



LDB
CONSULTORIA

RELATÓRIO MACROECONÔMICO

MAIO/2024



Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo apresentar as principais informações macroeconômicas para o mês de maio 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 10.05.2024.

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 que sabemos aprendemos fazendo.”
-Aristóteles-

1. COMENTÁRIO DO MÊS:

MERCADOS INTERNACIONAIS

Em abril, os mercados globais reagiram a dados mais resilientes de inflação e atividade nos EUA. Os juros futuros apresentaram alta, os índices de ações tiveram desempenho negativo e o dólar se valorizou frente às demais moedas. Além disso, houve a continuidade das discussões sobre o início do ciclo de redução dos juros americanos.

Nos EUA, os indicadores de atividade seguem crescendo de forma robusta, com destaque para o bom desempenho do consumo das famílias. Da mesma forma, mercado de trabalho continua aquecido, com desemprego baixo e crescimento relevante dos salários. Já o processo de desinflação mostra-se mais gradual que o esperado, inclusive com o núcleo da inflação de serviços passando por aceleração recentemente.

Assim, ainda nos EUA, o FED indicou ser necessário mais tempo para avaliar a convergência da inflação para a meta, sugerindo que não tem pressa para afrouxar a política monetária. Todavia, a instituição segue afirmando que a política monetária está apertada, sendo improvável nova elevação da taxa básica.

Na zona do euro, a inflação de serviços mais resistente e a melhora da atividade também se destacam. Esta combinação acarretou na redução das expectativas do mercado em relação ao ciclo total de corte de juros por parte do Banco Central Europeu, apesar da instituição indicar um corte de juros em junho.

Assim, no mês de abril de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território negativo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, desvalorizaram -3,39% e -4,16%, 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 +15,51% e +20,78%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +0,00% e -0,79%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +19,47% e +24,91% nos últimos 12 meses.

BRASIL

Localmente, as curvas de juros locais apresentaram alta e os ativos geral acompanharam o movimento dos mercados internacionais, devido expectativa de juros altos por mais tempo nos EUA, sendo também afetados pelas incertezas em relação à condução da política econômica local.

Na parte fiscal, o governo enviou o projeto da Lei de Diretrizes Orçamentárias com um resultado primário inferior ao sinalizado anteriormente. Ainda assim, a meta permanece desafiadora e demanda uma elevação significativa das receitas.

A economia local está mais forte que o previsto, o que dificulta a tarefa de desinflacionar a economia, podendo inclusive afetar desfavoravelmente a inflação projetada. Por outro lado, a inflação corrente ainda caminha numa direção de desaceleração, ainda que gradual e não homogênea.

Neste contexto, o presidente do Banco Central suspendeu a sinalização de um corte de 0,5% na próxima reunião do Copom, condicionando esse movimento a uma melhora do cenário e tornando mais provável uma desaceleração do ritmo de afrouxamento monetário. Dessa forma, as expectativas, presentes no mercado, de um corte de juros de 0,25% em maio ganhou força.

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 07.05.2024, 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 6,17% 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 observada nos índices globais. Apresentando a performance de -1,70% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -6,16% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses acumulou a performance positiva de +20,58%.

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 %)	3,76	3,73	3,72	▼ (1)	155	3,71	116	3,53	3,60	3,64	▲ (1)	152	3,65	113
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,90	2,02	2,05	▲ (1)	118	2,10	74	2,00	2,00	2,00	== (21)	111	2,00	69
Câmbio (R\$/US\$)	4,95	5,00	5,00	== (2)	125	5,01	83	5,00	5,05	5,05	== (2)	122	5,05	81
Selic (% a.a)	9,00	9,50	9,63	▲ (1)	148	9,75	100	8,50	9,00	9,00	== (2)	144	9,00	96
IGP-M (variação %)	2,00	2,00	2,32	▲ (1)	79	2,36	58	3,65	3,71	3,75	▲ (1)	70	3,80	51
IPCA Administrados (variação %)	4,13	4,02	4,00	▼ (5)	97	3,99	77	3,92	3,92	3,91	▼ (2)	84	3,92	68
Conta corrente (US\$ bilhões)	-32,00	-32,10	-32,15	▼ (1)	30	-32,00	17	-35,00	-40,00	-40,00	== (2)	28	-39,45	16
Balança comercial (US\$ bilhões)	80,50	80,00	79,75	▼ (1)	28	80,00	16	74,55	75,00	76,00	▲ (1)	23	75,00	12
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	65,00	67,00	68,75	▲ (1)	26	69,00	15	73,10	73,00	73,00	== (1)	25	73,00	14
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,85	63,85	63,85	== (2)	25	64,00	11	66,42	66,40	66,50	▲ (1)	25	66,50	11
Resultado primário (% do PIB)	-0,70	-0,70	-0,67	▲ (1)	46	-0,67	24	-0,60	-0,68	-0,68	== (1)	44	-0,60	22
Resultado nominal (% do PIB)	-6,90	-6,80	-6,80	== (3)	24	-6,80	11	-6,30	-6,26	-6,25	▲ (1)	23	-6,19	10

Relatório Focus de 03.05.2024. 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 câmbio, reduzidas para a inflação e elevadas para o PIB e taxa Selic.

Inflação (IPCA): Para o final de 2024 a expectativa foi reduzida para 3,72%. Seguindo na mesma direção, para o final de 2025, a expectativa foi elevada para 3,64%.

SELIC: Para o final de 2024 as expectativas, em relação à taxa Selic, foram aumentada para 9,63%. Já para o final de 2025 houve a estabilidade das expectativas em 9,00%.

PIB: A expectativa para o final de 2024, em relação ao PIB, foi elevada para 2,05%. 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\$ 5,00. Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa manteve-se em R\$ 5,05.

(Handwritten signatures and initials)

3. CURVA DE JUROS E INFLAÇÃO

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA, projetada em 07.05.2024, estima uma taxa real de juros de 6,17% a.a. para 10 anos.

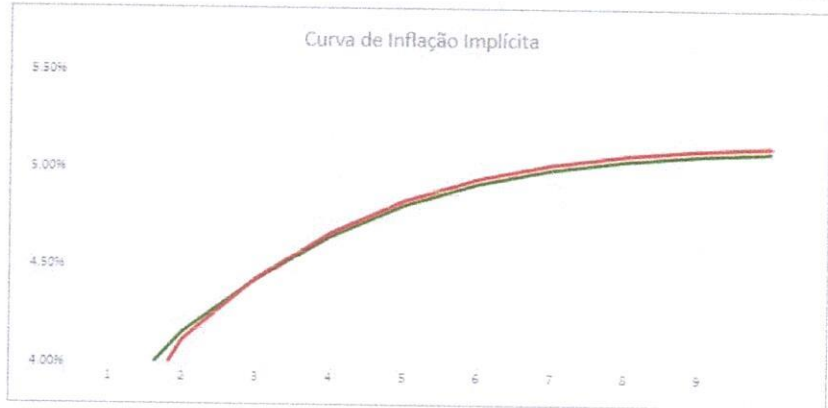
Curva de Juros Real		
Ano	Taxa*	
	Abr/24	Mai/24
1	6.09%	6.20%
2	5.65%	6.09%
3	5.67%	6.14%
4	5.72%	6.16%
5	5.76%	6.17%
6	5.81%	6.18%
7	5.81%	6.18%
8	5.83%	6.17%
9	5.84%	6.17%
10	5.85%	6.17%



* FONTE: ANBIMA; Referência abr/24 divulgada em 01.04.2024 e referência mai/24 divulgada em 07.05.2024.

Taxa de Inflação Implícita: A curva de inflação implícita calculada pela ANBIMA, projetada em 07.05.2024, estima uma taxa de inflação máxima de 5,09% a.a. para 10 anos.

Curva de Inflação Implícita		
Ano	Taxa*	
	Abr/24	Mai/24
1	3.49%	3.75%
2	4.12%	4.15%
3	4.43%	4.43%
4	4.67%	4.65%
5	4.84%	4.81%
6	4.95%	4.93%
7	5.03%	5.00%
8	5.07%	5.05%
9	5.10%	5.08%
10	5.12%	5.09%



* FONTE: ANBIMA; Referência abr/24 divulgada em 01.04.2024 e referência mai/24 divulgada em 07.05.2024.

Taxa de Juros Prefixados: A curva de juros prefixada calculada pela ANBIMA, projetada em 07.05.2024, estima uma taxa prefixada de juros de 11,58% a.a. para 10 anos.

Curva de Juros Pré		
Ano	Taxa*	
	Abr/24	Mai/24
1	9.79%	10.18%
2	10.00%	10.50%
3	10.35%	10.83%
4	10.65%	11.10%
5	10.87%	11.28%
6	11.02%	11.41%
7	11.13%	11.49%
8	11.20%	11.53%
9	11.24%	11.56%
10	11.28%	11.58%



* FONTE: ANBIMA; Referência abr/24 divulgada em 01.04.2024 e referência mai/24 divulgada em 07.05.2024.

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

4. INDICADORES

Indicadores	Índices Financeiros													No ano (2024)	Acumulado 12 meses
	2023								2024						
	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro	janeiro	fevereiro	março	abril			
Renda Fixa															
IRF-M 1+	2.85%	2.65%	0.82%	0.59%	-0.15%	0.12%	3.14%	1.73%	0.60%	0.34%	0.43%	-1.02%	0.33%	12.67%	
IMA-S	1.21%	1.14%	1.06%	1.18%	1.00%	0.96%	0.91%	0.92%	0.99%	0.82%	0.86%	0.90%	3.62%	12.63%	
CDI	1.12%	1.07%	1.07%	1.14%	0.97%	1.00%	0.92%	0.90%	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	3.54%	12.33%	
IRF-M	2.20%	2.12%	0.89%	0.76%	0.17%	0.37%	2.47%	1.48%	0.67%	0.46%	0.54%	-0.52%	1.14%	12.20%	
IRF-M 1	1.14%	1.19%	1.07%	1.15%	0.93%	0.96%	1.00%	0.91%	0.83%	0.76%	0.84%	0.58%	3.05%	11.97%	
IMA-GERAL	1.77%	1.74%	0.98%	0.63%	0.18%	0.30%	1.84%	1.63%	0.47%	0.64%	0.52%	-0.22%	1.41%	10.96%	
IMA-B5	0.57%	1.05%	0.97%	0.61%	0.13%	-0.31%	1.80%	1.46%	0.68%	0.59%	0.77%	-0.20%	1.85%	8.42%	
IDKa IPCA 2A	0.29%	0.97%	0.98%	0.77%	0.29%	-0.41%	1.83%	1.45%	0.81%	0.42%	0.99%	-0.29%	1.94%	8.39%	
IMA-B	2.53%	2.39%	0.81%	-0.38%	-0.95%	-0.66%	2.62%	2.75%	-0.45%	0.55%	0.08%	-1.61%	-1.44%	7.83%	
IDKa IPCA 20A	7.14%	5.91%	0.76%	-3.05%	-3.53%	-1.16%	4.68%	6.58%	-3.34%	0.22%	-1.51%	-4.90%	-9.27%	7.00%	
IMA-B5+	4.13%	3.37%	0.73%	-1.27%	-1.92%	-0.98%	3.39%	3.94%	-1.47%	0.51%	-0.55%	-2.91%	-4.38%	6.84%	
Renda Variável															
IBRX - 50	2.92%	8.77%	3.70%	-4.76%	1.21%	-2.99%	12.01%	5.31%	-4.15%	0.91%	-0.81%	-0.62%	-4.66%	22.10%	
IDIV	0.84%	8.78%	2.84%	-2.83%	1.32%	-3.15%	10.70%	6.90%	-3.51%	0.91%	-1.20%	-0.56%	-4.35%	21.76%	
IBrX - 100	3.59%	8.87%	3.32%	-5.01%	0.84%	-3.03%	12.38%	5.48%	-4.51%	0.96%	-0.73%	-1.34%	-5.57%	21.16%	
Ibovespa	3.74%	9.00%	3.27%	-5.09%	0.71%	-2.94%	12.54%	5.38%	-4.79%	0.99%	-0.71%	-1.70%	-6.16%	20.58%	
IFIX	5.43%	4.71%	1.33%	0.49%	0.20%	-1.97%	0.66%	4.25%	0.67%	0.79%	1.43%	-0.77%	2.12%	18.32%	
IVBX-2	7.52%	8.43%	3.03%	-6.92%	-0.83%	-5.46%	14.44%	5.31%	-4.91%	2.30%	1.50%	-5.81%	-7.01%	17.47%	
ISE	9.02%	9.00%	1.27%	-7.55%	-1.84%	-6.61%	15.06%	6.04%	-4.96%	1.99%	1.21%	-6.02%	-7.80%	14.74%	
SMLL	13.54%	8.17%	3.12%	-7.43%	-2.84%	-7.40%	12.46%	7.05%	-6.55%	0.47%	2.15%	-7.76%	-11.53%	12.36%	
Investimentos no Exterior															
Global BDRX	5.90%	0.48%	2.13%	3.26%	-3.46%	-1.57%	6.46%	2.84%	4.78%	6.30%	4.04%	0.57%	16.54%	36.08%	
S&P 500	2.16%	0.69%	1.45%	1.97%	-3.22%	-1.22%	6.29%	2.43%	3.94%	5.80%	3.37%	-0.79%	12.78%	24.91%	
S&P 500 (M. Orig.)	0.25%	6.47%	3.11%	-1.77%	-4.87%	-2.20%	8.92%	4.42%	1.59%	5.17%	3.10%	-4.16%	5.57%	20.78%	
MSCI ACWI	0.56%	-0.09%	1.88%	0.73%	-2.61%	-2.10%	6.44%	2.70%	2.86%	4.79%	3.14%	0.00%	11.18%	19.47%	
MSCI ACWI (M.Orig.)	-1.32%	5.64%	3.55%	-2.96%	-4.27%	-3.07%	9.07%	4.70%	0.53%	4.17%	2.88%	-3.39%	4.07%	15.51%	
Índices Econômicos															
SELIC	1.12%	1.07%	1.07%	1.14%	0.97%	1.00%	0.92%	0.90%	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	3.54%	12.33%	
IPCA	0.23%	-0.08%	0.12%	0.23%	0.26%	0.24%	0.28%	0.56%	0.42%	0.83%	0.16%	0.38%	1.80%	3.69%	
DÓLAR	1.90%	-5.43%	-1.61%	3.80%	1.74%	1.00%	-2.41%	-1.91%	2.32%	0.60%	0.26%	3.51%	6.83%	3.42%	
INPC	0.36%	-0.10%	-0.09%	0.20%	0.11%	0.12%	0.10%	0.55%	0.57%	0.81%	0.19%	0.37%	1.95%	3.23%	
IGP-M	-1.84%	-1.93%	-0.72%	-0.14%	0.37%	0.50%	0.59%	0.74%	0.07%	-0.52%	-0.47%	0.31%	-0.60%	-3.04%	
Meta Atuarial															
IPCA + 6% a.a.	0.74%	0.41%	0.61%	0.76%	0.72%	0.73%	0.74%	1.03%	0.93%	1.27%	0.62%	0.89%	3.77%	9.88%	
INPC + 6% a.a.	0.87%	0.39%	0.40%	0.73%	0.57%	0.61%	0.56%	1.02%	1.08%	1.25%	0.65%	0.88%	3.93%	9.40%	
IPCA + 5% a.a.	0.66%	0.33%	0.53%	0.68%	0.65%	0.65%	0.67%	0.95%	0.85%	1.20%	0.55%	0.81%	3.45%	8.85%	
INPC + 5% a.a.	0.79%	0.31%	0.32%	0.65%	0.50%	0.53%	0.49%	0.94%	1.00%	1.18%	0.58%	0.80%	3.60%	8.37%	
IPCA + 4% a.a.	0.57%	0.25%	0.45%	0.59%	0.57%	0.57%	0.59%	0.87%	0.76%	1.13%	0.47%	0.72%	3.12%	7.82%	
INPC + 4% a.a.	0.70%	0.23%	0.24%	0.56%	0.42%	0.45%	0.41%	0.86%	0.91%	1.11%	0.50%	0.71%	3.28%	7.35%	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

88,58%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,0200000%)	0,30	0,04	0,75	3,96	15.016.055,10	22,94
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,5000000%)	2,84	0,04	0,70	3,80	3.628.504,79	5,54
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,3900000%)	2,72	0,04	0,69	3,76	3.131.053,26	4,78
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,0700000%)	4,14	0,04	0,11	0,11	1.503.044,72	2,30
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,7100000%)	0,27	0,04	0,80	4,19	6.455.852,58	9,86
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,8300000%)	0,27	0,04	0,81	4,22	2.624.503,93	4,01
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,4000000%)	0,43	0,04	0,70	3,76	1.792.076,06	2,74
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,4100000%)	4,52	0,04	0,70	3,77	2.033.954,53	3,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,8000000%)	2,90	0,04	0,73	3,89	599.945,64	0,92
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,0900000%)	4,16	0,04	0,12	0,12	1.499.025,10	2,29
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a						38.284.015,71	58,49

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	0,06	0,03	0,66	2,66	4.528.797,58	6,92	155.418.856.358,15	0,00
BB	BB	BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	3,91	-0,62	-1,63	-1,53	8.382.725,96	12,81	5.056.024.851,42	0,17
BB	BB	BB PREV RF IPCA	0,10	0,04	0,87	3,46	567.261,76	0,87	60.657.699,93	0,94

1 de 25

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,06	0,04	0,87	3,45	3.441.612,10	5,26	11.377.255.349,80	0,03
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,42	-0,29	-0,43	0,96	16.920.397,40	25,85		

Artigo 7º III, Alínea 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	0,08	0,04	0,89	3,64	480.258,47	0,73	15.720.644.238,34	0,00
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,07	0,04	0,88	3,55	1.218.613,80	1,86	16.797.040.223,44	0,01
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,12	0,00	0,62	3,34	0,00	0,00	5.682.499.214,74	0,00
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,08	0,04	0,86	3,56	1.698.872,27	2,60		

Artigo 7º V, Alínea 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	8,75	1,55	1,55	0,11	105.665,78	0,16	29.091.268,29	0,36
Sub-total Artigo 7º V, Alínea a			8,75	1,55	1,55	0,11	105.665,78	0,16		

Artigo 7º V, Alínea 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	1,89	-0,19	-0,49	1,52	967.999,60	1,48	219.542.810,56	0,44
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			1,89	-0,19	-0,49	1,52	967.999,60	1,48		
Renda Fixa			0,51	-0,06	0,39	3,03	57.976.950,76	88,58		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

10,82%

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	14,49	-1,10	-1,77	-6,37	3.131.996,08	4,78	208.079.700,75	1,51
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	14,31	-1,11	-1,77	-6,20	3.471.443,84	5,30	389.509.716,64	0,89
BB	BB	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	14,70	-1,02	-2,32	-6,48	478.812,19	0,73	770.829.305,32	0,06
Sub-total Artigo 8º I			14,41	-1,10	-1,81	-6,30	7.082.252,11	10,82		

Renda Variável

14,41 -1,10 -1,81 -6,30 7.082.252,11 10,82

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

0,60%

Artigo 11º (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 FI DE FII - CXRI11	27,85	-0,80	-0,64	1,68	395.800,00	0,60	0,00	
		Sub-total Artigo 11º	27,85	-0,80	-0,64	1,68	395.800,00	0,60		
		Fundos Imobiliários	27,83	-0,80	-0,64	1,68	395.800,00	0,60		
		Total	1,81	-0,18	0,14	1,92	65.455.002,87	100,00		

[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
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alinea a	Títulos do Tesouro Nacional	38.284.015,71	58,49	0,00	65,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alinea b	Fundos 100% Títulos Públicos	16.920.397,40	25,85	0,00	12,85	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alinea a	Fundos Renda Fixa	1.698.872,27	2,60	0,00	5,00	65,00	0,00	65,00
Artigo 7º V, Alinea a	FIDC Cota Sênior	105.665,78	0,16	0,00	0,15	5,00	0,00	5,00
Artigo 7º V, Alinea b	FI RF - Crédito Privado	967.999,60	1,48	0,00	1,50	5,00	0,00	5,00
	Total Renda Fixa	57.976.950,76	88,58					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	7.082.252,11	10,82	0,00	5,00	35,00	0,00	35,00
	Total Renda Variável	7.082.252,11	10,82					35,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	395.800,00	0,60	0,00	0,50	5,00	0,00	5,00
	Total Fundos Imobiliários	395.800,00	0,60					5,00
Total		65.455.002,87	100,00					

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

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, Alinea a % do CDI	0,75 84,27	3,97 112,18	2,82 110,92	5,62 103,62	10,24 83,08	265.333,42	1.355.158,62
Artigo 7º I, Alinea b % do CDI	-0,43 -48,44	0,96 27,02	0,56 21,92	4,09 75,40	9,58 77,69	-72.927,55	130.600,21
Artigo 7º III, Alinea a % do CDI	0,86 97,16	3,56 100,78	2,55 100,42	5,53 102,08	12,58 102,01	33.994,21	196.228,88
Artigo 7º V, Alinea a % do CDI	1,55 174,96	0,11 3,12	0,86 33,96	-5,16 -95,14	-13,48 -109,33	1.615,54	116,51
Artigo 7º V, Alinea b % do CDI	-0,49 -54,75	1,52 42,92	0,84 33,18	4,93 90,88	8,58 69,62	-4.726,00	14.468,80
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-1,81 -0,11	-6,30 -0,14	-1,61 -0,18	10,97 -0,32	19,63 -0,95	-130.586,32	-475.945,57
Artigo 11º % do CDI	-0,64 -72,18	1,68 47,58	-3,92 -154,09	3,42 63,06	35,84 290,71	-2.500,00	6.950,00
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO (Total)						90.203,30	1.227.577,45

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultac. Financ. Mês (R\$)	Resultac. Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150527 (6,020000%)	14.904.662,24	0,00	0,00	0,00	15.016.055,10	111.392,86	572.550,27
NTN-B 150545 (5,500000%)	3.603.134,30	0,00	0,00	0,00	3.628.504,79	25.370,49	132.695,30
NTN-B 150555 (5,390000%)	3.109.443,32	0,00	0,00	0,00	3.131.053,26	21.609,94	113.465,26
NTN-B 150555 (6,070000%)	0,00	1.501.320,81	0,00	0,00	1.503.044,72	1.723,90	1.723,90
NTN-B 150824 (6,710000%)	6.404.336,66	0,00	0,00	0,00	6.455.852,58	51.515,92	262.365,87
NTN-B 150824 (6,830000%)	2.603.304,58	0,00	0,00	0,00	2.624.503,93	21.199,35	107.603,82
NTN-B 150840 (5,400000%)	1.779.693,10	0,00	0,00	0,00	1.792.076,06	12.382,96	65.693,24
NTN-B 150850 (5,410000%)	2.019.883,08	0,00	0,00	0,00	2.033.954,53	14.071,45	74.607,85
NTN-B 150850 (5,800000%)	595.603,04	0,00	0,00	0,00	599.945,64	4.342,60	22.729,16
NTN-B 150850 (6,090000%)	0,00	1.497.301,16	0,00	0,00	1.499.025,10	1.723,94	1.723,94

[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado	
						Financ. Mês (R\$)	Financ. Ano (R\$)
	35.020.060,32	2.998.621,97	0,00	0,00	38.284.015,71	265.333,42	

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado	
						Financ. Mês (R\$)	Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	8.262.495,71	257.597,63	0,00	0,00	8.382.725,96	-137.367,38	-124.772,29
BB PREV RF IPCA	562.383,61	0,00	0,00	0,00	567.261,76	4.878,15	18.947,53
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	4.617.433,37	532.731,67	-651.050,58	0,00	4.528.797,58	29.683,12	117.028,63
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	3.518.666,53	3.067,01	-110.000,00	0,00	3.441.612,10	29.878,56	119.396,34
	16.960.979,22	793.396,31	-761.050,58	0,00	16.920.397,40	-72.927,55	

Artigo 7º III, Alinea 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	1.207.936,05	0,00	0,00	0,00	1.218.613,80	10.677,75	81.775,64
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	2.043.489,16	2.900,00	-2.059.131,06	0,00	0,00	12.741,90	66.317,03
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.413.452,98	60.509,09	-1.004.278,16	0,00	480.258,47	10.574,56	48.136,21
	4.664.878,19	63.409,09	-3.063.409,22	0,00	1.698.872,27	33.994,21	

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado	
						Financ. Mês (R\$)	Financ. Ano (R\$)
FIDC PREMIUM	104.050,24	0,00	0,00	0,00	105.665,78	1.615,54	116,51
	104.050,24	0,00	0,00	0,00	105.665,78	1.615,54	

Artigo 7º V, Alinea 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	972.725,60	0,00	0,00	0,00	967.999,60	-4.726,00	14.468,80
	972.725,60	0,00	0,00	0,00	967.999,60	-4.726,00	

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

[Handwritten signature]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado	
						Financ. Mês (R\$)	Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	3.188.502,14	0,00	0,00	0,00	3.131.996,08	-56.506,06	-213.163,81
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	490.166,65	0,00	0,00	0,00	478.812,19	-11.354,46	-33.199,95
FIA CAIXA BRASIL IBOVESA	3.534.169,64	0,00	0,00	0,00	3.471.443,84	-62.725,80	-229.581,81
	7.212.838,43	0,00	0,00	0,00	7.082.252,11	-130.586,32	

Artigo 11° (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado	
							Financ. Mês (R\$)	Financ. Ano (R\$)
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	401.200,00	0,00	0,00	0,00	2.900,00	395.800,00	-2.500,00	6.950,00
	401.200,00	0,00	0,00	0,00	2.900,00	395.800,00	-2.500,00	

Handwritten signatures and initials in blue ink, including the name "Sjule" and a large signature.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

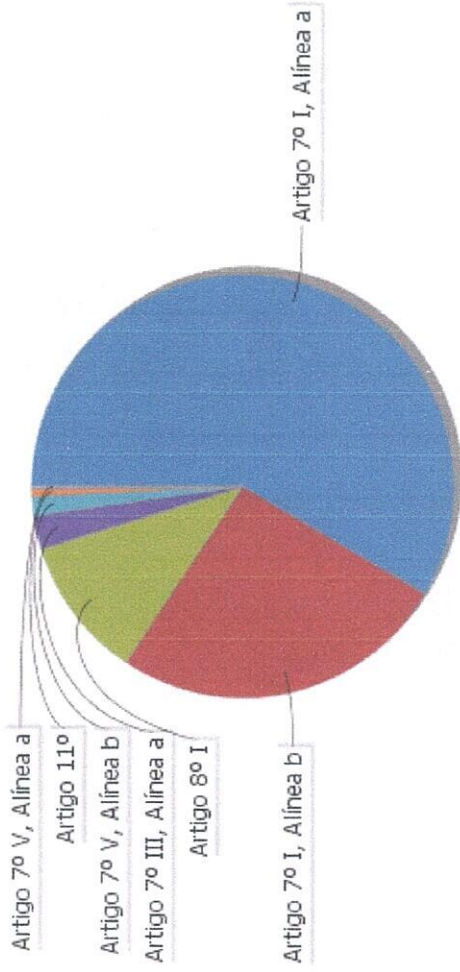
Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	26.692.174,97	40,78		26.692.174,97	40,78	
de 31 dias a 365 dias	9.559.168,70	14,60		36.251.343,67	55,38	
acima de 365 dias	29.203.659,20	44,62		65.455.002,87	100,00	

Handwritten mark

Handwritten signatures and initials

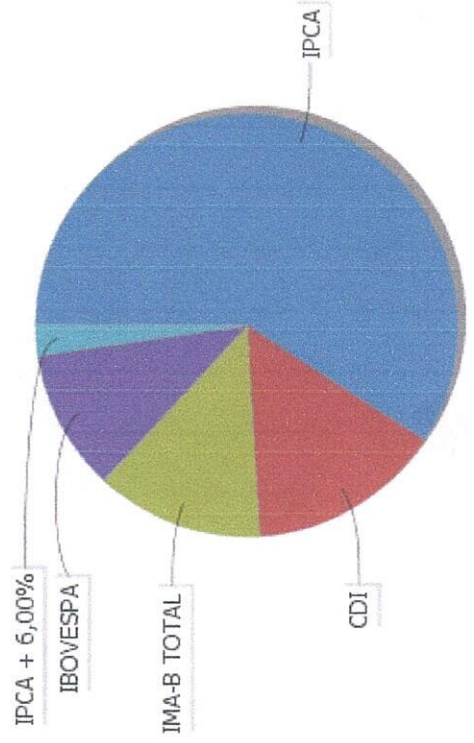
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º I, Alínea a: 58.49%
- Artigo 7º I, Alínea b: 25.85%
- Artigo 8º I: 10.82%
- Artigo 7º III, Alínea a: 2.60%
- Artigo 7º V, Alínea b: 1.48%
- Artigo 11º: 0.60%
- Artigo 7º V, Alínea a: 0.16%

Alocação Por Estratégia

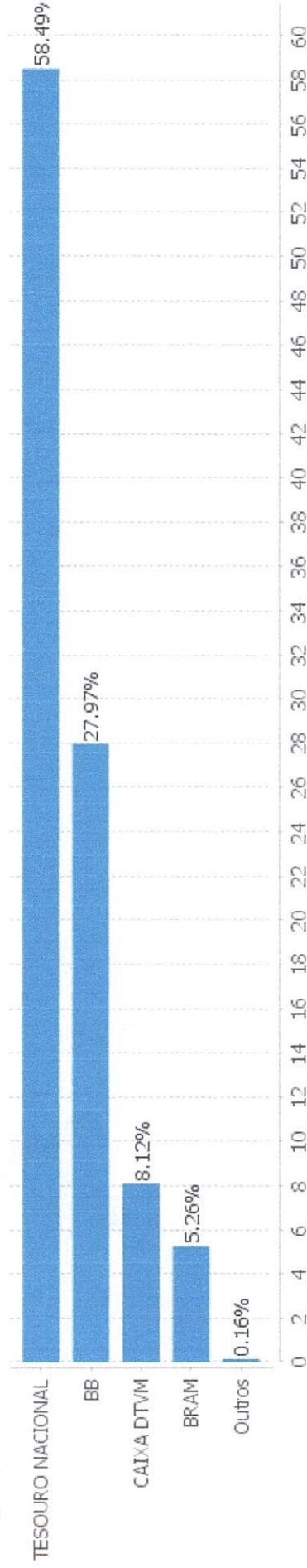


- IPCA: 59.09%
- CDI: 14.93%
- IMA-B TOTAL: 12.81%
- IBOVESPA: 10.82%
- IPCA + 6,00%: 2.35%

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



[Handwritten signatures and initials]

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	0,14									1,92
IPCA + 5,02%	0,85	1,20	0,55	0,81									3,46
p.p. indexador	-0,57	-0,28	0,02	-0,67									-1,54
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

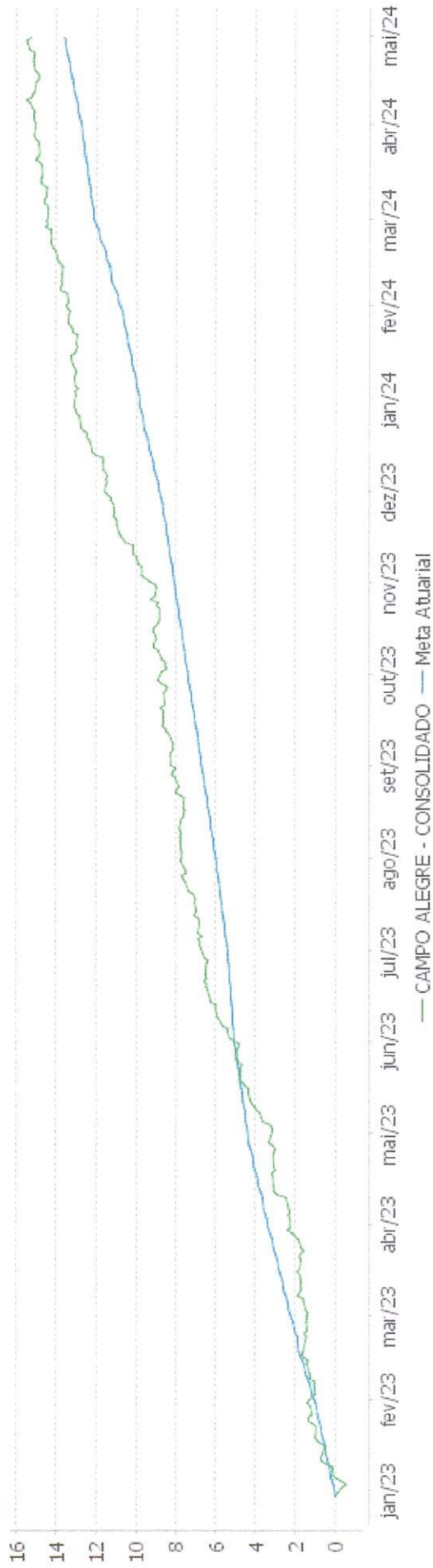
Performance Sobre a Meta Atuarial

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	9	56,25	03 meses	1,64	2,58	-0,95	1,59
Meses abaixo - Meta Atuarial	7	43,75	06 meses	5,73	5,14	0,59	1,72
			12 meses	11,58	8,88	2,70	1,81
			24 meses				
Relatório			Desde 30/12/2022	15,28	13,62	1,67	1,91

Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'Jp', 'A', and 'Ejido'.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Patrimônio Líquido

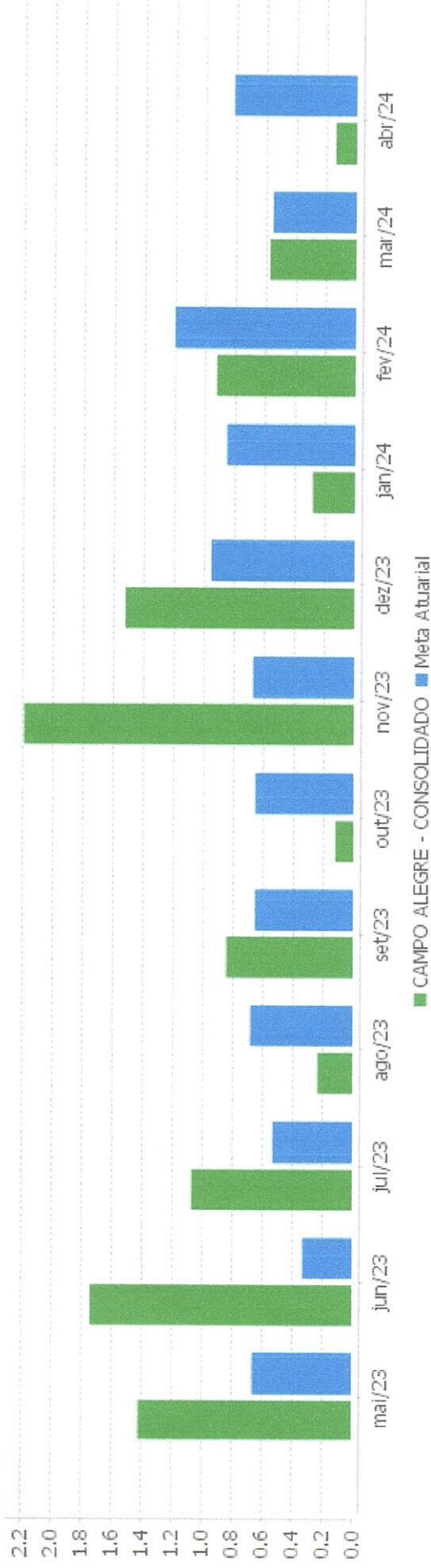


Handwritten signatures and initials: S, A, and E.

Handwritten signature.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'A', 'J', 'S', 'P', 'F', 'G', and 'P'.

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								
	Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,49	1,52	0,84	4,93	8,58	19,56	28,21
		-1,38	-2,26	-1,97	-0,69	-1,30	-1,76	-15,96
NTN-B 150840 (5,400000%)								
	Var. IPCA p.p.	0,70	3,76	2,67	5,38	9,61	14,29	
		0,32	1,96	1,30	2,73	5,93	6,26	
NTN-B 150824 (6,710000%)								
	Var. IPCA p.p.	0,80	4,19	2,98	5,85	10,80	16,45	
		0,42	2,39	1,61	3,20	7,11	8,42	
NTN-B 150545 (5,500000%)								
	Var. IPCA p.p.	0,70	3,80	2,70	5,47	6,79	11,43	
		0,32	1,99	1,32	2,81	3,10	3,40	
NTN-B 150850 (6,090000%)								
	Var. IPCA p.p.	0,75	0,92	-0,14	2,50	3,88		
		0,37	-0,88	-1,51	-0,16	0,19		
NTN-B 150527 (6,020000%)								
	Var. IPCA p.p.	0,75	3,96	2,82	5,59	10,15	15,10	
		0,37	2,16	1,45	2,93	6,46	7,07	
NTN-B 150824 (6,830000%)								
	Var. IPCA p.p.	0,81	4,22	3,01	5,91	10,92	20,19	
		0,43	2,42	1,64	3,26	7,23	12,16	
NTN-B 150555 (6,070000%)								
	Var. IPCA p.p.	0,75	3,92	2,83	5,50	3,87		
		0,37	2,12	1,46	-0,16	0,18		
NTN-B 150850 (5,410000%)								
	Var. IPCA p.p.	0,70	3,77	2,68	5,45	6,77	11,43	
		0,32	1,97	1,30	2,79	3,08	3,40	
NTN-B 150555 (5,390000%)								
	Var. IPCA p.p.	0,69	3,76	2,67	5,45	6,79	11,48	
		0,31	1,96	1,30	2,80	3,11	3,45	
NTN-B 150850 (5,800000%)								
	Var. IPCA p.p.	0,73	3,89	2,77	5,65	7,02		
		0,35	2,09	1,39	2,99	3,34		
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI								
	% do CDI	0,66	2,66	1,91	4,10	9,46	20,89	35,49
		74,45	75,19	74,89	75,56	76,73	76,37	-8,68
BB PREV RF IPCA								
	Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,87	3,46	2,48	5,29	12,16	23,06	35,53
		-0,02	-0,32	-0,33	-0,33	2,28	1,74	97,71
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA								
	% do CDI	0,87	3,45	2,48	5,28	12,04	26,72	21,83
		97,61	97,58	97,51	97,33	97,70	97,71	-0,97
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI								
	Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,63	-1,53	-1,05	3,81	7,58	16,76	21,83
		-0,02	-0,09	-0,05	-0,11	-0,24	-0,54	-0,97
FIDC PREMIUM								
	% do CDI	1,55	0,11	0,86	-5,16	-13,48	-61,40	-63,57
		174,96	3,12	33,96	-95,14	-109,33	-224,50	-174,81
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI								
		0,88	3,55	2,56	5,44	12,40	27,42	36,85




EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI		99,61	100,49	100,68	100,38	100,56	100,27	101,33
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		0,89	3,64	2,61	5,61	12,90	28,00	37,57
% do CDI		100,46	102,85	102,47	103,38	104,64	102,37	103,32
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI		0,83	3,55	2,52	5,55	12,90	27,94	37,62
% do CDI		93,12	100,33	98,86	102,27	104,62	102,15	103,44
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA		-1,77	-6,20	-1,54	11,01	20,02	16,47	5,52
Var. IBOVESPA p.p.		-0,07	-0,05	-0,11	-0,29	-0,56	-0,26	-0,39
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI		-1,77	-6,37	-1,62	10,90	19,70	15,17	3,50
Var. IBOVESPA p.p.		-0,07	-0,22	-0,18	-0,39	-0,88	-1,56	-2,42
BB AÇÕES VALOR FIC FIA		-2,32	-6,48	-2,01	11,16	16,50	5,68	0,64
Var. IBOVESPA p.p.		-0,61	-0,33	-0,58	-0,13	-4,08	-11,05	-5,27
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11		-0,64	1,68	-3,92	3,42	36,88	47,54	9,47
Var. IPCA p.p.		-1,02	-0,12	-5,30	0,76	33,19	39,52	-11,66
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO		0,14	1,92	1,64	5,73	11,58		
Var. IPCA + 5,02% p.p.		-0,67	-1,54	-0,95	0,59	2,71		
CDI		0,89	3,54	2,54	5,42	12,33	27,35	36,36
IBOVESPA		-1,70	-6,16	-1,43	11,30	20,58	16,73	5,91
INPC + 6,00%		0,88	3,93	2,82	5,58	9,40	20,38	43,48
IPCA + 6,00%		0,89	3,77	2,82	5,62	9,88	21,32	44,17

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'S' and the name 'José J'.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	D+0	D+0	D+1 du	D+3 du		1,00
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	D+1 du	D+0	D+30	D+32		2,00
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20
BB PREV RF IPCA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - 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 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)

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	0,58	3,05	2,20	5,03	11,97	26,87	34,02	37,14	46,19
IRF-M 1+	-1,02	0,33	-0,26	5,27	12,67	27,40	26,02	27,83	45,63
IRF-M TOTAL	-0,52	1,14	0,47	5,18	12,20	26,69	28,23	30,71	46,00
IMA-B 5	-0,20	1,85	1,16	5,20	8,42	18,91	30,15	41,76	54,05
IMA-B 5+	-2,91	-4,38	-2,95	2,77	6,84	15,52	15,49	27,38	38,18
IMA-B TOTAL	-1,61	-1,44	-1,00	3,93	7,83	17,30	22,80	34,66	46,69
IMA-GERAL TOTAL	-0,22	1,41	0,94	4,96	10,96	23,84	29,96	35,96	47,48
IDKA 2	-0,29	1,94	1,12	5,32	8,39	18,52	29,51	41,70	53,91
IDKA 20	-4,90	-9,27	-6,13	1,23	7,00	14,11	3,87	18,01	24,63
CDI	0,89	3,54	2,54	5,42	12,33	27,35	36,36	39,29	46,54

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

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-1,70	-6,16	-1,43	11,30	20,58	16,73	5,91	56,42	30,69
IBRX 100	-1,34	-5,57	-1,11	11,93	21,16	15,35	3,64	56,75	33,05
IBRX 50	-0,62	-4,66	-0,53	12,46	22,10	17,11	6,05	62,71	32,79
SMALL CAP	-7,76	-11,53	-5,32	6,51	12,36	-9,98	-28,71	11,14	6,04
Índice Consumo - ICON	-5,98	-12,66	-4,71	7,68	6,01	-22,89	-46,53	-30,89	-30,19
Índice Dividendos - DIV	-0,56	-4,35	-0,87	13,19	21,76	24,83	29,53	77,48	64,74

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	-0,79	12,78	8,50	22,79	24,91	28,13	15,27	64,77	124,09

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-0,77	2,12	1,45	7,16	18,32	20,22	18,20	29,89	34,82

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	0,00	11,18	8,09	21,53	19,47	21,69	3,18	47,40	88,97

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,38	1,80	1,38	2,66	3,69	8,03	21,13	29,32	32,42
INPC	0,37	1,95	1,38	2,62	3,23	7,19	20,55	29,70	32,89
IGPM	0,31	-0,60	-0,68	0,73	-3,04	-5,14	8,77	43,59	53,19
SELIC	0,89	3,54	2,54	5,42	12,33	27,35	36,36	39,29	46,54

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,72	3,12	2,34	4,64	7,82	16,81	36,19	51,17	61,01
IPCA + 5,00%	0,81	3,45	2,58	5,13	8,85	19,05	40,14	57,04	68,88
IPCA + 5,50%	0,85	3,61	2,70	5,38	9,37	20,19	42,15	60,03	72,92
IPCA + 5,89%	0,88	3,74	2,79	5,57	9,77	21,07	43,72	62,40	76,13
IPCA + 6,00%	0,89	3,77	2,82	5,62	9,88	21,32	44,17	63,07	77,05
INPC + 4,00%	0,71	3,28	2,34	4,60	7,35	15,90	35,54	51,62	61,59
INPC + 6,00%	0,88	3,93	2,82	5,58	9,40	20,38	43,48	63,56	77,68

Handwritten signatures and initials 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 (6,0200000%)	15.016.055,10	6,020000	14.923.608,67	6,259000	-92.446,43
NTN-B 150545 (5,5000000%)	3.628.504,79	5,500000	3.342.403,17	6,223900	-286.101,62
NTN-B 150555 (5,3900000%)	3.131.053,26	5,390000	2.800.145,67	6,213500	-330.907,59
NTN-B 150555 (6,0700000%)	1.503.044,72	6,070000	1.474.885,88	6,213500	-28.158,84
NTN-B 150824 (6,7100000%)	6.455.852,58	6,710000	6.431.009,91	8,101500	-24.842,67
NTN-B 150824 (6,8300000%)	2.624.503,93	6,830000	2.615.277,37	8,101500	-9.226,56
NTN-B 150840 (5,4000000%)	1.792.076,06	5,400000	1.652.738,49	6,210300	-139.337,57
NTN-B 150850 (5,4100000%)	2.033.954,53	5,410000	1.829.949,88	6,233000	-204.004,65
NTN-B 150850 (5,8000000%)	599.945,64	5,800000	567.915,48	6,233000	-32.030,16
NTN-B 150850 (6,0900000%)	1.499.025,10	6,090000	1.472.373,47	6,233000	-26.651,63

Handwritten signatures and initials:
 [Signature] [Signature] [Signature] [Signature] [Signature]
 [Signature]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
381	01/04/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	597.921,03	479.298,89382884	1,2474909450
356	01/04/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	4.278,16	833,70456938	5,1315060000
375	01/04/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	20.402,49	16.354,82011455	1,2474909450
380	02/04/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	513.300,67	0,00	411.342,28626945	1,2478674990
374	03/04/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	1.609,63	1,289,52013540	1,2482395240
364	05/04/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	18.405,76	0,00	14.736,54926165	1,2489871050
373	08/04/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	3.810,24	3,049,75015151	1,2493613610
372	09/04/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	3.912,61	3,130,75358068	1,2497342570
371	10/04/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	894,00	715,13741289	1,2501093970
362	10/04/2024	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	110.000,00	6,685,05713730	16,4546088000
370	11/04/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	72,00	57,57770844	1,2504839450
363	11/04/2024	BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	257.597,63	0,00	32,740,31070032	7,8679042590
379	11/04/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	72,00	0,00	57,57770844	1,2504839450
358	11/04/2024	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	2.900,00	0,00	1,449,94490209	2,0000760000
369	12/04/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	1.069,31	854,85832898	1,2508622350
368	17/04/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	2.944,92	2,352,20017171	1,2519852840
367	18/04/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	16.859,59	13,462,24716769	1,2523607530
378	18/04/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	749,14	0,00	598,18227153	1,2523607530
361	19/04/2024	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	3.067,01	0,00	185,87964516	16,4999777000
366	23/04/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	682,61	544,56932598	1,2534859520
360	23/04/2024	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,00	2.059,131,06	1,026,518,82213590	2,0059360000
357	23/04/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	1.000,000,00	193,616,95248078	5,1648370000
377	24/04/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	204,10	0,00	162,77704939	1,2538622660
376	25/04/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	704,81	561,94331516	1,2542368260
383	25/04/2024	NTN-B 150555 (6,070000%)	1.501,320,81	0,00	345,00000000	4,351,6545420000
382	25/04/2024	NTN-B 150850 (6,090000%)	1.497,301,16	0,00	350,00000000	4,278,0033190000
355	26/04/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	60.509,09	0,00	11,701,32154791	5,1711330000
365	30/04/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	167,34	133,30068213	1,2553574170



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
			3.855.427,37	3.824.459,80		
		Total				

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	Value-At-Risk (R\$): 498.634,55	Value-At-Risk: 0,76%
Artigo 7º	0,69	0,21	5,00	0,13	-0,72	0,39	57.976.950,76	88,58		
Artigo 8º	12,67	5,99	20,00	0,63	-0,21	-1,81	7.082.252,11	10,82		
Artigo 11º	11,61	14,12	20,00	0,01	-0,13	-0,64	395.800,00	0,60		
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO		0,76		0,76			65.455.002,87	100,00		

Renda Fixa

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	Value-At-Risk: 0,21%
Artigo 7º I, Alínea a									
Ativo									
NTN-B 150527 (6,0200000%)	0,21	0,16	0,00	0,17	-0,65	0,75	15.016.055,10	22,94	
NTN-B 150545 (5,5000000%)	0,21	0,21	0,00	0,23	-0,86	0,70	3.628.504,79	5,54	
NTN-B 150555 (5,3900000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,90	0,69	3.131.053,26	4,78	
NTN-B 150555 (6,0700000%)	0,21	0,08	0,00	0,12	-0,64	0,75	1.503.044,72	2,30	
NTN-B 150824 (6,7100000%)	0,21	0,08	0,00	0,12	-0,39	0,80	6.455.852,58	9,86	
NTN-B 150824 (6,8300000%)	0,21	0,08	0,00	0,12	-0,34	0,81	2.624.503,93	4,01	
NTN-B 150840 (5,4000000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,90	0,70	1.792.076,06	2,74	
NTN-B 150850 (5,4100000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,89	0,70	2.033.954,53	3,11	
NTN-B 150850 (5,8000000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,74	0,73	599.945,64	0,92	
NTN-B 150850 (6,0900000%)	0,21	0,22	-0,00	0,25	-0,63	0,75	1.499.025,10	2,29	
Sub-total	0,21	0,11	0,01		-0,65	0,75	38.284.015,71	58,49	

Artigo 7º I, Alínea b

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Ativo								
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	0,01	0,00	0,00	-107,65	0,66	4.528.797,58	6,92
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	3,47	1,24	0,12	0,02	-0,73	-1,63	8.382.725,96	12,81
BB PREV RF IPCA	0,00	0,01	0,00	0,09	-11,77	0,87	567.261,76	0,87

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,01	0,01	0,00	0,01	-3,18	0,87	3.441.612,10	5,26
Sub-total	1,71	0,61	0,12		-0,77	-0,43	16.920.397,40	25,85

Artigo 7º III, Alinea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,04	0,02	0,00	0,02	0,12	0,89	480.258,47	0,73
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,03	0,02	0,00	0,01	-0,13	0,88	1.218.613,80	1,86
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,11	NaN	0,00	NaN	-0,56	0,83	0,00	0,00
Sub-total	0,06	0,02	0,00		-0,43	0,86	1.698.872,27	2,60

Artigo 7º V, Alinea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIDC PREMIUM	5,21	0,02	-0,00	0,02	0,13	1,55	105.665,78	0,16
Sub-total	5,21	0,02	-0,00		0,13	1,55	105.665,78	0,16

Artigo 7º V, Alinea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	2,24	0,60	0,01	0,60	-0,61	-0,49	967.999,60	1,48
Sub-total	2,24	0,60	0,01		-0,61	-0,49	967.999,60	1,48

Renda Variável


Value-At-Risk: 5,99%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	12,74	6,02	0,28	0,06	-0,21	-1,77	3.131.996,08	4,78
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	12,68	5,95	0,31	0,11	-0,21	-1,77	3.471.443,84	5,30
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	12,33	6,12	0,04	0,89	-0,26	-2,32	478.812,19	0,73
Sub-total	12,67	5,99	0,63		-0,21	-1,81	7.082.252,11	10,82

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 14,12%



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	11,61	14,12	0,01	14,11	-0,13	-0,64	395.800,00	0,60
Sub-total	11,61	14,12	0,01		-0,13	-0,64	395.800,00	0,60

(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 (%)

J.P. de A. Aguiar