



LDB
CONSULTORIA

RELATÓRIO MACROECONÔMICO

JUNHO/2024

[Handwritten signatures and initials]

Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo apresentar as principais informações macroeconômicas para o mês de junho 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 11.06.2024.

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.



“Sucesso é a soma de pequenos esforços, repetidos o tempo todo.”
-Robert Collier-

1. COMENTÁRIO DO MÊS:

MERCADOS INTERNACIONAIS

Após a alta observada em abril, o mercado de taxa de juros nos EUA teve um mês de maio bem mais tranquilo, com uma certa acomodação da curva de juros em patamares um pouco mais baixos. Dessa forma os índices de ações tiveram desempenho positivo no mês. No entanto, mesmo com certo alívio das curvas de juros, a continuidade das discussões sobre o início do ciclo de redução dos juros americanos foi o principal tema de debate no mercado.

Nos EUA, os indicadores de atividade mostraram menor dinamismo e a inflação apresentou certa acomodação após o forte início de ano. Além disso, há sinais, ainda que graduais, de arrefecimento no mercado de trabalho. Entretanto, vale ressaltar que mesmo a inflação demonstrando certa desaceleração, sem desvio na comparação com o consenso do mercado, é necessário destacar que ainda está em níveis relativamente elevados, num contexto de maior dispersão das divulgações mensais.

Assim, ainda nos EUA, o FED adotou um tom mais cauteloso em relação à trajetória dos juros. Onde, a maioria dos membros do FED defende que o momento não é adequado para o início de um ciclo de afrouxamento monetário, uma vez que o mercado de trabalho segue aquecido e a inflação de serviços permanece alta.

Na China, os dados recentes apontam uma direção construtiva, inclusive levando a alguns ajustes nas projeções de consenso, com o crescimento do PIB para 2024 agora mais próximo de 5,0%. Ainda assim, apesar das ações de estímulo do governo, o setor imobiliário permanece em crise. A contínua deterioração do setor coloca limites na recuperação da segunda maior economia do mundo.

Assim, no mês de maio de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +3,82% e +4,80%, 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 +21,53% e +26,26%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +5,22% e +6,22%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +25,00% e +29,87% nos últimos 12 meses.

[Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'R', 'A', 'B', 'C', 'D', 'E', 'F', 'G', 'H', 'I', 'J', 'K', 'L', 'M', 'N', 'O', 'P', 'Q', 'R', 'S', 'T', 'U', 'V', 'W', 'X', 'Y', 'Z']

BRASIL

Localmente, o aumento da incerteza no cenário econômico, tanto pelo lado da política fiscal como da trajetória da taxa Selic, levou a abertura da curva de juros nominal. Já a deterioração da inflação implícita nas curvas futuras fez com que os juros reais apresentassem queda no mês.

Na parte fiscal, o mal estar gerado pela mudança da meta de superávit primário de 2025, em combinação com uma série de análises e reportagens sobre a insustentabilidade do atual arcabouço fiscal face à rigidez do orçamento contribuíram para a elevação da curva de juros, em um mês em que os juros recuaram globalmente.

A economia local está mais forte do que o esperado, com o PIB do 1º trimestre em crescimento e o mercado de trabalho aquecido, além de uma taxa de desemprego historicamente baixa. A inflação recente está se movendo na direção desejada. No entanto, a inflação do núcleo de serviços ainda está acima do desejado pelo Copom, e as expectativas de inflação para 2025 e 2026 estão em alta.

Neste contexto, o Copom reduziu o ritmo de afrouxamento da política monetária para 0,25%, resultando na taxa Selic em 10,50% para o ano, sem dar sinais sobre sua atuação futura. Ainda assim, houve um dissenso relevante, com todos os diretores apontados pelo atual governo votando pela manutenção do ritmo anterior. Essa atuação levanta dúvidas sobre uma maior tolerância a desvios da inflação em relação à meta e, conseqüentemente, contribuiu para uma piora adicional das expectativas para a inflação.

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 04.06.2024, 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 6,19% 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 ao observado nos índices globais. Apresentando a performance de -3,04% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -9,01% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses acumulou a performance positiva de +12,70%.

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	3,88	3,90	▲ (5)	153	3,93	43	3,66	3,77	3,78	▲ (6)	150	3,77	43
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,09	2,05	2,09	▲ (1)	101	2,11	27	2,00	2,00	2,00	== (26)	98	1,95	27
Câmbio (R\$/US\$)	5,00	5,05	5,05	== (2)	120	5,05	36	5,05	5,05	5,09	▲ (1)	117	5,10	35
Selic (% a.a)	9,75	10,25	10,25	== (1)	145	10,25	42	9,00	9,18	9,25	▲ (2)	142	9,25	41
IGP-M (variação %)	2,34	2,90	2,96	▲ (6)	73	3,02	20	3,78	3,80	3,80	== (3)	65	3,80	19
IPCA Administrados (variação %)	4,02	4,00	4,00	== (2)	96	3,89	23	3,90	3,85	3,85	== (1)	89	3,90	21
Conta corrente (US\$ bilhões)	-32,15	-33,00	-33,55	▼ (4)	24	-34,10	4	-40,00	-40,00	-41,00	▼ (1)	24	-33,45	4
Balança comercial (US\$ bilhões)	80,00	82,26	82,51	▲ (2)	23	82,44	4	76,15	78,00	78,00	== (2)	20	78,00	3
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	69,50	70,00	70,00	== (3)	22	68,95	6	73,00	73,00	72,50	▼ (1)	22	72,10	6
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,90	63,70	63,65	▼ (2)	24	64,00	7	66,50	66,50	66,50	== (5)	24	66,50	7
Resultado primário (% do PIB)	-0,64	-0,70	-0,70	== (3)	40	-0,80	9	-0,60	-0,60	-0,67	▼ (1)	39	-0,80	9
Resultado nominal (% do PIB)	-6,80	-6,96	-7,04	▼ (1)	23	-7,04	5	-6,27	-6,30	-6,39	▼ (1)	22	-6,27	5

Relatório Focus de 07.06.2024. 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 Câmbio, e elevadas para a inflação e PIB.

Inflação (IPCA): Para o final de 2024 a expectativa foi elevada para 3,90%. Seguindo na mesma direção, para o final de 2025, a expectativa foi elevada para 3,78%.

SELIC: Para o final de 2024 as expectativas, em relação à taxa Selic, mantiveram-se em 10,25%. Já para o final de 2025 houve aumento das expectativas para 9,25%.

PIB: A expectativa para o final de 2024, em relação ao PIB, foi elevada para 2,09%. Já para o final de 2025 a expectativa foi mantida em 2,00%.

Câmbio (Dólar/ Real): Para o final de 2024 a expectativa ficou estável em R\$ 5,05. Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa elevou para R\$ 5,09.

3. CURVA DE JUROS E INFLAÇÃO

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA, projetada em 04.06.2024, estima uma taxa real de juros de 6,19% a.a. para 10 anos.

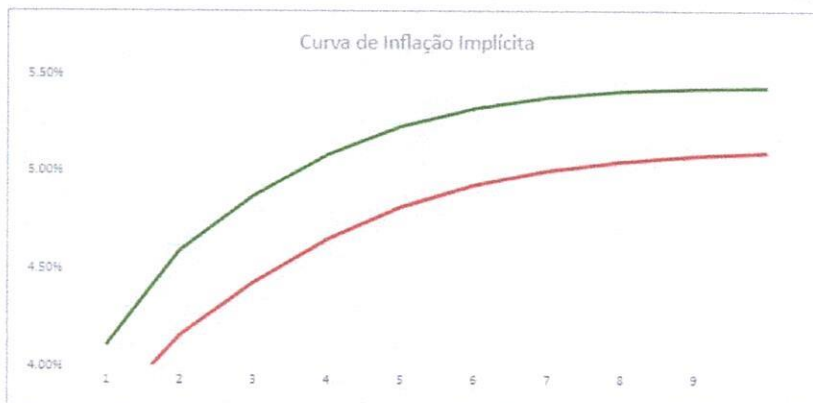
Ano	Curva de Juros Real	
	Taxa*	
	Mai/24	Jun/24
1	6.20%	6.16%
2	6.09%	6.11%
3	6.14%	6.17%
4	6.16%	6.20%
5	6.17%	6.21%
6	6.18%	6.20%
7	6.18%	6.20%
8	6.17%	6.20%
9	6.17%	6.19%
10	6.17%	6.19%



* FONTE: ANBIMA; Referência mai/24 divulgada em 07.05.2024 e referência jun/24 divulgada em 04.06.2024.

Taxa de Inflação Implícita: A curva de inflação implícita calculada pela ANBIMA, projetada em 04.06.2024, estima uma taxa de inflação máxima de 5,43% a.a. para 10 anos.

Ano	Curva de Inflação Implícita	
	Taxa*	
	Mai/24	Jun/24
1	3.75%	4.10%
2	4.15%	4.59%
3	4.43%	4.87%
4	4.65%	5.08%
5	4.81%	5.23%
6	4.93%	5.32%
7	5.00%	5.38%
8	5.05%	5.41%
9	5.08%	5.42%
10	5.09%	5.43%



* FONTE: ANBIMA; Referência mai/24 divulgada em 07.05.2024 e referência jun/24 divulgada em 04.06.2024.

Taxa de Juros Prefixados: A curva de juros prefixada calculada pela ANBIMA, projetada em 04.06.2024, estima uma taxa prefixada de juros de 11,95% a.a. para 10 anos.

Ano	Curva de Juros Pré	
	Taxa*	
	Mai/24	Jun/24
1	10.18%	10.52%
2	10.50%	10.98%
3	10.83%	11.34%
4	11.10%	11.60%
5	11.28%	11.76%
6	11.41%	11.86%
7	11.49%	11.91%
8	11.53%	11.94%
9	11.56%	11.95%
10	11.58%	11.95%

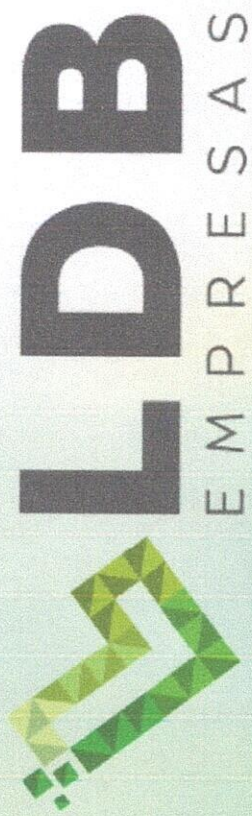


* FONTE: ANBIMA; Referência mai/24 divulgada em 07.05.2024 e referência jun/24 divulgada em 04.06.2024.

Handwritten signatures and initials on the right margin.

4. INDICADORES

Indicadores	Índices Financeiros														No ano (2024)	Acumulado 12 meses
	2023							2024								
	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro	janeiro	fevereiro	março	abril	maio				
Renda Fixa																
IMA-S	1.14%	1.06%	1.18%	1.00%	0.96%	0.91%	0.92%	0.99%	0.82%	0.86%	0.90%	0.83%	4.48%	12.21%		
CDI	1.07%	1.07%	1.14%	0.97%	1.00%	0.92%	0.90%	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	4.40%	12.01%		
IRF-M 1	1.19%	1.07%	1.15%	0.93%	0.96%	1.00%	0.91%	0.83%	0.76%	0.84%	0.58%	0.78%	3.85%	11.56%		
IRF-M	2.12%	0.89%	0.76%	0.17%	0.37%	2.47%	1.48%	0.67%	0.46%	0.54%	-0.52%	0.66%	1.81%	10.51%		
IRF-M 1+	2.65%	0.82%	0.59%	-0.15%	0.12%	3.14%	1.73%	0.60%	0.34%	0.43%	-1.02%	0.60%	0.94%	10.22%		
IMA-GERAL	1.74%	0.98%	0.63%	0.18%	0.30%	1.84%	1.63%	0.47%	0.64%	0.52%	-0.22%	0.95%	2.37%	10.06%		
IDKa IPCA 2A	0.97%	0.98%	0.77%	0.29%	-0.41%	1.83%	1.45%	0.81%	0.42%	0.99%	-0.29%	1.07%	3.03%	9.23%		
IMA-B5	1.05%	0.97%	0.61%	0.13%	-0.31%	1.80%	1.46%	0.68%	0.59%	0.77%	-0.20%	1.05%	2.92%	8.94%		
IMA-B	2.39%	0.81%	-0.38%	-0.95%	-0.66%	2.62%	2.75%	-0.45%	0.55%	0.08%	-1.61%	1.33%	-0.13%	6.56%		
IMA-B5+	3.37%	0.73%	-1.27%	-1.92%	-0.98%	3.39%	3.94%	-1.47%	0.51%	-0.55%	-2.91%	1.59%	-2.85%	4.24%		
IDKa IPCA 20A	5.91%	0.76%	-3.05%	-3.53%	-1.16%	4.68%	6.58%	-3.34%	0.22%	-1.51%	-4.90%	2.01%	-7.44%	1.87%		
Renda Variável																
IDIV	8.78%	2.84%	-2.83%	1.32%	-3.15%	10.70%	6.90%	-3.51%	0.91%	-1.20%	-0.56%	-0.99%	-5.29%	19.55%		
IBRX - 50	8.77%	3.70%	-4.76%	1.21%	-2.99%	12.01%	5.31%	-4.15%	0.91%	-0.81%	-0.62%	-3.11%	-7.63%	14.94%		
IBrX - 100	8.87%	3.32%	-5.01%	0.84%	-3.03%	12.38%	5.48%	-4.51%	0.96%	-0.73%	-1.34%	-3.18%	-8.57%	13.24%		
Ibovespa	9.00%	3.27%	-5.09%	0.71%	-2.94%	12.54%	5.38%	-4.79%	0.99%	-0.71%	-1.70%	-3.04%	-9.01%	12.70%		
IFIX	4.71%	1.33%	0.49%	0.20%	-1.97%	0.66%	4.25%	0.67%	0.79%	1.43%	-0.77%	0.02%	2.14%	12.24%		
IVBX-2	8.43%	3.03%	-6.92%	-0.83%	-5.46%	14.44%	5.31%	-4.91%	2.30%	1.50%	-5.81%	-3.66%	-10.41%	5.26%		
ISE	9.00%	1.27%	-7.55%	-1.84%	-6.61%	15.06%	6.04%	-4.96%	1.99%	1.21%	-6.02%	-3.61%	-11.12%	1.45%		
SMLL	8.17%	3.12%	-7.43%	-2.84%	-7.40%	12.46%	7.05%	-6.55%	0.47%	2.15%	-7.76%	-3.38%	-14.52%	-4.39%		
Investimentos no Exterior																
Global BDRX	0.48%	2.13%	3.26%	-3.46%	-1.57%	6.46%	2.84%	4.78%	6.30%	4.04%	0.57%	7.32%	25.07%	37.90%		
S&P 500	0.69%	1.45%	1.97%	-3.22%	-1.22%	6.29%	2.43%	3.94%	5.80%	3.37%	-0.79%	6.22%	19.79%	29.87%		
S&P 500 (M. Orig.)	6.47%	3.11%	-1.77%	-4.87%	-2.20%	8.92%	4.42%	1.59%	5.17%	3.10%	-4.16%	4.80%	10.64%	26.26%		
MSCI ACWI	-0.09%	1.88%	0.73%	-2.61%	-2.10%	6.44%	2.70%	2.86%	4.79%	3.14%	0.00%	5.22%	16.99%	25.00%		
MSCI ACWI (M.Orig.)	5.64%	3.55%	-2.96%	-4.27%	-3.07%	9.07%	4.70%	0.53%	4.17%	2.88%	-3.39%	3.82%	8.05%	21.53%		
Índices Econômicos																
SELIC	1.07%	1.07%	1.14%	0.97%	1.00%	0.92%	0.90%	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	4.40%	12.00%		
IPCA	-0.08%	0.12%	0.23%	0.26%	0.24%	0.28%	0.56%	0.42%	0.83%	0.16%	0.38%	0.46%	2.27%	3.93%		
INPC	-0.10%	-0.09%	0.20%	0.11%	0.12%	0.10%	0.55%	0.57%	0.81%	0.19%	0.37%	0.46%	2.42%	3.34%		
DÓLAR	-5.43%	-1.61%	3.80%	1.74%	1.00%	-2.41%	-1.91%	2.32%	0.60%	0.26%	3.51%	1.35%	8.27%	2.86%		
IGP-M	-1.93%	-0.72%	-0.14%	0.37%	0.50%	0.59%	0.74%	0.07%	-0.52%	-0.47%	0.31%	0.89%	0.28%	-0.34%		
Meta Atuarial																
IPCA + 6% a.a.	0.41%	0.61%	0.76%	0.72%	0.73%	0.74%	1.03%	0.93%	1.27%	0.62%	0.89%	0.95%	4.76%	10.11%		
INPC + 6% a.a.	0.39%	0.40%	0.73%	0.57%	0.61%	0.56%	1.02%	1.08%	1.25%	0.65%	0.88%	0.95%	4.91%	9.49%		
IPCA + 5% a.a.	0.33%	0.53%	0.68%	0.65%	0.65%	0.67%	0.95%	0.85%	1.20%	0.55%	0.81%	0.87%	4.35%	9.08%		
INPC + 5% a.a.	0.31%	0.32%	0.65%	0.50%	0.53%	0.49%	0.94%	1.00%	1.18%	0.58%	0.80%	0.87%	4.51%	8.46%		
IPCA + 4% a.a.	0.25%	0.45%	0.59%	0.57%	0.57%	0.59%	0.87%	0.76%	1.13%	0.47%	0.72%	0.79%	3.94%	8.05%		
INPC + 4% a.a.	0.23%	0.24%	0.56%	0.42%	0.45%	0.41%	0.86%	0.91%	1.11%	0.50%	0.71%	0.79%	4.09%	7.44%		



CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO
MAIO 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 31.05.2024.

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.



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 88,86%

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 150824 (6,710000%)	0,25	0,04	0,95	5,18	6.517.300,27	10,00
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824 (6,830000%)	0,25	0,04	0,96	5,23	2.649.729,24	4,07
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,020000%)	0,28	0,04	0,90	4,90	14.715.736,37	22,58
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,400000%)	0,42	0,04	0,85	4,64	1.807.269,46	2,77
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,500000%)	0,79	0,04	0,86	4,68	3.560.649,91	5,46
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,410000%)	4,53	0,04	0,85	4,65	2.051.215,08	3,15
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,800000%)	2,91	0,04	0,88	4,81	605.223,62	0,93
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,090000%)	4,17	0,04	0,90	1,02	1.512.557,20	2,32
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,390000%)	0,56	0,04	0,85	4,64	3.074.523,79	4,72
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,070000%)	2,95	0,04	0,90	1,02	1.472.833,06	2,26
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,38	0,04	0,90	4,90	37.967.038,00	58,25

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 PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	3,87	0,24	1,31	-0,24	8.745.092,41	13,42	4.952.904.793,10	0,18
BB	BB	BB PREV RF IPCA	0,06	0,04	0,81	4,30	571.877,12	0,88	50.265.052,31	1,14
BB	BB	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,06	0,03	0,62	3,29	4.475.801,20	6,87	158.250.869.199,97	0,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)		Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Ano					
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,07	0,04	0,81	4,28	3.361.327,25	5,16	11.838.231.773,59	0,03
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,47	0,14	1,01	1,97	17.154.097,98	26,32		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)		Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Ano					
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,07	0,04	0,83	4,42	1.228.774,94	1,89	17.741.520.962,30	0,01
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,09	0,04	0,84	4,51	482.943,80	0,74	15.967.251.260,95	0,00
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,08	0,04	0,84	4,43	1.711.718,74	2,63		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)		Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Ano					
PETRA	FINAXIS	FIDC PREMIUM	5,45	-0,29	-0,29	-0,18	105.364,03	0,16	29.458.589,23	0,36
Sub-total Artigo 7º V, Alínea a			5,45	-0,29	-0,29	-0,18	105.364,03	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	Ano					
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	1,89	0,10	1,05	2,59	978.184,00	1,50	212.671.890,63	0,46
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			1,89	0,10	1,05	2,59	978.184,00	1,50		
Renda Fixa			0,52	0,07	0,93	3,99	57.916.402,75	88,86		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

10,54%

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	13,96	-0,48	-3,13	-9,30	3.034.080,12	4,66	201.034.943,63	1,51
BB	BB	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	14,14	-0,11	-2,30	-8,63	467.807,22	0,72	720.297.340,35	0,06
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	13,79	-0,48	-3,03	-9,04	3.366.427,28	5,17	358.569.857,31	0,94
Sub-total Artigo 8º I			13,88	-0,46	-3,02	-9,13	6.868.314,62	10,54		
Renda Variável			13,88	-0,46	-3,02	-9,13	6.868.314,62	10,54		

Handwritten signatures and initials in blue ink:
 - Top left: A signature that appears to be "Rafael".
 - Middle left: A signature that appears to be "Rafael".
 - Middle right: A signature that appears to be "Rafael".
 - Far right: A signature that appears to be "Rafael".
 - Far right: A signature that appears to be "Rafael".

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

0,60%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA RIO BRAVO FIDE FII - CXRI11	25,86	-1,66	-0,24	1,44	391.950,00	0,60	142.581.297,65	0,27
Sub-total Artigo 11º			25,86	-1,66	-0,24	1,44	391.950,00	0,60		
Fundos Imobiliários			25,84	-1,66	-0,24	1,44	391.950,00	0,60		
Total			1,77	0,00	0,49	2,42	65.176.667,37	100,00		

Handwritten signatures and initials in blue ink, including the name "Blanca" and other illegible marks.

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, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	37.967.038,00	58,25	0,00	65,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	17.154.097,98	26,32	0,00	12,85	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	1.711.718,74	2,63	0,00	5,00	65,00	0,00	65,00
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	105.364,03	0,16	0,00	0,15	5,00	0,00	5,00
Artigo 7º V, Alínea b	FIRF - Crédito Privado	978.184,00	1,50	0,00	1,50	5,00	0,00	5,00
	Total Renda Fixa	57.916.402,75	88,86					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	6.868.314,62	10,54	0,00	5,00	35,00	0,00	35,00
	Total Renda Variável	6.868.314,62	10,54					35,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	391.950,00	0,60	0,00	0,50	5,00	0,00	5,00
	Total Fundos Imobiliários	391.950,00	0,60					5,00
Total		65.176.667,37	100,00					







EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,90 107,77	4,90 111,40	2,69 104,40	5,82 109,07	10,03 83,50	340.779,22	1.695.937,84
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,01 120,86	1,97 44,83	0,97 37,70	3,41 64,01	9,57 79,73	167.743,01	298.343,22
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,84 100,30	4,43 100,69	2,58 100,02	5,39 100,99	12,22 101,78	14.174,63	210.403,51
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	-0,29 -34,27	-0,18 -3,99	0,76 29,55	-0,66 -12,38	-7,58 -63,15	-301,75	-185,24
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	1,05 126,25	2,59 58,78	1,33 51,78	4,05 75,92	9,10 75,76	10.184,40	24.653,20
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-3,02 0,02	-9,13 -0,12	-5,44 -0,08	-4,21 -0,10	12,02 -0,68	-213.937,49	-689.883,06
Artigo 11º % do CDI	-0,24 -28,72	1,44 32,71	-11,40 -442,68	4,68 87,79	24,55 204,46	-900,00	6.050,00
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO (Total)						317.742,02	1.545.319,47

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150527 (6,0200000%)	15.016.055,10	0,00	0,00	433.033,83	14.715.736,37	132.715,10	705.265,37
NTN-B 150545 (5,6000000%)	3.628.504,79	0,00	0,00	98.474,17	3.560.649,91	30.619,29	163.314,59
NTN-B 150555 (5,3900000%)	3.131.053,26	0,00	0,00	82.693,05	3.074.523,79	26.163,58	139.628,84
NTN-B 150555 (6,0700000%)	1.503.044,72	0,00	0,00	43.555,88	1.472.833,06	13.344,22	15.068,12
NTN-B 150824 (6,7100000%)	6.455.852,58	0,00	0,00	0,00	6.517.300,27	61.447,69	323.813,56
NTN-B 150824 (6,8300000%)	2.624.503,93	0,00	0,00	0,00	2.649.729,24	25.225,31	132.829,13
NTN-B 150840 (5,4000000%)	1.792.076,06	0,00	0,00	0,00	1.807.269,46	15.193,40	80.886,64
NTN-B 150850 (5,4100000%)	2.033.954,53	0,00	0,00	0,00	2.051.215,08	17.260,55	91.868,40
NTN-B 150850 (5,8000000%)	599.945,64	0,00	0,00	0,00	605.223,62	5.277,98	28.007,14
NTN-B 150850 (6,0900000%)	1.499.025,10	0,00	0,00	0,00	1.512.557,20	13.532,10	15.256,04

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
	38.284.015,71	0,00	0,00	657.756,93	37.967.038,00	340.779,22	
Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)							
Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	8.382.725,96	252.703,28	0,00	0,00	8.745.092,41	109.663,17	-15.109,12
BB PREV RF IPCA	567.261,76	0,00	0,00	0,00	571.877,12	4.615,36	23.562,89
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	4.528.797,58	588.148,66	-667.460,20	0,00	4.475.801,20	26.315,16	143.343,79
BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	3.441.612,10	4.541,01	-111.975,18	0,00	3.361.327,25	27.149,32	146.545,66
	16.920.397,40	845.392,95	-779.435,38	0,00	17.154.097,98	167.743,01	
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	1.218.613,80	0,00	0,00	0,00	1.228.774,94	10.161,14	91.936,78
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	480.258,47	2.950,00	-4.278,16	0,00	482.943,80	4.013,49	52.149,70
	1.698.872,27	2.950,00	-4.278,16	0,00	1.711.718,74	14.174,63	
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	105.665,78	0,00	0,00	0,00	105.364,03	-301,75	-185,24
	105.665,78	0,00	0,00	0,00	105.364,03	-301,75	
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	967.999,60	0,00	0,00	0,00	978.184,00	10.184,40	24.653,20
	967.999,60	0,00	0,00	0,00	978.184,00	10.184,40	

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

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	3.131.996,08	0,00	0,00	0,00	3.034.080,12	-97.915,96	-311.079,77
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	478.812,19	0,00	0,00	0,00	467.807,22	-11.004,97	-44.204,92
FIA CAIXA BRASIL IBOVSPA	3.471.443,84	0,00	0,00	0,00	3.366.427,28	-105.016,56	-334.598,37
	7.082.252,11	0,00	0,00	0,00	6.868.314,62	-213.937,49	

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado	
							Financ. Mês (R\$)	Financ. Ano (R\$)
CAIXA RIO BRAVO FIDE FII - CXRI11	395.800,00	0,00	0,00	0,00	2.950,00	391.950,00	-900,00	6.050,00
	395.800,00	0,00	0,00	0,00	2.950,00	391.950,00	-900,00	

Handwritten signatures and initials:
 2
 R
 10
 K
 FA
 12/24

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

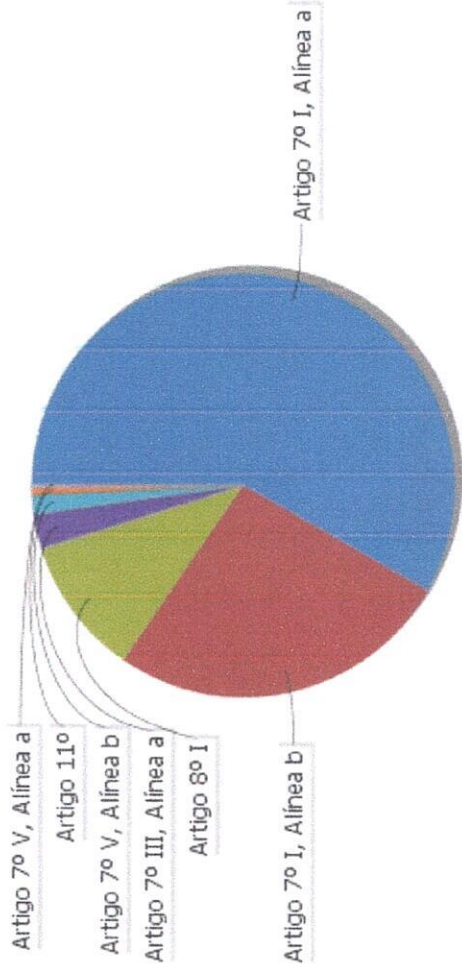
Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	26.741.822,15	41,03		26.741.822,15	41,03	
de 31 dias a 365 dias	9.634.836,73	14,78		36.376.658,88	55,81	
acima de 365 dias	28.800.008,49	44,19		65.176.667,37	100,00	

(Handwritten signatures and initials in blue ink)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

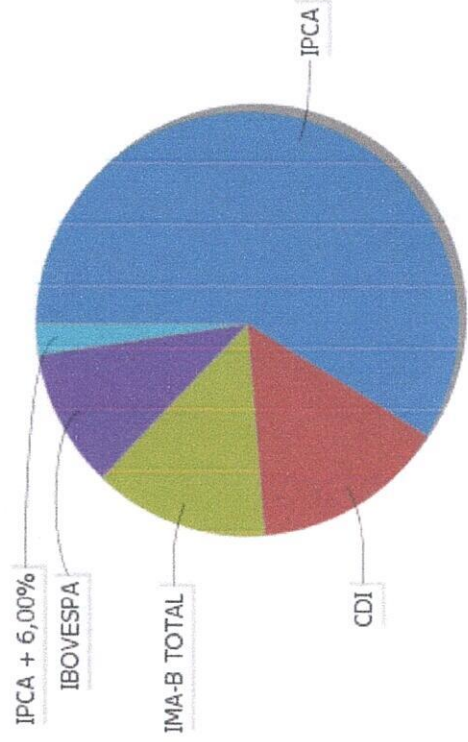
Alocação por Artigo



- Artigo 7º I, Alínea a: 58.25%
- Artigo 7º I, Alínea b: 26.32%
- Artigo 8º I: 10.54%
- Artigo 7º III, Alínea a: 2.63%
- Artigo 7º V, Alínea b: 1.50%
- Artigo 11º: 0.60%
- Artigo 7º V, Alínea a: 0.16%

Handwritten signatures and initials: P, A, J, J, J, J, J.

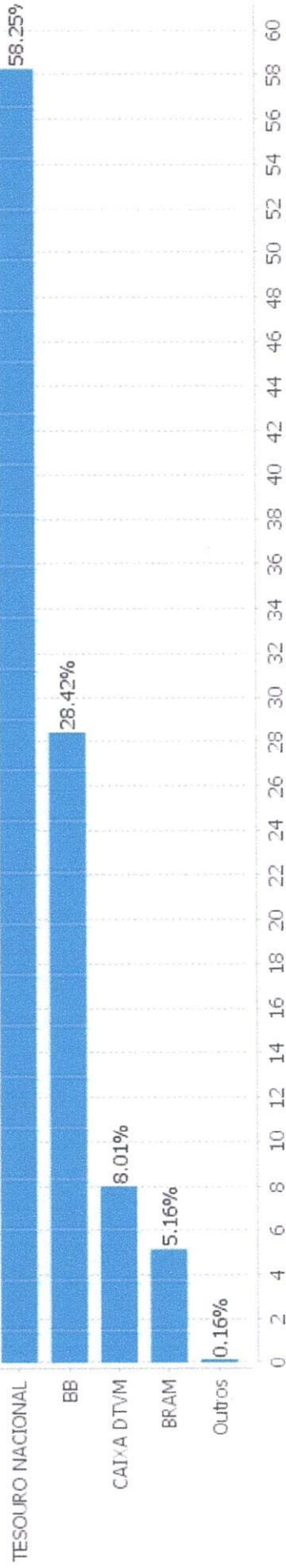
Alocação Por Estratégia



- IPCA: 58.85%
- CDI: 14.81%
- IMA-B TOTAL: 13.42%
- IBOVESPA: 10.54%
- IPCA + 6,00%: 2.38%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



Handwritten notes in blue ink:
D
H
A
P
P

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	0,49	1,74	1,07	0,23	0,84	0,12	2,19	1,52	2,42
IPCA + 5,02% p.p. indexador	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,33	0,53	0,68	0,65	0,65	0,67	0,95	4,36
	-0,57	-0,28	0,02	-0,67	-0,38	1,41	0,54	-0,45	0,19	-0,53	1,52	0,57	-1,94
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% p.p. indexador	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
	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	9	52,94	03 meses	1,20	2,25	-1,05	1,47
Meses abaixo - Meta Atuarial	8	47,06	06 meses	3,98	5,35	-1,38	1,57
			12 meses	10,56	9,11	1,45	1,77
			24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	2,19	2023-11	Desde 30/12/2022	15,85	14,60	1,24	1,87
Menor rentabilidade da Carteira	0,04	2023-02					

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and several initials like 'R', 'A', 'M', 'V', 'R'.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Patrimônio Líquido



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

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	1,05	2,59	1,33	4,05	9,10	19,79	28,68
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,10	-2,17	-1,15	-1,78	-1,01	-1,49	-14,96
NTN-B 150824 (6,710000%)	0,95	5,18	2,85	6,06	10,60	15,78	
Var. IPCA p.p.	0,49	2,91	1,85	3,21	6,67	7,77	
NTN-B 150840 (5,400000%)	0,85	4,64	2,54	5,58	9,42	13,64	
Var. IPCA p.p.	0,39	2,37	1,53	2,74	5,50	5,62	
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,86	4,68	2,56	5,66	9,56	13,87	
Var. IPCA p.p.	0,40	2,41	1,56	2,82	5,64	5,85	
NTN-B 150850 (6,090000%)	0,90	1,83	2,70	2,69	3,69		
Var. IPCA p.p.	0,44	-0,44	1,70	-0,15	-0,23		
NTN-B 150527 (6,020000%)	0,90	4,90	2,69	5,78	9,96	17,82	
Var. IPCA p.p.	0,44	2,63	1,68	2,94	6,03	9,81	
NTN-B 150824 (6,830000%)	0,96	5,23	2,88	6,12	10,72	19,50	
Var. IPCA p.p.	0,50	2,96	1,88	3,27	6,80	11,48	
NTN-B 150555 (6,070000%)	0,90	4,86	2,70	5,74	6,77		
Var. IPCA p.p.	0,44	2,59	1,70	2,90	2,84		
NTN-B 150850 (5,410000%)	0,85	4,65	2,54	5,64	6,59	10,80	
Var. IPCA p.p.	0,39	2,38	1,54	2,80	2,66	2,78	
NTN-B 150555 (5,390000%)	0,85	4,64	2,53	5,65	9,49	13,84	
Var. IPCA p.p.	0,39	2,37	1,53	2,81	5,56	5,82	
NTN-B 150850 (5,800000%)	0,88	4,81	2,63	5,84	6,84		
Var. IPCA p.p.	0,42	2,54	1,63	3,00	2,91		
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,62	3,29	1,91	4,00	9,15	20,67	
% do CDI	73,97	74,82	74,33	74,98	76,25	76,28	
BB PREV RF IPCA	0,81	4,30	2,52	5,21	11,75	23,44	35,38
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,14	-0,46	0,03	-0,62	1,63	2,16	-8,26
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,81	4,28	2,50	5,20	11,71	26,45	36,25
% do CDI	96,83	97,42	97,16	97,48	97,51	97,61	97,61
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	1,31	-0,24	-0,29	2,49	6,25	17,16	22,13
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,11	-0,06	-0,12	-0,31	-0,56	-1,00
FIDC PREMIUM	-0,29	-0,18	0,76	-0,66	-7,58	-6,90	-62,40
% do CDI	-34,27	-3,99	29,55	-12,38	-63,15	-25,45	-168,04
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,83	4,42	2,59	5,36	12,04	27,13	37,60

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	100,06	100,41	100,65	100,46	100,32	100,11	101,25
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,84	4,51	2,62	5,47	12,52	27,70	38,39
% do CDI	100,93	102,49	101,85	102,62	104,30	102,22	103,39
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	-3,03	-9,04	-5,42	-4,17	12,36	9,48	-3,54
Var. IBOVESPA p.p.	0,01	-0,03	-0,05	-0,06	-0,34	-0,17	-0,28
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	-3,13	-9,30	-5,56	-4,42	11,83	8,21	-5,46
Var. IBOVESPA p.p.	-0,09	-0,29	-0,20	-0,31	-0,87	-1,44	-2,20
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	-2,30	-8,63	-4,82	-3,12	10,82	-0,56	-6,97
Var. IBOVESPA p.p.	0,74	0,37	0,55	0,99	-1,89	-10,22	-3,70
CAIXA RIO BRAVO FIDE FII - CXRI11	-0,24	1,44	-11,40	4,68	25,71	50,70	12,54
Var. IPCA p.p.	-0,70	-0,83	-12,41	1,84	21,78	42,69	-8,15
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO	0,49	2,42	1,20	3,98	10,56		
Var. IPCA + 5,02% p.p.	-0,38	-1,94	-1,05	-1,37	1,46		
CDI	0,83	4,40	2,58	5,33	12,01	27,10	37,13
IBOVESPA	-3,04	-9,01	-5,37	-4,11	12,70	9,65	-3,26
INPC + 6,00%	0,95	4,91	2,51	5,98	9,49	20,37	42,77
IPCA + 6,00%	0,95	4,76	2,49	5,83	10,11	21,28	43,64

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

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 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 notes and signatures:
 3
 [Signature]
 [Signature]
 [Signature]
 [Signature]
 [Signature]

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	0,78	3,85	2,21	4,80	11,56	26,65	34,79	37,63	46,34
IRF-M 1+	0,60	0,94	-0,00	2,69	10,22	27,67	26,53	26,17	43,40
IRF-M TOTAL	0,66	1,81	0,67	3,32	10,51	26,78	28,81	29,73	44,40
IMA-B 5	1,05	2,92	1,62	4,42	8,94	19,23	30,62	40,27	53,54
IMA-B 5+	1,59	-2,85	-1,91	0,98	4,24	16,02	15,73	28,10	33,44
IMA-B TOTAL	1,33	-0,13	-0,23	2,62	6,56	17,72	23,13	34,41	43,39
IMA-GERAL TOTAL	0,95	2,37	1,25	4,04	10,06	23,87	30,39	35,87	46,18
IDKA 2	1,07	3,03	1,78	4,53	9,23	18,78	29,76	40,74	53,45
IDKA 20	2,01	-7,44	-4,45	-1,34	1,87	15,01	3,51	19,85	17,13
CDI	0,83	4,40	2,58	5,33	12,01	27,10	37,13	40,12	46,96

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-3,04	-9,01	-5,37	-4,11	12,70	9,65	-3,26	39,70	25,83
IBRX 100	-3,18	-8,57	-5,17	-3,56	13,24	8,19	-5,26	39,86	27,37
IBRX 50	-3,11	-7,63	-4,50	-2,72	14,94	9,84	-3,24	44,50	28,06
SMALL CAP	-3,38	-14,52	-8,96	-8,50	-4,39	-11,41	-35,21	2,20	0,47
Índice Consumo - ICON	-2,26	-14,63	-6,94	-9,52	-7,70	-22,28	-50,93	-37,26	-32,43
Índice Dividendos - IDIV	-0,99	-5,29	-2,73	1,24	19,55	18,54	21,40	67,35	58,14

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	6,22	19,79	8,92	22,70	29,87	41,57	25,76	67,46	155,07

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	0,02	2,14	0,66	6,48	12,24	19,92	20,09	27,27	32,50

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	5,22	16,99	8,53	20,14	25,00	33,38	10,61	48,94	112,32

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,46	2,27	1,00	2,84	3,93	8,02	20,69	30,41	32,86
INPC	0,46	2,42	1,02	2,99	3,34	7,20	19,96	30,63	33,31
IGPM	0,89	0,28	0,73	1,02	-0,34	-4,79	5,42	44,47	53,87
SELIC	0,83	4,40	2,58	5,33	12,00	27,10	37,13	40,12	46,96

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,79	3,94	2,00	4,85	8,05	16,78	35,69	52,47	61,52
IPCA + 5,00%	0,87	4,35	2,24	5,34	9,08	19,02	39,63	58,39	69,40
IPCA + 5,50%	0,91	4,55	2,36	5,59	9,60	20,15	41,63	61,42	73,46
IPCA + 5,89%	0,94	4,71	2,46	5,78	10,00	21,03	43,20	63,81	76,67
IPCA + 6,00%	0,95	4,76	2,49	5,83	10,11	21,28	43,64	64,49	77,59
INPC + 4,00%	0,79	4,09	2,02	4,99	7,44	15,90	34,87	52,72	62,06
INPC + 6,00%	0,95	4,91	2,51	5,98	9,49	20,37	42,77	64,76	78,19

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

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%)	14.715.736,37	6,020000	14.647.513,86	6,200000	-68.222,51
NTN-B 150545 (5,5000000%)	3.560.649,91	5,500000	3.294.803,03	6,168300	-265.846,88
NTN-B 150555 (5,3900000%)	3.074.523,79	5,390000	2.762.341,51	6,160200	-312.182,28
NTN-B 150555 (6,0700000%)	1.472.833,06	6,070000	1.454.973,77	6,160200	-17.859,29
NTN-B 150824 (6,7100000%)	6.517.300,27	6,710000	6.489.140,68	8,887900	-28.159,59
NTN-B 150824 (6,8300000%)	2.649.729,24	6,830000	2.638.917,21	8,887900	-10.812,03
NTN-B 150840 (5,4000000%)	1.807.269,46	5,400000	1.679.304,34	6,140000	-127.965,12
NTN-B 150850 (5,4100000%)	2.051.215,08	5,410000	1.859.297,19	6,178200	-191.917,89
NTN-B 150850 (5,8000000%)	605.223,62	5,800000	577.023,27	6,178200	-28.200,35
NTN-B 150850 (6,0900000%)	1.512.557,20	6,090000	1.495.986,24	6,178200	-16.570,96

Handwritten signatures and initials:
 - Top right: "R" and "A" with a checkmark.
 - Middle right: "R" and "A" with a checkmark.
 - Bottom right: "R" and "A" with a checkmark.
 - Far right: "R" and "A" with a checkmark.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
398	02/05/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	21.814,20	0,00	17.371,70453648	1,2557316960
388	02/05/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	648.048,17	516.072,16100723	1,2557316960
385	02/05/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	4.278,16	826,29154408	5,1775430000
399	03/05/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	109,63	87,27739570	1,2561098910
400	07/05/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	3.383,90	2.692,35431477	1,2568553780
401	08/05/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	400,50	318,55877463	1,2572248260
387	08/05/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	20.390,90	0,00	16.218,97657309	1,2572248260
402	09/05/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	1.624,63	1.291,87053425	1,2575795770
395	09/05/2024	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	63.853,74	3.850,28431614	16,5841623000
394	09/05/2024	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	44.146,26	2.661,95296461	16,5841623000
390	13/05/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	536.231,29	0,00	426.141,04744569	1,2583422630
403	14/05/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	511,45	406,33182324	1,2587003300
396	14/05/2024	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	3.975,18	239,42220948	16,6032216000
404	15/05/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	4.023,18	3.195,35974528	1,2590695010
389	15/05/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	5.619,15	4.462,93869841	1,2590695010
405	20/05/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	16,32	12,95062424	1,2601709150
397	20/05/2024	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	4.541,01	0,00	273,08233091	16,6287214000
386	20/05/2024	BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	252.703,28	0,00	32.041,50938853	7,8867470610
391	20/05/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	1.802,12	0,00	1.430,05998516	1,2601709150
392	21/05/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	5.010,20	0,00	3.974,65522407	1,2605370070
384	21/05/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.950,00	0,00	566,82665269	5,2044130000
406	24/05/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	3.448,93	2.733,70201273	1,2616334860
407	29/05/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	107,00	84,73697996	1,2627308650
408	31/05/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	167,34	132,48405171	1,2630954280
393	31/05/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	2.899,95	0,00	2.295,90728912	1,2630954280
Total			848.342,95	783.713,54		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira	Value-At-Risk (R\$): 479.331,19	Value-At-Risk: 0,74%
Artigo 7º	0,52	0,21	5,00	0,12	0,18	0,93	57.916.402,75	88,86		
Artigo 8º	9,70	6,02	20,00	0,62	-0,40	-3,02	6.868.314,62	10,54		
Artigo 11º	16,16	9,19	20,00	-0,00	-0,07	-0,24	391.950,00	0,60		
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO		0,74		0,74			65.176.667,37	100,00		

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,21%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150824 (6,710000%)	0,14	0,08	0,00	0,12	0,86	0,95	6.517.300,27	10,00
NTN-B 150824 (6,830000%)	0,14	0,08	0,00	0,12	0,93	0,96	2.649.729,24	4,07
NTN-B 150527 (6,020000%)	0,14	0,13	0,00	0,15	0,47	0,90	14.715.736,37	22,58
NTN-B 150840 (5,400000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,11	0,85	1.807.269,46	2,77
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,14	0,21	0,00	0,23	0,16	0,86	3.560.649,91	5,46
NTN-B 150850 (5,410000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,11	0,85	2.051.215,08	3,15
NTN-B 150850 (5,800000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,34	0,88	605.223,62	0,93
NTN-B 150850 (6,090000%)	0,14	0,22	-0,00	0,25	0,51	0,90	1.512.557,20	2,32
NTN-B 150555 (5,390000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,10	0,85	3.074.523,79	4,72
NTN-B 150555 (6,070000%)	0,14	0,08	0,00	0,12	0,50	0,90	1.472.833,06	2,26
Sub-total	0,14	0,10	0,01	0,01	0,47	0,90	37.967.038,00	58,25

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	2,70	1,18	0,11	0,02	0,17	1,31	8.745.092,41	13,42
BB PREV RF IPCA	0,01	0,01	0,00	0,10	-2,47	0,81	571.877,12	0,88
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,01	0,01	0,00	0,00	-23,93	0,62	4.475.801,20	6,87

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	-1,87	0,81	3.361.327,25	5,16
Sub-total	1,38	0,60	0,11		0,13	1,01	17.154.097,98	26,32

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,04	0,02	0,00	0,01	0,01	0,83	1.228.774,94	1,89
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,05	0,02	0,00	0,02	0,15	0,84	482.943,80	0,74
Sub-total	0,04	0,02	0,00		0,07	0,84	1.711.718,74	2,63

Artigo 7º V, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIDC PREMIUM	0,99	0,01	-0,00	0,01	-1,13	-0,29	105.364,03	0,16
Sub-total	0,99	0,01	-0,00		-1,13	-0,29	105.364,03	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	1,20	0,60	0,01	0,60	0,18	1,05	978.184,00	1,50
Sub-total	1,20	0,60	0,01		0,18	1,05	978.184,00	1,50

Renda Variável

Value-At-Risk: 6,02%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	9,81	6,05	0,27	0,14	-0,40	-3,13	3.034.080,12	4,66
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	9,08	6,09	0,04	1,01	-0,34	-2,30	467.807,22	0,72
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	9,71	5,99	0,30	0,09	-0,40	-3,03	3.366.427,28	5,17
Sub-total	9,70	6,02	0,62		-0,40	-3,02	6.868.314,62	10,54

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 9,19%

Artigo 11º

