



LDB
CONSULTORIA

RELATÓRIO MACROECONÔMICO

ABRIL/2024



Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo apresentar as principais informações macroeconômicas para o mês de abril 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 10.04.2024.

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.



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

1. COMENTÁRIO DO MÊS:

MERCADOS INTERNACIONAIS

Em março, o cenário internacional foi marcado pelas discussões sobre a velocidade da redução da inflação nas economias desenvolvidas e a manutenção da taxa de juros básica nos EUA. Além disso, houve continuidade do avanço dos ativos de risco nos mercados globais. Esse movimento ocorreu à medida que as curvas de juros mantiveram-se relativamente estáveis, apesar das declarações dos principais banqueiros centrais indicando que o início dos ciclos de redução de juros poderá ocorrer um pouco mais tarde.

Nos EUA, as leituras de inflação seguem mais pressionadas do que o esperado e o mercado de trabalho continua em expansão. Desta forma, é fortalecida a hipótese que a trajetória do processo de desinflação ocorra de maneira gradual, num contexto de mercado de trabalho aquecido. Assim, é importante reconhecer que esses dados trazem um risco maior de que a inflação possa se mostrar mais resistente e, eventualmente, afete os próximos passos do FED.

Na Zona do Euro, a situação econômica contrasta com a dos Estados Unidos, sendo marcada pela estagnação e a necessidade de políticas monetárias mais flexíveis. Onde, apesar da resiliência do mercado de trabalho, os indicadores dos setores de manufatura e serviços da região revelaram um desempenho modesto. Este contexto tem contribuído para a manutenção da tendência de queda nas taxas de inflação, colocando a Zona do Euro em uma posição favorável no que diz respeito ao controle inflacionário.

Já na China, o setor industrial tem avançado mais fortemente desde o início do ano, sendo este um sinal positivo para a demanda global por bens industriais e para o comércio internacional. Entretanto, ainda permanece um cenário de cautela. Onde, o setor imobiliário ainda apresenta certa fragilidade e, além disso, a inflação encontra-se em patamares baixos, podendo estar associada a uma demanda interna mais fraca.

Assim, no mês de março de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +2,88% e +3,10%, 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 +21,09% e +27,86%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +3,14% e +3,37%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +19,08% e +25,75% nos últimos 12 meses.

BRASIL

Localmente, as curvas de juros futuras aumentaram no mês, refletindo o aumento da incerteza sobre a condução da política econômica. Assim, o Ibovespa ficou em território negativo e o Real perdeu espaço frente ao dólar.

Os dados de atividade econômica continuam fortes. As pesquisas sobre comércio e serviços superaram as expectativas, porém, mais uma vez, o mercado de trabalho se destacou. A taxa de desemprego continuou a diminuir e houve uma significativa criação de empregos formais, resultando em um contínuo crescimento substancial do salário real. A sustentação da demanda, em função deste aumento da renda e da expansão das concessões de crédito para pessoas físicas, tem se refletido em aumento gradual das previsões para o PIB deste ano.

No entanto, a ausência de ociosidade no mercado de trabalho em conjunto com a elevação dos núcleos de inflação e da inflação subjacente de serviços exige cautela na condução da política monetária.

Dito isso, números de inflação e de atividade acima das expectativas fizeram com que o Banco Central apresentasse uma mensagem mais conservadora em sua última reunião do Copom, sinalizando apenas mais um corte de 0,5% na Selic e deixando os próximos passos em aberto, a depender dos dados.

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 01.04.2024, 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 5,85% 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. Apresentando um retorno positivo de -0,71% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -4,53% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses acumulou a performance positiva de +25,74%.

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 %)	3,77	3,75	3,76	▲ (1)	147	3,76	53	3,51	3,51	3,53	▲ (1)	142	3,60	53
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,78	1,89	1,90	▲ (8)	109	2,02	33	2,00	2,00	2,00	= (17)	100	2,00	32
Câmbio (R\$/US\$)	4,93	4,95	4,95	= (3)	117	4,98	36	5,00	5,00	5,00	= (13)	111	5,00	35
Selic (% a.a)	9,00	9,00	9,00	= (15)	137	9,00	45	8,50	8,50	8,50	= (18)	132	8,75	44
IGP-M (variação %)	2,80	2,00	2,00	= (1)	77	1,88	24	3,80	3,65	3,65	= (1)	64	3,62	22
IPCA Administrados (variação %)	4,07	4,15	4,13	▼ (1)	97	4,00	29	3,93	3,92	3,92	= (2)	81	3,94	25
Conta corrente (US\$ bilhões)	-35,00	-32,00	-32,00	= (3)	27	-30,00	11	-38,35	-36,95	-35,00	▲ (1)	27	-32,60	11
Balança comercial (US\$ bilhões)	82,00	82,00	80,50	▼ (1)	24	80,00	9	74,55	74,55	74,55	= (2)	20	75,00	7
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	67,00	65,00	65,00	= (1)	23	67,00	10	73,10	73,10	73,10	= (2)	23	72,00	10
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,64	63,85	63,85	= (1)	24	63,90	7	66,50	66,42	66,42	= (3)	24	66,00	7
Resultado primário (% do PIB)	-0,79	-0,70	-0,70	= (1)	42	-0,85	12	-0,60	-0,60	-0,60	= (11)	41	-0,78	12
Resultado nominal (% do PIB)	-6,90	-6,90	-6,90	= (1)	23	-6,80	7	-6,30	-6,29	-6,30	▼ (1)	22	-6,30	7

Relatório Focus de 05.04.2024. 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 elevadas para o PIB e inflação, e estáveis para a taxa Selic e câmbio.

Inflação (IPCA): Para o final de 2024 a expectativa foi elevada para 3,76%. Seguindo na mesma direção, para o final de 2025, a expectativa foi aumentada para 3,53%.

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 1,90%. 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\$ 4,95. 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 01.04.2024, estima uma taxa real de juros de 5,85% a.a. para 10 anos.

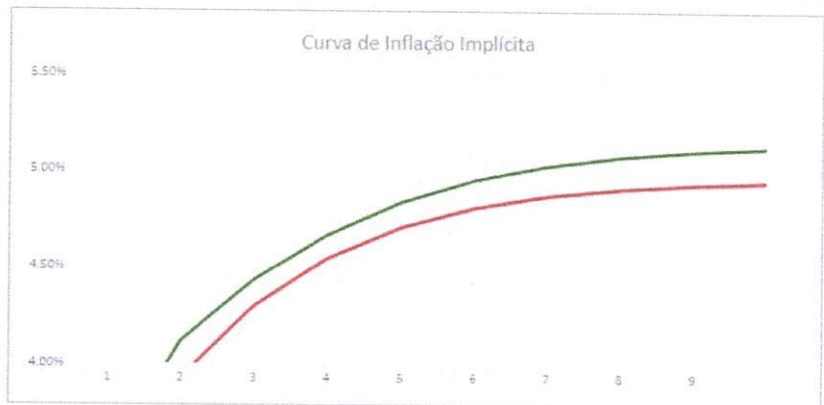
Curva de Juros Real		
Ano	Taxa*	
	Mar/24	Abr/24
1	6.26%	6.09%
2	5.64%	5.65%
3	5.52%	5.67%
4	5.52%	5.72%
5	5.54%	5.76%
6	5.59%	5.81%
7	5.59%	5.81%
8	5.62%	5.83%
9	5.64%	5.84%
10	5.66%	5.85%



* FONTE: ANBIMA; Referência mar/24 divulgada em 01.03.2024 e referência abr/24 divulgada em 01.04.2024.

Taxa de Inflação Implícita: A curva de inflação implícita calculada pela ANBIMA, projetada em 01.04.2024, estima uma taxa de inflação máxima de 5,12% a.a. para 10 anos.

Curva de Inflação Implícita		
Ano	Taxa*	
	Mar/24	Abr/24
1	3.34%	3.49%
2	3.92%	4.12%
3	4.30%	4.43%
4	4.54%	4.67%
5	4.71%	4.84%
6	4.81%	4.95%
7	4.87%	5.03%
8	4.91%	5.07%
9	4.93%	5.10%
10	4.95%	5.12%



* FONTE: ANBIMA; Referência mar/24 divulgada em 01.03.2024 e referência abr/24 divulgada em 01.04.2024.

Taxa de Juros Prefixados: A curva de juros prefixada calculada pela ANBIMA, projetada em 01.04.2024, estima uma taxa prefixada de juros de 11,28% a.a. para 10 anos.

Curva de Juros Pré		
Ano	Taxa*	
	Mar/24	Abr/24
1	9.81%	9.79%
2	9.79%	10.00%
3	10.05%	10.35%
4	10.31%	10.65%
5	10.51%	10.87%
6	10.64%	11.02%
7	10.74%	11.13%
8	10.80%	11.20%
9	10.85%	11.24%
10	10.89%	11.28%



* FONTE: ANBIMA; Referência mar/24 divulgada em 01.03.2024 e referência abr/24 divulgada em 01.04.2024.

4. INDICADORES

Indicadores	Índices Financeiros														
	2023										2024			No ano (2024)	Acumulado 12 meses
	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro	janeiro	fevereiro	março			
Renda Fixa															
IDKa IPCA 20A	5.47%	7.14%	5.91%	0.76%	-3.05%	-3.53%	-1.16%	4.68%	6.58%	-3.34%	0.22%	-1.51%	-4.59%	18.67%	
IRF-M 1+	1.25%	2.85%	2.65%	0.82%	0.59%	-0.15%	0.12%	3.14%	1.73%	0.60%	0.34%	0.43%	1.37%	15.26%	
IRF-M	1.10%	2.20%	2.12%	0.89%	0.76%	0.17%	0.37%	2.47%	1.48%	0.67%	0.46%	0.54%	1.68%	14.03%	
IMA-B5+	3.03%	4.13%	3.37%	0.73%	-1.27%	-1.92%	-0.98%	3.39%	3.94%	-1.47%	0.51%	-0.55%	-1.51%	13.38%	
IMA-GERAL	1.25%	1.77%	1.74%	0.98%	0.63%	0.18%	0.30%	1.84%	1.63%	0.47%	0.64%	0.52%	1.64%	12.59%	
IMA-S	0.86%	1.21%	1.14%	1.06%	1.18%	1.00%	0.96%	0.91%	0.92%	0.99%	0.82%	0.86%	2.69%	12.58%	
CDI	0.92%	1.12%	1.07%	1.07%	1.14%	0.97%	1.00%	0.92%	0.90%	0.97%	0.80%	0.83%	2.62%	12.36%	
IRF-M 1	0.86%	1.14%	1.19%	1.07%	1.15%	0.93%	0.96%	1.00%	0.91%	0.83%	0.76%	0.84%	2.46%	12.28%	
IMA-B	2.02%	2.53%	2.39%	0.81%	-0.38%	-0.95%	-0.66%	2.62%	2.75%	-0.45%	0.55%	0.08%	0.18%	11.81%	
IMA-B5	0.90%	0.57%	1.05%	0.97%	0.61%	0.13%	-0.31%	1.80%	1.46%	0.68%	0.59%	0.77%	2.06%	9.62%	
IDKa IPCA 2A	0.71%	0.29%	0.97%	0.98%	0.77%	0.29%	-0.41%	1.83%	1.45%	0.81%	0.42%	0.99%	2.24%	9.48%	
Renda Variável															
IDIV	3.89%	0.84%	8.78%	2.84%	-2.83%	1.32%	-3.15%	10.70%	6.90%	-3.51%	0.91%	-1.20%	-3.81%	27.20%	
IVBX-2	1.49%	7.52%	8.43%	3.03%	-6.92%	-0.83%	-5.46%	14.44%	5.31%	-4.91%	2.30%	1.50%	-1.27%	26.59%	
ISE	3.23%	9.02%	9.00%	1.27%	-7.55%	-1.84%	-6.61%	15.06%	6.04%	-4.96%	1.99%	1.21%	-1.90%	26.03%	
Ibovespa	2.50%	3.74%	9.00%	3.27%	-5.09%	0.71%	-2.94%	12.54%	5.38%	-4.79%	0.99%	-0.71%	-4.53%	25.74%	
IBrX - 100	1.93%	3.59%	8.87%	3.32%	-5.01%	0.84%	-3.03%	12.38%	5.48%	-4.51%	0.96%	-0.73%	-4.29%	25.18%	
IBRX - 50	1.64%	2.92%	8.77%	3.70%	-4.76%	1.21%	-2.99%	12.01%	5.31%	-4.15%	0.91%	-0.81%	-4.06%	24.88%	
SMLL	1.91%	13.54%	8.17%	3.12%	-7.43%	-2.84%	-7.40%	12.46%	7.05%	-6.55%	0.47%	2.15%	-4.09%	24.13%	
IFIX	3.52%	5.43%	4.71%	1.33%	0.49%	0.20%	-1.97%	0.66%	4.25%	0.67%	0.79%	1.43%	2.92%	23.44%	
Investimentos no Exterior															
Global BDRX	-0.49%	5.90%	0.48%	2.13%	3.26%	-3.46%	-1.57%	6.46%	2.84%	4.78%	6.30%	4.04%	15.88%	34.65%	
S&P 500 (M. Orig.)	1.46%	0.25%	6.47%	3.11%	-1.77%	-4.87%	-2.20%	8.92%	4.42%	1.59%	5.17%	3.10%	10.16%	27.86%	
S&P 500	-0.13%	2.16%	0.69%	1.45%	1.97%	-3.22%	-1.22%	6.29%	2.43%	3.94%	5.80%	3.37%	13.68%	25.75%	
MSCI ACWI (M.Orig.)	1.27%	-1.32%	5.64%	3.55%	-2.96%	-4.27%	-3.07%	9.07%	4.70%	0.53%	4.17%	2.88%	7.73%	21.09%	
MSCI ACWI	-0.32%	0.56%	-0.09%	1.88%	0.73%	-2.61%	-2.10%	6.44%	2.70%	2.86%	4.79%	3.14%	11.17%	19.08%	
Índices Econômicos															
SELIC	0.92%	1.12%	1.07%	1.07%	1.14%	0.97%	1.00%	0.92%	0.90%	0.97%	0.80%	0.83%	2.62%	12.36%	
IPCA	0.61%	0.23%	-0.08%	0.12%	0.23%	0.26%	0.24%	0.28%	0.56%	0.42%	0.83%	0.16%	1.42%	3.93%	
INPC	0.53%	0.36%	-0.10%	-0.09%	0.20%	0.11%	0.12%	0.10%	0.55%	0.57%	0.81%	0.19%	1.58%	3.40%	
DÓLAR	-1.57%	1.90%	-5.43%	-1.61%	3.80%	1.74%	1.00%	-2.41%	-1.91%	2.32%	0.60%	0.26%	3.20%	-1.66%	
IGP-M	-0.95%	-1.84%	-1.93%	-0.72%	-0.14%	0.37%	0.50%	0.59%	0.74%	0.07%	-0.52%	-0.47%	-0.91%	-4.26%	
Meta Atuarial															
IPCA + 6% a.a.	1.03%	0.74%	0.41%	0.61%	0.76%	0.72%	0.73%	0.74%	1.03%	0.93%	1.27%	0.62%	2.86%	10.03%	
INPC + 6% a.a.	0.95%	0.87%	0.39%	0.40%	0.73%	0.57%	0.61%	0.56%	1.02%	1.08%	1.25%	0.65%	3.02%	9.47%	
IPCA + 5% a.a.	0.96%	0.66%	0.33%	0.53%	0.68%	0.65%	0.65%	0.67%	0.95%	0.85%	1.20%	0.55%	2.62%	9.02%	
INPC + 5% a.a.	0.88%	0.79%	0.31%	0.32%	0.65%	0.50%	0.53%	0.49%	0.94%	1.00%	1.18%	0.58%	2.78%	8.46%	
IPCA + 4% a.a.	0.89%	0.57%	0.25%	0.45%	0.59%	0.57%	0.57%	0.59%	0.87%	0.76%	1.13%	0.47%	2.38%	8.00%	
INPC + 4% a.a.	0.81%	0.70%	0.23%	0.24%	0.56%	0.42%	0.45%	0.41%	0.86%	0.91%	1.11%	0.50%	2.55%	7.45%	

[Handwritten signatures and initials on the right margin]

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

88,35%

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

Emissor	Título Público	Volatild. a.a. (%)			Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
		Dia	Mês	Ano	Dia	Mês	Ano				
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,020000%)	0,30	0,03	1,02	3,19	14.904.662,24	22,81				
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,500000%)	2,86	0,03	0,98	3,07	3.603.134,30	5,51				
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,390000%)	2,74	0,03	0,97	3,04	3.109.443,32	4,76				
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,710000%)	0,27	0,04	1,07	3,35	6.404.336,66	9,80				
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,830000%)	0,27	0,04	1,08	3,38	2.603.304,58	3,98				
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,400000%)	0,43	0,03	0,97	3,05	1.779.693,10	2,72				
TESOURC NACIONAL	NTN-B 150850 (5,410000%)	4,56	0,03	0,97	3,05	2.019.883,08	3,09				
TESOURC NACIONAL	NTN-B 150850 (5,800000%)	2,93	0,03	1,00	3,14	595.603,04	0,91				
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,40	0,03	1,02	3,19	35.020.060,32	53,60				

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)			Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
			Dia	Mês	Ano	Dia	Mês	Ano				
BB	EB	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,05	0,03	0,63	1,98	4.617.433,37	7,07	159.829.680.659,32	0,00		
BB	EB	BB PREV/ RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	3,90	-0,00	0,06	0,11	8.262.495,71	12,65	5.324.825.927,52	0,16		
BB	EB	BB PREV/ RF IFCA	0,14	0,04	0,81	2,57	562.383,61	0,86	61.457.761,90	0,92		
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,06	0,04	0,81	2,56	3.518.666,53	5,39	10.615.308.701,07	0,03		
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,31	0,02	0,40	1,39	16.960.979,22	25,96				

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 DILP	0,07	0,04	0,87	2,72	1.413.452,98	2,16	16.216.695.874,70	0,01
	BB	BE.PREV.RF REF DI LP PERFL FIC FI	0,06	0,04	0,85	2,65	1.207.936,05	1,85	16.860.564.075,44	0,01
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,10	0,04	0,85	2,70	2.043.489,16	3,13	6.030.179.613,18	0,03
		Sub-total Artigo 7º III, Alínea a	0,06	0,04	0,86	2,68	4.664.878,19	7,14		

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	8,68	-0,50	-0,50	-1,42	104.050,24	0,16	29.091.268,29	0,36
		Sub-total Artigo 7º V, Alínea a	8,68	-0,50	-0,50	-1,42	104.050,24	0,16		

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	1,80	0,09	0,77	2,01	972.725,60	1,49	225.751.068,90	0,43
		Sub-total Artigo 7º V, Alínea b	1,80	0,09	0,77	2,01	972.725,60	1,49		
		Renda Fixa	0,47	0,03	0,82	2,63	57.722.693,57	88,35		

Handwritten signatures and initials:
 - Top right: "RFB" (likely RFB - Renda Fixa Brasileira)
 - Middle: "A. P." (likely A. P. - A. P. - A. P.)
 - Bottom: "RFB" (likely RFB - Renda Fixa Brasileira)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

11,04%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mes	Ano				
BB	BB	BE AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	15,09	0,32	-0,76	-4,68	3.188.502,14	4,88	213.755,423,68	1,49
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	14,92	0,32	-0,70	-4,51	3.534.169,64	5,41	403.708,829,62	0,88
BB	BB	BE AÇÕES VALOR FIC FIA	15,24	0,55	-0,27	-4,27	490.166,65	0,75	794.659,485,32	0,06
Sub-total Artigo 8º I			15,01	0,33	-0,70	-4,57	7.212.838,43	11,04		
Renda Variável			15,01	0,33	-0,70	-4,57	7.212.838,43	11,04		

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

0,61%

Artigo 1º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA RIO BRAVO FIDE FII - CXRI11	29,17	0,01	-10,62	2,34	401.200,00	0,61	145.891.177,54	0,27
Sub-total Artigo 1º			29,17	0,01	-10,62	2,34	401.200,00	0,61		
Fundos Imobiliários			29,14	0,01	-10,62	2,34	401.200,00	0,61		
Total			1,82	0,06	0,57	1,78	65.336.732,00	100,00		

Handwritten signatures and initials in blue ink.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Política de Investimentos			ALM	Pró-Gestão Nível 1 Limite Legal
					Objetivo	Máximo			
Renda Fixa									
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	35.020.060,32	53,60	0,00	65,00	100,00	0,00	100,00	
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	16.960.979,22	25,96	0,00	12,85	100,00	0,00	100,00	
Artigo 7º III, Alínea e	Fundos Renda Fixa	4.664.878,19	7,14	0,00	5,00	65,00	0,00	65,00	
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	104.050,24	0,16	0,00	0,15	5,00	0,00	5,00	
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	972.725,60	1,49	0,00	1,50	5,00	0,00	5,00	
	Total Renda Fixa	57.722.693,57	88,35					100,00	
Renda Variável									
Artigo 8º I	Fundos de Ações	7.212.838,43	11,04	0,00	5,00	35,00	0,00	35,00	
	Total Renda Variável	7.212.838,43	11,04					35,00	
Fundos Imobiliários									
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	401.200,00	0,61	0,00	0,50	5,00	0,00	5,00	
	Total Fundos Imobiliários	401.200,00	0,61					5,00	
Total		65.336.732,00	100,00					5,00	

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mes(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	1,02 122,38	3,19 121,71	3,19 121,71	5,60 101,16	10,48 84,81	363.595,89	1.089.825,20
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,40 47,49	1,39 52,99	1,39 52,99	4,53 81,89	10,94 88,51	66.790,31	203.527,76
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,86 102,79	2,68 102,02	2,68 102,02	5,68 102,59	12,60 101,96	38.585,22	162.234,67
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	-0,50 -59,40	-1,42 -54,11	-1,42 -54,11	-7,00 -126,40	-15,14 -122,46	-517,74	-1.499,03
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	0,77 92,19	2,01 76,69	2,01 76,69	5,11 92,35	10,08 81,57	7.417,60	19.194,80
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-0,70 0,01	-4,57 -0,04	-4,57 -0,04	9,63 -0,27	24,71 -1,03	-50.723,20	-345.359,25
Artigo 11º % do CDI	-10,62 -1.274,01	2,34 89,06	2,34 89,06	2,74 49,45	39,34 318,25	-47.900,00	9.450,00
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO (Total)						367.243,08	1.137.374,15

RESULTADO FOR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150527 (6,020000%)	14.754.225,10	0,00	0,00	0,00	14.904.662,24	150.437,14	461.157,41
NTN-B 150545 (5,500000%)	3.568.159,81	0,00	0,00	0,00	3.603.134,30	34.974,49	107.324,81
NTN-B 150555 (5,390000%)	3.079.517,12	0,00	0,00	0,00	3.109.443,32	29.926,20	91.855,32
NTN-B 150824 (6,710000%)	6.336.438,39	0,00	0,00	0,00	6.404.336,66	67.898,27	210.849,95
NTN-B 150824 (6,830000%)	2.575.471,80	0,00	0,00	0,00	2.603.304,58	27.832,78	86.404,47
NTN-B 150840 (5,400000%)	1.762.550,21	0,00	0,00	0,00	1.779.693,10	17.142,89	53.310,28
NTN-B 150850 (5,410000%)	2.000.412,72	0,00	0,00	0,00	2.019.883,08	19.470,36	60.536,40
NTN-B 150850 (5,800000%)	589.689,28	0,00	0,00	0,00	595.603,04	5.913,76	18.386,56
	34.566.464,43	0,00	0,00	0,00	35.020.060,32	353.595,89	

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	8.257.573,14	0,00	0,00	0,00	8.262.495,71	4.922,57	12.595,09
BB PREV RF IPCA	557.844,91	0,00	0,00	0,00	562.383,61	4.538,70	14.069,38
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	4.724.482,00	372.960,31	-508.702,66	0,00	4.617.433,37	28.693,72	87.345,51
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	3.563.631,21	0,00	-73.600,00	0,00	3.518.666,53	28.635,32	89.517,78
	17.103.531,26	372.960,31	-582.302,66	0,00	16.960.979,22	66.790,31	

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	941.113,42	257.597,63	0,00	0,00	1.207.936,05	9.225,00	71.097,89
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	2.023.400,37	2.900,00	0,00	0,00	2.043.489,16	17.188,79	53.575,13
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.405.559,71	0,00	-4.278,16	0,00	1.413.452,98	12.171,43	37.561,65
	4.370.073,50	260.497,63	-4.278,16	0,00	4.664.878,19	38.585,22	

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	104.567,98	0,00	0,00	0,00	104.050,24	-517,74	-1.499,03
	104.567,98	0,00	0,00	0,00	104.050,24	-517,74	

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	965.308,00	0,00	0,00	0,00	972.725,60	7.417,60	19.194,80
	965.308,00	0,00	0,00	0,00	972.725,60	7.417,60	

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	3.212.818,82	0,00	0,00	0,00	3.188.502,14	-24.316,68	-156.657,75
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	491.483,83	0,00	0,00	0,00	490.166,65	-1.317,18	-21.845,49



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS


Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)	
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	3.559.258,98	0,00	0,00	0,00	3.534.169,64	-25.089,34	-166.856,01	
	7.263.561,63	0,00	0,00	0,00	7.212.838,43	-50.723,20		
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 FIDEL - CXRI11	452.000,00	0,00	0,00	0,00	2.900,00	401.200,00	-47.900,00	9.450,00
	452.000,00	0,00	0,00	0,00	2.900,00	401.200,00	-47.900,00	


Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'S' and several other marks.


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	29.826.505,03	45,65		29.826.505,03	45,65	
de 31 dias a 365 dias	9.497.807,89	14,54		39.324.312,92	60,19	
acima de 365 dias	26.012.419,08	39,81		65.336.732,00	100,00	





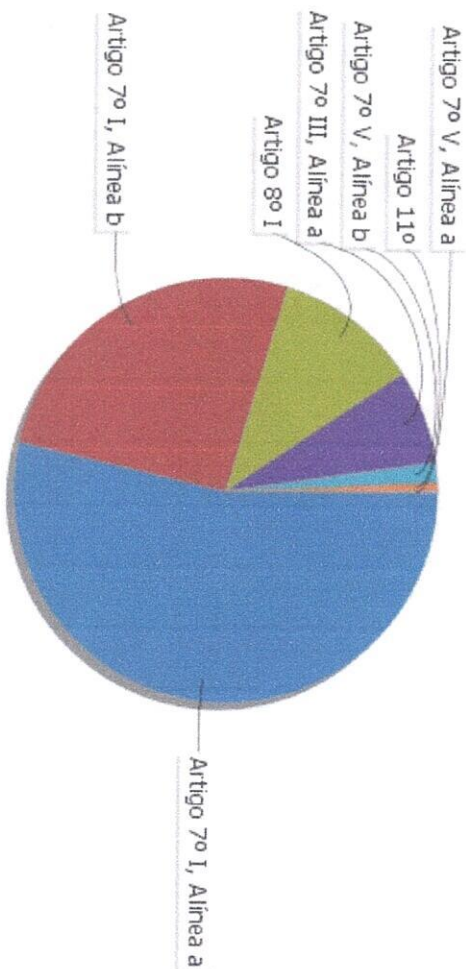




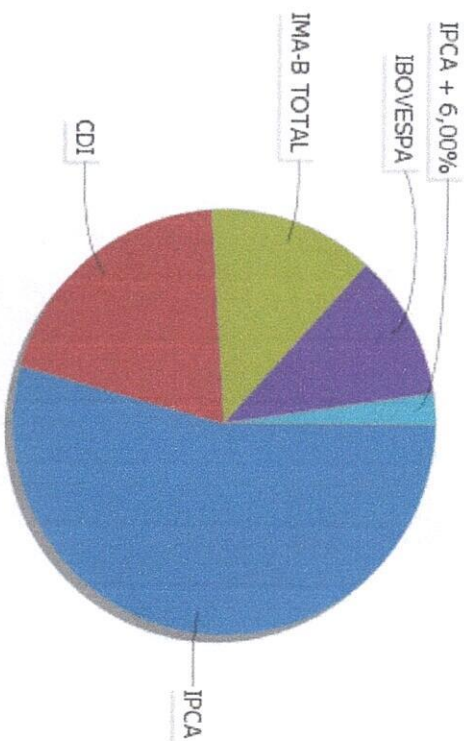


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 70º I, Alínea a: 53,60%
- Artigo 70º I, Alínea b: 25,96%
- Artigo 80º I: 11,04%
- Artigo 70º III, Alínea a: 7,14%
- Artigo 70º V, Alínea b: 1,49%
- Artigo 11º: 0,61%
- Artigo 70º V, Alínea a: 0,16%



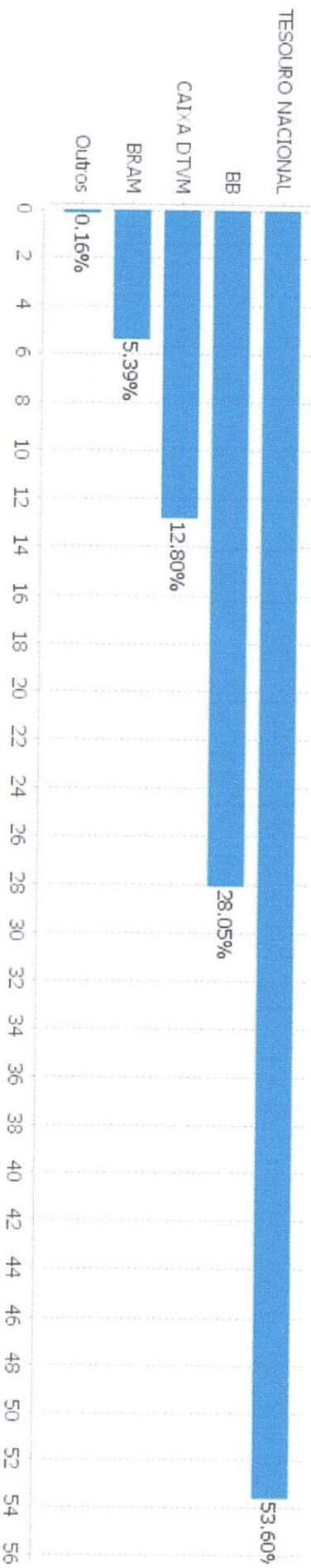
- IPCA: 54,21%
- CDI: 19,75%
- IMA-B TOTAL: 12,65%
- IBOVESPA: 11,04%
- IPCA + 6,00%: 2,35%

Alocação Por Estratégia

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'S' and several illegible signatures.

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	0,92	0,57										1,78
IPCA + 5,02%	0,85	1,20	0,55										2,63
p.p. Indexador	-0,57	-0,28	0,02										-0,85
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

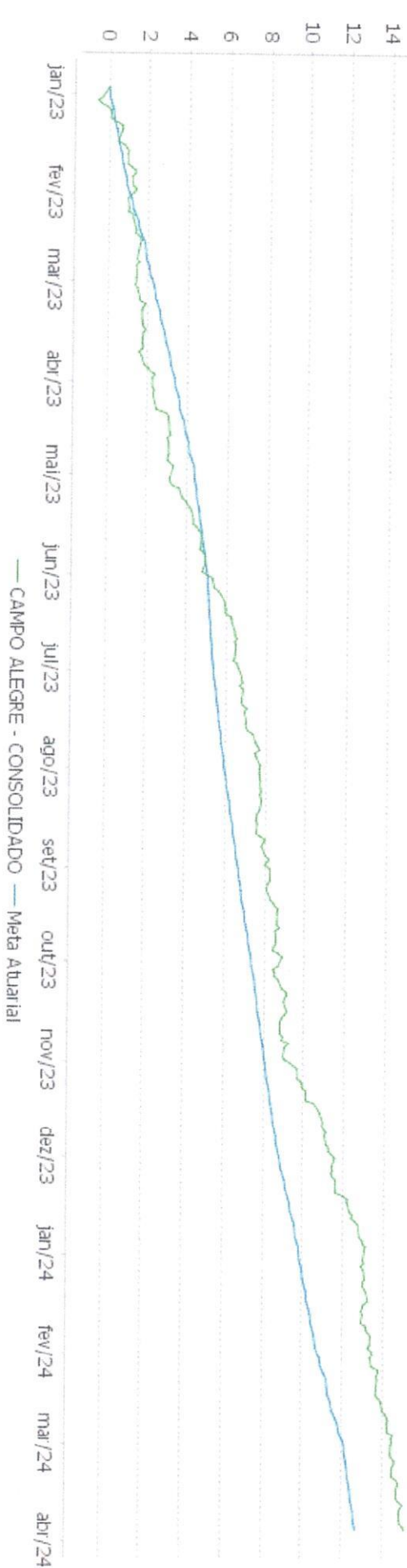
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	9	60,00	03 meses	1,78	2,63	-0,85	1,52
Meses abaixo - Meta Atuarial	6	40,00	06 meses	5,71	4,98	0,74	1,83
			12 meses	12,60	9,04	3,56	1,82
			24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	2,19	2023-11	Desde 30/12/2022	15,13	12,70	2,42	1,91
Menor rentabilidade da Carteira	0,04	2023-02					

Relatório

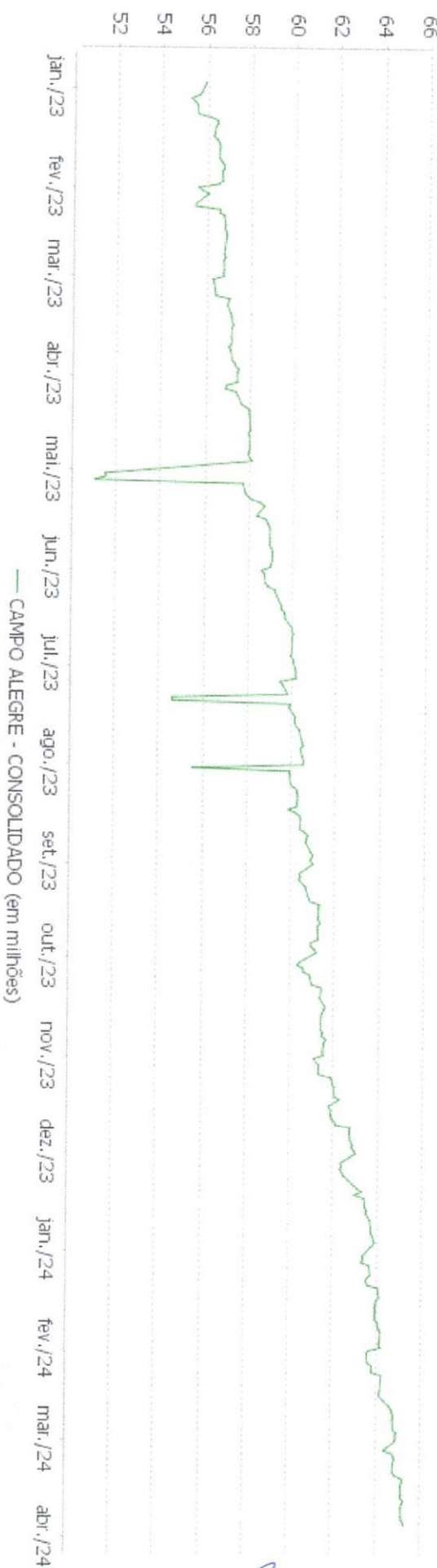
Handwritten signatures and initials:
 3
 X
 P
 V
 N
 P
 P

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Patrimônio Líquido

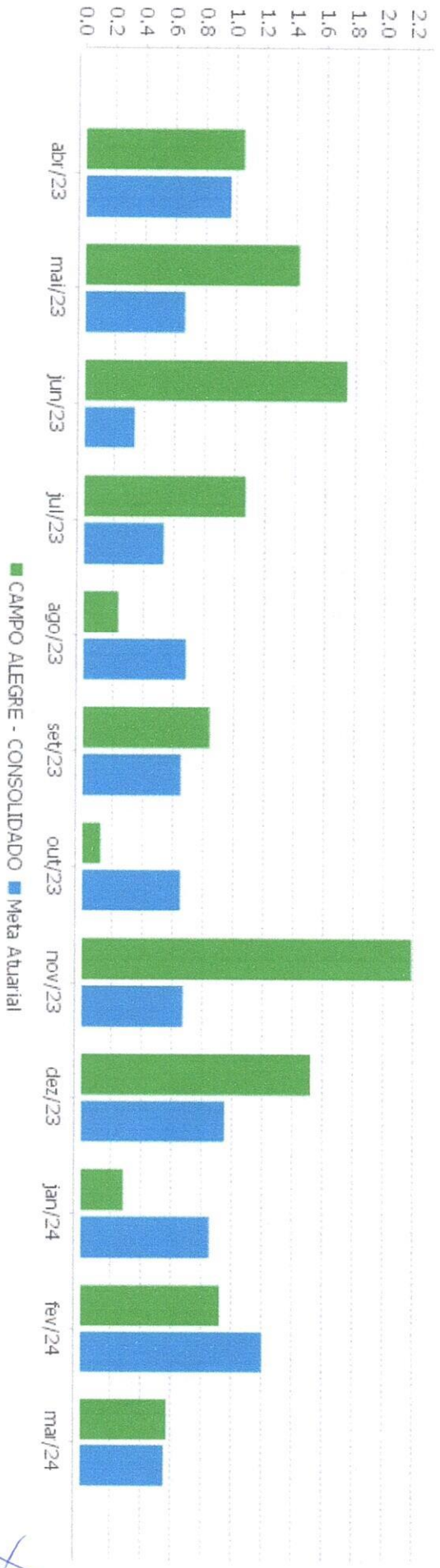


Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the charts.

— CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO (em milhões)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Fundo							
Varição da Estratégia							
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO							
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,77	2,01	2,01	5,11	10,08	21,94	30,24
NTN-B 150840 (5,400000%)	0,14	-0,84	-0,84	-0,33	0,05	-0,12	-13,76
Var. IPCA p.p.	0,97	3,05	3,05	5,37	9,86	15,48	
NTN-B 150824 (6,710000%)	0,81	1,63	1,63	2,85	5,93	6,72	
Var. IPCA p.p.	1,07	3,35	3,35	5,83	11,02	17,65	
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,91	1,94	1,94	3,32	7,09	8,89	
Var. IPCA p.p.	0,98	3,07	3,07	5,45	7,02	12,59	
NTN-B 150527 (6,020000%)	0,82	1,65	1,65	2,94	3,09	3,83	
Var. IPCA p.p.	1,02	3,19	3,19	5,57	10,38	16,29	
NTN-B 150824 (6,830000%)	0,86	1,78	1,78	3,05	6,46	7,53	
Var. IPCA p.p.	1,08	3,38	3,38	5,89	11,14	21,42	
NTN-B 150850 (5,410000%)	0,92	1,97	1,97	3,38	7,22	12,66	
Var. IPCA p.p.	0,97	3,05	3,05	5,43	7,01	12,59	
NTN-B 150855 (5,390000%)	0,81	1,63	1,63	2,92	3,08	3,84	
Var. IPCA p.p.	0,97	3,04	3,04	5,44	7,03	12,64	
NTN-B 150850 (5,800000%)	0,81	1,63	1,63	2,92	3,10	3,89	
Var. IPCA p.p.	1,00	3,14	3,14	5,63	7,25		
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,84	1,73	1,73	3,12	3,33	20,85	
% do CDI	0,63	1,98	1,98	4,22	9,54	20,85	
BB PREV RF IPCA	75,05	75,60	75,60	76,21	77,14	76,41	
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,81	2,57	2,57	5,40	12,25	24,73	35,62
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,19	-0,29	-0,29	-0,05	2,22	2,66	-8,38
% do CDI	0,81	2,56	2,56	5,37	12,06	26,52	34,55
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	97,09	97,59	97,59	97,03	97,52	97,19	97,47
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,06	0,11	0,11	4,82	11,56	19,65	24,65
FIDC PREMIUM	-0,02	-0,07	-0,07	-0,12	-0,25	-0,56	-0,97
% do CDI	-0,50	-1,42	-1,42	-7,00	-15,14	-62,09	-64,16
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	-59,40	-54,11	-54,11	-126,40	-122,46	-227,59	-181,01
% do CDI	0,85	2,65	2,65	5,55	12,40	27,30	35,92
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	102,32	100,79	100,79	100,26	100,31	100,05	101,34
% do CDI	0,85	2,70	2,70	5,72	12,96	27,89	36,73
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	101,85	102,81	102,81	103,26	104,85	102,21	103,63
% do CDI	0,87	2,72	2,72	5,74	12,93	27,88	36,71

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
% do CDI	104,20	103,65	103,65	103,60	104,59	102,20	103,58
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	-0,70	-4,51	-4,51	9,74	25,17	6,73	9,47
Var. IBOVESPA p.p.	0,00	0,02	0,02	-0,16	-0,57	-0,03	-0,36
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	-0,76	-4,68	-4,68	9,54	24,82	5,38	7,31
Var. IBOVESPA p.p.	-0,05	-0,15	-0,15	-0,36	-0,92	-1,37	-2,52
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	-0,27	-4,27	-4,27	9,48	20,76	-0,83	5,42
Var. IBOVESPA p.p.	0,44	0,26	0,26	-0,42	-4,98	-7,59	-4,42
CAIXA RIO BRAVO FIDE FII - CXRI11	-10,62	2,34	2,34	2,74	40,41	50,44	5,86
Var. IPCA p.p.	-10,78	0,92	0,92	0,22	36,49	41,68	-15,19
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO	0,57	1,78	1,78	5,71	12,60		
Var. IPCA + 5,02% p.p.	0,02	-0,85	-0,85	0,74	3,56		
CDI	0,83	2,62	2,62	5,54	12,36	27,28	35,44
IBOVESPA	-0,71	-4,53	-4,53	9,90	25,74	6,76	9,84
INPC + 6,00%	0,65	3,02	3,02	5,29	9,47	21,10	43,43
IPCA + 6,00%	0,62	2,86	2,86	5,45	10,03	22,06	44,00

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

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 FI DE FI - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica				
FI CAIXA BRASIL IPCA XVII 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				

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'S' and several illegible signatures.

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	0,84	2,46	2,46	5,42	12,28	27,08	33,61	36,96	46,08
IRF-M 1+	0,43	1,37	1,37	6,49	15,26	28,03	28,76	31,09	48,08
IRF-M TOTAL	0,54	1,68	1,68	6,13	14,03	27,20	29,99	32,91	47,66
IMA-B 5	0,77	2,06	2,06	5,09	9,62	21,01	31,56	42,74	56,07
IMA-B 5+	-0,55	-1,51	-1,51	4,82	13,38	19,08	19,49	33,85	44,87
IMA-B TOTAL	0,08	0,18	0,18	4,94	11,81	20,21	25,62	38,67	51,35
IMA-GERAL TOTAL	0,52	1,64	1,64	5,51	12,59	24,78	30,91	37,43	49,07
IDKA 2	0,99	2,24	2,24	5,19	9,48	20,66	31,64	42,92	55,95
IDKA 20	-1,51	-4,59	-4,59	5,22	18,67	18,54	9,63	26,29	33,79
CDI	0,83	2,62	2,62	5,54	12,36	27,28	35,44	38,46	46,00

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-0,71	-4,53	-4,53	9,90	25,74	6,76	9,84	75,44	34,26
IBRX 100	-0,73	-4,29	-4,29	10,02	25,18	5,09	8,02	75,18	36,28
IBRX 50	-0,81	-4,06	-4,06	9,78	24,88	5,45	9,81	80,89	34,52
SMALL CAP	2,15	-4,09	-4,09	6,93	24,13	-10,57	-19,33	32,77	16,87
Índice Consumo - ICON	1,26	-7,10	-7,10	4,34	13,75	-29,62	-42,70	-13,51	-19,55
Índice Dividendos - IDIV	-1,20	-3,81	-3,81	10,25	27,20	19,02	32,90	85,19	70,79

5

Handwritten signature/initials

Handwritten signature/initials

Handwritten signature/initials

Handwritten signature/initials

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	3,37	13,68	13,68	22,26	25,75	22,31	15,98	95,38	137,68

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	1,43	2,92	2,92	5,87	23,44	22,60	19,72	36,65	37,26

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	3,14	11,17	11,17	18,97	19,08	16,07	2,01	70,15	97,45

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,16	1,42	1,42	2,51	3,93	8,76	21,05	28,43	32,67
INPC	0,19	1,58	1,58	2,36	3,40	7,91	20,56	28,93	33,20
IGPM	-0,47	-0,91	-0,91	0,91	-4,26	-4,10	10,07	44,30	54,12
SELIC	0,83	2,62	2,62	5,54	12,36	27,28	35,44	38,46	46,00

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,47	2,38	2,38	4,48	8,00	17,54	36,06	50,08	61,29
IPCA + 5,00%	0,55	2,62	2,62	4,96	9,02	19,79	39,99	55,90	69,16
IPCA + 5,50%	0,59	2,74	2,74	5,21	9,53	20,92	41,99	58,87	73,21
IPCA + 5,89%	0,62	2,83	2,83	5,39	9,92	21,81	43,56	61,21	76,43
IPCA + 6,00%	0,62	2,86	2,86	5,45	10,03	22,06	44,00	61,88	77,34
INPC + 4,00%	0,50	2,55	2,55	4,32	7,45	16,62	35,51	50,66	61,93
INPC + 6,00%	0,65	3,02	3,02	5,29	9,47	21,10	43,43	62,51	78,04

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'S' and several initials, located at the bottom of the page.

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%)	14.904.662,24	6,020000	15.039.857,28	5,682400	135.195,04
NTN-B 150545 (5,500000%)	3.603.134,30	5,500000	3.444.243,56	5,891100	-158.890,74
NTN-B 150555 (5,390000%)	3.109.443,32	5,390000	2.907.716,03	5,874700	-201.727,29
NTN-B 150824 (6,710000%)	6.404.336,66	6,710000	6.379.418,18	7,796100	-24.918,48
NTN-B 150824 (6,830000%)	2.603.304,58	6,830000	2.594.296,73	7,796100	-9.007,85
NTN-B 150840 (5,400000%)	1.779.693,10	5,400000	1.699.012,33	5,857500	-80.680,77
NTN-B 150850 (5,410000%)	2.019.883,08	5,410000	1.898.496,15	5,883900	-121.386,93
NTN-B 150850 (5,800000%)	595.603,04	5,800000	589.188,46	5,883900	-6.414,58

Handwritten signatures and initials: *XPB*, *RN*, *Q*, *R*, *YHN*

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
349	01/03/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	2.899,95	0,00	2.339,12425792	1,2397588500
337	01/03/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	4.278,16	840,87051806	5,0877750000
340	01/03/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	0,00	167,34	134,97786283	1,2397588500
350	04/03/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	0,00	481,881,70	388,566,80887768	1,2401514720
341	04/03/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	0,00	14,899,36	12,014,14531724	1,2401514720
351	05/03/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	307,409,91	0,00	247,802,09748879	1,2405460370
342	05/03/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	39,849,14	0,00	32,122,25811173	1,2405460370
339	07/03/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	20,884,48	0,00	16,824,47182960	1,2413156390
352	07/03/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	1,916,83	0,00	1,544,19225842	1,2413156390
343	12/03/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	0,00	4,270,50	3,437,00985085	1,2425044400
338	13/03/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFL FIG FI	257,597,63	0,00	82,308,43007383	3,1296627790
336	13/03/2024	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	2,900,00	0,00	1,461,05801761	1,9848630000
344	15/03/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	0,00	1,302,76	1,047,49579059	1,2436899620
345	19/03/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	0,00	2,670,56	2,145,92979768	1,2444768710
353	19/03/2024	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	73,600,00	4,499,27831209	16,3581790000
346	20/03/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	0,00	1,851,88	1,487,60967254	1,2448695610
347	22/03/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	0,00	1,542,93	1,238,67735517	1,2456270340
348	27/03/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIG FI	0,00	115,63	92,74558645	1,2467439630
Total			633.457,94	586.580,82		

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 466,025,40

Value-At-Risk: 0,71%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VAR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVAR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,51	0,19	5,00	0,12	-0,03	0,82	57.722.693,57	88,35
Artigo 8º	10,49	5,53	20,00	0,59	-0,15	-0,70	7.212.838,43	11,04
Artigo 11º	53,72	14,33	20,00	0,01	-0,21	-10,62	401.200,00	0,61
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO		0,71		0,71			65.336.732,00	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,19%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VAR ⁽²⁾	CVAR ⁽³⁾	BVAR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150527 (6,0200000%)	0,26	0,16	-0,00	0,17	0,73	1,02	14.904.662,24	22,81
NTN-B 150545 (5,5000000%)	0,26	0,21	0,00	0,23	0,57	0,98	3.603.134,30	5,51
NTN-B 150555 (5,3900000%)	0,26	0,15	-0,00	0,17	0,54	0,97	3.109.443,32	4,76
NTN-B 150824 (6,7100000%)	0,26	0,08	-0,00	0,12	0,93	1,07	6.404.336,66	9,80
NTN-B 150824 (6,8300000%)	0,26	0,08	-0,00	0,12	0,97	1,08	2.603.304,58	3,98
NTN-B 150840 (5,4000000%)	0,26	0,15	-0,00	0,17	0,55	0,97	1.779.693,10	2,72
NTN-B 150850 (5,4100000%)	0,26	0,15	-0,00	0,17	0,55	0,97	2.019.883,08	3,09
NTN-B 150850 (5,8000000%)	0,26	0,15	-0,00	0,17	0,66	1,00	595.603,04	0,91
Sub-total	0,26	0,12	-0,00	0,17	0,73	1,02	35.020.060,32	53,60

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VAR ⁽²⁾	CVAR ⁽³⁾	BVAR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,01	0,01	0,00	0,00	-15,97	0,63	4.617.433,37	7,07
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	2,29	1,22	0,11	0,01	-0,34	0,06	8.262.495,71	12,65
BB PREV RF IPCA	0,01	0,01	0,00	0,10	-1,57	0,81	562.383,61	0,86
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,02	0,01	0,00	0,01	-1,32	0,81	3.518.666,53	5,39
Sub-total	1,11	0,60	0,11	0,01	-0,39	0,40	16.960.979,22	25,96

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VAR ⁽²⁾	CVAR ⁽³⁾	BVAR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,03	0,02	0,00	0,01	1,21	0,87	1.413.452,98	2,16
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,03	0,01	0,00	0,01	0,64	0,85	1.207.936,05	1,85
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,11	0,05	0,00	0,04	0,14	0,85	2.043.489,16	3,13
Sub-total	0,05	0,03	0,00		0,44	0,86	4.664.878,19	7,14

Artigo 7º V, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VAR ⁽²⁾	CVAR ⁽³⁾	BVAR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIDC PREMIUM	1,76	0,31	-0,00	0,31	-0,75	-0,50	104.050,24	0,16
Sub-total	1,76	0,31	-0,00		-0,75	-0,50	104.050,24	0,16

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	1,12	0,59	0,01	0,61	-0,06	0,77	972.725,60	1,49
Sub-total	1,12	0,59	0,01		-0,06	0,77	972.725,60	1,49

Renda Variável

Value-At-Risk: 5,53%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VAR ⁽²⁾	CVAR ⁽³⁾	BVAR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	10,54	5,52	0,26	0,06	-0,15	-0,76	3.188.502,14	4,88
FIA CAIXA BRASIL IBOVSPA	10,40	5,45	0,29	0,11	-0,15	-0,70	3.534.169,64	5,41
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	10,97	6,23	0,04	1,09	-0,10	-0,27	490.166,65	0,75
Sub-total	10,49	5,53	0,59		-0,15	-0,70	7.212.838,43	11,04

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 14,33%

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VAR ⁽²⁾	CVAR ⁽³⁾	BVAR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA RIO BRAVO FI DE FIL - CXRI11	53,72	14,33	0,01	14,32	-0,21	-10,62	401.200,00	0,61
Sub-total	53,72	14,33	0,01		-0,21	-10,62	401.200,00	0,61

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Data Extrato: 28/03/2024

- (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]