,74	23,75		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,500000%)	3,88	0,04	0,68	1,68	3.511.823,81	5,74		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,390000%)	3,78	0,04	0,67	1,30	3.028.797,47	4,95		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,710000%)	2,97	0,04	0,77	3,62	6.230.795,01	10,18		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,830000%)	4,11	0,04	0,78	10,51	2.531.423,77	4,14		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,400000%)	2,76	0,04	0,67	1,66	1.735.836,72	2,84		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,410000%)	5,26	0,04	0,67	1,14	1.968.021,27	3,22		
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,64	0,04	0,72	8,99	33.542.565,79	54,80		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	0,02	0,04	0,77	7,81	3.005.437,22	4,91	128.252.916,485,85	0,00
BB	BB	BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	4,92	0,51	0,73	0,73	9.416.204,18	15,38	5.367.605,963,99	0,18
BB	BB	BB PREV RF IPCA	0,88	0,05	0,96	10,38	533.569,92	0,87	71.792.239,89	0,74
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,02	0,05	0,96	9,73	3.409.291,04	5,57	10.855.711,641,60	0,03
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			0,58	0,31	1,24	9,21	16.364.502,36	26,74		

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

A

1 de 24

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
			Volatild. a.a. (%)	Dia	Mês					Ano
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,06	0,05	1,03	10,04	1.360.047,98	2,22	14.368.447.188,06	0,01
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,08	0,00	0,83	9,71	0,00	0,00	15.259.689.366,93	0,00
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,08	0,05	1,02	10,15	1.916.006,02	3,13	5.816.586.914,15	0,03
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,10	0,05	1,00	9,86	3.276.054,00	5,35		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
			Volatild. a.a. (%)	Dia	Mês					Ano
PETRA	FINAXIS	FIDC PREMIUM	13,62	-0,46	-0,46	-9,25	111.881,14	0,18	31.280.700,45	0,36
Sub-total Artigo 7º V, Alínea a			13,62	-0,46	-0,46	-9,25	111.881,14	0,18		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
			Volatild. a.a. (%)	Dia	Mês					Ano
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	2,19	0,22	0,07	9,23	925.401,20	1,51	225.374.185,91	0,41
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			2,19	0,22	0,07	9,23	925.401,20	1,51		
Renda Fixa			0,34	0,12	0,39	9,07	54.220.404,49	88,58		

A



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

10,75%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	AdmIn.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	19,90	0,71	0,61	5,73	2.910.848,86	4,76	233.474.809,22	1,25
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	19,73	0,71	0,67	5,94	3.220.574,83	5,26	416.879.369,35	0,77
BB	BB	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	19,78	0,78	0,26	2,02	447.714,69	0,73	809.353.434,17	0,06
Sub-total Artigo 8º I			17,56	0,71	0,62	5,57	6.579.138,38	10,75		
Renda Variável			17,24	0,71	0,62	8,84	6.579.138,38	10,75		

A



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

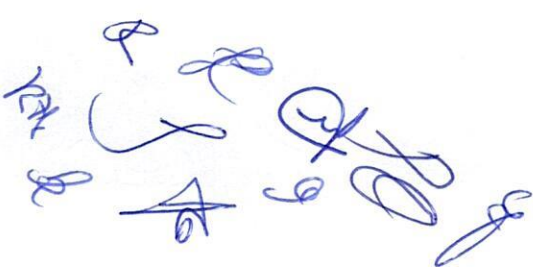
FUNDOS IMOBILIÁRIOS

0,67%

Artigo 1º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Adminh.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FII	22,72	0,32	-2,23	38,24	407.800,00	0,67	144.843.948,62	0,28
		Sub-total Artigo 1º	22,72	0,32	-2,23	38,24	407.800,00	0,67		
		Fundos Imobiliários	23,71	0,32	-2,23	38,22	407.800,00	0,67		
		Total	1,97	0,19	0,84	8,90	61.207.342,87	100,00		

A



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Política de Investimentos			ALM	Pró-Gestão Nivel 1
					Objetivo	Máximo	Limite Legal		
Renda Fixa									
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	33.542.565,79	54,80	0,00	30,00	100,00	0,00	100,00	
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	16.364.502,36	26,74	10,00	30,00	100,00	0,00	100,00	
Artigo 7º II, Alínea a	Fundos Renda Fixa	3.276.054,00	5,35	10,00	20,00	65,00	0,00	65,00	
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cola Sênior	111.881,14	0,18	0,00	0,50	5,00	0,00	5,00	
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	925.401,20	1,51	1,00	1,50	5,00	0,00	5,00	
	Total Renda Fixa	54.220.404,49	88,58					100,00	
Renda Variável									
Artigo 8º I	Fundos de Ações	6.579.138,38	10,75	0,00	12,00	30,00	0,00	35,00	
	Total Renda Variável	6.579.138,38	10,75					35,00	
Fundos Imobiliários									
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	407.800,00	0,67	0,00	1,00	1,00	0,00	5,00	
	Total Fundos Imobiliários	407.800,00	0,67					5,00	
Total		61.207.342,87	100,00					5,00	

A



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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	0,72 73,37	8,99 90,57	1,99 61,70	4,62 71,49		238.153,46	1.771.711,88
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,24 127,42	9,21 92,74	3,22 100,08	6,13 94,78		145.788,04	715.015,92
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,00 102,11	9,86 99,36	3,28 101,79	6,55 101,31		95.997,94	1.927.185,00
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	-0,46 -47,08	-9,25 -93,18	-1,37 -42,57	-8,75 -135,35		-515,81	-11.404,89
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	0,07 7,58	9,23 92,95	2,15 66,87	4,73 73,12		683,20	78.179,20
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	0,62 -0,10	5,57 -0,66	-1,44 -0,15	13,75 -0,66		40.294,01	346.978,43
Artigo 11º % do CDI	-2,23 -229,11	38,24 385,23	5,90 183,32	35,63 550,95		-9.350,00	115.500,00
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO (Total)						511.050,84	4.943.165,54

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%)	14.432.754,01	0,00	0,00	0,00	14.535.867,74	103.113,73	1.152.729,21
NTN-B 150545 (5,500000%)	3.488.277,34	0,00	0,00	0,00	3.511.823,81	23.546,47	58.183,62
NTN-B 150555 (5,390000%)	3.008.734,87	0,00	0,00	0,00	3.028.797,47	20.062,60	38.917,99
NTN-B 150824 (6,710000%)	6.183.414,30	0,00	0,00	0,00	6.230.795,01	47.380,71	221.922,00
NTN-B 150824 (6,830000%)	2.511.949,73	0,00	0,00	0,00	2.531.423,77	19.474,04	249.125,07
NTN-B 150840 (5,400000%)	1.724.326,09	0,00	0,00	0,00	1.735.836,72	11.510,63	28.687,70
NTN-B 150850 (5,410000%)	1.954.955,99	0,00	0,00	0,00	1.968.021,27	13.065,28	22.146,26
					33.542.565,79	238.153,46	

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

A

[Handwritten signatures]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	0,00	9.342.449,57	0,00	0,00	9.416.204,18	73.754,61	75.159,13
BB PREV RF IPCA	528.514,88	0,00	0,00	0,00	533.569,92	5.055,04	50.178,77
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	4.896.142,13	554.305,13	-2.479.642,48	0,00	3.005.437,22	34.632,44	298.633,38
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	3.376.945,09	0,00	0,00	0,00	3.409.291,04	32.345,95	266.214,70
					16.364.502,36	145.788,04	

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 DILP PERFL FIC FI	7.529.318,97	165.328,16	-7.757.520,81	0,00	0,00	62.873,68	701.482,97
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	1.897.470,13	2.850,00	-3.622,42	0,00	1.916.006,02	19.308,31	287.496,82
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DILP	1.346.232,03	0,00	0,00	0,00	1.360.047,98	13.815,95	593.090,34
					3.276.054,00	95.997,94	

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIDC PREMIUM	112.396,95	0,00	0,00	0,00	111.881,14	-515,81	-11.404,89
					111.881,14	-515,81	

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	924.718,00	0,00	0,00	0,00	925.401,20	683,20	78.179,20
					925.401,20	683,20	

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	2.893.144,44	0,00	0,00	0,00	2.910.848,86	17.704,42	157.643,47
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	446.557,77	0,00	0,00	0,00	447.714,69	1.156,92	8.871,88
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	3.199.142,16	0,00	0,00	0,00	3.220.574,83	21.432,67	180.463,08

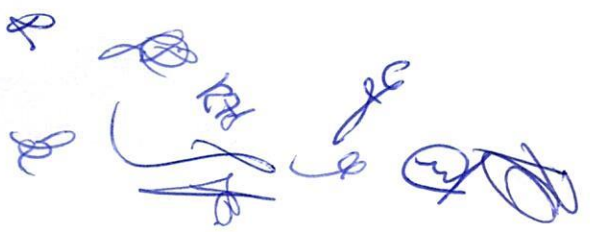
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
					6.579.138,38	40.294,01	

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	420.000,00	0,00	0,00	0,00	2.850,00	407.800,00	-9.350,00	115.500,00
						407.800,00	-9.350,00	


A





EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS


Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo
de 0 a 30 dias	27.217.062,39	44,47	27.217.062,39	44,47	
de 31 dias a 365 dias	9.209.933,47	15,05	36.426.995,86	59,51	
acima de 365 dias	24.780.347,01	40,49	61.207.342,87	100,00	



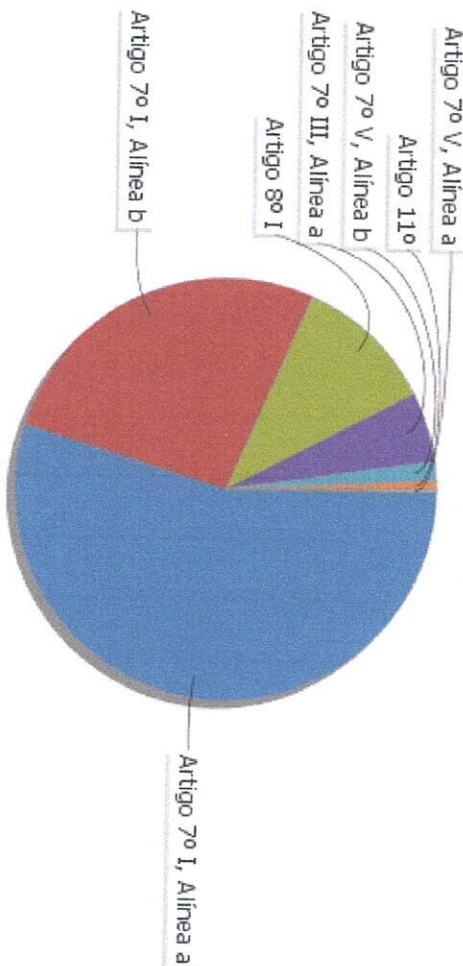




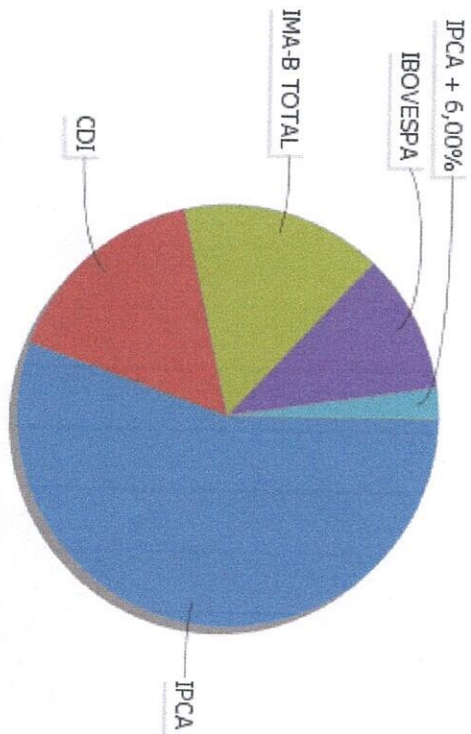


 A

Alocação por Artigo



- Artigo 7º I, Alínea a: 54,80%
- Artigo 7º I, Alínea b: 26,74%
- Artigo 8º I: 10,75%
- Artigo 7º III, Alínea a: 5,35%
- Artigo 7º V, Alínea b: 1,51%
- Artigo 11º: 0,67%
- Artigo 7º V, Alínea a: 0,18%



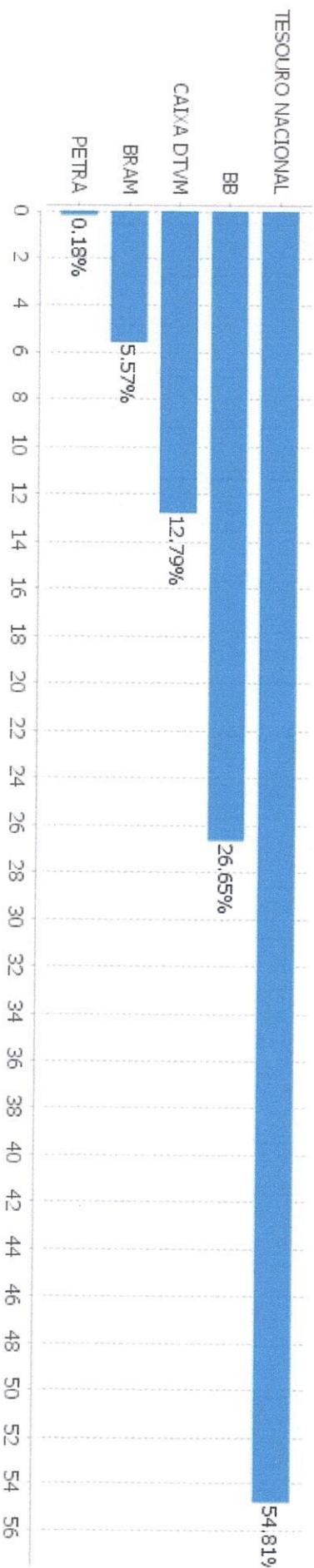
- IPCA: 55,47%
- CDI: 16,02%
- IMA-B TOTAL: 15,38%
- IBOVESPA: 10,75%
- IPCA + 6,00%: 2,38%

Alocação Por Estratégia

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'A' and various scribbles.

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	0,82	1,05	1,42	1,74	1,07	0,23	0,84				8,90
IPCA + 5,03%	0,96	1,19	1,16	0,96	0,66	0,33	0,53	0,68	0,65				7,36
p.p. Indexador	0,42	-1,16	-0,35	0,09	0,76	1,41	0,54	-0,45	0,19				1,55

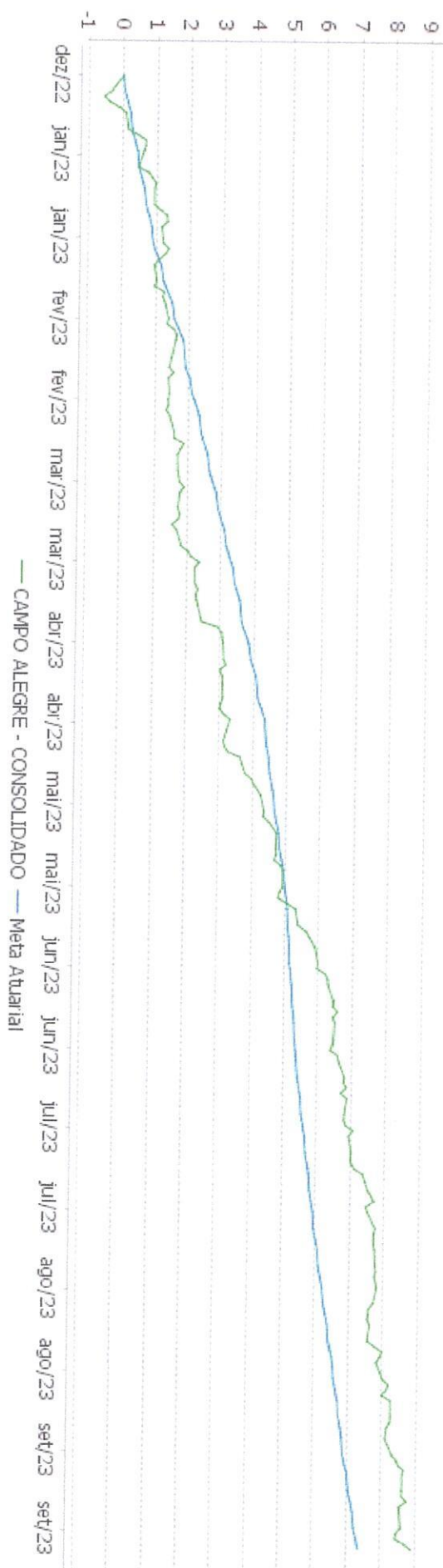
Performance Sobre a Meta Atuarial

	Quantidade	Perc. (%)	Relatório	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	6	66,67	03 meses	2,15	1,87	0,28	1,77	
Meses abaixo - Meta Atuarial	3	33,33	06 meses	6,52	3,87	2,64	1,82	
			12 meses					
			24 meses					
Maiores rentabilidade da Carteira	1,74	2023-06	Desde 30/12/2022	8,90	7,36	1,55	1,97	
Menor rentabilidade da Carteira	0,04	2023-02						

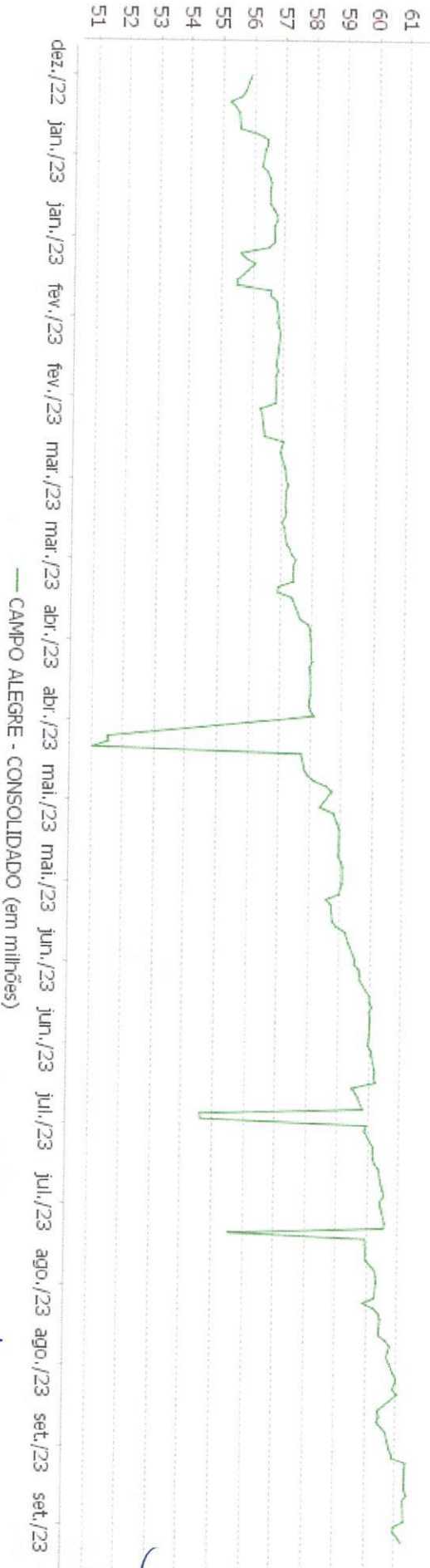
Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature that appears to be 'JO' and several smaller initials and marks.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Patrimônio Líquido



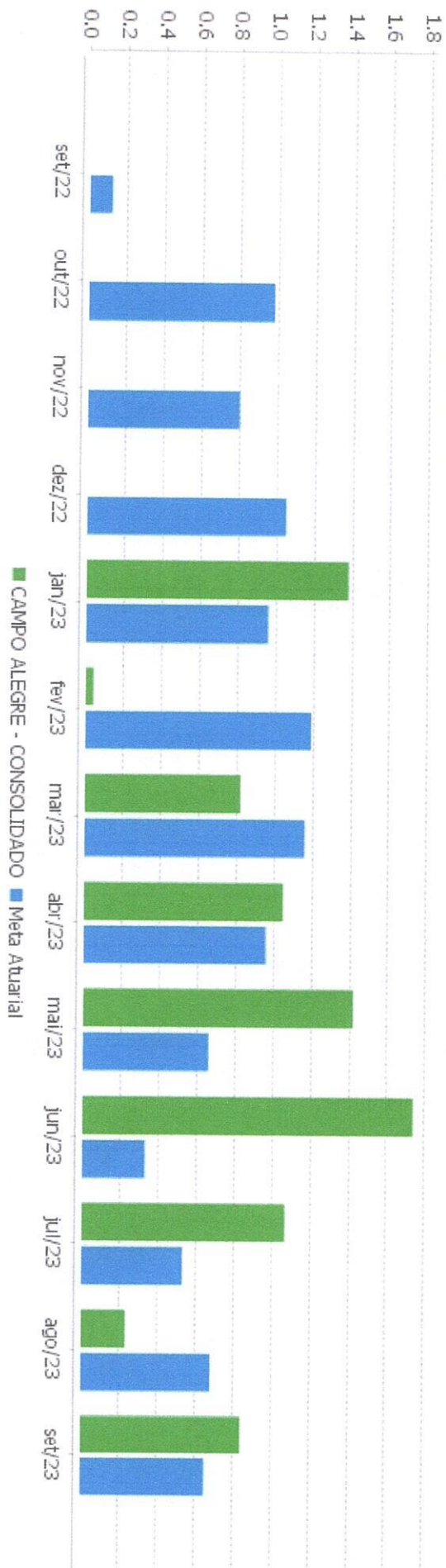
[Handwritten signatures and initials in blue ink]

[Handwritten mark]

[Handwritten mark]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



[Handwritten signatures and initials in blue ink]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO		0,07	9,23	2,15	4,73	11,82	22,25	26,94
Var. IPCA + 6,00% p.p.		-0,65	1,13	0,04	0,38	0,37	-4,35	-20,97
NTN-B 150824 (6,710000%)		0,77	5,81	2,15	4,90	8,69		
Var. IPCA p.p.		0,51	2,31	1,54	3,52	3,51		
NTN-B 150840 (5,400000%)		0,67	5,06	1,83	4,26	7,59		
Var. IPCA p.p.		0,41	1,56	1,22	2,88	2,41		
NTN-B 150545 (5,500000%)		0,68	5,12	1,85	4,49	4,78		
Var. IPCA p.p.		0,42	1,62	1,24	0,11	-0,41		
NTN-B 150527 (6,020000%)		0,71	8,44	1,98	4,56	8,02	16,53	
Var. IPCA p.p.		0,45	4,94	1,37	3,19	2,84	3,80	
NTN-B 150824 (6,830000%)		0,78	9,06	2,18	4,96	12,06	21,69	
Var. IPCA p.p.		0,52	5,56	1,56	3,58	6,88	8,97	
NTN-B 150850 (5,410000%)		0,67	2,32	-0,87	1,50	4,79		
Var. IPCA p.p.		0,41	-1,18	-1,49	0,12	-0,39		
NTN-B 150555 (5,390000%)		0,67	5,12	1,82	4,82	8,82		
Var. IPCA p.p.		0,41	1,62	1,21	0,13	-0,37		
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI		0,77	7,81	2,54	5,10	10,54	19,66	
% do CDI		78,58	78,65	78,74	78,87	78,43	76,20	
BB PREV RF IPCA		0,96	10,38	3,18	6,50	14,77	24,86	32,19
Var. IPCA + 6,00% p.p.		0,23	2,28	1,07	2,15	3,33	-1,74	-15,72
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA		0,96	9,73	3,15	6,34	13,18	25,21	28,78
% do CDI		98,27	98,02	97,97	98,08	98,01	97,69	97,35
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI		-0,97	10,56	-0,64	6,42	10,75	18,44	23,77
Var. IMA-B TOTAL p.p.		-0,02	-0,22	-0,12	-0,12	-0,30	-0,65	-0,94
FIDC PREMIUM		-0,46	-9,25	-1,37	-8,75	0,98	-59,73	-61,87
% do CDI		-47,08	-93,18	-42,57	-135,35	7,31	-231,48	-209,24
BB PREV RF REF DI LP PERIF FIC FI		0,97	9,87	3,22	6,49	13,40	26,08	30,15
% do CDI		99,52	99,39	100,12	100,34	99,70	101,09	101,99
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI		1,02	10,15	3,42	6,85	13,67	26,52	30,71
% do CDI		104,49	102,21	106,25	105,96	101,70	102,77	103,86
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		1,03	10,09	3,44	6,80	13,67	26,38	30,56
% do CDI		105,29	101,61	106,94	105,20	101,69	102,24	103,37
FIA CAIXA BRASIL IBOVSPA		0,67	5,94	-1,29	14,07	5,77	4,94	22,64

A

15 de 24

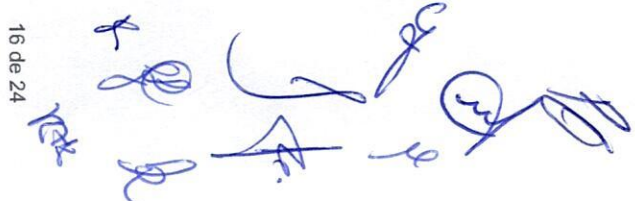


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
Var. IBOVESPA p.p.	-0,04	-0,29	0,00	-0,35	-0,16	-0,09	-0,58
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	0,61	5,73	-1,52	13,95	5,36	3,53	20,26
Var. IBOVESPA p.p.	-0,10	-0,50	-0,23	-0,46	-0,57	-1,51	-2,95
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	0,26	2,02	-1,96	10,30	-0,01	-4,02	24,18
Var. IBOVESPA p.p.	-0,45	-4,20	-0,67	-4,11	-5,94	-9,06	0,96
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FII	-2,23	38,15	5,90	35,54	27,56	36,22	-43,25
Var. IPCA p.p.	-2,49	34,65	5,29	34,16	22,37	23,50	-67,53
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO	0,84	8,90	2,15	6,52			
Var. IPCA + 5,03% p.p.	0,19	1,55	0,28	2,64			
CDI	0,97	9,93	3,22	6,47	13,44	25,80	29,57
IBOVESPA	0,71	6,22	-1,29	14,41	5,93	5,03	23,21
INPC + 6,00%	0,57	7,49	1,71	3,97	10,73	25,81	47,70
IPCA + 6,00%	0,72	8,10	2,11	4,35	11,44	26,60	47,91

A

16 de 24



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 IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20
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 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				

A



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

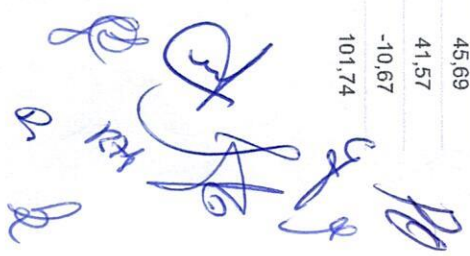
Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	0,93	10,06	3,18	6,50	13,54	24,68	27,79	33,59	43,54
IRF-M 1+	-0,15	12,82	1,26	8,24	14,06	22,31	18,47	27,49	54,02
IRF-M TOTAL	0,17	11,62	1,83	7,45	13,57	22,67	21,42	29,39	51,16
IMA-B 5	0,13	8,89	1,73	4,32	11,65	21,97	29,23	38,58	59,92
IMA-B 5+	-1,92	12,08	-2,46	8,17	10,15	15,88	19,59	17,59	70,32
IMA-B TOTAL	-0,95	10,79	-0,52	6,55	11,05	19,09	24,70	27,33	67,28
IMA-GERAL TOTAL	0,18	10,59	1,80	6,72	12,50	22,90	25,94	31,42	53,46
IDKA 2	0,29	8,97	2,05	4,08	11,42	21,35	28,89	39,21	57,10
IDKA 20	-3,53	15,28	-5,76	12,78	8,75	9,82	12,05	2,09	75,69
CDI	0,97	9,93	3,22	6,47	13,44	25,80	29,57	34,18	42,60

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
Ibovespa	0,71	6,22	-1,29	14,41	5,93	5,03	23,21	11,28	46,91
IBRX 100	0,84	5,50	-1,02	13,78	5,09	3,69	22,17	11,68	50,59
IBRX 50	1,21	4,92	-0,03	13,75	5,32	5,93	25,49	12,91	45,69
SMALL CAP	-2,84	5,06	-7,25	16,09	-2,94	-20,83	-8,36	-10,00	41,57
Índice Consumo - ICON	-4,02	-4,75	-12,11	9,02	-17,82	-40,64	-41,63	-42,24	-10,67
Índice Dividendos - IDIV	1,32	10,67	1,25	15,38	14,16	22,39	46,36	32,00	101,74

A



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	-3,22	7,19	0,12	2,85	10,76	-8,35	13,20	73,22	84,04

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	0,20	12,28	2,03	16,60	7,64	18,54	15,18	19,93	50,80

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-2,61	4,13	-0,05	0,10	9,93	-14,78	3,18	51,70	56,69

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,26	3,50	0,61	1,38	5,19	12,73	24,28	28,17	31,88
INPC	0,11	2,91	0,22	1,01	4,51	12,02	24,10	28,93	32,69
IGPM	0,37	-4,93	-0,49	-5,12	-5,97	1,79	27,09	49,89	54,94
SELIC	0,97	9,93	3,22	6,47	13,44	25,80	29,57	34,18	42,60

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,57	6,57	1,62	3,37	9,36	21,89	39,73	49,87	60,35
IPCA + 5,00%	0,65	7,34	1,87	3,86	10,40	24,23	43,78	55,70	68,19
IPCA + 5,50%	0,69	7,72	1,99	4,10	10,92	25,41	45,84	58,68	72,22
IPCA + 5,89%	0,72	8,01	2,08	4,30	11,33	26,34	47,45	61,03	75,41
IPCA + 6,00%	0,72	8,10	2,11	4,35	11,44	26,60	47,91	61,70	76,32
INPC + 4,00%	0,42	5,97	1,22	3,00	8,65	21,12	39,53	50,75	61,34
INPC + 6,00%	0,57	7,49	1,71	3,97	10,73	25,81	47,70	62,65	77,41

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%)	14.535.867,74	6,020000	14.723.703,01	5,600000	187.835,27
NTN-B 150545 (5,500000%)	3.511.823,81	5,500000	3.380.643,13	5,825200	-131.180,68
NTN-B 150555 (5,390000%)	3.028.797,47	5,390000	2.835.916,19	5,862000	-192.881,28
NTN-B 150824 (6,710000%)	6.230.795,01	6,710000	6.249.009,79	6,346000	18.214,78
NTN-B 150824 (6,830000%)	2.531.423,77	6,830000	2.541.263,98	6,346000	9.840,21
NTN-B 150840 (5,400000%)	1.735.836,72	5,400000	1.669.303,75	5,777400	-66.532,97
NTN-B 150850 (5,410000%)	1.968.021,27	5,410000	1.856.049,12	5,853300	-111.972,15

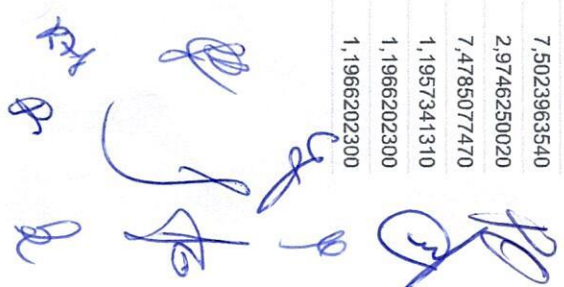
Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the bottom right and several smaller ones on the left side.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
211	01/09/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	1.720,61	0,00	1.448,34169123	1,1879662400
212	04/09/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	0,00	649,110,71	546,183,78305307	1,1884474240
203	04/09/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	29.210,17	0,00	24,578,42846904	1,1884474240
213	05/09/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	53.565,51	0,00	45,054,49484195	1,1889049070
209	05/09/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,00	3.622,42	1,937,79448707	1,8693520000
204	05/09/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	0,00	2.715,10	2,283,69820329	1,1889049070
202	08/09/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	20.669,14	0,00	17,371,70132797	1,1898166800
214	08/09/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	280.006,09	0,00	235,335,48882505	1,1898166800
200	14/09/2023	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIG FI	165.328,16	0,00	55,794,90298672	2,9631409170
215	14/09/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	169.133,60	0,00	141,930,15253046	1,1916678520
210	15/09/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	2.850,00	0,00	1,519,01324899	1,8762180000
216	18/09/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	0,00	2.446,65	2,051,54686818	1,1925879140
205	18/09/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	0,00	652,61	547,22171199	1,1925879140
206	21/09/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	0,00	3.311,47	2,773,48947621	1,1939724410
199	26/09/2023	BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	7.521.210,98	0,00	1,002,507,81551817	7,5023963540
201	26/09/2023	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIG FI	0,00	7.757.520,81	2,607,898,74514744	2,9746250020
208	27/09/2023	BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	1.821.238,59	0,00	243,529,67886282	7,4785077470
217	27/09/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	0,00	1.821,238,60	1,523,113,33496593	1,1957341310
218	29/09/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	0,01	0,00	0,00835687	1,1966202300
207	29/09/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	0,00	167,34	139,84386675	1,1966202300
Total			10.064.932,86	10.240.785,71		

A



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 588.437,22

Value-At-Risk: 0,96%

	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	Limite	CVar ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO		0,96		0,96			61.207.342,87	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,34%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVar ⁽³⁾	BVar ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150527 (6,020000%)		0,10	0,00	0,10			14.535.867,74	23,75
NTN-B 150545 (5,500000%)		0,19	-0,00	0,20			3.511.823,81	5,74
NTN-B 150555 (5,390000%)		0,19	-0,00	0,20			3.028.797,47	4,95
NTN-B 150824 (6,710000%)		0,07	0,00	0,07			6.230.795,01	10,18
NTN-B 150824 (6,830000%)		0,07	0,00	0,07			2.531.423,77	4,14
NTN-B 150840 (5,400000%)		0,07	0,00	0,07			1.735.836,72	2,84
NTN-B 150850 (5,410000%)		0,23	0,00	0,23			1.968.021,27	3,22
Sub-total	0,13	0,07	0,00		-1,95	0,72	33.542.565,79	54,80

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			3.005.437,22	4,91
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI		1,83	0,20	0,05			9.416.204,18	15,38
BB PREV RF IPCA		0,02	0,00	0,05			533.569,92	0,87
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA		0,01	0,00	0,01			3.409.291,04	5,57
Sub-total	1,51	1,06	0,20		0,18	1,24	16.364.502,36	26,74

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVar ⁽³⁾	BVar ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		0,02	0,00	0,02			1.360.047,98	2,22

4

22 de 24



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VAR ⁽²⁾	CVAR ⁽³⁾	BVAR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI		NaN	0,00	NaN			0,00	0,00
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI		0,04	0,00	0,04			1.916.006,02	3,13
Sub-total	0,02	0,03	0,00		0,97	1,00	3.276.054,00	5,35

Artigo 7º V, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VAR ⁽²⁾	CVAR ⁽³⁾	BVAR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIDC PREMIUM		0,40	0,00	0,40			111.881,14	0,18
Sub-total	1,63	0,40	0,00		-0,88	-0,46	111.881,14	0,18

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		0,85	0,01	0,86			925.401,20	1,51
Sub-total	2,05	0,85	0,01		-0,44	0,07	925.401,20	1,51

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,27%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VAR ⁽²⁾	CVAR ⁽³⁾	BVAR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI		7,34	0,33	0,12			2.910.848,86	4,76
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA		7,26	0,37	0,16			3.220.574,83	5,26
BB AÇÕES VALOR FIC FIA		6,98	0,05	1,08			447.714,69	0,73
Sub-total	15,72	7,27	0,75		-0,02	0,62	6.579.138,38	10,75

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 9,98%

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VAR ⁽²⁾	CVAR ⁽³⁾	BVAR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FII		9,98	0,01	9,99			407.800,00	0,67
Sub-total	11,06	9,98	0,01		-0,29	-2,23	407.800,00	0,67

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Data Extrato: 29/09/2023

- (2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
- (3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)
- (4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

A

