



LDB
CONSULTORIA

RELATÓRIO MACROECONÔMICO

DEZEMBRO/2023



Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo apresentar as principais informações macroeconômicas para o mês de dezembro 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 12.12.2023.

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.



“O insucesso é uma oportunidade para recomeçar com mais inteligência.”
-Henry Ford-

1. COMENTÁRIO DO MÊS:

MERCADOS INTERNACIONAIS

No cenário internacional, em novembro, caminhou para uma direção mais construtiva com os juros globais de longo prazo apresentando uma queda substancial, refletindo a evolução positiva do cenário nos EUA e o aumento da expectativa de que FED tenha encerrado o ciclo de alta de juros. Com isso, os índices de ações globais apresentaram valorização, enquanto o dólar perdeu força em comparação às demais moedas.

Nos EUA, a inflação teve um resultado favorável, inclusive com seu núcleo surpreendendo para baixo, mantendo a tendência de desinflação. Além disso, embora a resiliência e o crescimento do PIB tenha sido um fator surpresa ao longo do ano, os sinais mais recentes mostram moderação, inclusive no mercado de trabalho. Assim, a expectativa é de que os dados se mantenham nessa tendência e o enfraquecimento da atividade se torne mais claro nos próximos trimestres.

Adicionalmente, nesse contexto, ficou reforçada a expectativa de que o FED tenha de fato encerrado o ciclo de alta dos juros, com a taxa básica devendo permanecer nos atuais patamares por algum tempo. Contudo, a trajetória da inflação ainda demanda uma postura cautelosa.

Na economia chinesa, o governo segue introduzindo estímulo através de uma política monetária, creditícia e fiscal cada vez mais agressiva. No entanto, os dados de atividade seguem sem mostrar reação. Destacando assim, um cenário ainda de cautela com a trajetória econômica.

Assim, no mês de novembro de 2023, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +9,07% e +8,92%, 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 +10,06% e +11,95%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +6,44% e +6,29%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +2,60% e +4,37% nos últimos 12 meses.

BRASIL

Localmente, as curvas de juros acompanharam o movimento global, sustentadas também pelos dados de inflação e atividade e pela redução dos ruídos na condução da política fiscal.

Na parte fiscal, a manutenção da meta de superávit primário, após os ruídos observados até meados de novembro, mostrou a força do Ministro da Fazenda junto ao presidente. Ainda assim, os desafios para se atingir a meta continuam elevados, com o avanço lento da pauta de aumento de receitas e resistência em relação a um contingenciamento elevado, sugerindo que essa discussão poderá ser retomada em 2024.

A atividade econômica continuou a dar sinais de moderação, o que deverá ser ratificado por uma contração do PIB do terceiro trimestre em relação ao trimestre anterior. Ao mesmo tempo, a inflação continua a mostrar uma composição benigna, mas com impacto modesto sobre as expectativas.

O Banco Central continua a dar sinais de continuidade do processo de flexibilização monetária, mas mantendo o atual ritmo de corte de 0,50% da taxa de juros básica. Assim, é esperado que na próxima reunião a ser realizada pelo Copom em dezembro a taxa Selic seja reduzida.

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 08.12.2023, 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 5,65% 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 o movimento dos índices globais. Apresentando um retorno positivo de +12,54% no mês. Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo anual de +16,04% e de +13,20% 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 %)	4,59	4,54	4,51	▼ (1)	157	4,51	113	3,92	3,92	3,93	▲ (2)	153	3,92	112
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,89	2,84	2,92	▲ (1)	115	2,94	77	1,50	1,50	1,51	▲ (1)	113	1,52	76
Câmbio (R\$/US\$)	5,00	4,99	4,95	▼ (2)	126	4,93	89	5,08	5,03	5,00	▼ (2)	124	5,00	88
Selic (% a.a)	11,75	11,75	11,75	= (18)	146	11,75	98	9,25	9,25	9,25	= (6)	144	9,25	98
IGP-M (variação %)	-3,55	-3,46	-3,46	= (1)	83	-3,46	57	4,03	4,07	4,09	▲ (1)	80	4,00	57
IPCA Administrados (variação %)	9,38	9,11	9,11	= (1)	98	9,08	74	4,46	4,42	4,41	▼ (1)	92	4,40	71
Conta corrente (US\$ bilhões)	-38,00	-36,02	-36,50	▼ (1)	31	-34,20	15	-46,50	-44,66	-41,95	▲ (1)	30	-41,40	14
Balança comercial (US\$ bilhões)	76,00	78,40	78,80	▲ (1)	31	84,00	13	62,70	67,20	68,50	▲ (1)	28	74,90	11
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	69,00	62,80	61,46	▼ (1)	28	61,30	14	73,00	70,00	70,00	= (3)	27	65,00	13
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,70	61,00	61,00	= (2)	24	61,00	12	63,65	63,95	64,10	▲ (4)	24	64,50	12
Resultado primário (% do PIB)	-1,10	-1,10	-1,20	▼ (1)	38	-1,20	18	-0,80	-0,80	-0,76	▲ (1)	38	-0,83	18
Resultado nominal (% do PIB)	-7,52	-7,60	-7,80	▼ (1)	27	-7,95	12	-6,80	-6,80	-6,80	= (2)	27	-6,95	12

Relatório Focus de 08.12.2023. 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 PIB, estáveis para a taxa Selic e reduzidas para a inflação e o Câmbio.

Inflação (IPCA): Para 2023 a expectativa foi reduzida para 4,51%. Enquanto, para o final 2024 as expectativas foram aumentadas para 3,93%.

SELIC: Para o final de 2023 e 2024 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, em 11,75% e 9,25%.

PIB: Para o final de 2023 e 2024 tivemos o aumento das expectativas, respectivamente, em 2,92% e 1,51%.

Câmbio (Dólar/ Real): Para o final de 2023 e 2024 tivemos a redução das expectativas, respectivamente, para R\$ 4,95 e R\$ 5,00.

3. CURVA DE JUROS E INFLAÇÃO

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA, projetada em 08.12.2023, estima uma taxa real de juros de 5,65% a.a. para 9 anos.

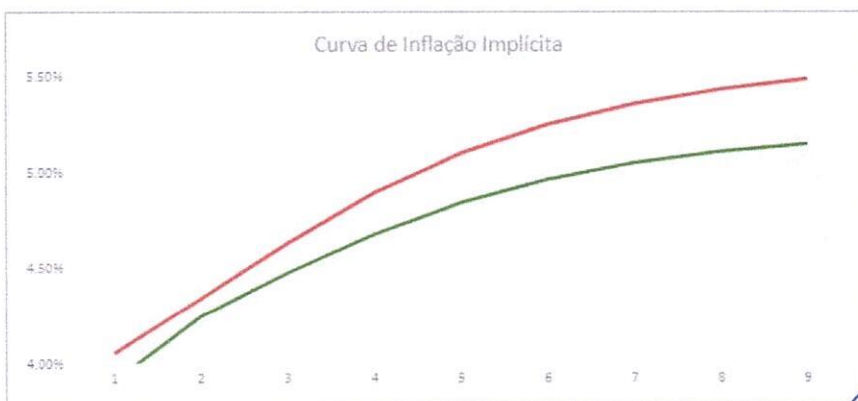
Curva de Juros Real		
Ano	Taxa*	
	Nov/23	Dez/23
1	6.52%	6.21%
2	6.05%	5.61%
3	5.88%	5.51%
4	5.80%	5.51%
5	5.74%	5.54%
6	5.70%	5.60%
7	5.70%	5.60%
8	5.70%	5.62%
9	5.70%	5.65%



* FONTE: ANBIMA; Referência nov/23 divulgada em 08.11.2023 e referência dez/23 divulgada em 08.12.2023.

Taxa de Inflação Implícita: A curva de inflação implícita calculada pela ANBIMA, projetada em 08.12.2023, estima uma taxa de inflação máxima de 5,14% a.a. para 9 anos.

Curva de Inflação Implícita		
Ano	Taxa*	
	Nov/23	Dez/23
1	4.05%	3.91%
2	4.34%	4.24%
3	4.63%	4.47%
4	4.89%	4.67%
5	5.10%	4.84%
6	5.25%	4.96%
7	5.36%	5.05%
8	5.43%	5.10%
9	5.48%	5.14%



* FONTE: ANBIMA; Referência nov/23 divulgada em 08.11.2023 e referência dez/23 divulgada em 08.12.2023.

Taxa de Juros Prefixados: A curva de juros prefixada calculada pela ANBIMA, projetada em 08.12.2023, estima uma taxa prefixada de juros de 11,08% a.a. para 9 anos.

Curva de Juros Pré		
Ano	Taxa*	
	Nov/23	Dez/23
1	10.84%	10.36%
2	10.65%	10.10%
3	10.78%	10.23%
4	10.97%	10.45%
5	11.13%	10.65%
6	11.26%	10.80%
7	11.36%	10.92%
8	11.44%	11.01%
9	11.50%	11.08%

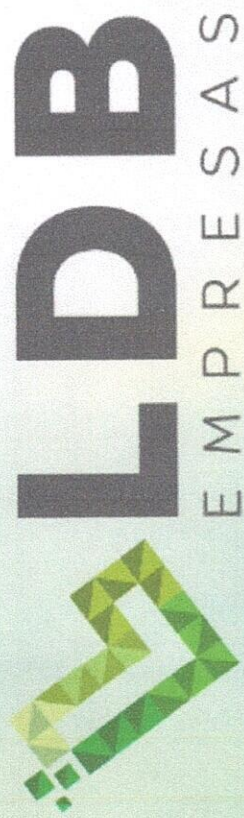


* FONTE: ANBIMA; Referência nov/23 divulgada em 08.11.2023 e referência dez/23 divulgada em 08.12.2023.

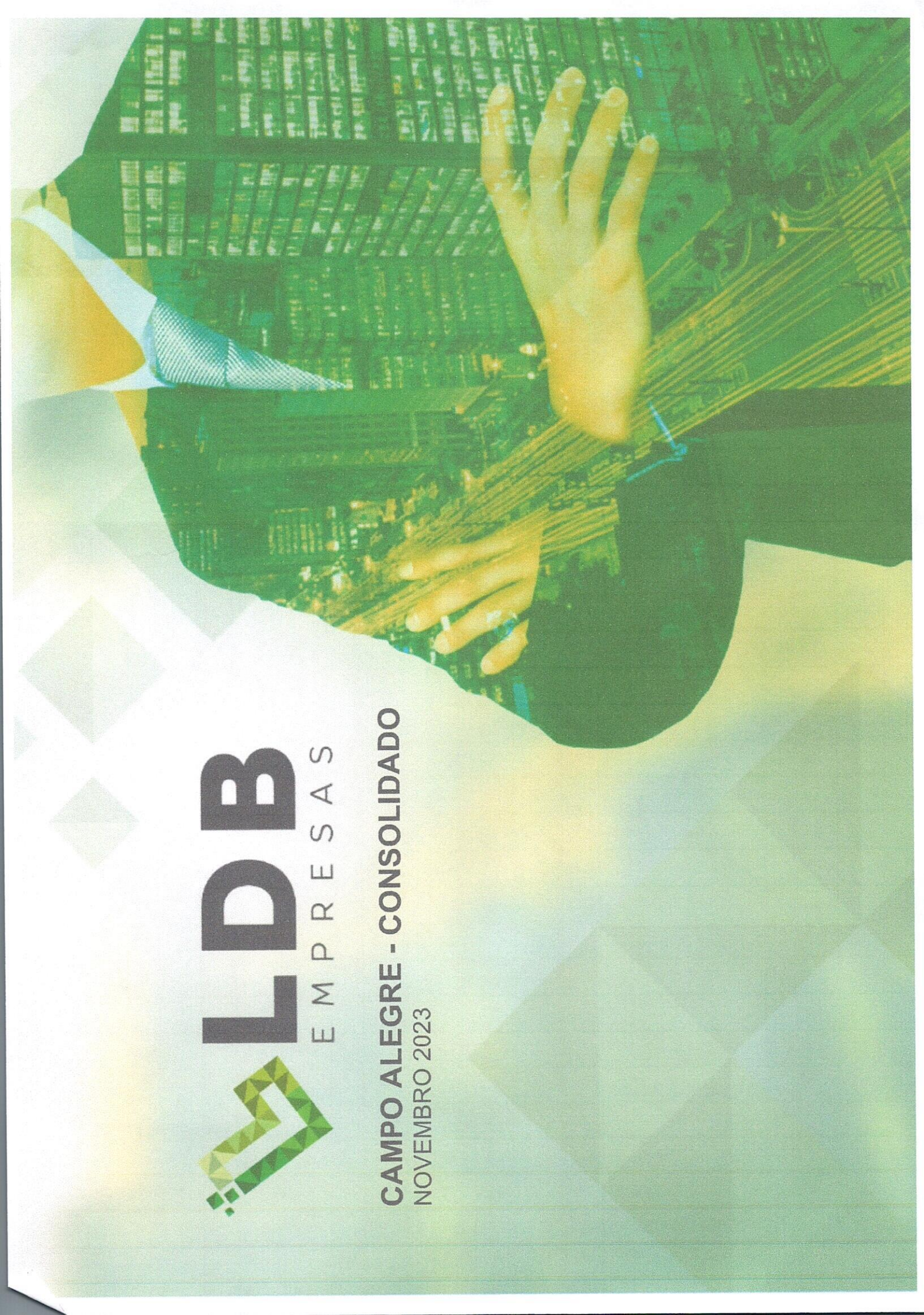
4. INDICADORES

Indicadores	Índices Financeiros													No ano (2023)	Acumulado 12 meses
	2022	2023													
	dezembro	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro			
Renda Fixa															
IRF-M 1+	1.62%	0.72%	0.79%	2.67%	1.25%	2.85%	2.65%	0.82%	0.59%	-0.15%	0.12%	3.14%	16.50%	18.39%	
IRF-M	1.48%	0.84%	0.86%	2.15%	1.10%	2.20%	2.12%	0.89%	0.76%	0.17%	0.37%	2.47%	14.81%	16.50%	
IDKa IPCA 20A	-3.32%	-4.58%	0.79%	6.29%	5.47%	7.14%	5.91%	0.76%	-3.05%	-3.53%	-1.16%	4.68%	19.28%	15.32%	
IMA-GERAL	0.77%	0.70%	1.03%	1.86%	1.25%	1.77%	1.74%	0.98%	0.63%	0.18%	0.30%	1.84%	12.96%	13.83%	
IRF-M 1	1.18%	1.10%	0.98%	1.23%	0.86%	1.14%	1.19%	1.07%	1.15%	0.93%	0.96%	1.00%	12.22%	13.55%	
IMA-S	1.11%	1.15%	0.96%	1.15%	0.86%	1.21%	1.14%	1.06%	1.18%	1.00%	0.96%	0.91%	12.21%	13.45%	
IMA-B5+	-1.19%	-1.26%	1.17%	3.73%	3.03%	4.13%	3.37%	0.73%	-1.27%	-1.92%	-0.98%	3.39%	14.75%	13.39%	
CDI	1.12%	1.12%	0.92%	1.17%	0.92%	1.12%	1.07%	1.07%	1.14%	0.97%	1.00%	0.92%	12.04%	13.30%	
IMA-B	-0.19%	0.00%	1.28%	2.66%	2.02%	2.53%	2.39%	0.81%	-0.38%	-0.95%	-0.66%	2.62%	12.95%	12.73%	
IDKa IPCA 2A	1.24%	1.44%	1.62%	1.58%	0.71%	0.29%	0.97%	0.98%	0.77%	0.29%	-0.41%	1.83%	10.52%	11.89%	
IMA-B5	0.94%	1.40%	1.41%	1.52%	0.90%	0.57%	1.05%	0.97%	0.61%	0.13%	-0.31%	1.80%	10.51%	11.55%	
Renda Variável															
IDIV	-1.61%	5.89%	-7.55%	-2.02%	3.89%	0.84%	8.78%	2.84%	-2.83%	1.32%	-3.15%	10.70%	18.65%	16.73%	
Ibovespa	-2.45%	3.37%	-7.49%	-2.91%	2.50%	3.74%	9.00%	3.27%	-5.09%	0.71%	-2.94%	12.54%	16.04%	13.20%	
IBrX - 100	-2.63%	3.51%	-7.59%	-3.07%	1.93%	3.59%	8.87%	3.32%	-5.01%	0.84%	-3.03%	12.38%	14.97%	11.95%	
IBRX - 50	-2.55%	3.38%	-7.54%	-3.50%	1.64%	2.92%	8.77%	3.70%	-4.76%	1.21%	-2.99%	12.01%	14.01%	11.10%	
IFIX	0.00%	-1.60%	-0.45%	-1.69%	3.52%	5.43%	4.71%	1.33%	0.49%	0.20%	-1.97%	0.66%	10.79%	10.79%	
IVBX-2	-3.14%	3.27%	-8.11%	-3.52%	1.49%	7.52%	8.43%	3.03%	-6.92%	-0.83%	-5.46%	14.44%	11.47%	7.97%	
ISE	-4.37%	2.25%	-8.16%	-1.21%	3.23%	9.02%	9.00%	1.27%	-7.55%	-1.84%	-6.61%	15.06%	12.39%	7.48%	
SMLL	-3.01%	2.92%	-10.52%	-1.74%	1.91%	13.54%	8.17%	3.12%	-7.43%	-2.84%	-7.40%	12.46%	9.41%	6.11%	
Investimentos no Exterior															
Global BDRX	-4.22%	4.37%	1.15%	2.99%	-0.49%	5.90%	0.48%	2.13%	3.26%	-3.46%	-1.57%	6.46%	22.84%	17.66%	
S&P 500 (M. Orig.)	-5.90%	6.18%	-2.61%	3.51%	1.46%	0.25%	6.47%	3.11%	-1.77%	-4.87%	-2.20%	8.92%	18.97%	11.95%	
MSCI ACWI (M.Orig.)	-4.05%	7.10%	-2.98%	2.82%	1.27%	-1.32%	5.64%	3.55%	-2.96%	-4.27%	-3.07%	9.07%	14.70%	10.06%	
S&P 500	-7.26%	3.77%	-0.54%	0.97%	-0.13%	2.16%	0.69%	1.45%	1.97%	-3.22%	-1.22%	6.29%	12.53%	4.37%	
MSCI ACWI	-5.43%	4.67%	-0.92%	0.30%	-0.32%	0.56%	-0.09%	1.88%	0.73%	-2.61%	-2.10%	6.44%	8.50%	2.60%	
Índices Econômicos															
SELIC	1.12%	1.12%	0.92%	1.17%	0.92%	1.12%	1.07%	1.07%	1.14%	0.97%	1.00%	0.92%	12.04%	13.30%	
IPCA	0.62%	0.53%	0.84%	0.71%	0.61%	0.23%	-0.08%	0.12%	0.23%	0.26%	0.24%	0.28%	4.04%	4.68%	
INPC	0.69%	0.46%	0.77%	0.64%	0.53%	0.36%	-0.10%	-0.09%	0.20%	0.11%	0.12%	0.10%	3.14%	3.85%	
IGP-M	0.45%	0.21%	-0.06%	0.05%	-0.95%	-1.84%	-1.93%	-0.72%	-0.14%	0.37%	0.50%	0.59%	-3.89%	-3.46%	
DÓLAR	-1.44%	-2.27%	2.13%	-2.45%	-1.57%	1.90%	-5.43%	-1.61%	3.80%	1.74%	1.00%	-2.41%	-5.41%	-6.77%	
Meta Atuarial															
IPCA + 6% a.a.	1.13%	1.04%	1.26%	1.25%	1.03%	0.74%	0.41%	0.61%	0.76%	0.72%	0.73%	0.74%	9.70%	10.94%	
INPC + 6% a.a.	1.20%	0.97%	1.19%	1.18%	0.95%	0.87%	0.39%	0.40%	0.73%	0.57%	0.61%	0.56%	8.75%	10.06%	
IPCA + 5% a.a.	1.05%	0.96%	1.19%	1.16%	0.96%	0.66%	0.33%	0.53%	0.68%	0.65%	0.65%	0.67%	8.76%	9.90%	
INPC + 5% a.a.	1.12%	0.89%	1.12%	1.09%	0.88%	0.79%	0.31%	0.32%	0.65%	0.50%	0.53%	0.49%	7.82%	9.02%	
IPCA + 4% a.a.	0.97%	0.87%	1.12%	1.07%	0.89%	0.57%	0.25%	0.45%	0.59%	0.57%	0.57%	0.59%	7.81%	8.85%	
INPC + 4% a.a.	1.04%	0.80%	1.05%	1.00%	0.81%	0.70%	0.23%	0.24%	0.56%	0.42%	0.45%	0.41%	6.88%	7.99%	

PO
 F
 M
 B
 R
 M



CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO
NOVIEMBRE 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 30.11.2023.

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 87,99%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)			Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
		Dia	Mês	Ano	Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,0200000%)	0,34	0,04	0,71	10,01	14.322.307,17	22,75		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,5000000%)	2,75	0,04	0,67	3,07	3.463.411,52	5,50		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,3900000%)	2,68	0,04	0,66	2,66	2.988.712,03	4,75		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,7100000%)	2,96	0,04	0,76	5,23	6.327.425,18	10,05		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,8300000%)	4,09	0,04	0,77	12,24	2.571.152,99	4,08		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,4000000%)	2,75	0,04	0,66	3,03	1.759.218,37	2,79		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,4100000%)	5,24	0,04	0,66	2,50	1.994.561,26	3,17		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,8000000%)	4,02	0,04	0,19	0,19	588.206,70	0,93		
	Sub-total Artigo 7º I, Alínea a	0,59	0,04	0,71	10,57	34.014.995,22	54,03		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)			Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
			Dia	Mês	Ano	Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,03	0,04	0,71	9,42	4.676.760,07	7,43	132.186.856.790,64	0,00		
BB	BB	BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	4,60	0,13	2,61	2,66	8.132.684,29	12,92	5.100.554.237,53	0,16		
BB	BB	BB PREV RF IPCA	0,60	0,04	0,89	12,45	543.562,15	0,86	73.136.702,25	0,74		
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,04	0,04	0,88	11,76	3.472.284,30	5,52	11.291.828.331,84	0,03		
		Sub-total Artigo 7º I, Alínea b	1,25	0,08	1,67	11,02	16.825.290,81	26,73				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,07	0,05	0,97	12,23	1.379.902,62	2,19	14.627.876.402,56	0,01
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,08	0,05	0,32	0,32	165.852,81	0,26	15.351.200.547,79	0,00
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,09	0,05	0,99	12,34	1.959.930,33	3,11	5.804.930.459,21	0,03
Sub-total Artigo 7º III, Alinea a			0,09	0,05	0,98	12,05	3.505.685,76	5,57		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
PETRA	FINAXIS	FIDC PREMIUM	14,48	-4,80	-4,80	-13,97	106.064,56	0,17	31.149.868,62	0,34
Sub-total Artigo 7º V, Alinea a			14,48	-4,80	-4,80	-13,97	106.064,56	0,17		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	2,13	0,07	1,90	10,96	940.112,80	1,49	222.521.014,18	0,42
Sub-total Artigo 7º V, Alinea b			2,13	0,07	1,90	10,96	940.112,80	1,49		
Renda Fixa			0,48	0,04	1,02	10,75	55.392.149,15	87,99		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

11,39%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilitid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	17,61	0,92	12,40	15,30	3.174.366,43	5,04	222.101.040,49	1,43
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA BRASIL IBOVSPA	17,40	0,91	12,33	15,55	3.512.778,53	5,58	412.499.123,91	0,85
BB	BB	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	17,45	0,90	12,10	10,03	482.858,85	0,77	842.765.945,40	0,06
Sub-total Artigo 8º I			17,23	0,91	12,35	15,05	7.170.003,81	11,39		
Renda Variável			16,95	0,91	12,35	18,62	7.170.003,81	11,39		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

0,62%

Artigo 11° (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilib. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FII	23,21	-0,24	-1,44	34,48	391.050,00	0,62	141.375.061,40	0,28
Sub-total Artigo 11°			23,21	-0,24	-1,44	34,48	391.050,00	0,62		
Fundos Imobiliários			22,39	-0,24	-1,44	34,46	391.050,00	0,62		
Total			2,02	0,14	2,19	11,42	62.953.202,96	100,00		

(Handwritten signatures and initials)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pro-Gestão Nivel 1	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	34.014.995,22	54,03	0,00	30,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	16.825.290,81	26,73	10,00	30,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	3.505.685,76	5,57	10,00	20,00	65,00	0,00	65,00
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	106.064,56	0,17	0,00	0,50	5,00	0,00	5,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	940.112,80	1,49	1,00	1,50	5,00	0,00	5,00
	Total Renda Fixa	55.392.149,15	87,99					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	7.170.003,81	11,39	0,00	12,00	30,00	0,00	35,00
	Total Renda Variável	7.170.003,81	11,39					35,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	391.050,00	0,62	0,00	1,00	1,00	0,00	5,00
	Total Fundos Imobiliários	391.050,00	0,62					5,00
Total		62.953.202,96	100,00					

Handwritten signatures and initials in blue ink are present at the top of the page, including a large signature on the left and several smaller initials on the right.

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	0,71 77,17	10,57 87,74	2,17 74,39	3,98 62,78		238.182,48	2.255.325,85
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,67 181,45	11,02 91,52	2,93 100,25	5,95 94,00		274.311,79	988.636,01
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,98 106,49	12,05 100,05	3,00 102,95	6,48 102,36		32.859,51	1.992.849,19
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	-4,80 -523,08	-13,97 -115,99	-5,63 -193,08	-6,97 -110,00		-5.348,64	-17.221,47
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	1,90 207,56	10,96 91,04	1,66 57,05	4,85 76,57		17.573,60	92.890,80
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	12,35 -0,19	15,05 -0,99	9,65 -0,36	16,94 -0,59		788.017,58	937.843,86
Artigo 11º % do CDI	-1,44 -157,23	34,48 286,34	-4,89 -167,64	18,98 299,59		-5.650,00	104.550,00
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO (Total)						1.339.946,32	6.354.874,24

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Result. Financ. Mês (R\$)	Result. Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150527 (6,020000%)	14.642.116,37	0,00	0,00	421.823,70	14.322.307,17	102.014,50	1.360.992,34
NTN-B 150545 (5,500000%)	3.536.049,13	0,00	0,00	95.924,92	3.463.411,52	23.287,31	105.696,25
NTN-B 150555 (5,390000%)	3.049.422,99	0,00	0,00	80.552,34	2.988.712,03	19.841,38	79.384,89
NTN-B 150824 (6,710000%)	6.279.735,41	0,00	0,00	0,00	6.327.425,18	47.689,77	318.552,17
NTN-B 150824 (6,830000%)	2.551.545,95	0,00	0,00	0,00	2.571.152,99	19.607,04	288.854,29
NTN-B 150840 (5,400000%)	1.747.672,37	0,00	0,00	0,00	1.759.218,37	11.546,00	52.069,35
NTN-B 150850 (5,410000%)	1.981.455,06	0,00	0,00	0,00	1.994.561,26	13.106,20	48.686,25
NTN-B 150850 (5,800000%)	0,00	587.116,42	0,00	0,00	588.206,70	1.090,27	1.090,27
	33.787.997,28	587.116,42	0,00	598.300,96	34.014.995,22	238.182,48	

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

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	7.925.995,41	0,00	0,00	0,00	8.132.684,29	206.688,88	208.956,93
BB PREV RF IPCA	538.749,27	0,00	0,00	0,00	543.562,15	4.812,88	60.171,00
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	4.730.307,00	548.902,75	-634.920,41	0,00	4.676.760,07	32.470,73	365.470,18
BRADESCO FIRF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	3.441.945,00	0,00	0,00	0,00	3.472.284,30	30.339,30	329.207,96
	16.636.996,68	548.902,75	-634.920,41	0,00	16.825.290,81	274.311,79	

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	0,00	165.328,16	0,00	0,00	165.852,81	524,65	702.007,62
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	1.937.909,62	2.900,00	0,00	0,00	1.959.930,33	19.120,71	325.621,13
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.370.585,63	0,00	-3.897,16	0,00	1.379.902,62	13.214,15	620.105,57
	3.308.495,25	168.228,16	-3.897,16	0,00	3.505.665,76	32.859,51	

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	111.413,20	0,00	0,00	0,00	106.064,56	-5.348,64	-17.221,47
	111.413,20	0,00	0,00	0,00	106.064,56	-5.348,64	

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	922.539,20	0,00	0,00	0,00	940.112,80	17.573,60	92.890,80
	922.539,20	0,00	0,00	0,00	940.112,80	17.573,60	

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	2.824.080,05	0,00	0,00	0,00	3.174.366,43	350.286,38	421.161,04
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	430.729,93	0,00	0,00	0,00	482.858,85	52.128,92	44.016,04

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado	
						Financ. Mês (R\$)	Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	3.127.176,25	0,00	0,00	0,00	3.512.778,53	385.602,28	472.666,78
	6.381.986,23	0,00	0,00	0,00	7.170.003,81	788.017,58	

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado	
						Financ. Mês (R\$)	Financ. Ano (R\$)
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FII	399.600,00	0,00	0,00	0,00	391.050,00	-5.650,00	104.550,00
	399.600,00	0,00	0,00	0,00	391.050,00	-5.650,00	

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

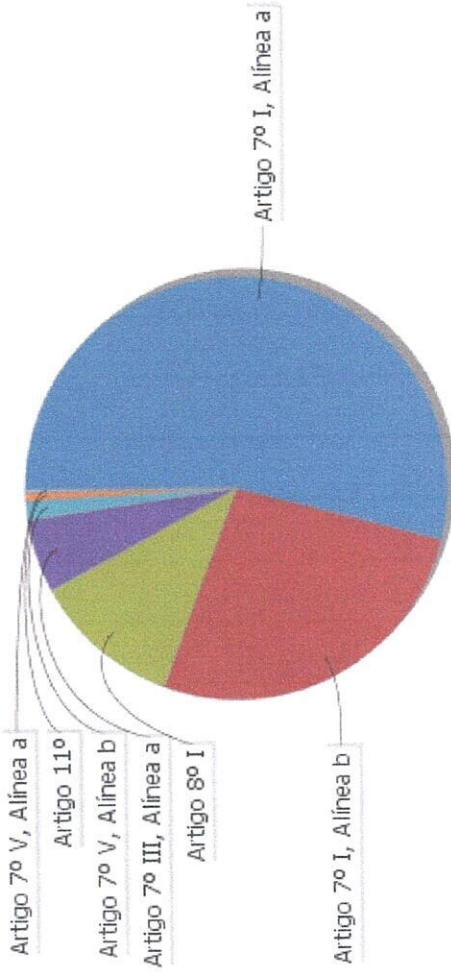
Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo P.I.
de 0 a 30 dias	28.455.348,89	45,20	28.455.348,89	45,20	
de 31 dias a 365 dias	9.381.437,02	14,90	37.836.785,91	60,10	
acima de 365 dias	25.116.417,05	39,90	62.953.202,96	100,00	

Handwritten notes and signatures in blue ink, including a circled '3' and various initials.

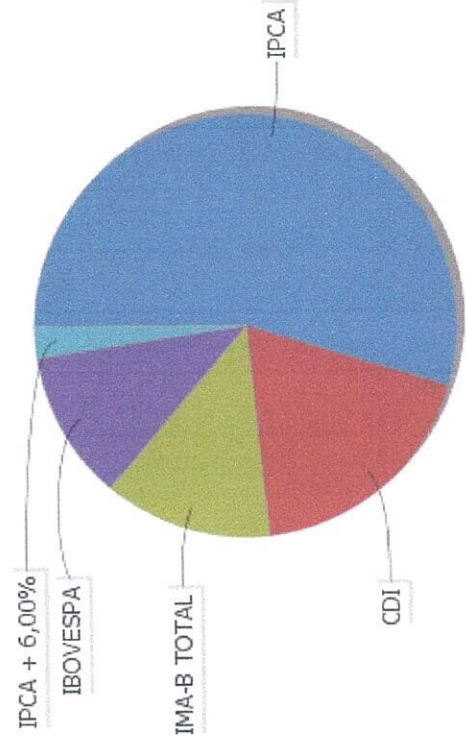
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º I, Alínea a: 54.03%
- Artigo 7º I, Alínea b: 26.73%
- Artigo 8º I: 11.39%
- Artigo 7º III, Alínea a: 5.57%
- Artigo 7º V, Alínea b: 1.49%
- Artigo 11º: 0.62%
- Artigo 7º V, Alínea a: 0.17%

Alocação Por Estratégia



- IPCA: 54.65%
- CDI: 18.68%
- IMA-B TOTAL: 12.92%
- IBOVESPA: 11.39%
- IPCA + 6,00%: 2.36%

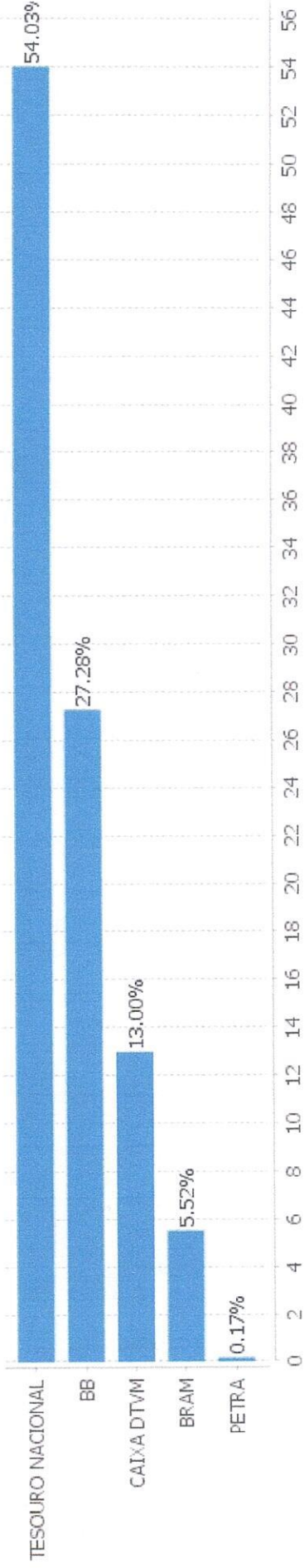
Handwritten signatures and initials in blue ink.

Handwritten signatures and initials in blue ink.

Handwritten signatures and initials in blue ink.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'J.P.', 'A.P.', and 'M.S.'.

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	0,12	2,19		11,42
IPCA + 5,03%	0,96	1,19	1,16	0,96	0,66	0,33	0,53	0,68	0,65	0,65	0,67		8,78
p.p. indexador	0,42	-1,16	-0,35	0,09	0,76	1,41	0,54	-0,45	0,19	-0,53	1,52		2,63

Performance Sobre a Meta Atuarial

	Quantidade	Perc. (%)	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	7	63,64	3,17	1,99	1,18	2,13
Meses abaixo - Meta Atuarial	4	36,36	6,33	3,56	2,76	1,94

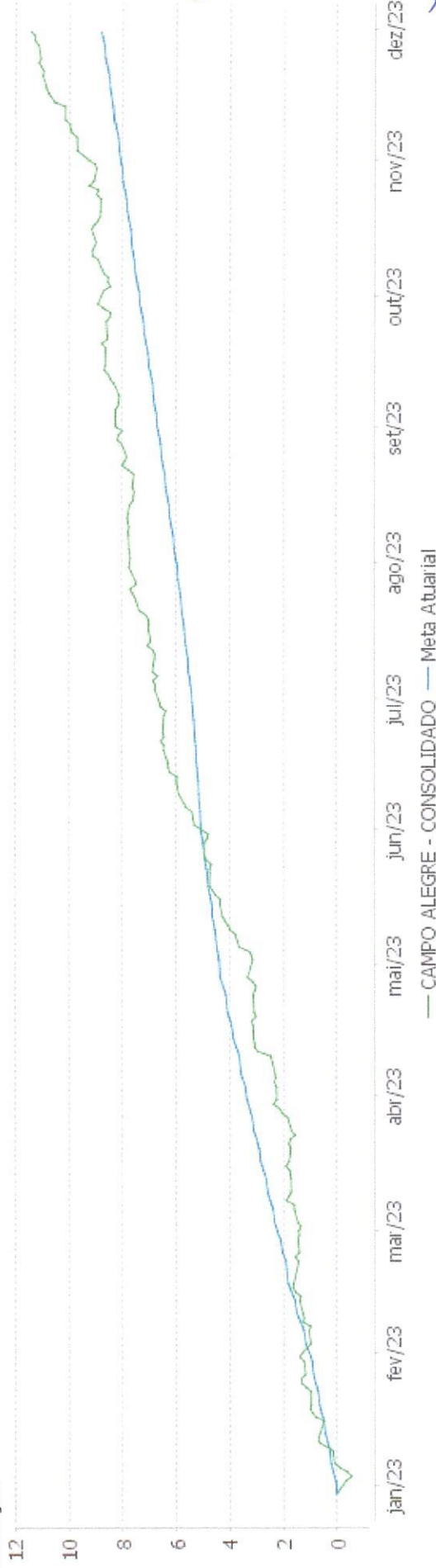
Relatório

	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	03 meses	3,17	1,99	1,18	2,13
Meses abaixo - Meta Atuarial	06 meses	6,33	3,56	2,76	1,94
	12 meses				
	24 meses				
Desde 30/12/2022		11,42	8,78	2,63	2,02

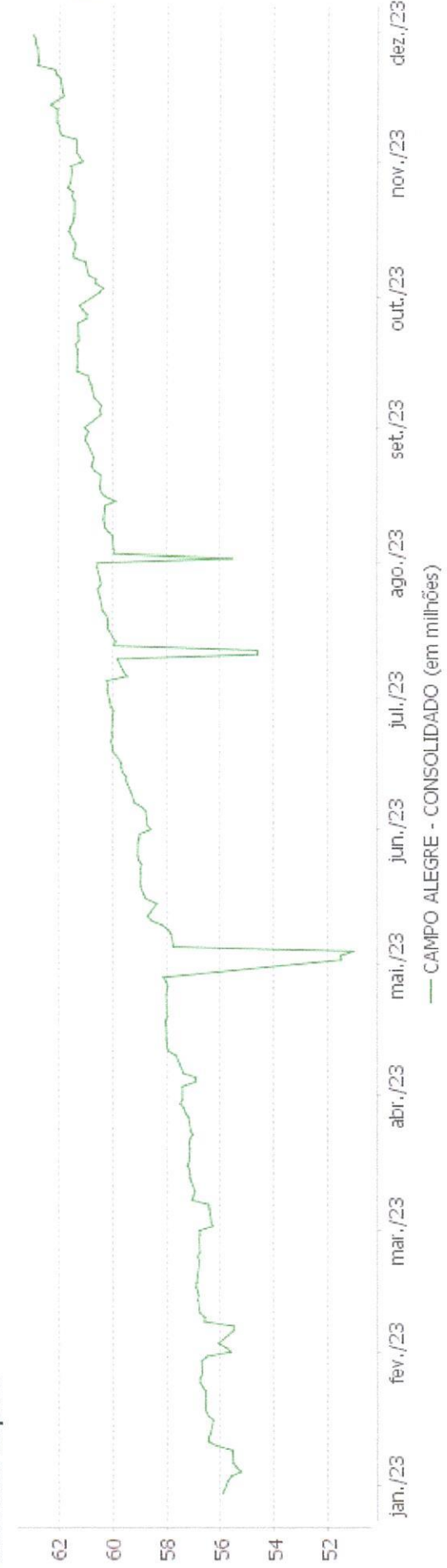
	Quantidade	Perc. (%)	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Maior rentabilidade da Carteira	2,19	2023-11				
Menor rentabilidade da Carteira	0,04	2023-02				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

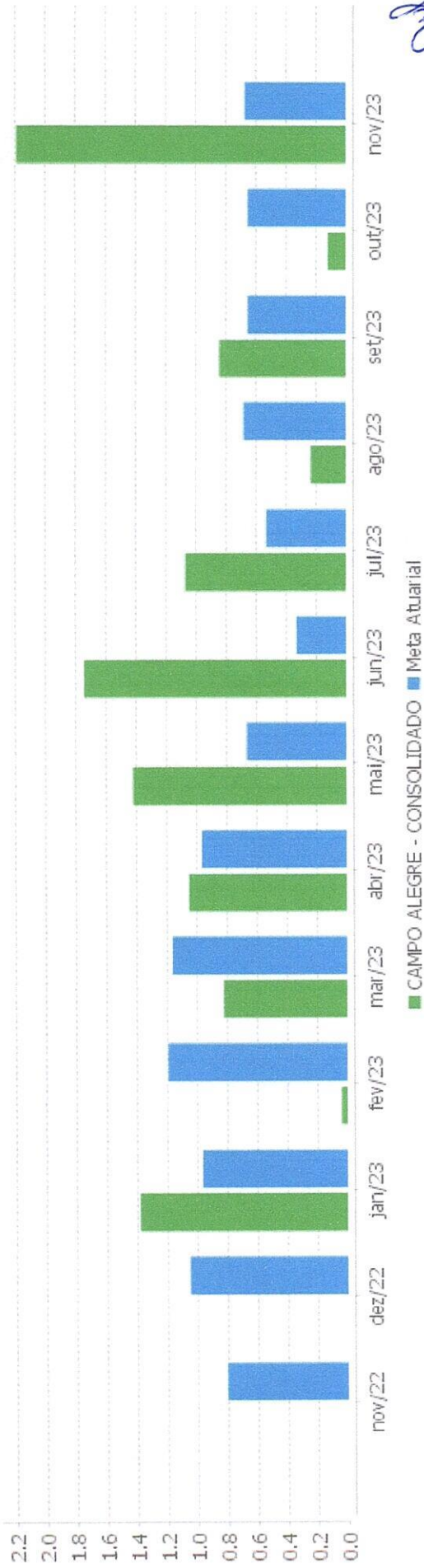


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



Handwritten notes and signatures in blue ink:
 - Top left: "Pd" and a signature.
 - Top center: "4" with a signature.
 - Top right: "es" and a signature.
 - Middle right: "2" and a signature.
 - Far right: "pk" and a signature.

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	1,90	10,96	1,66	4,85	11,99	23,31	27,59
Var. IPCA + 6,00% p.p.	1,16	1,27	-0,55	0,81	1,06	-1,22	-18,53
NTN-B 150840 (5,400000%)	0,66	6,48	2,02	3,64	7,35		
Var. IPCA p.p.	0,38	2,44	1,24	2,59	2,67		
NTN-B 150824 (6,710000%)	0,76	7,45	2,33	4,28	8,46		
Var. IPCA p.p.	0,48	3,42	1,55	3,23	3,77		
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,67	6,56	2,05	3,69	7,44		
Var. IPCA p.p.	0,39	2,52	1,26	2,63	2,76		
NTN-B 150527 (6,020000%)	0,71	10,01	2,17	3,94	10,97	17,88	
Var. IPCA p.p.	0,43	5,97	1,39	2,89	6,29	7,02	
NTN-B 150824 (6,830000%)	0,77	10,77	2,36	4,34	11,82	19,57	
Var. IPCA p.p.	0,49	6,73	1,57	3,29	7,13	8,71	
NTN-B 150850 (5,410000%)	0,66	3,70	2,03	0,89	4,56		
Var. IPCA p.p.	0,38	-0,34	1,24	-0,16	-0,13		
NTN-B 150555 (5,390000%)	0,66	6,53	2,02	3,63	7,41		
Var. IPCA p.p.	0,38	2,49	1,24	2,58	2,73		
NTN-B 150850 (5,800000%)	0,69	3,75	2,12	0,94	4,65		
Var. IPCA p.p.	0,41	-0,28	1,33	-0,12	-0,04		
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,71	9,42	2,27	4,96	10,40	20,64	
% do CDI	77,45	78,23	77,90	78,26	78,17	76,82	
BB PREV RF IPCA	0,89	12,45	2,85	6,21	13,52	25,97	33,42
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,15	2,75	0,63	2,17	2,58	1,44	-12,70
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,88	11,76	2,82	6,19	12,99	26,16	30,87
% do CDI	96,04	97,63	96,75	97,65	97,69	97,37	97,52
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	2,61	12,68	0,93	3,66	12,44	19,79	23,43
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,26	-0,06	-0,18	-0,29	-0,62	-0,95
FIDC PREMIUM	-4,80	-13,97	-5,63	-6,97	-3,40	-61,55	-63,74
% do CDI	-523,08	-115,99	-193,08	-110,00	-25,59	-229,08	-201,34
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,91	11,97	2,90	6,35	13,22	27,07	32,22
% do CDI	99,64	99,37	99,39	100,19	99,42	100,75	101,79
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,99	12,34	3,03	6,70	13,60	27,62	32,92
% do CDI	107,42	102,42	103,69	105,72	102,27	102,80	103,99
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,97	12,28	3,04	6,68	13,57	27,46	32,80

Handwritten signatures and initials in blue ink at the top of the page.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Varição da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
	% do CDI	105,33	101,98	104,19	105,50	102,04	102,21	103,62
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA		12,33	15,55	9,80	17,25	12,91	24,72	16,41
	Var. IBOVESPA p.p.	-0,21	-0,49	-0,21	-0,29	-0,29	-0,22	-0,52
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI		12,40	15,30	9,72	17,00	12,49	23,00	14,17
	Var. IBOVESPA p.p.	-0,14	-0,74	-0,29	-0,53	-0,71	-1,93	-2,76
BB AÇÕES VALOR FIC FIA		12,10	10,03	8,13	14,38	7,31	10,54	12,00
	Var. IBOVESPA p.p.	-0,44	-6,01	-1,88	-3,15	-5,89	-14,40	-4,93
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FII		-1,44	34,39	-4,89	20,08	23,81	38,54	-29,76
	Var. IPCA p.p.	-1,72	30,36	-5,67	19,03	19,13	27,68	-52,52
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO		2,19	11,42	3,17	6,33			
	Var. IPCA + 5,03% p.p.	1,52	2,63	1,18	2,76			
CDI		0,92	12,04	2,92	6,33	13,30	26,87	31,66
IBOVESPA		12,54	16,04	10,01	17,53	13,20	24,94	16,93
INPC + 6,00%		0,56	8,75	1,76	3,31	10,06	23,63	45,34
IPCA + 6,00%		0,74	9,70	2,21	4,04	10,94	24,53	46,11

Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'Ad', 'A', 'S', 'R', 'D', 'B', 'R', 'R'.

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					



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	1,00	12,22	2,91	6,45	13,55	26,81	29,79	34,92	44,24
IRF-M 1+	3,14	16,50	3,11	7,34	18,39	28,00	22,52	29,87	50,14
IRF-M TOTAL	2,47	14,81	3,03	6,96	16,50	27,30	24,84	31,46	48,61
IMA-B 5	1,80	10,51	1,62	4,32	11,55	22,27	29,18	38,75	57,20
IMA-B 5+	3,39	14,75	0,42	3,23	13,39	18,13	19,09	19,90	55,21
IMA-B TOTAL	2,62	12,95	0,99	3,85	12,73	20,41	24,38	28,75	57,75
IMA-GERAL TOTAL	1,84	12,96	2,33	5,79	13,83	24,95	27,59	32,92	50,36
IDKA 2	1,83	10,52	1,71	4,50	11,89	21,85	29,05	39,45	56,01
IDKA 20	4,68	19,28	-0,18	3,26	15,32	14,32	11,40	6,27	50,57
CDI	0,92	12,04	2,92	6,33	13,30	26,87	31,66	35,59	43,85

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	12,54	16,04	10,01	17,53	13,20	24,94	16,93	17,65	42,26
IBRX 100	12,38	14,97	9,89	17,42	11,95	23,34	15,95	17,94	44,76
IBRX 50	12,01	14,01	9,98	18,15	11,10	25,06	17,97	19,06	41,25
SMALL CAP	12,46	9,41	1,19	4,49	6,11	-3,54	-16,27	-12,84	24,96
Índice Consumo - ICON	16,33	0,95	1,71	2,02	-4,39	-24,66	-41,54	-39,36	-12,99
Índice Dividendos - IDIV	10,70	18,65	8,63	18,08	16,73	35,80	36,27	36,20	80,93

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	6,29	12,53	1,61	5,84	4,37	-12,16	16,75	69,92	111,42

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	0,66	10,79	-1,13	5,41	10,79	23,20	13,10	9,91	38,08

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	6,44	8,50	1,48	4,05	2,60	-16,06	3,97	48,41	80,72

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,28	4,04	0,78	1,05	4,68	10,86	22,77	28,06	32,25
INPC	0,10	3,14	0,33	0,34	3,85	10,06	22,12	28,46	32,79
IGPM	0,59	-3,89	1,46	-1,35	-3,46	2,23	20,51	50,06	56,02
SELIC	0,92	12,04	2,92	6,33	13,30	26,87	31,65	35,58	43,84

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,59	7,81	1,74	3,06	8,85	19,89	38,03	49,69	60,78
IPCA + 5,00%	0,67	8,75	1,98	3,55	9,90	22,20	42,03	55,50	68,63
IPCA + 5,50%	0,71	9,23	2,10	3,80	10,42	23,36	44,06	58,47	72,66
IPCA + 5,89%	0,74	9,59	2,19	3,99	10,82	24,28	45,66	60,82	75,87
IPCA + 6,00%	0,74	9,70	2,21	4,04	10,94	24,53	46,11	61,48	76,78
INPC + 4,00%	0,41	6,88	1,29	2,33	7,99	19,02	37,30	50,17	61,43
INPC + 6,00%	0,56	8,75	1,76	3,31	10,06	23,63	45,34	62,00	77,50

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150527 (6,0200000%)	14.322.307,17	6,020000	14.525.039,50	5,550000	202.732,33
NTN-B 150545 (5,5000000%)	3.463.411,52	5,500000	3.375.528,43	5,715700	-87.883,09
NTN-B 150555 (5,3900000%)	2.988.712,03	5,390000	2.838.979,69	5,751000	-149.732,34
NTN-B 150824 (6,7100000%)	6.327.425,18	6,710000	6.327.768,87	6,701600	343,69
NTN-B 150824 (6,8300000%)	2.571.152,99	6,830000	2.573.292,68	6,701600	2.139,69
NTN-B 150840 (5,4000000%)	1.759.218,37	5,400000	1.705.814,60	5,701700	-53.403,77
NTN-B 150850 (5,4100000%)	1.994.561,26	5,410000	1.905.946,55	5,756800	-88.614,71
NTN-B 150850 (5,8000000%)	588.206,70	5,800000	591.500,65	5,756800	3.293,95

Handwritten signatures and initials in blue ink are present above the table, including a large signature on the left and several smaller ones on the right.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
269	01/11/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	19.001,84	15.750,93057455	1,2063947530
262	01/11/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	560.010,72	464,201,88632899	1,2063947530
267	01/11/2023	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	3.897,16	794,76087082	4,9035630000
270	03/11/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	104,72	86,77216001	1,2068386910
264	07/11/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	449,087,89	0,00	371,857,24850757	1,2076889500
274	08/11/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	46,382,19	0,00	38,392,27523900	1,2081125620
263	08/11/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	47,192,69	39,063,15643459	1,2081125620
261	08/11/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	41,338,28	0,00	34,217,24208510	1,2081125620
271	13/11/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	4,143,38	3,426,01167126	1,2093887580
268	14/11/2023	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	2,900,00	0,00	1,515,82706399	1,9131470000
272	21/11/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	4,299,72	3,549,00262017	1,2115291140
260	21/11/2023	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	165,328,16	0,00	54,632,25378401	3,0262006150
265	23/11/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	11,184,54	0,00	9,225,24226332	1,2123844210
275	23/11/2023	NTN-B 150850 (5,800000%)	587,116,42	0,00	135,00000000	4,349,0105820000
266	28/11/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	909,85	0,00	749,67438375	1,2136602500
273	29/11/2023	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	167,34	137,83150187	1,2140911020
Total			1.304.247,33	638.817,57		

Handwritten signatures and initials in blue ink are present at the top of the page, corresponding to the rows of the table.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 645.430,08

Value-At-Risk: 1,03%

Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
	1,03		1,03			62.953.202,96	100,00

CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,32%

Artigo 7º I, Alinea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150527 (6,020000%)	0,06	0,00	0,00	0,06			14.322.307,17	22,75
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,06	0,00	0,00	0,06			3.463.411,52	5,50
NTN-B 150555 (5,390000%)	0,06	0,00	0,00	0,06			2.988.712,03	4,75
NTN-B 150824 (6,710000%)	0,06	0,00	0,00	0,06			6.327.425,18	10,05
NTN-B 150824 (6,830000%)	0,06	0,00	0,00	0,06			2.571.152,99	4,08
NTN-B 150840 (5,400000%)	0,06	0,00	0,00	0,06			1.759.218,37	2,79
NTN-B 150850 (5,410000%)	0,17	0,00	0,00	0,17			1.994.561,26	3,17
NTN-B 150850 (5,800000%)	0,17	0,00	0,00	0,17			588.206,70	0,93
Sub-total	0,10	0,06	0,00	0,06	-2,19	0,71	34.014.995,22	54,03

Artigo 7º I, Alinea 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	-0,00	0,01			4.676.760,07	7,43
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	2,02	0,20	0,20	0,04			8.132.684,29	12,92
BB PREV RF IPCA	0,01	-0,00	-0,00	0,04			543.562,15	0,86
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,02	-0,00	-0,00	0,02			3.472.284,30	5,52
Sub-total	1,94	0,98	0,20	0,02	0,39	1,67	16.825.290,81	26,73

Artigo 7º III, Alinea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
-------	-----------------------------	--------------------	---------------------	---------------------	--------	-------	------------	------------

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		0,03	0,00	0,03			1.379.902,62	2,19
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI		0,02	0,00	0,02			165.852,81	0,26
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI		0,04	0,00	0,04			1.959.930,33	3,11
Sub-total	0,07	0,03	0,00		0,89	0,98	3.505.685,76	5,57

Artigo 7º V, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIDC PREMIUM		0,31	-0,00	0,31			106.064,56	0,17
Sub-total	17,46	0,31	-0,00		-0,33	-4,80	106.064,56	0,17

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	1,28			940.112,80	1,49
Sub-total	1,76	1,28	0,01		0,56	1,90	940.112,80	1,49

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,29%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI		7,31	0,36	0,16			3.174.366,43	5,04
FIA CAIXA BRASIL IBOVSPA		7,24	0,39	0,21			3.512.778,53	5,58
BB AÇÕES VALOR FIC FIA		7,59	0,06	1,12			482.858,85	0,77
Sub-total	13,99	7,29	0,81		0,82	12,35	7.170.003,81	11,39

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 7,24%

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FII		7,24	0,00	7,24			391.050,00	0,62
Sub-total	18,74	7,24	0,00		-0,13	-1,44	391.050,00	0,62

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

- (1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)
- (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 (%)
- (5) Limite Política de Investimentos (%)

Handwritten signatures and initials in blue ink:
- Top left: a large signature.
- Middle: 'J. A. P.' with a checkmark.
- Bottom: '4' with a checkmark and 'M' with a checkmark and 'yeds' written next to it.