



**LDDB**  
CONSULTORIA

RELATÓRIO MACROECONÔMICO

FEVEREIRO/2024

PO  
de  
@  
J  
A

**Prezados(as) Senhores(as),**

Este documento tem por objetivo apresentar as principais informações macroeconômicas para o mês de fevereiro de 2024, 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 08.02.2024.

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

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

Equipe LDB Empresas.

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large '10' at the top right and various initials like 'SP', 'A', 'J', 'R', 'D', 'E'.

**“Ter problemas na vida é inevitável, ser derrotado por eles é opcional.”**  
**-Roger Crawford-**

## 1. COMENTÁRIO DO MÊS:

### MERCADOS INTERNACIONAIS

O cenário internacional, embora em janeiro os índices de ações globais tenham apresentado retornos positivos, o mês foi marcado pela resiliência da economia norte-americana e pelas discussões sobre o início do ciclo de corte de juros nos EUA. O que resultou na alta dos juros futuros e, conseqüentemente, no ganho de força do dólar em relação às demais moedas

Em linhas gerais, a inflação seguiu surpreendendo para baixo na maioria das economias, com crescimento moderado da atividade e resiliência do mercado de trabalho. Desta forma, ao mesmo tempo que os Bancos Centrais dos países desenvolvidos mostram confiança no processo de desinflação, a perspectiva positiva para a economia justifica uma comunicação mais cautelosa quanto ao início e a extensão de um ciclo de afrouxamento monetário.

Especificamente nos EUA, embora, a inflação caminha em uma direção positiva, os sinais de atividade econômica aquecida ainda estão presentes. Dessa forma, ainda há discussão sobre a expectativa de quando se dará o início do movimento de redução do juros.

Por sua vez, a comunicação do FED continuou na direção de suavização, com foco mais claro no processo de redução dos juros, discutindo o momento do seu início e as condições necessárias para tal. O principal ponto destacado é a necessidade de convicção suficiente na convergência da inflação para a meta.

Já na China, a deterioração do setor imobiliário prossegue, limitando a efetividade dos estímulos adotados pelo governo. O quadro de excesso de oferta e pressões deflacionárias está se intensificando e pode ter repercussões globais importantes.

Assim, no mês de janeiro de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +0,53% e +1,59%, 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 +12,72% e +18,86%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +2,86% e +3,94%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +9,50% e +15,47% nos últimos 12 meses.

## BRASIL

Localmente, as curvas de juros futuras aumentaram no mês, acompanhando o movimento observado dos juros globais, além de terem sido impactadas negativamente com o anúncio do plano Nova Indústria Brasil, que fez ressuscitar fantasmas do passado, quando o BNDES foi extensivamente usado para subsidiar projetos duvidosos com alto custo fiscal.

A inflação continuou seguindo uma tendência positiva, com desaceleração das medidas de núcleo. Além disso, os números de atividade sugerem que o PIB ficou de lado ou recuou marginalmente no último trimestre ano, de forma compatível com a desaceleração econômica esperada.

O estágio mais lento do processo de desinflação, o desconforto com a desancoragem das expectativas de mercado e o fato de suas projeções para 2024 e 2025 estarem acima da meta contribuem para uma atuação mais conservadora adotada autoridade monetária.

O Banco Central confirmou as expectativas do mercado, dando continuidade no movimento de redução de juros. Assim, reduzindo a taxa Selic em 0,5%, para 11,25%, enquanto em seu comunicado indicou a continuidade deste ritmo de cortes de juros.

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 02.02.2024, 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 5,57% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,10% limitada pela SPREV para o ano de 2024.

O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo na direção oposta dos índices globais e sendo impactada pela curva de juros. Apresentando um retorno negativo de -4,79% no mês. Entretanto, o Ibovespa possui um comportamento positivo de +12,63% no acumulado 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	2024							2025						
	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 %)	3,90	3,81	3,81	= (1)	156	3,76	55	3,50	3,50	3,50	= (28)	149	3,50	55
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,59	1,60	1,60	= (2)	113	1,62	28	2,00	2,00	2,00	= (8)	91	2,00	21
Câmbio (R\$/US\$)	5,00	4,92	4,92	= (2)	128	4,90	41	5,00	5,00	5,00	= (4)	119	5,00	38
Selic (% a.a)	9,00	9,00	9,00	= (6)	146	9,00	43	8,50	8,50	8,50	= (9)	140	8,50	43
IGP-M (variação %)	4,06	4,02	3,81	▼ (3)	78	3,61	27	3,98	3,99	3,99	= (2)	65	3,81	22
IPCA Administrados (variação %)	4,30	4,13	4,09	▼ (9)	96	3,93	28	4,00	3,98	3,96	▼ (2)	78	3,57	25
Conta corrente (US\$ bilhões)	-40,30	-38,00	-37,20	▲ (1)	31	-34,42	10	-43,00	-39,65	-39,30	▲ (1)	27	-35,00	9
Balança comercial (US\$ bilhões)	70,50	78,45	76,90	▼ (1)	31	75,00	9	66,59	70,00	68,90	▼ (1)	24	70,00	7
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	65,00	68,42	69,84	▲ (2)	27	65,00	7	70,00	75,00	75,65	▲ (1)	24	77,50	6
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	64,25	63,60	63,60	= (1)	25	63,80	7	66,40	66,00	66,00	= (1)	24	66,55	6
Resultado primário (% do PIB)	-0,80	-0,80	-0,80	= (7)	42	-0,90	9	-0,60	-0,60	-0,60	= (2)	39	-0,65	8
Resultado nominal (% do PIB)	-6,80	-6,80	-6,80	= (1)	25	-7,25	8	-6,20	-6,20	-6,29	▼ (1)	23	-6,50	7

Relatório Focus de 02.02.2024. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

### 2.2. DINÂMICA DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

Como destaques para o final de 2024, o último Boletim Focus apresentou expectativas estáveis para o PIB, a taxa Selic, a inflação e o Câmbio.

**Inflação (IPCA):** Para o final de 2024 e 2025 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, em 3,81% e 3,50%

**SELIC:** Para o final de 2024 e 2025 tivemos a estabilidade das expectativas, respectivamente, em 9,00% e 8,50%.

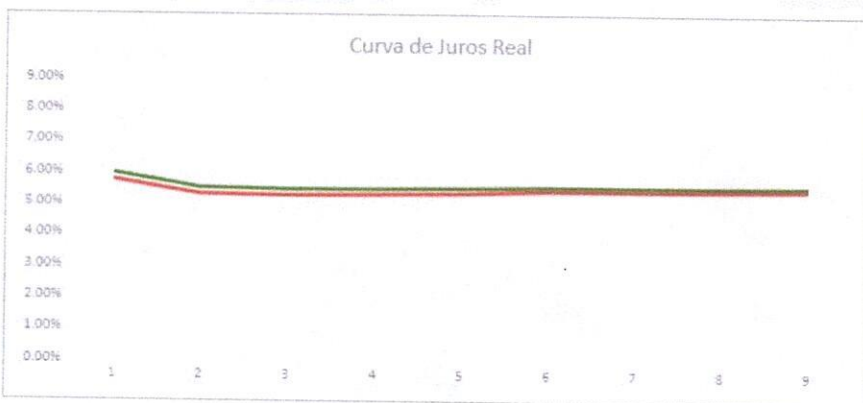
**PIB:** A expectativa para o final de 2024, em relação ao PIB, foi mantida em 1,60%. Já para o final de 2025 a expectativa foi mantida em 2,00%.

**Câmbio (Dólar/ Real):** Para o final de 2024 a expectativa foi mantida em R\$ 4,92. Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa se manteve 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 02.02.2024, estima uma taxa real de juros de 5,57% a.a. para 9 anos.

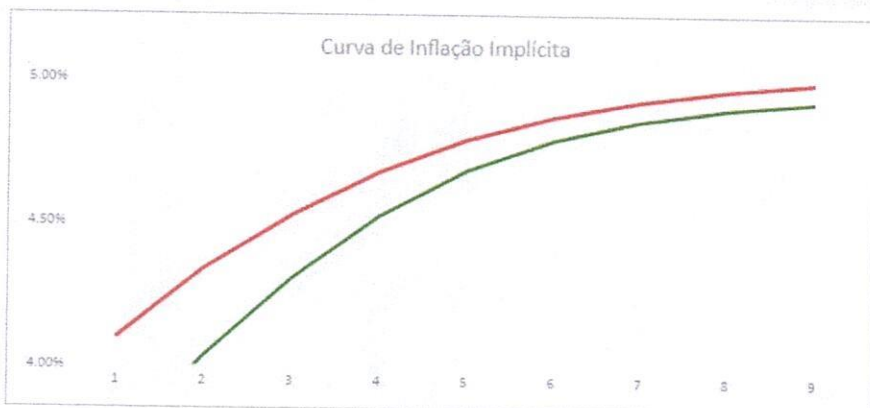
Curva de Juros Real		
Ano	Taxa*	
	Jan/24	Fev/24
1	5.73%	5.95%
2	5.29%	5.49%
3	5.25%	5.44%
4	5.29%	5.46%
5	5.33%	5.49%
6	5.41%	5.53%
7	5.41%	5.53%
8	5.44%	5.55%
9	5.47%	5.57%



\* FONTE: ANBIMA; Referência jan/24 divulgada em 10.01.2024 e referência fev/24 divulgada em 02.02.2024.

**Taxa de Inflação Implícita:** A curva de inflação implícita calculada pela ANBIMA, projetada em 02.02.2024, estima uma taxa de inflação máxima de 4,93% a.a. para 9 anos.

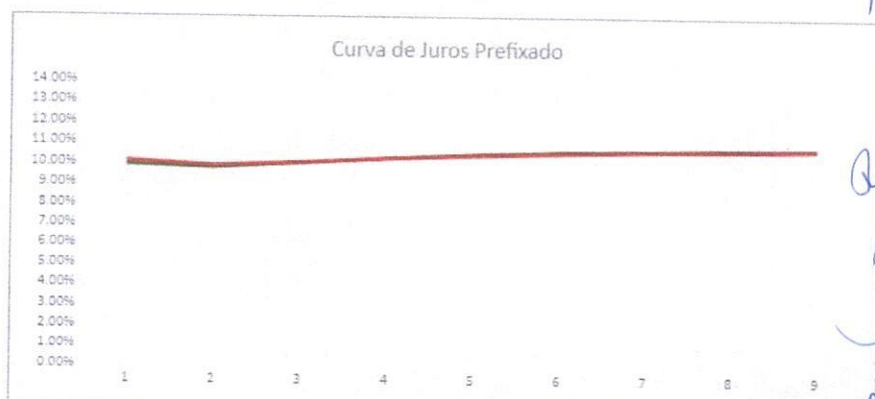
Curva de Inflação Implícita		
Ano	Taxa*	
	Jan/24	Fev/24
1	4.09%	3.71%
2	4.33%	4.03%
3	4.52%	4.30%
4	4.68%	4.52%
5	4.79%	4.68%
6	4.87%	4.79%
7	4.93%	4.86%
8	4.97%	4.90%
9	4.99%	4.93%



\* FONTE: ANBIMA; Referência jan/24 divulgada em 10.01.2024 e referência fev/24 divulgada em 02.02.2024.

**Taxa de Juros Prefixados:** A curva de juros prefixada calculada pela ANBIMA, projetada em 02.02.2024, estima uma taxa prefixada de juros de 10,77% a.a. para 9 anos.

Curva de Juros Pré		
Ano	Taxa*	
	Jan/24	Fev/24
1	10.06%	9.88%
2	9.85%	9.74%
3	10.01%	9.97%
4	10.21%	10.23%
5	10.38%	10.43%
6	10.50%	10.57%
7	10.60%	10.66%
8	10.68%	10.72%
9	10.73%	10.77%



\* FONTE: ANBIMA; Referência jan/24 divulgada em 10.01.2024 e referência fev/24 divulgada em 02.02.2024.

*Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and the number 5 at the bottom right.*

#### 4. INDICADORES

Indicadores	Índices Financeiros														
	2023												2024	No ano (2024)	Acumulado 12 meses
	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro	janeiro			
<b>Renda Fixa</b>															
IDkA IPCA 20A	0.79%	6.29%	5.47%	7.14%	5.91%	0.76%	-3.05%	-3.53%	-1.16%	4.68%	6.58%	-3.34%	<b>-3.34%</b>	<b>28.79%</b>	
IMA-B5+	1.17%	3.73%	3.03%	4.13%	3.37%	0.73%	-1.27%	-1.92%	-0.98%	3.39%	3.94%	-1.47%	<b>-1.47%</b>	<b>19.03%</b>	
IRF-M 1+	0.79%	2.67%	1.25%	2.85%	2.65%	0.82%	0.59%	-0.15%	0.12%	3.14%	1.73%	0.60%	<b>0.60%</b>	<b>18.37%</b>	
IRF-M	0.86%	2.15%	1.10%	2.20%	2.12%	0.89%	0.76%	0.17%	0.37%	2.47%	1.48%	0.67%	<b>0.67%</b>	<b>16.31%</b>	
IMA-B	1.28%	2.66%	2.02%	2.53%	2.39%	0.81%	-0.38%	-0.95%	-0.66%	2.62%	2.75%	-0.45%	<b>-0.45%</b>	<b>15.53%</b>	
IMA-GERAL	1.03%	1.86%	1.25%	1.77%	1.74%	0.98%	0.63%	0.18%	0.30%	1.84%	1.63%	0.47%	<b>0.47%</b>	<b>14.53%</b>	
IMA-S	0.96%	1.15%	0.86%	1.21%	1.14%	1.06%	1.18%	1.00%	0.96%	0.91%	0.92%	0.99%	<b>0.99%</b>	<b>13.07%</b>	
IRF-M 1	0.98%	1.23%	0.86%	1.14%	1.19%	1.07%	1.15%	0.93%	0.96%	1.00%	0.91%	0.83%	<b>0.83%</b>	<b>12.95%</b>	
CDI	0.92%	1.17%	0.92%	1.12%	1.07%	1.07%	1.14%	0.97%	1.00%	0.92%	0.90%	0.97%	<b>0.97%</b>	<b>12.87%</b>	
IDkA IPCA 2A	1.62%	1.58%	0.71%	0.29%	0.97%	0.98%	0.77%	0.29%	-0.41%	1.83%	1.45%	0.81%	<b>0.81%</b>	<b>11.43%</b>	
IMA-B5	1.41%	1.52%	0.90%	0.57%	1.05%	0.97%	0.61%	0.13%	-0.31%	1.80%	1.46%	0.68%	<b>0.68%</b>	<b>11.33%</b>	
<b>Renda Variável</b>															
IFIX	-0.45%	-1.69%	3.52%	5.43%	4.71%	1.33%	0.49%	0.20%	-1.97%	0.66%	4.25%	0.67%	<b>0.67%</b>	<b>18.16%</b>	
IDIV	-7.55%	-2.02%	3.89%	0.84%	8.78%	2.84%	-2.83%	1.32%	-3.15%	10.70%	6.90%	-3.51%	<b>-3.51%</b>	<b>15.58%</b>	
Ibovespa	-7.49%	-2.91%	2.50%	3.74%	9.00%	3.27%	-5.09%	0.71%	-2.94%	12.54%	5.38%	-4.79%	<b>-4.79%</b>	<b>12.63%</b>	
IBrX - 100	-7.59%	-3.07%	1.93%	3.59%	8.87%	3.32%	-5.01%	0.84%	-3.03%	12.38%	5.48%	-4.51%	<b>-4.51%</b>	<b>11.88%</b>	
IBRX - 50	-7.54%	-3.50%	1.64%	2.92%	8.77%	3.70%	-4.76%	1.21%	-2.99%	12.01%	5.31%	-4.15%	<b>-4.15%</b>	<b>11.32%</b>	
ISE	-8.16%	-1.21%	3.23%	9.02%	9.00%	1.27%	-7.55%	-1.84%	-6.61%	15.06%	6.04%	-4.96%	<b>-4.96%</b>	<b>10.77%</b>	
IVBX-2	-8.11%	-3.52%	1.49%	7.52%	8.43%	3.03%	-6.92%	-0.83%	-5.46%	14.44%	5.31%	-4.91%	<b>-4.91%</b>	<b>8.09%</b>	
SMLL	-10.52%	-1.74%	1.91%	13.54%	8.17%	3.12%	-7.43%	-2.84%	-7.40%	12.46%	7.05%	-6.55%	<b>-6.55%</b>	<b>6.34%</b>	
<b>Investimentos no Exterior</b>															
Global BDRX	1.15%	2.99%	-0.49%	5.90%	0.48%	2.13%	3.26%	-3.46%	-1.57%	6.46%	2.84%	4.78%	<b>4.78%</b>	<b>26.83%</b>	
S&P 500 (M. Orig.)	-2.61%	3.51%	1.46%	0.25%	6.47%	3.11%	-1.77%	-4.87%	-2.20%	8.92%	4.42%	1.59%	<b>1.59%</b>	<b>18.86%</b>	
S&P 500	-0.54%	0.97%	-0.13%	2.16%	0.69%	1.45%	1.97%	-3.22%	-1.22%	6.29%	2.43%	3.94%	<b>3.94%</b>	<b>15.47%</b>	
MSCI ACWI (M.Orig.)	-2.98%	2.82%	1.27%	-1.32%	5.64%	3.55%	-2.96%	-4.27%	-3.07%	9.07%	4.70%	0.53%	<b>0.53%</b>	<b>12.72%</b>	
MSCI ACWI	-0.92%	0.30%	-0.32%	0.56%	-0.09%	1.88%	0.73%	-2.61%	-2.10%	6.44%	2.70%	2.86%	<b>2.86%</b>	<b>9.50%</b>	
<b>Índices Econômicos</b>															
SELIC	0.92%	1.17%	0.92%	1.12%	1.07%	1.07%	1.14%	0.97%	1.00%	0.92%	0.90%	0.97%	<b>0.97%</b>	<b>12.87%</b>	
IPCA	0.84%	0.71%	0.61%	0.23%	-0.08%	0.12%	0.23%	0.26%	0.24%	0.28%	0.56%	0.42%	<b>0.42%</b>	<b>4.51%</b>	
INPC	0.77%	0.64%	0.53%	0.36%	-0.10%	-0.09%	0.20%	0.11%	0.12%	0.10%	0.55%	0.57%	<b>0.57%</b>	<b>3.82%</b>	
DÓLAR	2.13%	-2.45%	-1.57%	1.90%	-5.43%	-1.61%	3.80%	1.74%	1.00%	-2.41%	-1.91%	2.32%	<b>2.32%</b>	<b>-2.86%</b>	
IGP-M	-0.06%	0.05%	-0.95%	-1.84%	-1.93%	-0.72%	-0.14%	0.37%	0.50%	0.59%	0.74%	0.07%	<b>0.07%</b>	<b>-3.32%</b>	
<b>Meta Atuarial</b>															
IPCA + 6% a.a.	1.26%	1.25%	1.03%	0.74%	0.41%	0.61%	0.76%	0.72%	0.73%	0.74%	1.03%	0.93%	<b>0.93%</b>	<b>10.70%</b>	
INPC + 6% a.a.	1.19%	1.18%	0.95%	0.87%	0.39%	0.40%	0.73%	0.57%	0.61%	0.56%	1.02%	1.08%	<b>1.08%</b>	<b>9.97%</b>	
IPCA + 5% a.a.	1.19%	1.16%	0.96%	0.66%	0.33%	0.53%	0.68%	0.65%	0.65%	0.67%	0.95%	0.85%	<b>0.85%</b>	<b>9.67%</b>	
INPC + 5% a.a.	1.12%	1.09%	0.88%	0.79%	0.31%	0.32%	0.65%	0.50%	0.53%	0.49%	0.94%	1.00%	<b>1.00%</b>	<b>8.95%</b>	
IPCA + 4% a.a.	1.12%	1.07%	0.89%	0.57%	0.25%	0.45%	0.59%	0.57%	0.57%	0.59%	0.87%	0.76%	<b>0.76%</b>	<b>8.64%</b>	
INPC + 4% a.a.	1.05%	1.00%	0.81%	0.70%	0.23%	0.24%	0.56%	0.42%	0.45%	0.41%	0.86%	0.91%	<b>0.91%</b>	<b>7.92%</b>	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 88,17%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,020000%)	1,46	1,47	2,50	2,50	14.804.125,19	22,98
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,500000%)	2,84	0,23	1,07	1,07	3.533.167,81	5,48
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,390000%)	2,71	0,27	1,06	1,06	3.049.556,61	4,73
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,710000%)	2,96	0,04	1,17	1,17	6.454.894,54	10,02
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,830000%)	4,11	0,04	1,18	1,18	2.623.441,50	4,07
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,400000%)	2,77	0,20	1,06	1,06	1.793.769,86	2,78
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,410000%)	5,27	0,25	1,06	1,06	2.034.884,57	3,16
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,800000%)	4,05	0,26	1,09	1,09	600.525,47	0,93
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b>						<b>34.894.365,55</b>	<b>54,16</b>

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				
BB	BB	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,04	0,03	0,74	0,74	4.464.432,51	6,93	148.079.803.220,30	0,00
BB	BB	BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	4,17	0,20	-0,48	-0,48	4.229.429,40	6,56	5.251.127.483,30	0,08
BB	BB	BB PREV RF IPCA	0,29	0,04	0,95	0,95	553.509,03	0,86	61.092.863,94	0,91
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,05	0,04	0,95	0,95	3.535.872,88	5,49	10.512.919.193,01	0,03
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>						<b>12.783.243,82</b>	<b>19,84</b>			



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. 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	1,00	1,00	1.398.337,01	2,17	15.073.540.288,85	0,01
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,09	0,04	0,97	0,97	4.665.296,00	7,24	16.400.080.186,89	0,03
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,09	0,05	1,01	1,01	2.004.076,60	3,11	5.587.152.012,51	0,04
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>0,06</b>	<b>0,05</b>	<b>0,98</b>	<b>0,98</b>	<b>8.067.709,61</b>	<b>12,52</b>		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
PETRA	FINAXIS	FIDC PREMIUM	8,65	-0,75	-0,75	-0,75	104.760,53	0,16	29.289.858,56	0,36
<b>Sub-total Artigo 7º V, Alínea a</b>			<b>8,65</b>	<b>-0,75</b>	<b>-0,75</b>	<b>-0,75</b>	<b>104.760,53</b>	<b>0,16</b>		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	1,95	0,11	0,67	0,67	959.896,40	1,49	223.792.524,56	0,43
<b>Sub-total Artigo 7º V, Alínea b</b>			<b>1,95</b>	<b>0,11</b>	<b>0,67</b>	<b>0,67</b>	<b>959.896,40</b>	<b>1,49</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>0,63</b>	<b>0,46</b>	<b>1,28</b>	<b>1,28</b>	<b>56.809.975,91</b>	<b>88,17</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

11,17%

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	16,18	0,27	-4,84	-4,84	3.183.410,40	4,94	211.186.379,25	1,51
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	16,01	0,27	-4,73	-4,73	3.525.918,59	5,47	403.854.266,62	0,87
BB	BB	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	16,14	0,49	-4,57	-4,57	488.633,30	0,76	839.543.596,88	0,06
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>16,09</b>	<b>0,29</b>	<b>-4,77</b>	<b>-4,77</b>	<b>7.197.962,29</b>	<b>11,17</b>		
<b>Renda Variável</b>			<b>16,09</b>	<b>0,29</b>	<b>-4,77</b>	<b>-4,77</b>	<b>7.197.962,29</b>	<b>11,17</b>		



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**FUNDOS IMOBILIÁRIOS**

0,65%

Artigo 11º (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	23,88	1,20	5,24	5,24	421.500,00	0,65	144.878.178,86	0,29
<b>Sub-total Artigo 11º</b>			<b>23,88</b>	<b>1,20</b>	<b>5,24</b>	<b>5,24</b>	<b>421.500,00</b>	<b>0,65</b>		
<b>Fundos Imobiliários</b>			<b>23,86</b>	<b>1,20</b>	<b>5,24</b>	<b>5,24</b>	<b>421.500,00</b>	<b>0,65</b>		
<b>Total</b>			<b>1,94</b>	<b>0,45</b>	<b>0,59</b>	<b>0,59</b>	<b>64.429.438,20</b>	<b>100,00</b>		

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nivel 1	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	34.894.365,55	54,16	0,00	65,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	12.783.243,82	19,84	0,00	12,85	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	8.067.709,61	12,52	0,00	5,00	65,00	0,00	65,00
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	104.760,53	0,16	0,00	0,15	5,00	0,00	5,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	959.896,40	1,49	0,00	1,50	5,00	0,00	5,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>56.809.975,91</b>	<b>88,17</b>					<b>100,00</b>
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	7.197.962,29	11,17	0,00	5,00	35,00	0,00	35,00
	<b>Total Renda Variável</b>	<b>7.197.962,29</b>	<b>11,17</b>					<b>35,00</b>
<b>Fundos Imobiliários</b>								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	421.500,00	0,65	0,00	0,50	5,00	0,00	5,00
	<b>Total Fundos Imobiliários</b>	<b>421.500,00</b>	<b>0,65</b>					<b>5,00</b>
<b>Total</b>		<b>64.429.438,20</b>	<b>100,00</b>					

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the top right and a circled '2' on the right side.

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	1,70 175,40	1,70 175,40	3,31 118,00	5,60 92,74	12,08 93,85	581.803,01	581.803,01
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,40 40,89	0,40 40,89	3,51 125,09	5,85 96,83	11,89 92,38	50.095,88	50.095,88
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,98 101,70	0,98 101,70	2,91 103,53	6,20 102,75	12,93 100,43	77.505,03	77.505,03
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	-0,75 -77,30	-0,75 -77,30	-5,97 -212,75	-7,21 -119,42	-14,74 -114,47	-788,74	-788,74
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	0,67 69,06	0,67 69,06	4,05 144,28	4,77 78,98	11,78 91,55	6.365,60	6.365,60
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-4,77 0,03	-4,77 0,03	12,79 -0,13	4,50 -0,27	11,79 -0,84	-360.235,39	-360.235,39
Artigo 11º % do CDI	5,24 542,41	5,24 542,41	7,04 250,89	9,11 150,81	43,86 340,74	21.000,00	21.000,00
<b>CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO (Total)</b>						<b>375.745,39</b>	<b>375.745,39</b>

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 (6,0200000%)	14.443.504,83	0,00	0,00	0,00	14.804.125,19	360.620,36	360.620,36
NTN-B 150545 (5,5000000%)	3.496.809,49	0,00	0,00	0,00	3.533.167,81	37.358,32	37.358,32
NTN-B 150555 (5,3900000%)	3.017.588,00	0,00	0,00	0,00	3.049.556,61	31.968,61	31.968,61
NTN-B 150824 (6,7100000%)	6.380.291,64	0,00	0,00	0,00	6.454.894,54	74.602,90	74.602,90
NTN-B 150824 (6,8300000%)	2.592.867,45	0,00	0,00	0,00	2.623.441,50	30.574,05	30.574,05
NTN-B 150840 (5,4000000%)	1.774.952,10	0,00	0,00	0,00	1.793.769,86	18.817,76	18.817,76
NTN-B 150850 (5,4100000%)	2.013.520,11	0,00	0,00	0,00	2.034.884,57	21.364,46	21.364,46
NTN-B 150850 (5,8000000%)	594.028,92	0,00	0,00	0,00	600.525,47	6.496,55	6.496,55
	34.312.562,54	0,00	0,00	0,00	34.894.365,55	581.803,01	

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

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	4.249.900,62	0,00	0,00	0,00	4.229.429,40	-20.471,22	-20.471,22
BB PREV RF IPCA	548.314,23	0,00	0,00	0,00	553.509,03	5.194,80	5.194,80
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	4.557.742,96	468.265,54	-593.824,16	0,00	4.464.432,51	32.248,17	32.248,17
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	3.502.748,75	0,00	0,00	0,00	3.535.872,88	33.124,13	33.124,13
	12.858.706,56	468.265,54	-593.824,16	0,00	12.783.243,82	50.095,88	

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.364.045,27	257.597,63	0,00	0,00	4.665.296,00	43.653,10	43.653,10
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	1.981.164,03	2.950,00	0,00	0,00	2.004.076,60	19.962,57	19.962,57
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.388.725,81	0,00	-4.278,16	0,00	1.398.337,01	13.889,36	13.889,36
	7.733.935,11	260.547,63	-4.278,16	0,00	8.067.709,61	77.505,03	

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIDC PREMIUM	105.549,27	0,00	0,00	0,00	104.760,53	-788,74	-788,74
	105.549,27	0,00	0,00	0,00	104.760,53	-788,74	

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	953.530,80	0,00	0,00	0,00	959.896,40	6.365,60	6.365,60
	953.530,80	0,00	0,00	0,00	959.896,40	6.365,60	

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

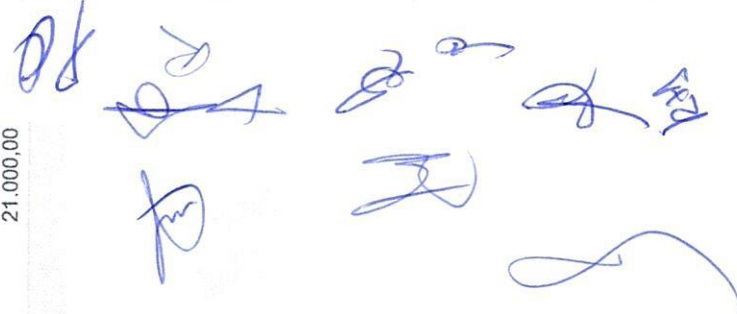
Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	3.345.159,89	0,00	0,00	0,00	3.183.410,40	-161.749,49	-161.749,49
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	512.012,14	0,00	0,00	0,00	488.633,30	-23.378,84	-23.378,84

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado	
						Financ. Mês (R\$)	Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	3.701.025,65	0,00	0,00	0,00	3.525.918,59	-175.107,06	-175.107,06
	7.558.197,68	0,00	0,00	0,00	7.197.962,29	-360.235,39	

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado	
							Financ. Mês (R\$)	Financ. Ano (R\$)
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FII	400.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	421.500,00	21.000,00	21.000,00
	400.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	421.500,00	21.000,00	21.000,00



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

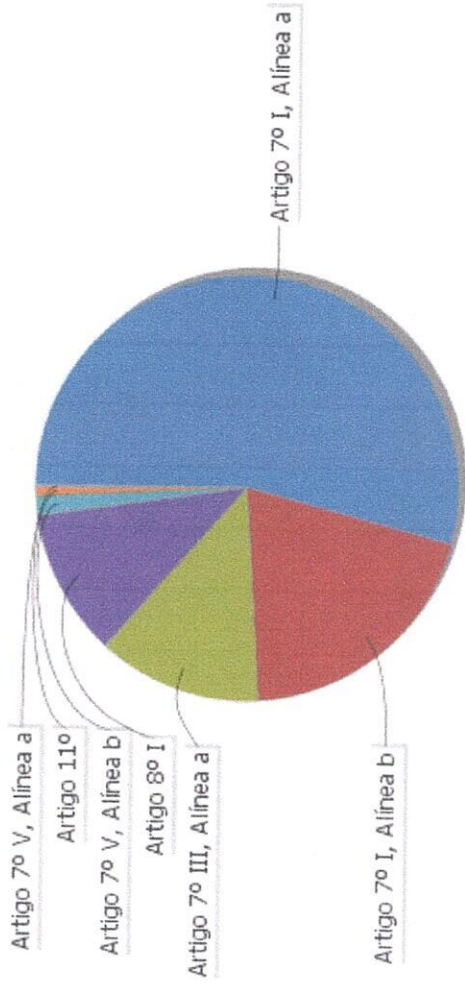
Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	29.046.439,35	45,08		29.046.439,35	45,08	
de 31 dias a 365 dias	9.566.969,34	14,85		38.613.408,69	59,93	
acima de 365 dias	25.816.029,51	40,07		64.429.438,20	100,00	

*Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and several smaller initials.*



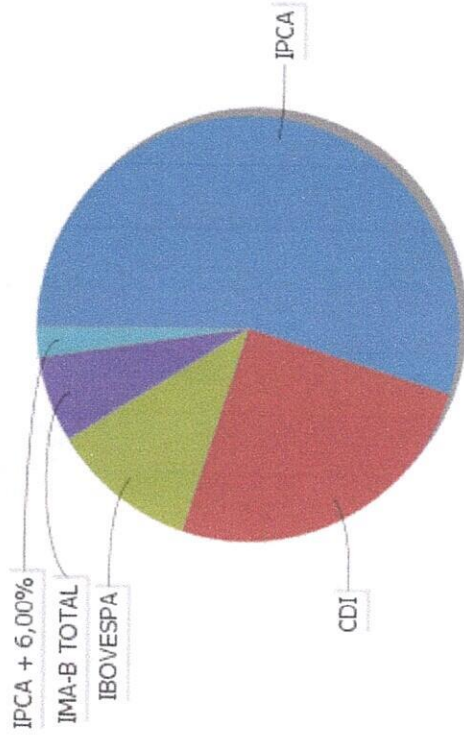
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

**Alocação por Artigo**



- Artigo 7º I, Alínea a: 54.17%
- Artigo 7º I, Alínea b: 19.84%
- Artigo 7º III, Alínea a: 12.52%
- Artigo 8º I: 11.17%
- Artigo 7º V, Alínea b: 1.49%
- Artigo 11º: 0.65%
- Artigo 7º V, Alínea a: 0.16%

**Alocação Por Estratégia**

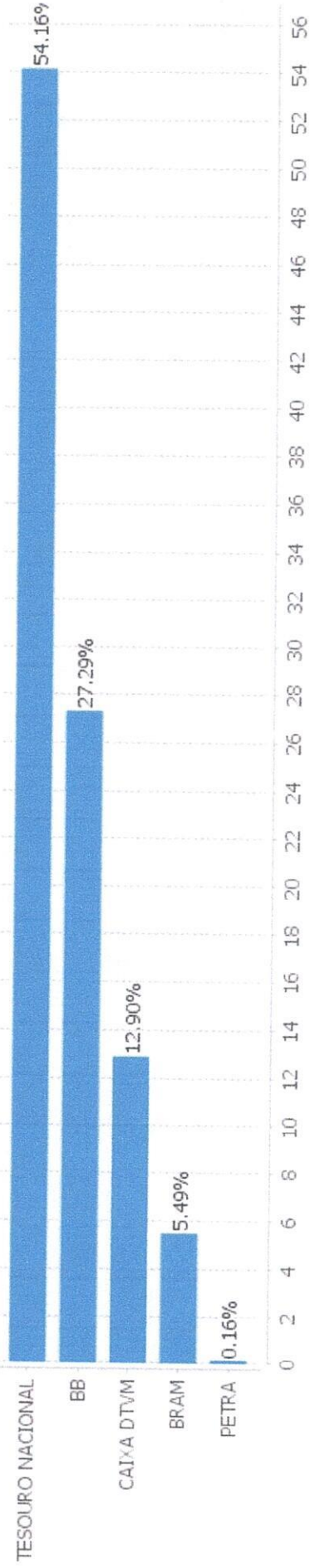


- IPCA: 54.82%
- CDI: 25.10%
- IBOVESPA: 11.17%
- IMA-B TOTAL: 6.56%
- IPCA + 6,00%: 2.35%

*Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'A', 'P', and 'R'.*

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



*Handwritten notes in blue ink:*  
A circled '3' with an arrow pointing to the BB bar.  
A circled 'A' with an arrow pointing to the CAIXA DTVM bar.  
A circled 'R' with an arrow pointing to the BRAM bar.  
A circled 'P' with an arrow pointing to the PETRA bar.  
A circled 'S' with an arrow pointing to the TESOIRO NACIONAL bar.

*Handwritten signature in blue ink.*

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
2024	0,59												0,59
IPCA + 5,02%	0,85												0,85
p.p. indexador	-0,26												-0,26
2023	1,38	0,04	0,82	1,05	1,42	1,74	1,07	0,23	0,84	0,12	2,19	1,52	13,11
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	0,95	9,82
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	0,57	3,29

Performance Sobre a Meta Atuarial

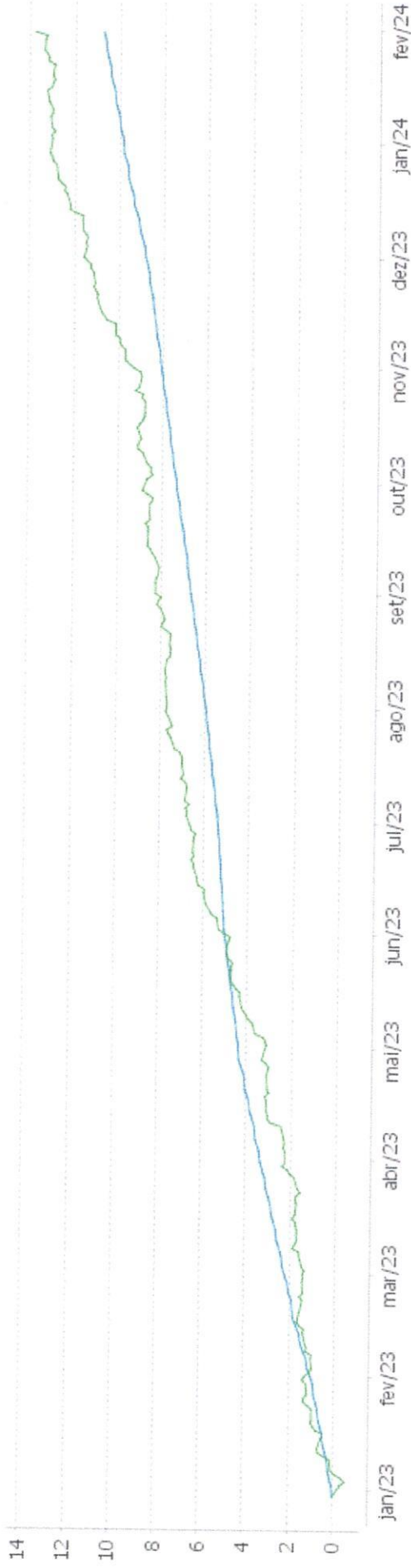
Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	8	61,54	03 meses	4,35	2,49	1,86	1,95
Meses abaixo - Meta Atuarial	5	38,46	06 meses	5,60	4,54	1,06	1,97
			12 meses	12,23	9,70	2,53	1,94
			24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	2,19	2023-11	Desde 30/12/2022	13,78	10,75	3,03	2,00
Menor rentabilidade da Carteira	0,04	2023-02					

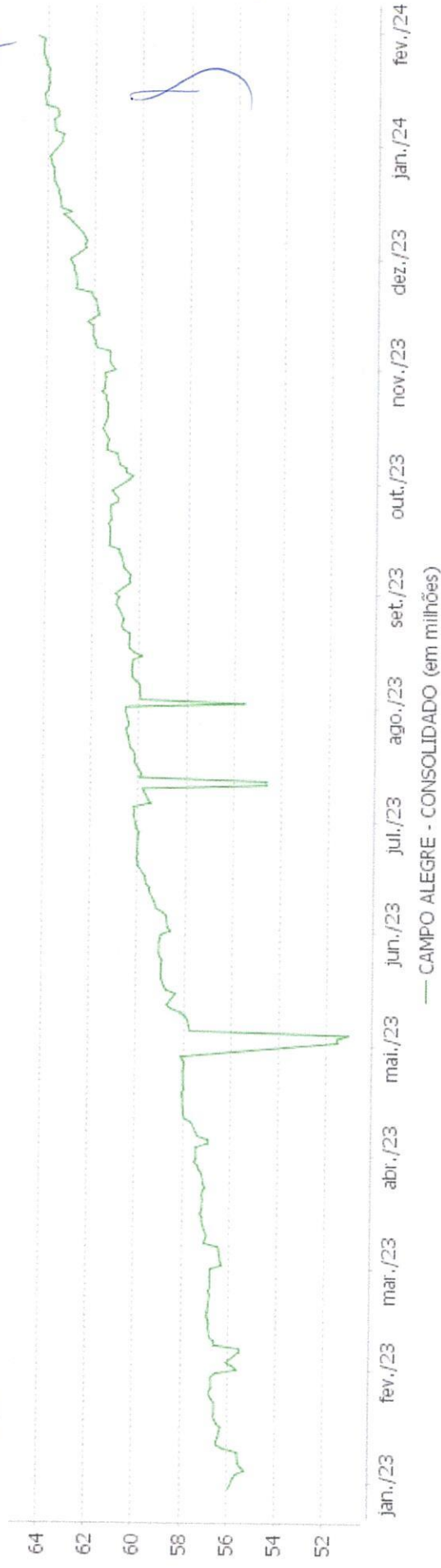
Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the top right and several smaller ones below it.

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Evolução**



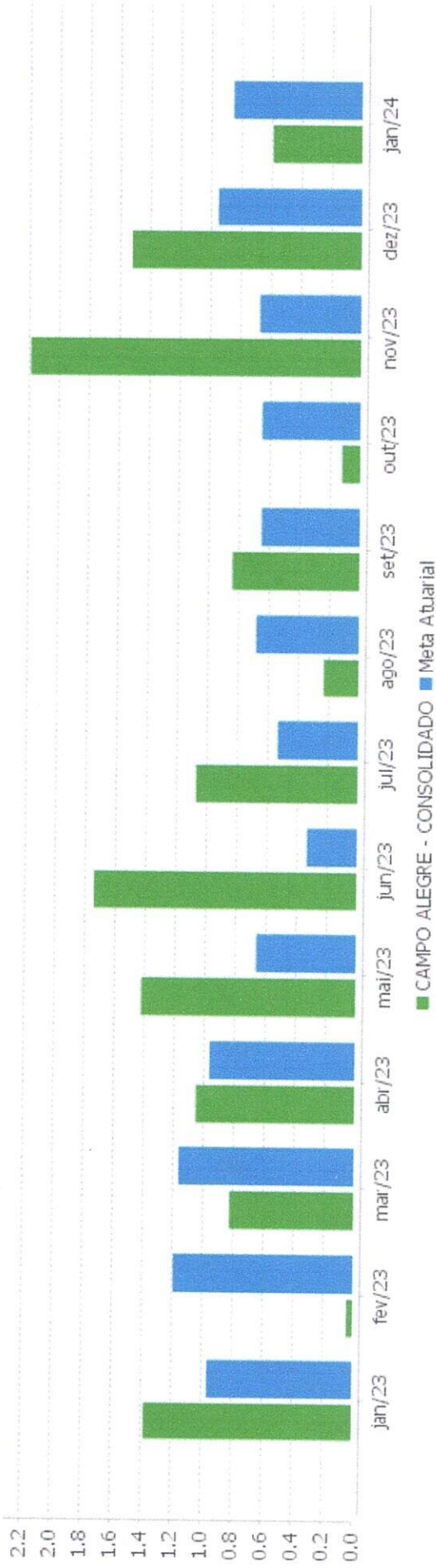
**Patrimônio Líquido**



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

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		0,67	0,67	4,05	4,77	11,78	24,69	28,00
Var. IPCA + 6,00% p.p.		-0,26	-0,26	1,32	-0,25	1,08	0,58	-17,22
NTN-B 150840 (5,4000000%)		1,06	1,06	2,64	4,76	7,33		
Var. IPCA p.p.		0,64	0,64	1,37	2,76	2,83		
NTN-B 150824 (6,7100000%)		1,17	1,17	2,79	5,25	8,26	15,22	
Var. IPCA p.p.		0,75	0,75	1,52	3,24	3,75	4,68	
NTN-B 150545 (5,5000000%)		1,07	1,07	2,70	4,85	7,46		
Var. IPCA p.p.		0,65	0,65	1,43	2,84	2,95		
NTN-B 150527 (6,0200000%)		2,50	2,50	4,10	6,41	12,36	18,90	
Var. IPCA p.p.		2,08	2,08	2,83	4,40	7,85	8,36	
NTN-B 150824 (6,8300000%)		1,18	1,18	2,82	5,31	11,61	18,90	
Var. IPCA p.p.		0,76	0,76	1,55	3,30	7,10	8,36	
NTN-B 150850 (5,4100000%)		1,06	1,06	2,70	2,04	4,60		
Var. IPCA p.p.		0,64	0,64	1,43	0,04	0,09		
NTN-B 150555 (5,3900000%)		1,06	1,06	2,71	4,83	7,47		
Var. IPCA p.p.		0,64	0,64	1,44	2,83	2,96		
NTN-B 150850 (5,8000000%)		1,09	1,09	2,80	2,09	4,69		
Var. IPCA p.p.		0,67	0,67	1,53	0,09	0,18		
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI		0,74	0,74	2,15	4,67	10,01	20,98	
% do CDI		76,41	76,41	76,63	77,32	77,73	76,75	
BB PREV RF IPCA		0,95	0,95	2,74	5,91	12,81	27,46	33,20
Var. IPCA + 6,00% p.p.		0,02	0,02	0,01	0,88	2,11	3,34	-12,02
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA		0,95	0,95	2,73	5,89	12,57	26,60	32,79
% do CDI		97,82	97,82	97,23	97,51	97,63	97,32	97,30
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI		-0,48	-0,48	4,91	2,78	15,23	23,18	21,43
Var. IMA-B TOTAL p.p.		-0,03	-0,03	-0,06	-0,13	-0,30	-0,62	-0,94
FIDC PREMIUM		-0,75	-0,75	-5,97	-7,21	-14,74	-61,84	-64,06
% do CDI		-77,30	-77,30	-212,75	-119,42	-114,47	-226,28	-190,07
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI		0,97	0,97	2,81	6,04	12,80	27,43	34,15
% do CDI		100,00	100,00	100,09	100,08	99,46	100,36	101,32
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		1,00	1,00	2,92	6,34	13,22	27,95	34,67
% do CDI		103,77	103,77	104,11	104,91	102,68	102,27	102,87
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI		1,01	1,01	2,96	6,31	13,28	28,05	34,74

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI		104,14	104,14	105,32	104,56	103,17	102,63	103,08
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA		-4,73	-4,73	12,75	4,76	12,28	13,81	10,63
Var. IBOVESPA p.p.		0,06	0,06	-0,16	-0,00	-0,35	-0,10	-0,39
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI		-4,84	-4,84	12,72	4,43	11,88	12,28	8,50
Var. IBOVESPA p.p.		-0,04	-0,04	-0,19	-0,33	-0,74	-1,64	-2,52
BB AÇÕES VALOR FIC FIA		-4,57	-4,57	13,44	3,06	7,75	3,66	8,42
Var. IBOVESPA p.p.		0,23	0,23	0,53	-1,70	-4,88	-10,26	-2,60
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FII		5,06	5,06	6,85	8,91	44,71	48,10	-4,14
Var. IPCA p.p.		4,64	4,64	5,59	6,91	40,20	37,55	-26,15
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO		0,59	0,59	4,35	5,60	12,23		
Var. IPCA + 5,02% p.p.		-0,26	-0,26	1,86	1,06	2,54		
CDI		0,97	0,97	2,81	6,04	12,87	27,33	33,70
IBOVESPA		-4,79	-4,79	12,91	4,76	12,63	13,92	11,02
INPC + 6,00%		1,08	1,08	2,69	4,67	9,97	23,23	44,47
IPCA + 6,00%		0,93	0,93	2,73	5,02	10,70	24,12	45,22

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the top right and several initials scattered across the page.

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		0,20
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	0,83	0,83	2,77	5,92	12,95	27,12	31,60	36,12	45,12
IRF-M 1+	0,60	0,60	5,55	6,14	18,37	28,70	23,39	30,51	48,22
IRF-M TOTAL	0,67	0,67	4,68	6,05	16,31	27,74	26,10	32,31	47,48
IMA-B 5	0,68	0,68	3,99	4,44	11,33	23,79	29,45	39,23	56,02
IMA-B 5+	-1,47	-1,47	5,89	1,54	19,03	23,38	15,40	19,65	46,36
IMA-B TOTAL	-0,45	-0,45	4,97	2,91	15,53	23,80	22,38	28,77	52,10
IMA-GERAL TOTAL	0,47	0,47	3,98	5,14	14,53	26,21	28,00	33,76	48,90
IDKA 2	0,81	0,81	4,15	4,81	11,43	23,53	29,55	40,17	55,62
IDKA 20	-3,34	-3,34	7,85	-0,30	28,79	24,16	6,04	6,79	36,82
CDI	0,97	0,97	2,81	6,04	12,87	27,33	33,70	37,09	45,03

**Renda Variável**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-4,79	-4,79	12,91	4,76	12,63	13,92	11,02	12,30	31,17
IBRX 100	-4,51	-4,51	13,20	5,15	11,88	12,72	10,34	12,15	33,43
IBRX 50	-4,15	-4,15	13,07	5,74	11,32	13,01	11,95	14,94	31,89
SMALL CAP	-6,55	-6,55	12,50	-6,30	6,34	-10,11	-19,32	-22,95	11,91
Índice Consumo - ICON	-8,33	-8,33	13,01	-11,48	-4,76	-28,41	-45,21	-47,39	-24,62
Índice Dividendos - IDIV	-3,51	-3,51	14,18	8,88	15,58	28,28	35,93	29,79	64,85

**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	3,94	3,94	13,17	10,31	15,47	-0,78	18,02	74,30	143,07

**Investimentos Imobiliários**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	0,67	0,67	5,63	4,26	18,16	20,04	15,77	8,33	38,34

**Investimentos no Exterior**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	2,86	2,86	12,43	7,98	9,50	-5,80	2,83	51,79	101,82

**Indicadores Econômicos**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,42	0,42	1,27	2,01	4,51	10,54	22,01	27,58	32,93
INPC	0,57	0,57	1,22	1,66	3,82	9,75	21,38	28,10	33,61
IGPM	0,07	0,07	1,41	2,15	-3,32	0,35	17,32	47,48	59,00
SELIC	0,97	0,97	2,80	6,04	12,87	27,33	33,70	37,09	45,03

**Meta Atuarial**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,76	0,76	2,25	4,03	8,64	19,51	37,19	49,11	61,60
IPCA + 5,00%	0,85	0,85	2,49	4,53	9,67	21,80	41,17	54,89	69,49
IPCA + 5,50%	0,89	0,89	2,61	4,77	10,18	22,96	43,18	57,84	73,54
IPCA + 5,89%	0,92	0,92	2,70	4,97	10,59	23,86	44,77	60,18	76,76
IPCA + 6,00%	0,93	0,93	2,73	5,02	10,70	24,12	45,22	60,84	77,68
INPC + 4,00%	0,91	0,91	2,21	3,67	7,92	18,65	36,48	49,72	62,43
INPC + 6,00%	1,08	1,08	2,69	4,67	9,97	23,23	44,47	61,50	78,60

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

*Handwritten initials 'RPN' in blue ink.*

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%)	14.804.125,19	6,020000	14.857.613,30	5,410900	53.488,11
NTN-B 150545 (5,500000%)	3.533.167,81	5,500000	3.451.795,21	5,698500	-81.372,60
NTN-B 150555 (5,390000%)	3.049.556,61	5,390000	2.923.001,07	5,690800	-126.555,54
NTN-B 150824 (6,710000%)	6.454.894,54	6,710000	6.459.220,53	6,574000	4.325,99
NTN-B 150824 (6,830000%)	2.623.441,50	6,830000	2.626.749,68	6,574000	3.308,18
NTN-B 150840 (5,400000%)	1.793.769,86	5,400000	1.750.133,95	5,645100	-43.635,91
NTN-B 150850 (5,410000%)	2.034.884,57	5,410000	1.959.268,68	5,702500	-75.615,89
NTN-B 150850 (5,800000%)	600.525,47	5,800000	608.048,90	5,702500	7.523,43

*Handwritten notes and signatures in blue ink, including a large signature and several initials.*

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
311	02/01/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	456.136,60	372.886,49752020	1,22325856600
316	02/01/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	4.278,16	856,32699499	4,9959420000
302	02/01/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	10.296,10	8.416,94498341	1,22325856600
303	03/01/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	104,72	85,57909764	1,2236632880
312	05/01/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	277.874,79	0,00	226.932,90471229	1,22447799420
301	08/01/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	20.137,61	0,00	16.440,40585939	1,2248852110
313	09/01/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	111.979,00	91.389,30303466	1,2252965750
304	09/01/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	9.787,94	7.988,22113740	1,2252965750
300	12/01/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	257.597,63	0,00	83.762,75659949	3,0753241710
314	12/01/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	123.062,63	0,00	100.333,23349659	1,2265390610
317	12/01/2024	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	2.950,00	0,00	1.513,54313264	1,9490690000
305	12/01/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	46.798,16	0,00	38.154,64300162	1,2265390610
306	16/01/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	1.417,35	1.154,79656880	1,2273590330
307	23/01/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	62,31	50,68260864	1,2294158030
308	25/01/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	3.766,56	3.061,65105727	1,2302381720
309	29/01/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	167,34	135,93132676	1,2310628020
315	30/01/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	392,35	0,00	318,60201318	1,2314737000
310	30/01/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	106,24	86,27062031	1,2314737000
<b>Total</b>			<b>728.813,17</b>	<b>598.102,32</b>		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 537.288,45

Value-At-Risk: 0,83%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	Limite <sup>(5)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,61	0,20	5,00	0,13	0,19	1,28	56.809.975,91	88,17
Artigo 8º	11,50	6,39	20,00	0,70	-0,50	-4,77	7.197.962,29	11,17
Artigo 11º	20,06	7,47	20,00	0,00	0,21	5,24	421.500,00	0,65
<b>CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO</b>		<b>0,83</b>		<b>0,83</b>			<b>64.429.438,20</b>	<b>100,00</b>

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,20%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150527 (6,020000%)		0,15	0,00	0,16			14.804.125,19	22,98
NTN-B 150545 (5,500000%)		0,18	0,00	0,18			3.533.167,81	5,48
NTN-B 150555 (5,390000%)		0,10	0,00	0,10			3.049.556,61	4,73
NTN-B 150824 (6,710000%)		0,09	-0,00	0,09			6.454.894,54	10,02
NTN-B 150824 (6,830000%)		0,09	-0,00	0,09			2.623.441,50	4,07
NTN-B 150840 (5,400000%)		0,10	0,00	0,10			1.793.769,86	2,78
NTN-B 150850 (5,410000%)		0,10	0,00	0,10			2.034.884,57	3,16
NTN-B 150850 (5,800000%)		0,10	0,00	0,10			600.525,47	0,93
<b>Sub-total</b>	<b>2,25</b>	<b>0,09</b>	<b>0,00</b>	<b>0,10</b>	<b>0,32</b>	<b>1,70</b>	<b>34.894.365,55</b>	<b>54,16</b>

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI		0,01	-0,00	0,01			4.464.432,51	6,93
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI		2,18	0,11	0,02			4.229.429,40	6,56
BB PREV RF IPCA		0,02	-0,00	0,06			553.509,03	0,86
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA		0,01	-0,00	0,01			3.535.872,88	5,49
<b>Sub-total</b>	<b>0,90</b>	<b>0,72</b>	<b>0,11</b>	<b>0,01</b>	<b>-0,63</b>	<b>0,40</b>	<b>12.783.243,82</b>	<b>19,84</b>

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		0,03	0,00	0,03			1.398.337,01	2,17
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI		0,01	0,00	0,01			4.665.296,00	7,24
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI		0,03	0,00	0,03			2.004.076,60	3,11
<b>Sub-total</b>	<b>0,02</b>	<b>0,02</b>	<b>0,00</b>		<b>0,89</b>	<b>0,98</b>	<b>8.067.709,61</b>	<b>12,52</b>

Artigo 7º V, Alínea a

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIDC PREMIUM		0,32	-0,00	0,32			104.760,53	0,16
<b>Sub-total</b>	<b>2,54</b>	<b>0,32</b>	<b>-0,00</b>		<b>-0,68</b>	<b>-0,75</b>	<b>104.760,53</b>	<b>0,16</b>

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO		1,29	0,01	1,28			959.896,40	1,49
<b>Sub-total</b>	<b>1,15</b>	<b>1,29</b>	<b>0,01</b>		<b>-0,26</b>	<b>0,67</b>	<b>959.896,40</b>	<b>1,49</b>

Renda Variável

Value-At-Risk: 6,39%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI		6,34	0,31	0,07			3.183.410,40	4,94
FIA CAIXA BRASIL IBOVSPA		6,26	0,34	0,14			3.525.918,59	5,47
BB AÇÕES VALOR FIC FIA		7,70	0,06	1,60			488.633,30	0,76
<b>Sub-total</b>	<b>11,50</b>	<b>6,39</b>	<b>0,70</b>		<b>-0,50</b>	<b>-4,77</b>	<b>7.197.962,29</b>	<b>11,17</b>

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 7,47%

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	BVaR <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FI		7,47	0,00	7,47			421.500,00	0,65
<b>Sub-total</b>	<b>20,06</b>	<b>7,47</b>	<b>0,00</b>		<b>0,21</b>	<b>5,24</b>	<b>421.500,00</b>	<b>0,65</b>

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 (%)

A

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