



**LDB**  
CONSULTORIA

**RELATÓRIO MACROECONÔMICO**

**MARÇO/2024**

Handwritten signatures and initials in the bottom right corner, including names like 'J. A. R.', 'A. J. R.', and 'R. A. R.', along with the date '2024'.



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

Este documento tem por objetivo apresentar as principais informações macroeconômicas para o mês de março 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 12.03.2024.

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.



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

## 1. COMENTÁRIO DO MÊS:

### MERCADOS INTERNACIONAIS

No mês de fevereiro, continuando o movimento observado no mês anterior, houve uma alta de juros globais. Sendo este movimento originado pelas discussões sobre o início do ciclo de redução de juros norte-americanos e economia do país ainda aquecida.

Nos EUA, a atividade segue em uma direção robusta, com o PIB forte e o mercado de trabalho ainda aquecido. Os dados recentes de inflação se mostraram mais pressionados que o esperado, sugerindo que a desinflação deve ocorrer de maneira mais lenta do que o previsto. Desta forma, houve uma diminuição da confiança no cenário de pouso suave da economia americana.

A narrativa da diminuição de confiança no cenário de pouso suave ganhou força ao longo mês e impactou o discurso de alguns membros do FED, levando-os a uma postura mais conservadora. Assim, houve uma precificação na curva de juros americanos e consequentemente em novas discussão sobre a expectativa de quando se dará o início do movimento de redução do juros.

Desta forma, diversos diretores de bancos centrais dos países desenvolvidos sinalizaram cautela para que haja o início de um ciclo de afrouxamento monetário, sendo necessária maior confiança na convergência da inflação para a meta.

Já na China, ainda permanece um cenário de cautela. Onde, apesar dos estímulos do governo, o setor imobiliário residencial mostra elevado nível de fragilidade. Adicionalmente, a queda nos preços aos consumidores, produtores e imóveis residenciais sugerem a possibilidade de intensificação das pressões deflacionárias e pode ter repercussões globais importantes.

Assim, no mês de fevereiro de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +4,17% e +5,17%, 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 +21,03% e +28,36%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +4,79% e +5,80%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +15,81% e +22,83% nos últimos 12 meses.



**BRASIL**

Localmente, as curvas de juros futuras aumentaram no mês, acompanhando, mesmo que em menor intensidade, o movimento observado dos juros globais. Com relação aos dados fiscais, as notícias foram marginalmente positivas, devido a uma arrecadação acima das expectativas.

A inflação continuou seguindo uma tendência positiva, com desaceleração e de melhora da sua composição. Entretanto, os resultados de curto prazo trouxeram uma inflação de serviços mais pressionada que o esperado, sendo este fator algo a ser observado. Além disso, em linha com o esperado pelo mercado, o PIB do 4º trimestre de 2023 ficou em território estável. Assim, se consolidou a dinâmica de moderação do crescimento.

Na parte fiscal, ainda que os desafios de médio prazo persistam, a melhora na arrecadação no primeiro bimestre do ano afasta a necessidade de um grande contingenciamento em março, consequentemente minimiza a possibilidade de mudança da meta para o resultado primário de 2024.

Dessa forma, não havendo motivo para movimentos relevantes no curto prazo, o cenário ratifica as expectativas de que o Banco Central continue o movimento de redução de juros. Assim, as expectativas ainda são da continuidade ritmo de cortes de juros adotado até o momento.

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 01.03.2024, e apresentada no item 3 deste relatório como “Taxa de Juros Real”, a taxa de juros real com vencimento para 10 anos apresentava taxa de retorno estimada em 5,66% 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 positiva, seguindo na direção dos índices globais. Apresentando um retorno positivo de +0,99% no mês. Entretanto, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -3,85% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses acumulou a performance positiva de +22,96%.

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 %)	3,82	3,76	3,77	▲ (1)	152	3,75	55	3,51	3,51	3,51	= (2)	147	3,50	55
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,60	1,77	1,78	▲ (4)	110	1,90	35	2,00	2,00	2,00	= (13)	95	2,00	34
Câmbio (R\$/US\$)	4,92	4,93	4,93	= (3)	121	4,95	36	5,00	5,00	5,00	= (9)	115	5,00	36
Selic (% a.a)	9,00	9,00	9,00	= (11)	136	9,00	43	8,50	8,50	8,50	= (14)	133	8,50	43
IGP-M (variação %)	3,67	2,91	2,80	▼ (8)	78	2,60	26	3,83	3,80	3,80	= (2)	66	3,80	23
IPCA Administrados (variação %)	4,09	4,07	4,07	= (1)	94	4,04	27	3,92	3,93	3,93	= (1)	80	3,76	25
Conta corrente (US\$ bilhões)	-36,20	-35,50	-35,00	▲ (2)	27	-36,35	8	-40,00	-40,00	-38,35	▲ (1)	26	-40,00	8
Balança comercial (US\$ bilhões)	76,45	80,98	82,00	▲ (1)	25	82,00	7	70,00	72,05	74,55	▲ (1)	24	75,00	7
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	66,50	68,92	67,00	▼ (1)	26	68,00	8	74,05	75,00	73,10	▼ (1)	25	76,55	8
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,60	63,74	63,64	▼ (1)	24	64,70	6	66,25	66,50	66,50	= (1)	23	67,08	6
Resultado primário (% do PIB)	-0,80	-0,78	-0,79	▼ (1)	40	-0,75	13	-0,60	-0,60	-0,60	= (7)	39	-0,50	13
Resultado nominal (% do PIB)	-6,80	-6,90	-6,90	= (2)	23	-6,70	7	-6,29	-6,30	-6,30	= (3)	21	-6,50	7

Relatório Focus de 08.03.2024. 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 a taxa Selic e o câmbio, e elevadas para o PIB e inflação.

**Inflação (IPCA):** Para o final de 2024 a expectativa foi elevada para 3,77%. Já para o final de 2025 a expectativa foi mantida em 3,51%.

**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 elevada para 1,78%. 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\$ 4,93. 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 01.03.2024, estima uma taxa real de juros de 5,66% a.a. para 10 anos.

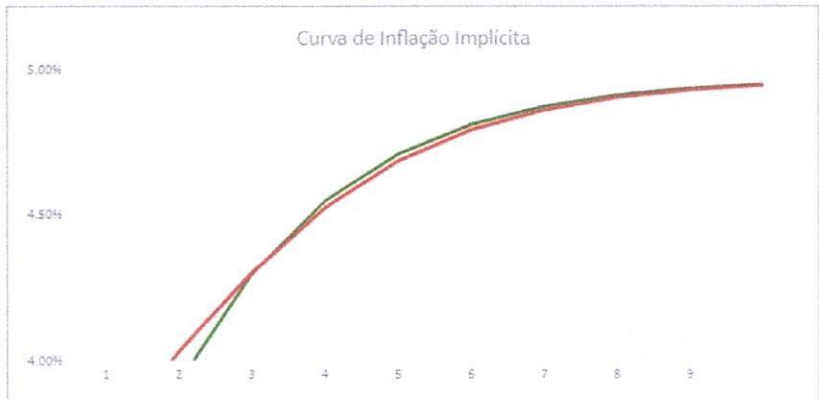
Ano	Curva de Juros Real	
	Taxa*	
	Fev/24	Mar/24
1	5.95%	6.26%
2	5.49%	5.64%
3	5.44%	5.52%
4	5.46%	5.52%
5	5.49%	5.54%
6	5.53%	5.59%
7	5.53%	5.59%
8	5.55%	5.62%
9	5.57%	5.64%
10	5.58%	5.66%



\* FONTE: ANBIMA; Referência fev/24 divulgada em 02.02.2024 e referência mar/23 divulgada em 01.03.2024.

**Taxa de Inflação Implícita:** A curva de inflação implícita calculada pela ANBIMA, projetada em 01.03.2024, estima uma taxa de inflação máxima de 4,95% a.a. para 10 anos.

Ano	Curva de Inflação Implícita	
	Taxa*	
	Fev/24	Mar/24
1	3.71%	3.34%
2	4.03%	3.92%
3	4.30%	4.30%
4	4.52%	4.54%
5	4.68%	4.71%
6	4.79%	4.81%
7	4.86%	4.87%
8	4.90%	4.91%
9	4.93%	4.93%
10	4.94%	4.95%



\* FONTE: ANBIMA; Referência fev/24 divulgada em 02.02.2024 e referência mar/23 divulgada em 01.03.2024.

**Taxa de Juros Prefixados:** A curva de juros prefixada calculada pela ANBIMA, projetada em 01.03.2024, estima uma taxa prefixada de juros de 10,89% a.a. para 10 anos.

Ano	Curva de Juros Pré	
	Taxa*	
	Fev/24	Mar/24
1	9.88%	9.81%
2	9.74%	9.79%
3	9.97%	10.05%
4	10.23%	10.31%
5	10.43%	10.51%
6	10.57%	10.64%
7	10.66%	10.74%
8	10.72%	10.80%
9	10.77%	10.85%
10	10.80%	10.89%



\* FONTE: ANBIMA; Referência fev/24 divulgada em 02.02.2024 e referência mar/23 divulgada em 01.03.2024.

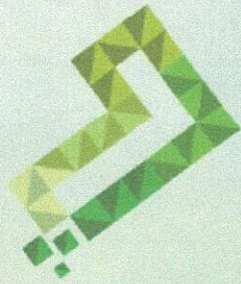
*Handwritten signatures and notes in blue ink on the right side of the page.*



#### 4. INDICADORES

Indicadores	Índices Financeiros													
	2023										2024		No ano (2024)	Acumulado 12 meses
	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro	janeiro	fevereiro		
<b>Renda Fixa</b>														
IDKa IPCA 20A	6.29%	5.47%	7.14%	5.91%	0.76%	-3.05%	-3.53%	-1.16%	4.68%	6.58%	-3.34%	0.22%	-3.13%	28.07%
IMA-B5+	3.73%	3.03%	4.13%	3.37%	0.73%	-1.27%	-1.92%	-0.98%	3.39%	3.94%	-1.47%	0.51%	-0.96%	18.26%
IRF-M 1+	2.67%	1.25%	2.85%	2.65%	0.82%	0.59%	-0.15%	0.12%	3.14%	1.73%	0.60%	0.34%	0.94%	17.85%
IRF-M	2.15%	1.10%	2.20%	2.12%	0.89%	0.76%	0.17%	0.37%	2.47%	1.48%	0.67%	0.46%	1.13%	15.85%
IMA-B	2.66%	2.02%	2.53%	2.39%	0.81%	-0.38%	-0.95%	-0.66%	2.62%	2.75%	-0.45%	0.55%	0.10%	14.70%
IMA-GERAL	1.86%	1.25%	1.77%	1.74%	0.98%	0.63%	0.18%	0.30%	1.84%	1.63%	0.47%	0.64%	1.11%	14.09%
IMA-S	1.15%	0.86%	1.21%	1.14%	1.06%	1.18%	1.00%	0.96%	0.91%	0.92%	0.99%	0.82%	1.81%	12.91%
CDI	1.17%	0.92%	1.12%	1.07%	1.07%	1.14%	0.97%	1.00%	0.92%	0.90%	0.97%	0.80%	1.78%	12.74%
IRF-M 1	1.23%	0.86%	1.14%	1.19%	1.07%	1.15%	0.93%	0.96%	1.00%	0.91%	0.83%	0.76%	1.61%	12.71%
IMA-B5	1.52%	0.90%	0.57%	1.05%	0.97%	0.61%	0.13%	-0.31%	1.80%	1.46%	0.68%	0.59%	1.28%	10.44%
IDKa IPCA 2A	1.58%	0.71%	0.29%	0.97%	0.98%	0.77%	0.29%	-0.41%	1.83%	1.45%	0.81%	0.42%	1.23%	10.12%
<b>Renda Variável</b>														
IDIV	-2.02%	3.89%	0.84%	8.78%	2.84%	-2.83%	1.32%	-3.15%	10.70%	6.90%	-3.51%	0.91%	-2.64%	26.16%
ISE	-1.21%	3.23%	9.02%	9.00%	1.27%	-7.55%	-1.84%	-6.61%	15.06%	6.04%	-4.96%	1.99%	-3.07%	23.02%
Ibovespa	-2.91%	2.50%	3.74%	9.00%	3.27%	-5.09%	0.71%	-2.94%	12.54%	5.38%	-4.79%	0.99%	-3.85%	22.96%
IBrX - 100	-3.07%	1.93%	3.59%	8.87%	3.32%	-5.01%	0.84%	-3.03%	12.38%	5.48%	-4.51%	0.96%	-3.59%	22.23%
IBRX - 50	-3.50%	1.64%	2.92%	8.77%	3.70%	-4.76%	1.21%	-2.99%	12.01%	5.31%	-4.15%	0.91%	-3.27%	21.50%
IVBX-2	-3.52%	1.49%	7.52%	8.43%	3.03%	-6.92%	-0.83%	-5.46%	14.44%	5.31%	-4.91%	2.30%	-2.73%	20.33%
IFIX	-1.69%	3.52%	5.43%	4.71%	1.33%	0.49%	0.20%	-1.97%	0.66%	4.25%	0.67%	0.79%	1.47%	19.64%
SMLL	-1.74%	1.91%	13.54%	8.17%	3.12%	-7.43%	-2.84%	-7.40%	12.46%	7.05%	-6.55%	0.47%	-6.11%	19.40%
<b>Investimentos no Exterior</b>														
Global BDRX	2.99%	-0.49%	5.90%	0.48%	2.13%	3.26%	-3.46%	-1.57%	6.46%	2.84%	4.78%	6.30%	11.38%	33.29%
S&P 500 (M. Orig.)	3.51%	1.46%	0.25%	6.47%	3.11%	-1.77%	-4.87%	-2.20%	8.92%	4.42%	1.59%	5.17%	6.84%	28.36%
S&P 500	0.97%	-0.13%	2.16%	0.69%	1.45%	1.97%	-3.22%	-1.22%	6.29%	2.43%	3.94%	5.80%	9.98%	22.83%
MSCI ACWI (M.Orig.)	2.82%	1.27%	-1.32%	5.64%	3.55%	-2.96%	-4.27%	-3.07%	9.07%	4.70%	0.53%	4.17%	4.72%	21.03%
MSCI ACWI	0.30%	-0.32%	0.56%	-0.09%	1.88%	0.73%	-2.61%	-2.10%	6.44%	2.70%	2.86%	4.79%	7.79%	15.81%
<b>Índices Econômicos</b>														
SELIC	1.17%	0.92%	1.12%	1.07%	1.07%	1.14%	0.97%	1.00%	0.92%	0.90%	0.97%	0.80%	1.78%	12.74%
IPCA	0.71%	0.61%	0.23%	-0.08%	0.12%	0.23%	0.26%	0.24%	0.28%	0.56%	0.42%	0.83%	1.25%	4.50%
INPC	0.64%	0.53%	0.36%	-0.10%	-0.09%	0.20%	0.11%	0.12%	0.10%	0.55%	0.57%	0.81%	1.38%	3.86%
IGP-M	0.05%	-0.95%	-1.84%	-1.93%	-0.72%	-0.14%	0.37%	0.50%	0.59%	0.74%	0.07%	-0.52%	-0.45%	-3.76%
DÓLAR	-2.45%	-1.57%	1.90%	-5.43%	-1.61%	3.80%	1.74%	1.00%	-2.41%	-1.91%	2.32%	0.60%	2.93%	-4.31%
<b>Meta Atuarial</b>														
IPCA + 6% a.a.	1.25%	1.03%	0.74%	0.41%	0.61%	0.76%	0.72%	0.73%	0.74%	1.03%	0.93%	1.27%	2.22%	10.71%
INPC + 6% a.a.	1.18%	0.95%	0.87%	0.39%	0.40%	0.73%	0.57%	0.61%	0.56%	1.02%	1.08%	1.25%	2.35%	10.04%
IPCA + 5% a.a.	1.16%	0.96%	0.66%	0.33%	0.53%	0.68%	0.65%	0.65%	0.67%	0.95%	0.85%	1.20%	2.06%	9.68%
INPC + 5% a.a.	1.09%	0.88%	0.79%	0.31%	0.32%	0.65%	0.50%	0.53%	0.49%	0.94%	1.00%	1.18%	2.19%	9.01%
IPCA + 4% a.a.	1.07%	0.89%	0.57%	0.25%	0.45%	0.59%	0.57%	0.57%	0.59%	0.87%	0.76%	1.13%	1.90%	8.64%
INPC + 4% a.a.	1.00%	0.81%	0.70%	0.23%	0.24%	0.56%	0.42%	0.45%	0.41%	0.86%	0.91%	1.11%	2.03%	7.98%





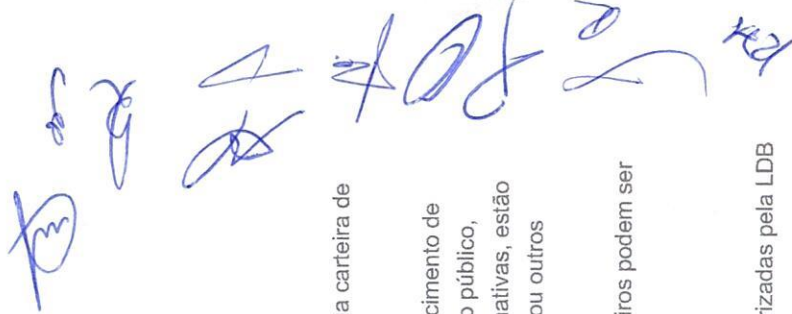
# LDB

EMPRESAS

**CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO**  
FEVEREIRO 2024







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 29.02.2024.

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.



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 88,04%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)		Rentabilidade (%)		Valor (R\$)	% Carteira
		Dia	Mês	Ano	Dia		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,0200000%)	0,32	0,06	1,03	2,15	14.754.225,10	22,70
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,5000000%)	2,85	0,06	0,99	2,07	3.568.159,81	5,49
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,3900000%)	2,73	0,06	0,98	2,05	3.079.517,12	4,74
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,7100000%)	0,29	0,06	1,08	2,26	6.336.438,39	9,75
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,8300000%)	0,29	0,06	1,09	2,28	2.575.471,80	3,96
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,4000000%)	0,44	0,06	0,98	2,05	1.762.550,21	2,71
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,4100000%)	4,54	0,06	0,98	2,06	2.000.412,72	3,08
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,8000000%)	2,91	0,06	1,01	2,12	589.689,28	0,91
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b>		<b>0,41</b>	<b>0,06</b>	<b>1,03</b>	<b>2,15</b>	<b>34.666.464,43</b>	<b>53,35</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	Dia				
BB	BB	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,05	0,03	0,61	1,35	4.724.482,00	7,27	153.351.333.928,81	0,00
BB	BB	BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	3,96	0,13	0,53	0,05	8.257.573,14	12,71	5.326.196.241,75	0,16
BB	BB	BB PREV RF IPCA	0,18	0,04	0,78	1,74	557.844,91	0,86	61.571.431,36	0,91
BRAM	BRASESCO	BRASESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,05	0,04	0,79	1,74	3.563.631,21	5,48	10.584.265.046,11	0,03
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b>			<b>1,26</b>	<b>0,08</b>	<b>0,59</b>	<b>0,99</b>	<b>17.103.531,26</b>	<b>26,32</b>		



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	0,04	0,82	1,84	1.405.559,71	2,16	16.385.434.228,67	0,01
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,06	0,04	0,80	1,78	941.113,42	1,45	17.003.081.830,78	0,01
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,09	0,05	0,82	1,83	2.023.400,37	3,11	5.956.708.638,04	0,03
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alinea a</b>			<b>0,06</b>	<b>0,05</b>	<b>0,81</b>	<b>1,81</b>	<b>4.370.073,50</b>	<b>6,72</b>		

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	8,63	-0,18	-0,18	-0,93	104.567,98	0,16	29.236.022,33	0,36
<b>Sub-total Artigo 7º V, Alinea a</b>			<b>8,63</b>	<b>-0,18</b>	<b>-0,18</b>	<b>-0,93</b>	<b>104.567,98</b>	<b>0,16</b>		

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	1,85	0,12	0,56	1,24	965.308,00	1,49	223.767.229,29	0,43
<b>Sub-total Artigo 7º V, Alinea b</b>			<b>1,85</b>	<b>0,12</b>	<b>0,56</b>	<b>1,24</b>	<b>965.308,00</b>	<b>1,49</b>		
<b>Renda Fixa</b>			<b>0,46</b>	<b>0,07</b>	<b>0,87</b>	<b>1,80</b>	<b>57.209.945,17</b>	<b>88,04</b>		





EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

11,18%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	15,78	-0,88	0,92	-3,96	3.212.818,82	4,94	211.997.776,14	1,52
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	15,61	-0,86	0,95	-3,83	3.559.258,98	5,48	405.493.949,94	0,88
BB	BB	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	15,75	-0,81	0,58	-4,01	491.483,83	0,76	810.522.014,36	0,06
<b>Sub-total Artigo 8º I</b>			<b>15,68</b>	<b>-0,86</b>	<b>0,91</b>	<b>-3,90</b>	<b>7.263.561,63</b>	<b>11,18</b>		
<b>Renda Variável</b>			<b>15,68</b>	<b>-0,86</b>	<b>0,91</b>	<b>-3,90</b>	<b>7.263.561,63</b>	<b>11,18</b>		

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature that appears to be 'A. J. F.' and another that looks like 'R. J. F.' with 'VEX' written below it.



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**FUNDOS IMOBILIÁRIOS**

0,78%

Artigo 11° (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	25,43	25,86	21,85	28,24	510.000,00	0,78	144.943.419,55	0,35
<b>Sub-total Artigo 11°</b>			<b>25,43</b>	<b>25,86</b>	<b>21,85</b>	<b>28,24</b>	<b>510.000,00</b>	<b>0,78</b>		
<b>Fundos Imobiliários</b>			<b>32,44</b>	<b>25,86</b>	<b>21,85</b>	<b>28,24</b>	<b>510.000,00</b>	<b>0,78</b>		
<b>Total</b>			<b>1,86</b>	<b>0,12</b>	<b>1,01</b>	<b>1,29</b>	<b>64.983.506,80</b>	<b>100,00</b>		

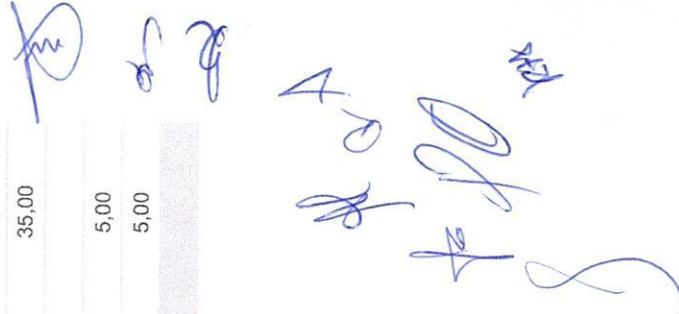




EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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	34.666.464,43	53,35	0,00	65,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	17.103.531,26	26,32	0,00	12,85	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	4.370.073,50	6,72	0,00	5,00	65,00	0,00	65,00
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	104.567,98	0,16	0,00	0,15	5,00	0,00	5,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	965.308,00	1,49	0,00	1,50	5,00	0,00	5,00
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>57.209.945,17</b>	<b>88,04</b>					<b>100,00</b>
<b>Renda Variável</b>								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	7.263.561,63	11,18	0,00	5,00	35,00	0,00	35,00
	<b>Total Renda Variável</b>	<b>7.263.561,63</b>	<b>11,18</b>					<b>35,00</b>
<b>Fundos Imobiliários</b>								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	510.000,00	0,78	0,00	0,50	5,00	0,00	5,00
	<b>Total Fundos Imobiliários</b>	<b>510.000,00</b>	<b>0,78</b>					<b>5,00</b>
<b>Total</b>		<b>64.983.506,80</b>	<b>100,00</b>					





**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	1,03 128,22	2,15 121,17	3,05 113,29	5,28 92,92	11,02 86,45	354.426,30	736.229,31
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,59 74,02	0,99 55,80	2,42 90,00	5,42 95,26	11,66 91,50	86.641,57	136.737,45
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,81 101,56	1,81 101,64	2,74 101,90	5,83 102,48	12,92 101,38	46.144,42	123.649,45
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	-0,18 -22,92	-0,93 -52,33	-1,41 -52,48	-6,97 -122,52	-15,09 -118,41	-192,55	-981,29
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	0,56 70,30	1,24 69,53	2,68 99,68	4,39 77,21	10,88 85,36	5.411,60	11.777,20
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	0,91 -0,08	-3,90 -0,05	1,30 -0,02	11,08 -0,39	21,88 -1,07	65.599,34	-294.636,05
Artigo 11º % do CDI	21,85 2.724,71	28,24 1.589,77	32,34 1.202,90	25,87 455,03	78,70 617,65	91.400,00	112.400,00
<b>CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO (Total)</b>						<b>649.430,68</b>	<b>825.176,07</b>

**RESULTADO POR ATIVO**

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultac. Mês (R\$)	Resultac. Anac. (R\$)
NTN-B 150527 (6,020000%)	14.604.125,19	0,00	0,00	0,00	14.754.225,10	150.099,91	310.720,27
NTN-B 150545 (5,500000%)	3.533.167,81	0,00	0,00	0,00	3.568.159,81	34.992,00	72.350,32
NTN-B 150555 (5,390000%)	3.049.556,61	0,00	0,00	0,00	3.079.517,12	29.960,51	61.929,12
NTN-B 150824 (6,710000%)	6.454.894,54	0,00	0,00	186.804,93	6.336.438,39	68.348,78	142.951,68
NTN-B 150824 (6,830000%)	2.623.441,50	0,00	0,00	75.967,34	2.575.471,80	27.997,64	58.571,69
NTN-B 150840 (5,400000%)	1.793.769,86	0,00	0,00	48.569,28	1.762.550,21	17.349,63	36.167,39
NTN-B 150850 (5,410000%)	2.034.884,57	0,00	0,00	54.173,43	2.000.412,72	19.701,58	41.066,04
NTN-B 150850 (5,800000%)	600.525,47	0,00	0,00	16.812,44	589.689,28	5.976,25	12.472,80
	34.694.365,55	0,00	0,00	382.327,42	34.666.464,43	354.426,30	

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



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado	
						Financ. Mês (R\$)	Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	4.229.429,40	4.000.000,00	0,00	0,00	8.257.573,14	28.143,74	7.672,52
BB PREV RF IPCA	553.509,03	0,00	0,00	0,00	557.844,91	4.335,88	9.530,68
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	4.464.432,51	870.858,25	-637.212,38	0,00	4.724.482,00	26.403,62	58.651,79
BRADESCO FII RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	3.535.872,88	0,00	0,00	0,00	3.563.631,21	27.758,33	60.882,46
	12.783.243,82	4.870.858,25	-637.212,38	0,00	17.103.531,26	86.641,57	

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado	
						Financ. Mês (R\$)	Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.665.296,00	257.597,63	-4.000.000,00	0,00	941.113,42	18.219,79	61.872,89
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	2.004.076,60	2.900,00	0,00	0,00	2.023.400,37	16.423,77	36.386,34
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.398.337,01	0,00	-4.278,16	0,00	1.405.559,71	11.500,86	25.390,22
	8.067.709,61	260.497,63	-4.004.278,16	0,00	4.370.073,50	46.144,42	

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado	
						Financ. Mês (R\$)	Financ. Ano (R\$)
FIDC PREMIUM	104.760,53	0,00	0,00	0,00	104.567,98	-192,55	-981,29
	104.760,53	0,00	0,00	0,00	104.567,98	-192,55	

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado	
						Financ. Mês (R\$)	Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	959.896,40	0,00	0,00	0,00	965.308,00	5.411,60	11.777,20
	959.896,40	0,00	0,00	0,00	965.308,00	5.411,60	

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado	
						Financ. Mês (R\$)	Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	3.183.410,40	0,00	0,00	0,00	3.212.818,82	29.408,42	-132.341,07
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	488.633,30	0,00	0,00	0,00	491.483,83	2.850,53	-20.528,31

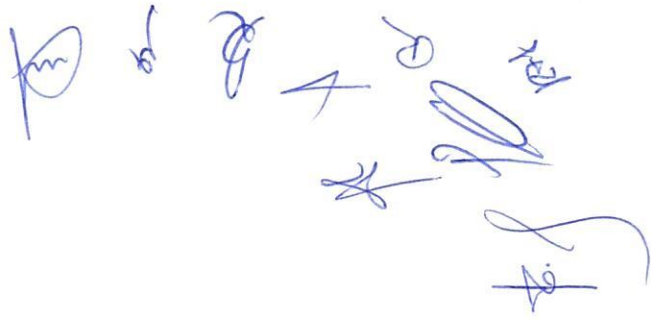


**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA BRASIL IBOVSPA	3.525.918,59	0,00	0,00	0,00	3.559.258,98	33.340,39	-141.766,67
	7.197.962,29	0,00	0,00	0,00	7.263.561,63	65.599,34	

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 FIDE FII - CXRI11	421.500,00	0,00	0,00	0,00	2.900,00	510.000,00	91.400,00	112.400,00
	421.500,00	0,00	0,00	0,00	2.900,00	510.000,00	91.400,00	





EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

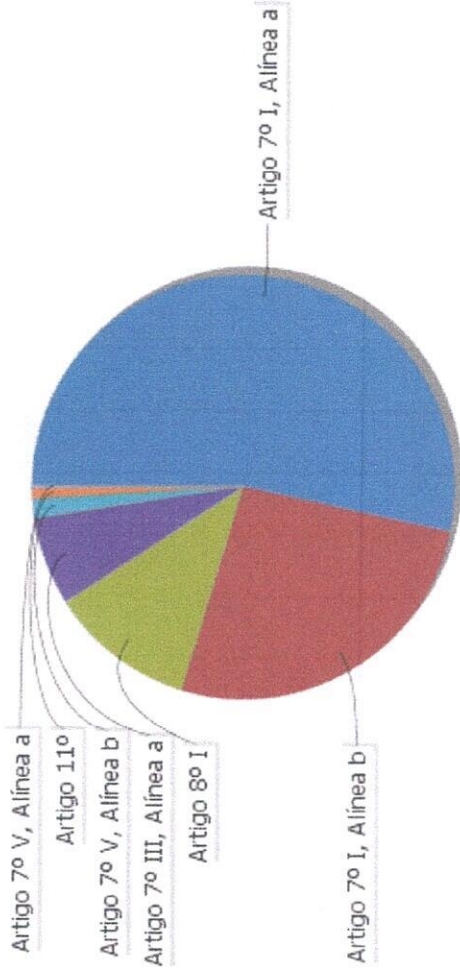
Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	29.825.558,54	45,90		29.825.558,54	45,90	
de 31 dias a 365 dias	9.403.394,02	14,47		39.228.952,56	60,37	
acima de 365 dias	25.754.554,24	39,63		64.983.506,80	100,00	





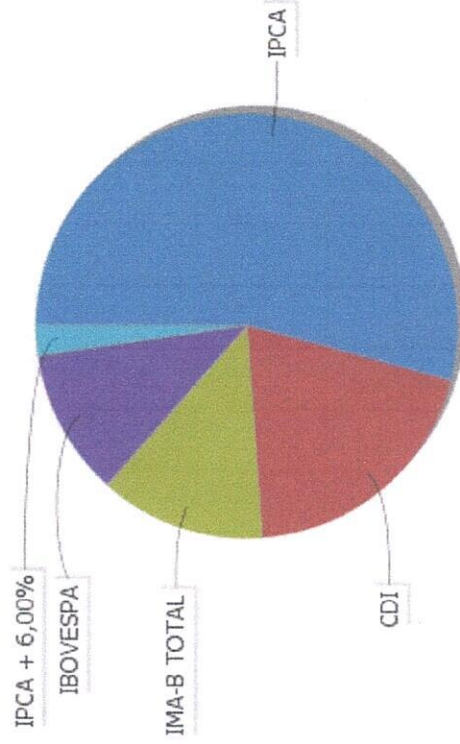
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

**Alocação por Artigo**



- Artigo 7º I, Alínea a: 53.35%
- Artigo 7º I, Alínea b: 26.32%
- Artigo 8º I: 11.18%
- Artigo 7º III, Alínea a: 6.72%
- Artigo 7º V, Alínea a: 1.49%
- Artigo 11º: 0.78%
- Artigo 7º V, Alínea a: 0.16%

**Alocação Por Estratégia**



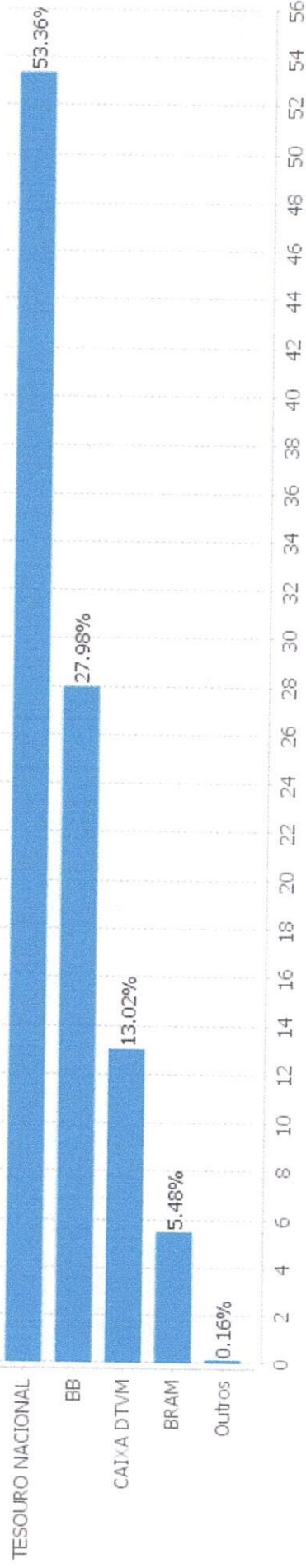
- IPCA: 54.13%
- CDI: 19.64%
- IMA-B TOTAL: 12.71%
- IBOVESPA: 11.18%
- IPCA + 6,00%: 2.34%

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature that appears to be 'K. J. P. O.' and several smaller initials.



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



*[Handwritten signatures and initials 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	0,28	1,01											1,29
IPCA + 5,02%	0,85	1,20											2,06
p.p. indexador	-0,58	-0,19											-0,77
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

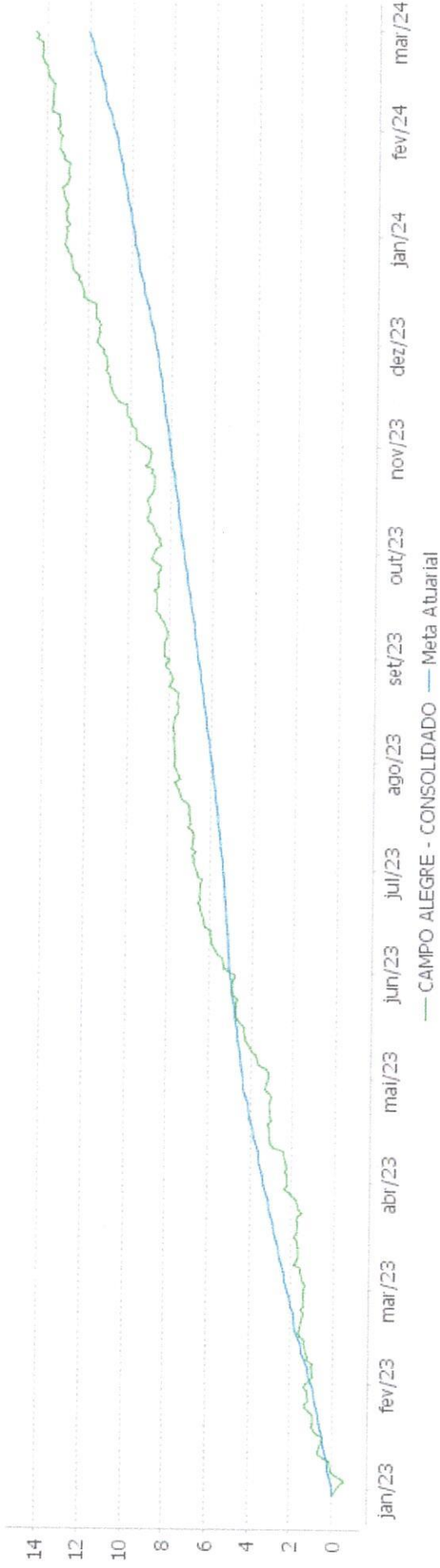
	Relatório						
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	8	57,14	03 meses	2,83	3,04	-0,20	1,65
Meses abaixo - Meta Atuarial	6	42,86	06 meses	6,09	5,08	1,01	1,90
			12 meses	12,98	9,71	3,27	1,86
			24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	2,19	2023-11	Desde 30/12/2022	14,57	12,09	2,49	1,95
Menor rentabilidade da Carteira	0,04	2023-02					



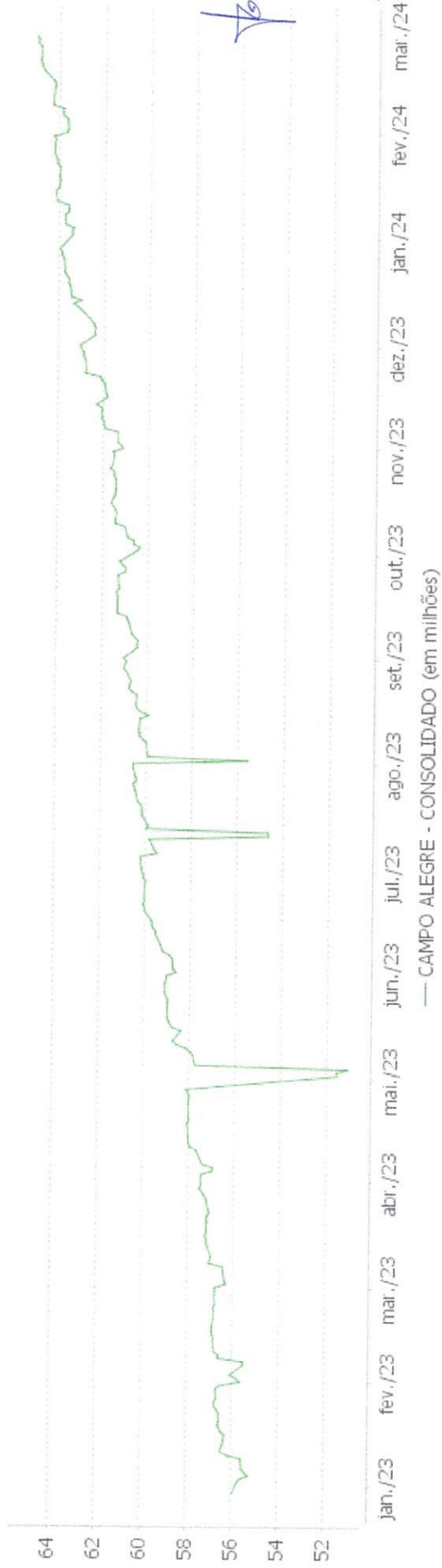


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

**Evolução**



**Patrimônio Líquido**

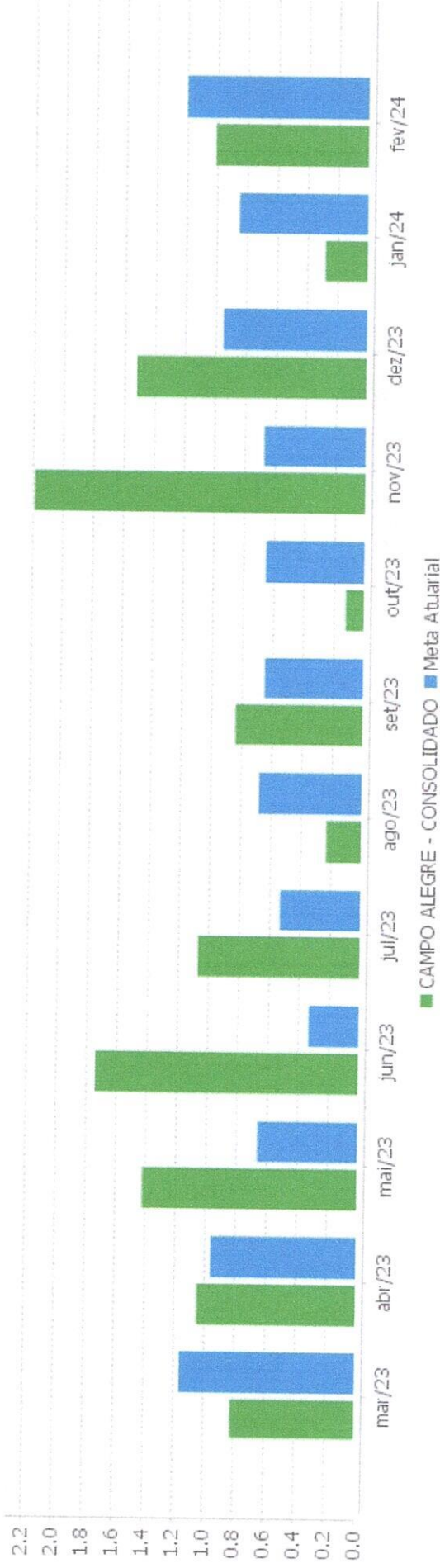


Handwritten signatures and initials in blue ink at the top of the page.



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



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



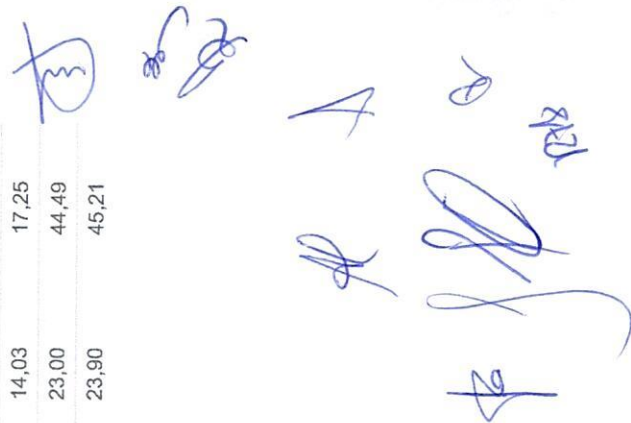
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
<b>Varição da Estratégia</b>							
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	0,56	1,24	2,68	4,39	10,88	24,09	29,54
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,71	-0,98	-0,59	-1,16	0,16	0,20	-15,67
NTN-B 150824 (6,7100000%)	1,08	2,26	3,11	5,52	11,55	18,54	
Var. IPCA p.p.	0,25	1,01	1,29	2,90	7,06	8,20	
NTN-B 150840 (5,4000000%)	0,98	2,05	2,97	5,05	10,37	16,35	
Var. IPCA p.p.	0,15	0,80	1,15	2,43	5,87	6,00	
NTN-B 150545 (5,5000000%)	0,99	2,07	3,02	5,13	7,52	13,43	
Var. IPCA p.p.	0,16	0,82	1,20	2,52	3,02	3,09	
NTN-B 150527 (6,0200000%)	1,03	2,15	3,02	5,25	10,91	17,17	
Var. IPCA p.p.	0,20	0,90	1,20	2,63	6,41	6,82	
NTN-B 150824 (6,8300000%)	1,09	2,28	3,14	5,57	11,68	22,34	
Var. IPCA p.p.	0,26	1,02	1,32	2,96	7,18	12,00	
NTN-B 150850 (5,4100000%)	0,98	2,06	3,03	5,11	7,50		
Var. IPCA p.p.	0,15	0,80	1,20	2,50	3,01		
NTN-B 150555 (5,3900000%)	0,98	2,05	3,04	5,12	7,53		
Var. IPCA p.p.	0,15	0,80	1,22	2,50	3,03		
NTN-B 150850 (5,8000000%)	1,01	2,12	3,13	5,31	7,76		
Var. IPCA p.p.	0,18	0,86	1,31	2,69	3,26		
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,61	1,35	2,05	4,37	9,87	20,99	35,04
% do CDI	75,71	76,02	76,08	76,79	77,47	76,61	-10,18
BB PREV RF IPCA	0,78	1,74	2,63	5,55	12,67	26,70	33,72
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,49	-0,48	-0,64	-0,00	1,95	2,81	97,47
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,79	1,74	2,63	5,53	12,43	26,63	33,72
% do CDI	97,89	97,84	97,84	97,24	97,55	97,21	97,47
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	0,53	0,05	2,79	3,75	14,39	23,18	23,98
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,05	-0,06	-0,12	-0,31	-0,63	-0,97
FIDC PREMIUM	-0,18	-0,93	-1,41	-6,97	-15,09	-61,85	-64,05
% do CDI	-22,92	-52,33	-52,48	-122,52	-118,41	-225,76	-185,16
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,80	1,78	2,70	5,67	12,75	27,44	35,09
% do CDI	100,14	100,07	100,27	99,81	100,03	100,14	101,45
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,82	1,83	2,79	5,90	13,31	27,98	35,75
% do CDI	102,12	103,24	103,61	103,70	104,45	102,14	103,36
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,82	1,84	2,78	5,90	13,25	27,96	35,67

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Varição da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI		102,83	103,36	103,30	103,82	103,95	102,05	103,12
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA		0,95	-3,83	1,32	11,26	22,43	13,93	16,79
Var. IBOVESPA p.p.		-0,05	0,02	-0,00	-0,22	-0,52	-0,11	-0,46
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI		0,92	-3,96	1,21	11,05	22,06	12,38	14,43
Var. IBOVESPA p.p.		-0,07	-0,11	-0,12	-0,42	-0,89	-1,66	-2,83
BB AÇÕES VALOR FIC FIA		0,58	-4,01	1,79	10,06	16,96	4,65	14,83
Var. IBOVESPA p.p.		-0,41	-0,16	0,46	-1,41	-6,00	-9,38	-2,43
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11		7,99	14,50	18,16	12,38	60,77	68,83	20,96
Var. IPCA p.p.		7,16	13,24	16,34	9,76	56,28	58,49	-1,02
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO		1,01	1,29	2,83	6,09	12,98		
Var. IPCA + 5,02% p.p.		-0,19	-0,77	-0,20	1,01	3,28		
CDI		0,80	1,78	2,69	5,69	12,74	27,40	34,59
IBOVESPA		0,99	-3,85	1,33	11,47	22,96	14,03	17,25
INPC + 6,00%		1,25	2,35	3,39	5,21	10,04	23,00	44,49
IPCA + 6,00%		1,27	2,22	3,27	5,55	10,71	23,90	45,21





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 FIR F REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
CAIXA RIO BRAVO FI DE FI - CXRI11	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 IBOVSPA	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	0,76	1,61	2,53	5,52	12,71	27,14	32,56	36,64	45,55
IRF-M 1+	0,34	0,94	2,69	5,87	17,85	28,53	26,35	29,91	48,38
IRF-M TOTAL	0,46	1,13	2,63	5,74	15,85	27,58	28,20	32,06	47,72
IMA-B 5	0,59	1,28	2,76	4,42	10,44	23,21	31,00	39,16	56,09
IMA-B 5+	0,51	-0,96	2,94	3,37	18,26	24,00	18,75	19,88	46,30
IMA-B TOTAL	0,55	0,10	2,85	3,87	14,70	23,81	24,95	28,90	52,10
IMA-GERAL TOTAL	0,64	1,11	2,75	5,15	14,09	26,08	29,72	34,01	49,13
IDKA 2	0,42	1,23	2,70	4,46	10,12	22,51	30,72	39,80	55,45
IDKA 20	0,22	-3,13	3,25	3,06	28,07	25,16	9,21	7,12	36,25
CDI	0,80	1,78	2,69	5,69	12,74	27,40	34,59	37,78	45,48

**Renda Variável**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	0,99	-3,85	1,33	11,47	22,96	14,03	17,25	23,85	34,98
IBRX 100	0,96	-3,59	1,70	11,76	22,23	12,17	15,38	23,37	37,13
IBRX 50	0,91	-3,27	1,87	12,03	21,50	12,09	17,44	26,99	35,38
SMALL CAP	0,47	-6,11	0,51	1,70	19,40	-4,74	-17,42	-15,61	14,52
Índice Consumo - ICON	0,09	-8,26	-2,77	-1,10	5,65	-26,51	-42,10	-41,50	-21,16
Índice Dividendos - IDIV	0,91	-2,64	4,09	13,07	26,16	32,52	44,70	39,59	69,79





**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	5,80	9,98	12,65	14,47	22,83	12,70	20,50	91,09	143,96

**Investimentos Imobiliários**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	0,79	1,47	5,77	4,58	19,64	22,58	16,40	13,37	38,01

**Investimentos no Exterior**

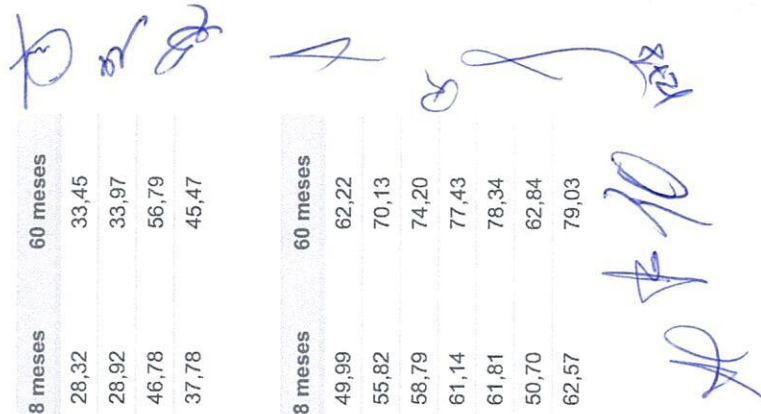
Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	4,79	7,79	10,70	12,33	15,81	5,67	4,39	64,46	101,55

**Indicadores Econômicos**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,83	1,25	1,82	2,62	4,50	10,34	21,98	28,32	33,45
INPC	0,81	1,38	1,94	2,28	3,86	9,54	21,37	28,92	33,97
IGPM	-0,52	-0,45	0,29	1,76	-3,76	-1,97	13,83	46,78	56,79
SELIC	0,80	1,78	2,69	5,68	12,74	27,39	34,59	37,78	45,47

**Meta Atuarial**

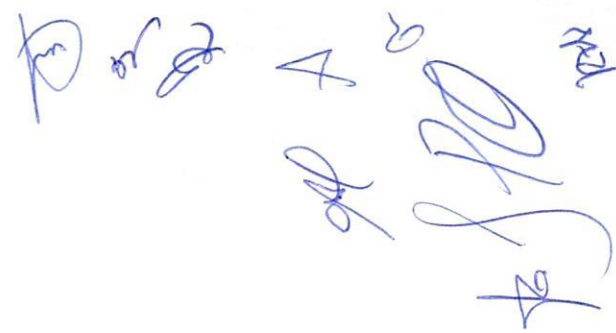
Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	1,13	1,90	2,79	4,58	8,64	19,29	37,17	49,99	62,22
IPCA + 5,00%	1,20	2,06	3,03	5,07	9,68	21,58	41,15	55,82	70,13
IPCA + 5,50%	1,24	2,14	3,15	5,31	10,20	22,74	43,17	58,79	74,20
IPCA + 5,89%	1,27	2,20	3,24	5,50	10,60	23,64	44,76	61,14	77,43
IPCA + 6,00%	1,27	2,22	3,27	5,55	10,71	23,90	45,21	61,81	78,34
INPC + 4,00%	1,11	2,03	2,91	4,24	7,98	18,43	36,48	50,70	62,84
INPC + 6,00%	1,25	2,35	3,39	5,21	10,04	23,00	44,49	62,57	79,03



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%)	14.754.225,10	6,020000	14.945.388,98	5,552200	191.163,88
NTN-B 150545 (5,5000000%)	3.568.159,81	5,500000	3.468.501,51	5,743100	-99.658,30
NTN-B 150555 (5,3900000%)	3.079.517,12	5,390000	2.932.674,29	5,739200	-146.842,83
NTN-B 150824 (6,7100000%)	6.336.438,39	6,710000	6.320.327,43	7,296700	-16.110,96
NTN-B 150824 (6,8300000%)	2.575.471,80	6,830000	2.570.266,49	7,296700	-5.205,31
NTN-B 150840 (5,4000000%)	1.762.550,21	5,400000	1.711.668,90	5,685800	-50.881,31
NTN-B 150850 (5,4100000%)	2.000.412,72	5,410000	1.913.788,00	5,745000	-86.624,72
NTN-B 150850 (5,8000000%)	589.689,28	5,800000	593.934,21	5,745000	4.244,93





EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
324	01/02/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	27.313,35	0,00	22.164,54573098	1,2322991110
334	01/02/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	622.456,93	505.118,37949382	1,2322991110
318	02/02/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	4.278,16	847,45473973	5,0482460000
325	05/02/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	109,63	88,90747945	1,2330796090
323	07/02/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	20.137,61	0,00	16.320,85552829	1,2338575000
326	08/02/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	2.860,93	2.317,95148679	1,2342493000
320	09/02/2024	BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	4.000.000,00	0,00	505.980,40990284	7,9054444040
321	09/02/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,00	4.000.000,00	1.289.545,83311215	3,1018672600
332	09/02/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	441.079,87	0,00	357.253,69652452	1,2346404650
327	14/02/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	6.343,98	5.136,68834335	1,2350330750
322	15/02/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	257.597,63	0,00	82.977,62739687	3,1044226990
333	19/02/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	382.327,42	0,00	309.270,98954136	1,2362214140
319	19/02/2024	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	2.900,00	0,00	1.472,29346769	1,9697160000
328	20/02/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	161,74	130,79274986	1,2366128870
335	20/02/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	2.554,06	2.065,36744591	1,2366128870
329	21/02/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	59,59	48,17275175	1,2370063540
330	26/02/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	2.365,52	1.910,46420116	1,2381912200
331	29/02/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	300,00	242,05940540	1,2393651860
<b>Total</b>			<b>5.131.355,88</b>	<b>4.641.490,54</b>		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (RS): 612.845,77 Value-At-Risk: 0,94%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	VaR <sup>(2)</sup>	Limite <sup>(5)</sup>	CVaR <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,60	0,28	5,00	0,18	0,12	0,87	57.209.945,17	88,04
Artigo 8º	14,50	6,99	20,00	0,76	0,01	0,91	7.263.561,63	11,18
Artigo 11º	84,77	8,69	20,00	0,00	0,25	21,85	510.000,00	0,78
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO		0,94		0,94			64.983.506,80	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,28%

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%)	0,45	0,10	-0,00	0,12	0,50	1,03	14.754.225,10	22,70
NTN-B 150545 (5,500000%)	1,11	0,20	0,00	0,21	0,17	0,99	3.568.159,81	5,49
NTN-B 150555 (5,390000%)	1,31	0,11	-0,00	0,14	0,14	0,98	3.079.517,12	4,74
NTN-B 150824 (6,710000%)	0,19	0,07	-0,00	0,09	1,46	1,08	6.336.438,39	9,75
NTN-B 150824 (6,830000%)	0,19	0,07	-0,00	0,09	1,51	1,09	2.575.471,80	3,96
NTN-B 150840 (5,400000%)	0,93	0,11	-0,00	0,13	0,19	0,98	1.762.550,21	2,71
NTN-B 150850 (5,410000%)	1,22	0,11	-0,00	0,14	0,15	0,98	2.000.412,72	3,08
NTN-B 150850 (5,800000%)	1,27	0,11	-0,00	0,14	0,17	1,01	589.689,28	0,91
<b>Sub-total</b>	0,59	0,09	-0,00		0,38	1,03	34.666.464,43	53,35

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	0,01	0,00	0,00	-23,34	0,61	4.724.482,00	7,27
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	1,66	1,81	0,17	0,01	-0,16	0,53	8.257.573,14	12,71
BB PREV RF IPCA	0,01	0,01	0,00	0,10	-2,64	0,78	557.844,91	0,86
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,01	0,01	0,00	0,01	-1,99	0,79	3.563.631,21	5,48
<b>Sub-total</b>	0,74	0,88	0,17		-0,28	0,59	17.103.531,26	26,32



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º III, Alinea 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	0,04	0,02	0,00	0,01	0,52	0,82	1.405.559,71	2,16
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,02	0,02	0,00	0,01	0,07	0,80	941.113,42	1,45
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,10	0,04	0,00	0,04	0,17	0,82	2.023.400,37	3,11
<b>Sub-total</b>	<b>0,06</b>	<b>0,03</b>	<b>0,00</b>		<b>0,22</b>	<b>0,81</b>	<b>4.370.073,50</b>	<b>6,72</b>

Artigo 7º V, Alinea 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	0,67	0,31	-0,00	0,31	-1,47	-0,18	104.567,98	0,16
<b>Sub-total</b>	<b>0,67</b>	<b>0,31</b>	<b>-0,00</b>		<b>-1,47</b>	<b>-0,18</b>	<b>104.567,98</b>	<b>0,16</b>

Artigo 7º V, Alinea 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	0,97	0,96	0,01	0,97	-0,24	0,56	965.308,00	1,49
<b>Sub-total</b>	<b>0,97</b>	<b>0,96</b>	<b>0,01</b>		<b>-0,24</b>	<b>0,56</b>	<b>965.308,00</b>	<b>1,49</b>

Renda Variável

Value-At-Risk: 6,99%

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	14,58	7,03	0,34	0,09	0,01	0,92	3.212.818,82	4,94
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	14,39	6,97	0,37	0,14	0,01	0,95	3.559.258,98	5,48
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	15,00	7,01	0,05	0,98	-0,01	0,58	491.483,83	0,76
<b>Sub-total</b>	<b>14,50</b>	<b>6,99</b>	<b>0,76</b>		<b>0,01</b>	<b>0,91</b>	<b>7.263.561,63</b>	<b>11,18</b>

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 8,69%

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 FI DE FII - CXRI11	41,17	8,69	0,00	8,68	0,17	7,99	510.000,00	0,78
<b>Sub-total</b>	<b>84,77</b>	<b>8,69</b>	<b>0,00</b>		<b>0,25</b>	<b>21,85</b>	<b>510.000,00</b>	<b>0,78</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 (%)

