



RELATÓRIO MACROECONÔMICO

DEZEMBRO/2024

Handwritten signatures and initials in the bottom right corner, including a large signature and several smaller initials.

Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo apresentar as principais informações macroeconômicas para o mês de dezembro 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 10.12.2024.

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

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

Equipe LDB Empresas.

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

“Risco vem de você não saber o que está fazendo.”

-Warren Buffet-

1. COMENTÁRIO DO MÊS:

MERCADOS INTERNACIONAIS

Em novembro, o cenário internacional teve como principal foco a definição das diretrizes futuras de política econômica nos EUA. A estratégia em temas como tarifas, política fiscal, imigração e geopolítica será determinante para a economia global, sendo premissa chave para avaliação dos diferentes cenários e riscos futuros.

Nos EUA, o PIB do terceiro trimestre revelou que a atividade econômica manteve-se robusta, impulsionada pela resiliência do consumo das famílias e, em menor medida, pelo aumento significativo dos gastos do governo em defesa. Ao mesmo tempo, a inflação segue em um ritmo de desaceleração gradual, enquanto o mercado de trabalho, embora ainda aquecido, começa a dar sinais de arrefecimento.

Com o término das eleições americanas, confirmou-se a predominância do Partido Republicano no Executivo e no Legislativo, com a vitória de Donald Trump. Nesse contexto, cresce a probabilidade de adoção de políticas protecionistas e a intensificação de guerras comerciais.

Na zona do euro, as preocupações com uma possível nova guerra comercial têm levado as autoridades monetárias a reforçar a necessidade de novos estímulos econômicos, buscando mitigar os riscos de queda na atividade.

Já na China, a economia apresentou novos sinais de estabilização cíclica, com indicadores qualitativos e quantitativos de atividade superando as expectativas. No entanto, apesar desses avanços, o mercado de trabalho permanece fraco, evidenciando os persistentes riscos deflacionários e a baixa confiança das famílias.

Assim, no mês de novembro de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +3,63% e +5,73%, 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 +24,21% e +32,06%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, valorizaram +8,57% e +10,77%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +52,35 e +61,98% nos últimos 12 meses.

BRASIL

No cenário local, as curvas de juros apresentaram alta, refletindo o aumento do risco fiscal e a frustração do mercado com o anúncio do pacote fiscal, que foi o principal tema em destaque ao longo do mês. Como consequência, o Ibovespa encerrou o período em queda.

Em relação à política fiscal, após um longo período de discussões sobre a viabilidade futura do arcabouço fiscal nos próximos anos, houve o anúncio de um pacote fiscal. O qual foi considerado insuficiente para as necessidades atuais. Além disso, a alteração na faixa de isenção do Imposto de Renda, divulgada juntamente com o pacote, poderá reduzir a arrecadação a partir de 2026. Esses fatores contribuíram para aumentar o estresse no mercado financeiro.

O câmbio, por sua vez, continua sendo preocupante em um cenário em que a política monetária norte-americana dificulta o desempenho das moedas em relação ao dólar. Adicionalmente, o real tem sido impactado pelas incertezas em torno da política fiscal doméstica. Além disso, as expectativas de inflação continuaram a piorar e a inflação corrente seguiu com uma composição incompatível com a convergência para a meta.

Diante desse ambiente de incerteza sobre a sustentabilidade da trajetória da dívida, pressões inflacionárias derivadas da depreciação cambial e aumento da percepção de risco, o cenário se torna propício para uma possível aceleração no ritmo de aperto monetário na reunião do Copom em dezembro.

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 09.12.2024, 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 7,03% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,10% limitada pela SPREV para o ano de 2024 e 5,47% para o ano de 2025.

O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo na direção oposta da observada nos índices globais. Apresentando a performance de -3,12% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -6,35% no ano e -1,31% nos últimos 12 meses.

Mediante a todo esse cenário exposto acima e em linha com o último relatório disponibilizado, tentando elucidar muitos questionamentos recebidos acerca dos prêmios trazidos pelas NTN-Bs atualmente, a estratégia de compra direta de NTN-Bs, respaldada por um estudo de ALM, pode auxiliar na “ancoragem de rentabilidade” ainda acima da meta atuarial dos RPPS. Tal estratégia, em especial para carregamento até o vencimento, pode contribuir proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do RPPS, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo.

2. EXPECTATIVAS DE MERCADO

2.1. BOLETIM FOCUS

Mediana - Agregado	2024							2025						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	4,62	4,71	4,84	▲ (2)	152	4,85	110	4,10	4,40	4,59	▲ (8)	150	4,73	109
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	3,10	3,22	3,39	▲ (3)	114	3,44	76	1,94	1,95	2,00	▲ (1)	112	2,06	76
Câmbio (R\$/US\$)	5,55	5,70	5,95	▲ (1)	119	6,00	86	5,48	5,60	5,77	▲ (6)	119	5,81	87
Selic (% aa)	11,75	11,75	12,00	▲ (1)	144	12,00	105	11,50	12,63	13,50	▲ (4)	141	13,75	105
IGP-M (variação %)	5,39	6,18	6,35	▲ (14)	79	6,50	56	4,00	4,16	4,40	▲ (3)	79	4,50	56
IPCA Administrados (variação %)	5,03	4,66	4,69	▲ (1)	102	4,68	81	3,82	4,13	4,13	= (1)	101	4,16	81
Conta corrente (US\$ bilhões)	-45,92	-49,79	-50,50	▼ (6)	31	-49,64	18	-47,00	-48,60	-49,30	▼ (6)	30	-49,85	18
Balança comercial (US\$ bilhões)	77,59	75,00	74,15	▼ (1)	32	75,00	17	76,65	76,02	75,70	▼ (3)	27	75,70	15
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	72,00	71,10	71,05	▼ (2)	30	71,10	17	74,00	73,25	70,80	▼ (2)	28	72,63	16
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,50	63,40	63,04	▼ (3)	34	63,50	19	66,64	67,00	67,00	= (1)	34	67,20	19
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,50	-0,50	= (2)	43	-0,50	25	-0,70	-0,70	-0,70	= (7)	42	-0,61	25
Resultado nominal (% do PIB)	-7,60	-7,80	-7,80	= (2)	31	-7,85	16	-7,20	-8,09	-8,15	▼ (4)	30	-8,15	16

Relatório Focus de 06.12.2024. 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 a inflação, PIB, Câmbio e taxa Selic.

Inflação (IPCA): Para o final de 2024 a expectativa foi elevada para 4,84%. Seguindo na mesma direção, para o final de 2025, a expectativa aumentou para 4,59%.

SELIC: Para o final de 2024 as expectativas, em relação à taxa Selic, aumentaram para 12,00%. Para o final de 2025, também, houve aumento das expectativas para 13,50%.

PIB: A expectativa para o final de 2024, em relação ao PIB, elevou-se para 3,39%. Na mesma linha, para o final de 2025, a expectativa subiu para 2,00%.

Câmbio (Dólar/ Real): Para o final de 2024 a expectativa aumentou para R\$ 5,95. Já para o final de 2025, em relação ao último relatório, a expectativa elevou para R\$ 5,77.

3. CURVA DE JUROS E INFLAÇÃO

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA, projetada em 09.12.2024, estima uma taxa real de juros de 7,03% a.a. para 10 anos.

Curva de Juros Real		
Ano	Taxa*	
	Nov/24	Dez/24
1	6.36%	6.97%
2	7.07%	7.81%
3	7.11%	7.77%
4	7.04%	7.59%
5	6.98%	7.43%
6	6.93%	7.31%
7	6.89%	7.21%
8	6.86%	7.13%
9	6.83%	7.07%
10	6.81%	7.03%



* FONTE: ANBIMA; Referência nov/24 divulgada em 01.11.2024 e referência dez/24 divulgada em 09.12.2024.

Taxa de Inflação Implícita: A curva de inflação implícita calculada pela ANBIMA, projetada em 09.12.2024, estima uma taxa de inflação máxima de 6,47% a.a. para 10 anos.

Curva de Inflação Implícita		
Ano	Taxa*	
	Nov/24	Dez/24
1	6.08%	6.94%
2	5.75%	6.66%
3	5.77%	6.67%
4	5.84%	6.69%
5	5.88%	6.68%
6	5.88%	6.64%
7	5.86%	6.60%
8	5.82%	6.56%
9	5.77%	6.52%
10	5.71%	6.47%



* FONTE: ANBIMA; Referência nov/24 divulgada em 01.11.2024 e referência dez/24 divulgada em 09.12.2024.

Taxa de Juros Prefixados: A curva de juros prefixada calculada pela ANBIMA, projetada em 09.12.2024, estima uma taxa prefixada de juros de 13,95% a.a. para 10 anos.

Curva de Juros Pré		
Ano	Taxa*	
	Nov/24	Dez/24
1	12.82%	14.39%
2	13.23%	15.00%
3	13.30%	14.96%
4	13.30%	14.79%
5	13.27%	14.61%
6	13.21%	14.44%
7	13.15%	14.29%
8	13.07%	14.16%
9	12.99%	14.05%
10	12.92%	13.95%



* FONTE: ANBIMA; Referência nov/24 divulgada em 01.11.2024 e referência dez/24 divulgada em 09.12.2024.

Av. Angélica, 2.503, CJ 75 | 01227-200 | Higienópolis | São Paulo - SP

Tel.: 11 3214-0372

www.ldbempresas.com.br

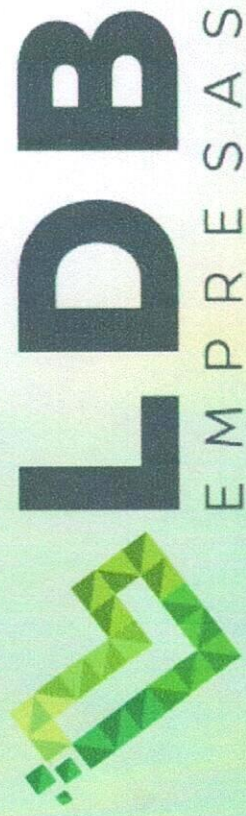
4. INDICADORES

	Índices Financeiros													
Indicadores	2023	2024											No ano (2024)	Acumulado 12 meses
	dezembro	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro		
	Renda Fixa													
IMA-S	0.92%	0.99%	0.82%	0.86%	0.90%	0.83%	0.81%	0.94%	0.90%	0.87%	0.98%	0.83%	10.16%	11.18%
CDI	0.90%	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.87%	0.83%	0.93%	0.79%	9.85%	10.84%
IRF-M 1	0.91%	0.83%	0.76%	0.84%	0.58%	0.78%	0.63%	0.94%	0.77%	0.82%	0.84%	0.57%	8.70%	9.69%
IMA-B5	1.46%	0.68%	0.59%	0.77%	-0.20%	1.05%	0.39%	0.91%	0.59%	0.40%	0.74%	0.36%	6.46%	8.02%
IDKa IPCA 2A	1.45%	0.81%	0.42%	0.99%	-0.29%	1.07%	0.18%	0.75%	0.60%	0.39%	0.81%	0.22%	6.09%	7.63%
IMA-GERAL	1.63%	0.47%	0.64%	0.52%	-0.22%	0.95%	0.05%	1.36%	0.79%	0.34%	0.38%	0.32%	5.72%	7.44%
IRF-M	1.48%	0.67%	0.46%	0.54%	-0.52%	0.66%	-0.29%	1.34%	0.66%	0.34%	0.21%	-0.52%	3.57%	5.11%
IRF-M 1+	1.73%	0.60%	0.34%	0.43%	-1.02%	0.60%	-0.72%	1.55%	0.60%	0.11%	-0.14%	-1.13%	1.19%	2.94%
IMA-B	2.75%	-0.45%	0.55%	0.08%	-1.61%	1.33%	-0.97%	2.09%	0.52%	-0.67%	-0.65%	0.02%	0.19%	2.94%
IMA-B5+	3.94%	-1.47%	0.51%	-0.55%	-2.91%	1.59%	-2.25%	3.24%	0.77%	-1.42%	-1.66%	-0.23%	-4.45%	-0.68%
IDKa IPCA 20A	6.58%	-3.34%	0.22%	-1.51%	-4.90%	2.01%	-5.03%	6.19%	0.42%	-3.07%	-4.24%	-0.82%	-13.71%	-8.03%
	Renda Variável													
IDIV	6.90%	-3.51%	0.91%	-1.20%	-0.56%	-0.99%	1.99%	1.89%	6.69%	-0.72%	-1.72%	-0.07%	2.38%	9.45%
IBRX - 50	5.31%	-4.15%	0.91%	-0.81%	-0.62%	-3.11%	1.63%	3.15%	6.51%	-3.26%	-1.49%	-2.62%	-4.28%	0.80%
IBrX - 100	5.48%	-4.51%	0.96%	-0.73%	-1.34%	-3.18%	1.51%	2.90%	6.60%	-2.97%	-1.53%	-2.91%	-5.57%	-0.40%
IFIX	4.25%	0.67%	0.79%	1.43%	-0.77%	0.02%	-1.04%	0.52%	0.86%	-2.58%	-3.06%	-2.11%	-5.26%	-1.23%
Ibovespa	5.38%	-4.79%	0.99%	-0.71%	-1.70%	-3.04%	1.48%	3.02%	6.54%	-3.08%	-1.60%	-3.12%	-6.35%	-1.31%
IVBX-2	5.31%	-4.91%	2.30%	1.50%	-5.81%	-3.66%	2.23%	4.28%	5.09%	-4.07%	-1.17%	-3.05%	-7.73%	-2.83%
ISE	6.04%	-4.96%	1.99%	1.21%	-6.02%	-3.61%	1.10%	2.83%	5.99%	-2.62%	-2.48%	-5.60%	-12.20%	-6.90%
SMLL	7.05%	-6.55%	0.47%	2.15%	-7.76%	-3.38%	-0.39%	1.49%	4.51%	-4.41%	-1.37%	-4.48%	-18.66%	-12.93%
	Investimentos no Exterior													
Global BDRX	2.84%	4.78%	6.30%	4.04%	0.57%	7.32%	12.79%	0.29%	0.55%	-0.21%	6.02%	8.32%	63.02%	67.66%
S&P 500	2.43%	3.94%	5.80%	3.37%	-0.79%	6.22%	9.73%	3.01%	2.18%	-1.73%	5.00%	10.77%	58.14%	61.98%
MSCI ACWI	2.70%	2.86%	4.79%	3.14%	0.00%	5.22%	8.28%	3.40%	2.29%	-1.59%	3.63%	8.57%	48.34%	52.35%
S&P 500 (M. Orig.)	4.42%	1.59%	5.17%	3.10%	-4.16%	4.80%	3.47%	1.13%	2.28%	2.02%	-0.99%	5.73%	26.47%	32.06%
MSCI ACWI (M.Orig.)	4.70%	0.53%	4.17%	2.88%	-3.39%	3.82%	2.10%	1.51%	2.40%	2.17%	-2.29%	3.63%	18.64%	24.21%
	Índices Econômicos													
DÓLAR	-1.91%	2.32%	0.60%	0.26%	3.51%	1.35%	6.05%	1.86%	-0.10%	-3.68%	6.05%	4.77%	25.04%	22.65%
SELIC	0.90%	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.87%	0.83%	0.93%	0.79%	9.85%	10.84%
IGP-M	0.74%	0.07%	-0.52%	-0.47%	0.31%	0.89%	0.81%	0.61%	0.29%	0.62%	1.52%	1.30%	5.55%	6.33%
IPCA	0.56%	0.42%	0.83%	0.16%	0.38%	0.46%	0.21%	0.38%	-0.02%	0.44%	0.56%	0.39%	4.29%	4.87%
INPC	0.55%	0.57%	0.81%	0.19%	0.37%	0.46%	0.25%	0.26%	-0.14%	0.48%	0.61%	0.33%	4.27%	4.84%
	Meta Atuarial													
IPCA + 6% a.a.	1.03%	0.93%	1.27%	0.62%	0.89%	0.95%	0.67%	0.92%	0.49%	0.93%	1.10%	0.83%	10.04%	11.17%
INPC + 6% a.a.	1.02%	1.08%	1.25%	0.65%	0.88%	0.95%	0.71%	0.79%	0.37%	0.97%	1.15%	0.77%	10.01%	11.13%
IPCA + 5% a.a.	0.95%	0.85%	1.20%	0.55%	0.81%	0.87%	0.60%	0.83%	0.41%	0.85%	1.01%	0.76%	9.08%	10.12%
INPC + 5% a.a.	0.94%	1.00%	1.18%	0.58%	0.80%	0.87%	0.64%	0.71%	0.29%	0.89%	1.06%	0.70%	9.06%	10.08%
IPCA + 4% a.a.	0.87%	0.76%	1.13%	0.47%	0.72%	0.79%	0.52%	0.74%	0.32%	0.77%	0.92%	0.69%	8.12%	9.07%
INPC + 4% a.a.	0.86%	0.91%	1.11%	0.50%	0.71%	0.79%	0.56%	0.62%	0.20%	0.81%	0.97%	0.63%	8.10%	9.03%

Av. Angélica, 2.503, Cj 75 | 01227-200 | Higienópolis | São Paulo - SP

Tel.: 11 3214-0372

www.ldbempresas.com.br



CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO
NOVEMBRO 2024

Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'PQ', 'e', 'Kt', 'D', 'e', and 'e'.



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 29.11.2024.

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										87,94%
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 (6,0100000%)	2,92	0,04	0,85	5,36	437.876,84	0,63			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,0200000%)	0,26	0,04	0,86	10,20	15.015.912,77	21,65			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,9350000%)	4,25	0,04	0,45	0,45	4.014.385,10	5,79			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (7,0400000%)	4,27	0,04	0,13	0,13	903.541,49	1,30			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,4000000%)	0,40	0,04	0,81	9,60	1.841.837,27	2,66			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,5000000%)	0,77	0,04	0,82	9,70	3.630.421,01	5,23			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,0900000%)	2,94	0,04	0,86	5,41	100.042,70	0,14			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,4100000%)	0,51	0,04	0,81	9,61	2.091.550,58	3,02			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,8000000%)	0,53	0,04	0,84	9,99	617.424,31	0,89			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,0900000%)	2,94	0,04	0,86	6,16	1.543.567,61	2,23			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,3900000%)	0,55	0,04	0,81	9,59	3.135.454,57	4,52			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,0425000%)	2,93	0,04	0,86	2,71	9.475.854,59	13,66			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,0700000%)	0,22	0,04	0,86	6,15	1.503.025,38	2,17			
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,1000000%)	2,95	0,04	0,86	5,41	130.170,78	0,19			
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,30	0,04	0,85	10,16	44.441.065,00	64,07			

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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	3,86	0,14	0,01	-0,07	332.145,32	0,48	3.900.376.937,62	0,01
BB	BB	BB PREV RF IPCA	0,03	0,04	0,77	9,60	600.940,36	0,87	40.098.997,13	1,50
BB	BB	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,03	0,03	0,60	7,27	3.987.571,75	5,75	143.289.123.288,90	0,00
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,03	0,04	0,79	9,65	2.642.978,98	3,81	12.216.020.807,87	0,02
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,82	0,04	0,89	4,73	7.563.636,41	10,90		

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				
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,05	0,04	0,81	10,00	7.376.254,57	10,63	19.993.814.988,50	0,04
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,05	0,04	0,81	10,12	497.998,52	0,72	19.373.615.271,47	0,00
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,05	0,04	0,81	10,02	7.874.253,09	11,35		

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 *	2,18	-0,40	-0,40	-2,83	102.563,18	0,15	28.791.652,24	0,36
Sub-total Artigo 7º V, Alínea a			2,18	-0,40	-0,40	-2,83	102.563,18	0,15		

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	1,69	-0,00	0,50	6,25	1.013.109,60	1,46	95.140.657,97	1,06
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			1,69	-0,00	0,50	6,25	1.013.109,60	1,46		
Renda Fixa			0,59	0,04	0,87	8,49	60.994.627,28	87,94		

[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

3,15%

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	12,16	0,85	-3,18	-6,95	2.188.048,12	3,15	189.412.155,89	1,16
Sub-total Artigo 8º I			12,16	0,85	-3,18	-6,80	2.188.048,12	3,15		
Renda Variável			12,12	0,85	-3,18	-6,80	2.188.048,12	3,15		

[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

6,03%

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	15,85	0,85	8,26	24,48	4.180.334,16	6,03	3.068.343.167,19	0,14
Sub-total Artigo 9º III			15,85	0,85	8,26	24,48	4.180.334,16	6,03		
Investimentos no Exterior			18,04	0,85	8,26	24,48	4.180.334,16	6,03		

Handwritten signatures and initials in blue ink.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

2,29%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	11,93	0,60	6,02	8,57	1.589.095,17	2,29	2.093.767.426,45	0,08
Sub-total Artigo 10º I			11,93	0,60	6,02	8,57	1.589.095,17	2,29		
Investimentos Estruturados			12,09	0,60	6,02	8,57	1.589.095,17	2,29		

Handwritten signatures and initials in blue ink.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

0,59%

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 FI DE FIL - CXRI11	34,80	16,70	0,79	11,15	410.034,33	0,59	125.069.885,61	0,33
		Sub-total Artigo 11º	34,80	16,70	0,79	11,15	410.034,33	0,59		
Fundos Imobiliários			46,71	16,70	0,79	11,15	410.034,33	0,59		
Total			1,42	0,21	1,29	8,17	69.362.139,06	100,00		

A collection of handwritten signatures and initials in blue ink, including 'PO', 'KAZ', 'A', 'B', 'C', 'D', and 'g'.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 1	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alinea a	Títulos do Tesouro Nacional	44.441.065,00	64,07	0,00	65,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alinea b	Fundos 100% Títulos Públicos	7.563.636,41	10,90	0,00	12,85	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alinea a	Fundos Renda Fixa	7.874.253,09	11,35	0,00	5,00	65,00	0,00	65,00
Artigo 7º V, Alinea a	FIDC Cota Sênior	102.563,18	0,15	0,00	0,15	5,00	0,00	5,00
Artigo 7º V, Alinea b	FI RF - Crédito Privado	1.013.109,60	1,46	0,00	1,50	5,00	0,00	5,00
	Total Renda Fixa	60.994.627,28	87,94					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	2.188.048,12	3,15	0,00	5,00	35,00	0,00	35,00
	Total Renda Variável	2.188.048,12	3,15					35,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	4.180.334,16	6,03	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	4.180.334,16	6,03					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	1.589.095,17	2,29	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	1.589.095,17	2,29					15,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	410.034,33	0,59	0,00	0,50	5,00	0,00	5,00
	Total Fundos Imobiliários	410.034,33	0,59					5,00
Total		69.362.139,06	100,00					

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "A 70", "R", and "RHS".

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artículo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,85 107,32	10,16 103,10	2,57 99,96	5,01 95,94	11,12 102,62	355.301,20	0,54	3.631.786,42
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,89 112,77	4,73 47,98	0,81 31,33	2,70 51,72	6,21 57,29	102.100,43	0,15	703.817,25
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,81 101,96	10,02 101,69	2,60 101,05	5,36 102,46	11,03 101,77	49.853,64	0,08	353.029,02
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	-0,40 -50,99	-2,83 -28,71	-1,28 -49,80	-2,66 -50,86	-3,30 -30,46	-415,43	-0,00	-2.986,09
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	0,50 63,26	6,25 63,40	1,64 63,63	3,57 68,31	7,76 71,63	5.045,60	0,01	59.578,80
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-3,18 -0,07	-6,80 -0,45	-7,78 -0,18	2,56 -0,36	-1,75 -0,45	-71.960,67	-0,11	-548.219,10
Artigo 9º III % do CDI	8,26 1.044,45	24,48 487,60	14,30 555,28			319.079,89	0,48	822.056,45
Artigo 10º I % do CDI	6,02 761,24	8,57 318,04	8,12 315,48			90.272,12	0,14	125.495,17
Artigo 11º % do CDI	0,79 100,28	11,15 113,12	-4,59 -178,07	9,57 183,12	14,70 135,63	2.950,00	0,00	41.834,33
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO (Total)						852.226,78	1,29	5.186.392,25

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 (6,0100000%)	446.981,91	0,00	0,00	12.883,22	437.876,84	3.778,15	22.910,14
NTN-B 150527 (6,0200000%)	15.328.140,50	0,00	0,00	441.894,54	15.015.912,77	129.666,81	1.447.336,31
NTN-B 150545 (5,5000000%)	3.700.948,76	0,00	0,00	100.489,14	3.630.421,01	29.961,39	333.574,83
NTN-B 150545 (6,0900000%)	102.136,81	0,00	0,00	2.963,14	100.042,70	869,03	5.274,70
NTN-B 150555 (5,3900000%)	3.194.224,07	0,00	0,00	84.385,11	3.135.454,57	25.615,61	284.944,73
NTN-B 150555 (6,0425000%)	9.673.044,91	0,00	0,00	279.179,44	9.475.854,59	81.989,12	256.100,87
NTN-B 150555 (6,0700000%)	1.534.437,74	0,00	0,00	44.447,12	1.503.025,38	13.034,76	89.707,55

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150555 (6,1000000%)	132.904,06	0,00	0,00	3.864,97	130.170,78	1.131,69	6.870,08
NTN-B 150828 (6,9350000%)	0,00	3.996.228,58	0,00	0,00	4.014.385,10	18.156,52	18.156,52
NTN-B 150828 (7,0400000%)	0,00	902.398,80	0,00	0,00	903.541,49	1.142,69	1.142,69
NTN-B 150840 (5,4000000%)	1.827.024,67	0,00	0,00	0,00	1.841.837,27	14.812,60	165.210,31
NTN-B 150850 (5,4100000%)	2.074.715,61	0,00	0,00	0,00	2.091.550,58	16.834,97	187.700,82
NTN-B 150850 (5,8000000%)	612.283,81	0,00	0,00	0,00	617.424,31	5.140,50	57.431,01
NTN-B 150850 (6,0900000%)	1.530.400,25	0,00	0,00	0,00	1.543.567,61	13.167,36	90.919,14
	40.157.243,10	4.898.627,38	0,00	970.106,68	44.441.065,00	355.301,20	

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	9.279.047,35	0,00	-9.000.000,00	0,00	332.145,32	53.097,97	51.854,17
BB PREV RF IPCA	596.349,60	0,00	0,00	0,00	600.940,36	4.590,76	52.626,13
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	4.010.883,76	717.057,75	-763.162,74	0,00	3.987.571,75	22.792,98	300.103,71
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	2.836.797,84	14.562,42	-230.000,00	0,00	2.642.978,98	21.618,72	299.233,24
	16.723.078,55	731.620,17	-9.993.162,74	0,00	7.563.636,41	102.100,43	

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	2.072.784,18	5.257.597,63	0,00	0,00	7.376.254,57	45.872,76	209.025,89
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	495.836,75	2.950,00	-4.769,11	0,00	497.998,52	3.980,88	77.686,10
	2.568.620,93	5.260.547,63	-4.769,11	0,00	7.874.253,09	49.853,64	

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	102.978,61	0,00	0,00	0,00	102.563,18	-415,43	-2.986,09
	102.978,61	0,00	0,00	0,00	102.563,18	-415,43	

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
	102.978,61	0,00	0,00	0,00	102.563,18	-415,43	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	1.008.064,00	0,00	0,00	0,00	1.013.109,60	5.045,60	59.578,80
	1.008.064,00	0,00	0,00	0,00	1.013.109,60	5.045,60	

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	2.260.008,79	0,00	0,00	0,00	2.188.048,12	-71.960,67	-157.111,77
	2.260.008,79	0,00	0,00	0,00	2.188.048,12	-71.960,67	

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	3.861.254,27	0,00	0,00	0,00	4.180.334,16	319.079,89	822.056,45
	3.861.254,27	0,00	0,00	0,00	4.180.334,16	319.079,89	

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.498.823,05	0,00	0,00	0,00	1.589.095,17	90.272,12	125.495,17
	1.498.823,05	0,00	0,00	0,00	1.589.095,17	90.272,12	

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 FI DE FII - CXRI11	410.034,33	0,00	0,00	0,00	2.950,00	410.034,33	2.950,00	41.834,33
	410.034,33	0,00	0,00	0,00	2.950,00	410.034,33	2.950,00	

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "RDX" and "R" with a checkmark.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

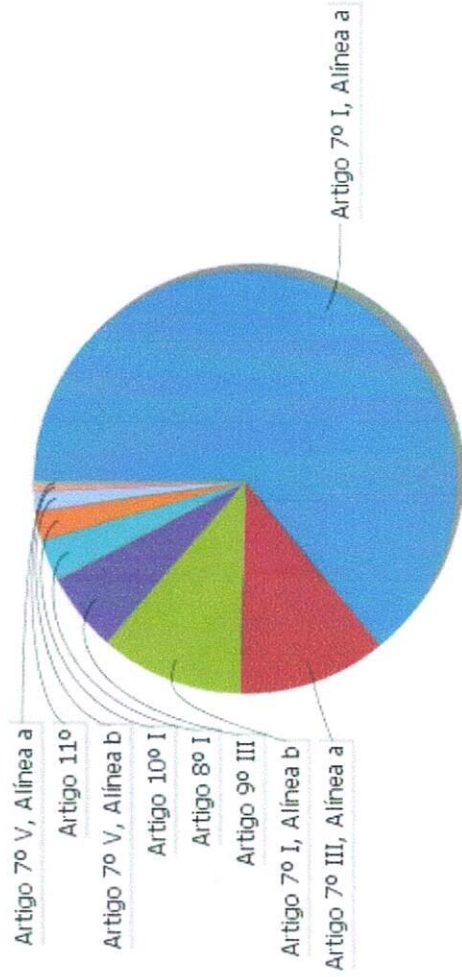
Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	24.921.074,06	35,93		24.921.074,06	35,93	
de 31 dias a 365 dias	0,00	0,00		24.921.074,06	35,93	
acima de 365 dias	44.441.065,00	64,07		69.362.139,06	100,00	

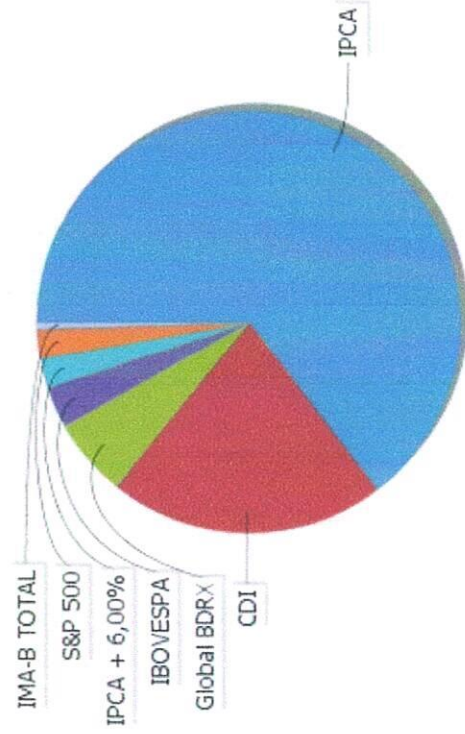
70
85 A 708
H P R
R

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



Alocação Por Estratégia



70

- IPCA: 64,66%
- CDI: 21,06%
- Global BDRX: 6,03%
- IBOVESPA: 3,15%
- IPCA + 6,00%: 2,33%
- S&P 500: 2,29%
- IMA-B TOTAL: 0,48%

de A RFB
RFB
RFB
RFB

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	0,14	0,49	0,95	1,03	1,02	0,32	0,88	1,29		8,17
IPCA + 5,02%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76		9,10
p.p. indexador	-0,57	-0,28	0,02	-0,67	-0,38	0,35	0,20	0,62	-0,53	-0,14	0,53		-0,93
2023	1,38	0,04	0,82	1,05	1,42	1,74	1,07	0,23	0,84	0,12	2,19	1,52	13,11
IPCA + 5,03%	0,96	1,19	1,16	0,96	0,66	0,33	0,53	0,68	0,65	0,65	0,67	0,95	9,82
p.p. indexador	0,42	-1,16	-0,35	0,09	0,76	1,41	0,54	-0,45	0,19	-0,53	1,52	0,57	3,29

Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	13	56,52	03 meses	2,50	2,65	-0,14	1,26
Meses abaixo - Meta Atuarial	10	43,48	06 meses	5,61	4,54	1,07	1,26
			12 meses	9,82	10,14	-0,32	1,42
			24 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	2,19	2023-11	Desde 30/12/2022	22,36	19,81	2,55	1,73
Menor rentabilidade da Carteira	0,04	2023-02					

70

12/11

A

de

12/11

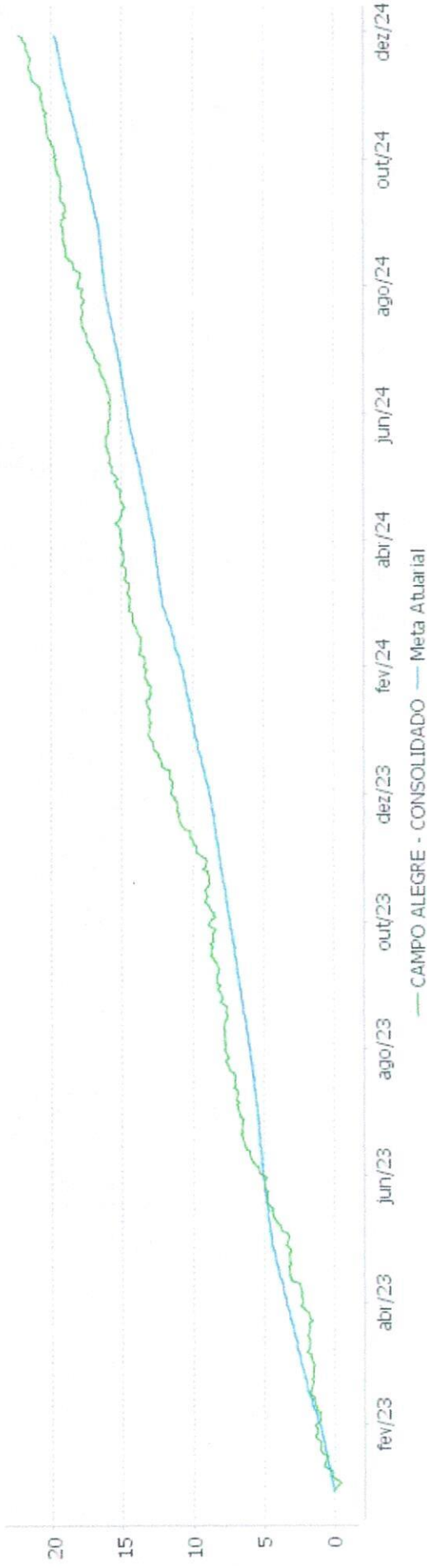
de

12/11

de

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

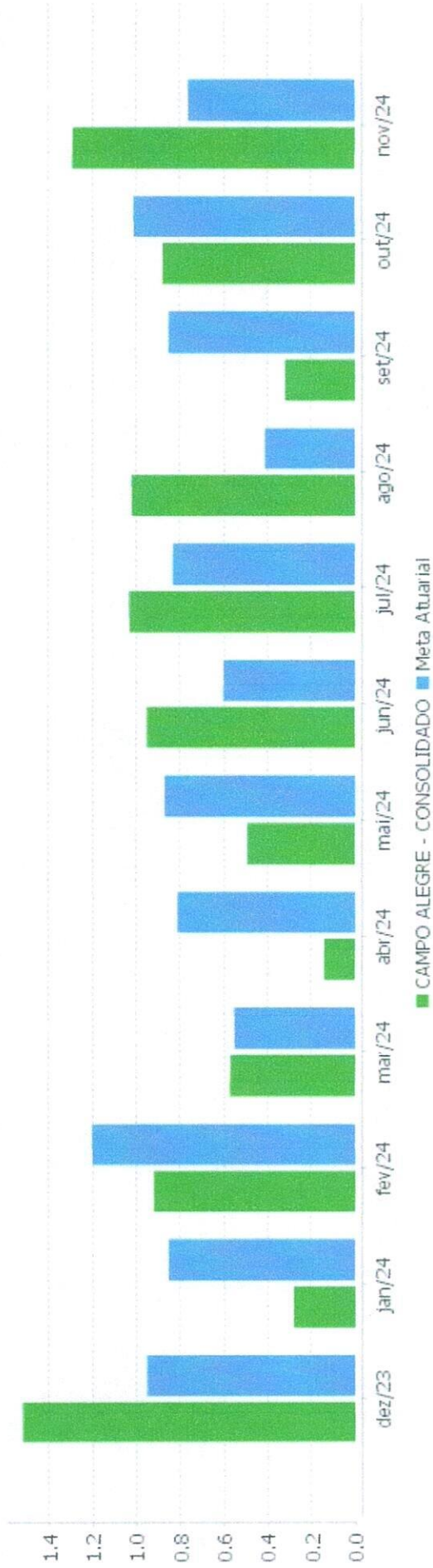


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



70

12/11

20

2

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	0,50	6,25	1,64	3,57	7,76	20,69	32,89
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,33	-3,79	-1,25	-1,47	-3,40	-2,63	-5,55
NTN-B 150828 (7,0400000%)	0,93	4,60	2,85	2,43	5,56		
Var. IPCA p.p.	0,54	0,31	1,46	0,46	0,69		
NTN-B 150545 (5,5000000%)	0,82	9,70	2,48	4,79	10,73	18,97	
Var. IPCA p.p.	0,43	5,41	1,08	2,82	5,85	9,18	
NTN-B 150545 (6,0900000%)	0,86	7,02	2,62	5,09	7,92		
Var. IPCA p.p.	0,47	2,73	1,23	3,11	3,05		
NTN-B 150850 (5,4100000%)	0,81	9,61	2,46	4,75	10,65	15,70	
Var. IPCA p.p.	0,42	5,32	1,06	2,77	5,78	5,91	
NTN-B 150555 (5,3900000%)	0,81	9,59	2,45	4,73	10,65	18,85	
Var. IPCA p.p.	0,42	5,30	1,06	2,76	5,78	9,07	
NTN-B 150555 (6,0425000%)	0,86	6,99	2,61	5,06	7,89		
Var. IPCA p.p.	0,47	2,70	1,22	3,09	3,02		
NTN-B 150555 (6,1000000%)	0,86	7,02	2,63	5,09	7,92		
Var. IPCA p.p.	0,47	2,73	1,23	3,12	3,05		
NTN-B 150840 (5,4000000%)	0,81	9,60	2,46	4,74	10,58	18,72	
Var. IPCA p.p.	0,42	5,31	1,06	2,77	5,71	8,93	
NTN-B 150527 (6,0200000%)	0,86	10,20	2,61	5,05	11,13	23,32	31,00
Var. IPCA p.p.	0,47	5,91	1,21	3,08	6,26	13,54	14,73
NTN-B 150850 (6,0900000%)	0,86	7,01	2,62	5,09	7,92	13,01	
Var. IPCA p.p.	0,47	2,73	1,23	3,11	3,05	3,23	
NTN-B 150828 (6,9350000%)	0,92	4,53	2,83	2,39	5,48		
Var. IPCA p.p.	0,53	0,24	1,43	0,42	0,60		
NTN-B 150555 (6,0700000%)	0,86	10,18	2,62	5,08	11,11	16,35	
Var. IPCA p.p.	0,47	5,89	1,22	3,10	6,24	6,56	
NTN-B 150527 (6,0100000%)	0,85	6,96	2,60	5,05	7,86		
Var. IPCA p.p.	0,46	2,67	1,21	3,07	2,99		
NTN-B 150850 (5,8000000%)	0,84	9,99	2,55	4,94	11,07	16,23	
Var. IPCA p.p.	0,45	5,70	1,16	2,97	6,20	6,45	
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,60	7,27	1,91	3,86	8,01	19,24	30,30
% do CDI	75,27	73,82	74,32	73,79	73,90	75,21	74,60
BB PREV RF IPCA	0,77	9,60	2,50	5,08	10,56	25,50	39,27

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,06	-0,44	-0,38	0,04	-0,61	2,18	0,83
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA							
% do CDI	0,79	9,65	2,53	5,14	10,61	24,98	39,55
	99,57	97,91	98,22	98,42	97,89	97,66	97,36
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI							
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,01	-0,07	-1,34	0,17	2,67	15,44	22,99
	-0,01	-0,25	-0,05	-0,14	-0,27	-0,60	-0,96
FIDC PREMIUM							
% do CDI	-0,40	-2,83	-1,28	-2,66	-3,30	-6,59	-62,82
	-50,99	-28,71	-49,80	-50,86	-30,46	-25,77	-154,65
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI							
% do CDI	0,81	10,00	2,60	5,35	10,99	25,67	41,04
	101,89	101,50	101,09	102,35	101,43	100,35	101,03
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP							
% do CDI	0,81	10,12	2,60	5,37	11,13	26,22	41,65
	102,32	102,65	100,91	102,67	102,72	102,48	102,55
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI							
Var. IBOVESPA p.p.	-3,18	-6,95	-7,78	2,59	-1,94	10,30	20,61
	-0,07	-0,60	-0,18	-0,33	-0,64	-1,42	-2,69
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I							
Var. Global BDRX p.p.	8,26	61,18	14,30	30,24	65,35	91,70	46,34
	-0,06	-1,84	-0,30	-0,11	-2,30	-5,57	-4,37
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP							
Var. S&P 500 p.p.	6,02	31,10	8,12	16,72	37,90	66,09	62,28
	-4,75	-27,04	-6,18	-15,29	-24,08	-2,97	20,00
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11							
Var. IPCA p.p.	-5,56	-4,76	-9,71	-6,11	-1,71	22,71	37,30
	-5,95	-9,05	-11,10	-8,09	-6,59	12,92	21,04
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO							
Var. IPCA + 5,02% p.p.	1,29	8,17	2,50	5,61	9,82		
	0,53	-0,93	-0,14	1,07	-0,32		
CDI	0,79	9,85	2,58	5,23	10,84	25,58	40,62
IBOVESPA	-3,12	-6,35	-7,60	2,92	-1,31	11,72	23,31
INPC + 6,00%	0,77	10,01	2,91	4,86	11,13	22,31	37,39
IPCA + 6,00%	0,83	10,04	2,88	5,04	11,17	23,33	38,44

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'A' and several stylized signatures.

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 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 BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+0	D+0	D+0	D+1 du		1,20
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 INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70
FIDC PREMIUM	Não se aplica	Não se aplica				

FO

RTS

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	0,57	8,70	2,25	4,67	9,69	24,55	39,10	42,37	47,99
IRF-M 1+	-1,13	1,19	-1,16	0,25	2,94	21,88	31,77	26,13	33,70
IRF-M TOTAL	-0,52	3,57	0,03	1,73	5,11	22,46	33,80	31,22	38,18
IMA-B 5	0,36	6,46	1,51	3,44	8,02	20,49	32,08	39,53	49,87
IMA-B 5+	-0,23	-4,45	-3,28	-1,64	-0,68	12,61	17,33	18,28	19,09
IMA-B TOTAL	0,02	0,19	-1,29	0,32	2,94	16,04	23,95	28,04	32,54
IMA-GERAL TOTAL	0,32	5,72	1,04	3,28	7,44	22,31	34,25	37,09	42,81
IDKA 2	0,22	6,09	1,42	2,97	7,63	20,43	31,15	38,90	50,09
IDKA 20	-0,82	-13,71	-7,94	-6,77	-8,03	6,06	5,14	2,45	-2,26
CDI	0,79	9,85	2,58	5,23	10,84	25,58	40,62	45,93	50,28

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-3,12	-6,35	-7,60	2,92	-1,31	11,72	23,31	15,40	16,11
IBRX 100	-2,91	-5,57	-7,24	3,28	-0,40	11,51	22,85	15,49	17,47
IBRX 50	-2,62	-4,28	-7,20	3,62	0,80	11,99	26,06	18,92	20,01
SMALL CAP	-4,48	-18,66	-9,94	-4,85	-12,93	-7,61	-16,01	-27,09	-24,11
Índice Consumo - ICON	-5,91	-16,48	-10,36	-2,17	-11,49	-15,37	-33,32	-48,25	-46,33
Índice Dividendos - IDIV	-0,07	2,38	-2,50	8,11	9,45	27,77	48,64	49,15	49,07

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	10,77	58,14	14,30	32,01	61,98	69,06	42,28	89,11	175,24

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-2,11	-5,26	-7,55	-7,24	-1,23	9,42	21,68	11,71	8,55

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	8,57	48,34	10,72	26,80	52,35	56,31	27,87	58,39	126,10

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,39	4,29	1,40	1,98	4,87	9,78	16,26	28,75	34,30
INPC	0,33	4,27	1,43	1,80	4,84	8,88	15,38	28,03	34,68
IGPM	1,30	5,55	3,48	5,25	6,33	2,65	8,70	28,14	59,57
SELIC									

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,69	8,12	2,40	4,03	9,07	18,72	30,76	50,55	63,27
IPCA + 5,00%	0,76	9,08	2,64	4,53	10,12	21,01	34,56	56,40	71,24
IPCA + 5,50%	0,80	9,56	2,76	4,79	10,64	22,17	36,49	59,39	75,34
IPCA + 5,89%	0,82	9,93	2,86	4,98	11,05	23,07	38,01	61,76	78,59
IPCA + 6,00%	0,83	10,04	2,88	5,04	11,17	23,33	38,44	62,43	79,51
INPC + 4,00%	0,63	8,10	2,43	3,85	9,03	17,74	29,77	49,70	63,73
INPC + 6,00%	0,77	10,01	2,91	4,86	11,13	22,31	37,39	61,52	80,03

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150527 (6,0100000%)	437.876,84	6,010000	426.058,87	7,280000	-11.817,97
NTN-B 150527 (6,0200000%)	15.015.912,77	6,020000	14.613.819,37	7,280000	-402.093,40
NTN-B 150545 (5,5000000%)	3.630.421,01	5,500000	3.125.286,75	6,830100	-505.134,26
NTN-B 150545 (6,0900000%)	100.042,70	6,090000	92.155,89	6,830100	-7.886,81
NTN-B 150555 (5,3900000%)	3.135.454,57	5,390000	2.588.829,85	6,813700	-546.624,72
NTN-B 150555 (6,0425000%)	9.475.854,59	6,042500	8.564.876,76	6,813700	-910.977,83
NTN-B 150555 (6,0700000%)	1.503.025,38	6,070000	1.363.582,13	6,813700	-139.443,25
NTN-B 150555 (6,1000000%)	130.170,78	6,100000	118.572,36	6,813700	-11.598,42
NTN-B 150828 (6,9350000%)	4.014.385,10	6,935000	3.970.103,24	7,294900	-44.281,86
NTN-B 150828 (7,0400000%)	903.541,49	7,040000	896.474,93	7,294900	-7.066,56
NTN-B 150840 (5,4000000%)	1.841.837,27	5,400000	1.604.815,62	6,835600	-237.021,65
NTN-B 150850 (5,4100000%)	2.091.550,58	5,410000	1.755.843,61	6,821200	-335.706,97
NTN-B 150850 (5,8000000%)	617.424,31	5,800000	544.916,98	6,821200	-72.507,33
NTN-B 150850 (6,0900000%)	1.543.567,61	6,090000	1.412.747,74	6,821200	-130.819,87

fo
RA
RA
RA
RA

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
549	01/11/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	2.899,96	0,00	2.223,15427100	1,3044348910
551	01/11/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	4.769,11	873,95164500	5,4569500000
540	04/11/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	37.866,08	29.020,06451700	1,3048241150
548	04/11/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	512.979,15	393.140,45786100	1,3048241150
542	05/11/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	2.904,93	2.225,63691100	1,3052128970
539	05/11/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	47.172,34	0,00	36.141,49086900	1,3052128970
547	05/11/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	49.083,04	37.605,38998100	1,3052128970
554	06/11/2024	BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	0,00	9.000.000,00	1.131,561,02406000	7,9536143510
546	07/11/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	136.033,36	104.160,93603000	1,3059921040
541	07/11/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	19.646,01	0,00	15.042,97762500	1,3059921040
538	07/11/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	5.662,61	4.335,86848100	1,3059921040
553	08/11/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.000.000,00	0,00	1.492.160,82254900	3,3508452470
545	08/11/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	572.806,93	0,00	438.467,74465600	1,3063832790
552	12/11/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	257.597,63	0,00	76.809,50084700	3,3537209220
530	12/11/2024	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	160.000,00	9.165,69391440	17,4563979000
556	13/11/2024	NTN-B 150828 (6,935000%)	3.996.228,58	0,00	930,00000000	4,297,0199784900
537	13/11/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	732,07	559,83176000	1,3076607160
536	18/11/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	50,00	38,21196600	1,3084906490
526	18/11/2024	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	11.573,26	0,00	662,13895770	17,4785970000
535	19/11/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	4.540,56	3.468,98165000	1,3089028590
534	21/11/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	22,57	17,23799000	1,3093173780
533	25/11/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	475,27	362,75744500	1,3101591880
550	26/11/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.950,00	0,00	537,12938700	5,4921590000
555	27/11/2024	NTN-B 150828 (7,040000%)	902.398,80	0,00	210,00000000	4,297,1371428571
544	27/11/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	71.479,31	0,00	54.523,36390900	1,3109849590
532	28/11/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	12.645,76	9.642,95991900	1,3113981710
528	28/11/2024	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	70.000,00	3.993,21067470	17,5297538000
543	29/11/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	3.053,20	0,00	2.327,46816200	1,3118117140

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
531	29/11/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	167,34	127,56403900	1,3118117140
527	29/11/2024	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	2.989,16	0,00	170,44859240	17,5370178000
Total			10.890.795,18	9.997.931,85		

70
24
A
H
e
u

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 528.136,45

Value-At-Risk: 0,76%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,35	0,06	5,00	-0,00	0,14	0,84	60.994.627,28	87,94
Artigo 8º	17,12	6,35	20,00	0,06	-0,23	-3,18	2.188.048,12	3,15
Artigo 9º	16,17	9,80	20,00	0,54	0,46	8,26	4.180.334,16	6,03
Artigo 10º	11,71	7,86	20,00	0,15	0,45	6,02	1.589.095,17	2,29
Artigo 11º	75,58	18,02	20,00	0,01	0,00	0,79	410.034,33	0,59
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO		0,76		0,76			69.362.139,06	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,06%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150527 (6,0100000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,44	0,85	437.876,84	0,63
NTN-B 150527 (6,0200000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,44	0,86	15.015.912,77	21,65
NTN-B 150828 (6,9350000%)	0,14	0,19	-0,00	0,19	0,89	0,92	4.014.385,10	5,79
NTN-B 150828 (7,0400000%)	0,17	0,19	-0,00	0,19	0,82	0,93	903.541,49	1,30
NTN-B 150840 (5,4000000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,14	0,81	1.841.837,27	2,66
NTN-B 150545 (5,5000000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,18	0,82	3.630.421,01	5,23
NTN-B 150545 (6,0900000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,48	0,86	100.042,70	0,14
NTN-B 150850 (5,4100000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,14	0,81	2.091.550,58	3,02
NTN-B 150850 (5,8000000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,33	0,84	617.424,31	0,89
NTN-B 150850 (6,0900000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,48	0,86	1.543.567,61	2,23
NTN-B 150555 (5,3900000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,13	0,81	3.135.454,57	4,52
NTN-B 150555 (6,0425000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,45	0,86	9.475.854,59	13,66
NTN-B 150555 (6,0700000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,47	0,86	1.503.025,38	2,17
NTN-B 150555 (6,1000000%)	0,14	0,07	0,00	0,09	0,48	0,86	130.170,78	0,19
Sub-total	0,14	0,07	0,00		0,40	0,85	44.441.065,00	64,07

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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	6,25	2,04	-0,00	0,02	-0,12	0,01	332.145,32	0,48
BB PREV RF IPCA	0,01	0,01	0,00	0,07	-1,66	0,77	600.940,36	0,87
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,02	0,01	0,00	0,01	-11,32	0,60	3.987.571,75	5,75
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,02	0,02	0,00	0,01	-0,16	0,79	2.642.978,98	3,81
Sub-total	1,65	0,09	-0,00		0,06	0,89	7.563.636,41	10,90

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	0,03	0,02	-0,00	0,02	0,58	0,81	7.376.254,57	10,63
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,03	0,02	0,00	0,02	0,68	0,81	497.998,52	0,72
Sub-total	0,02	0,02	-0,00		0,64	0,81	7.874.253,09	11,35

Artigo 7º V, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIDC PREMIUM	1,47	0,10	-0,00	0,10	-0,81	-0,40	102.563,18	0,15
Sub-total	1,47	0,10	-0,00		-0,81	-0,40	102.563,18	0,15

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	1,91	0,93	-0,00	0,94	-0,15	0,50	1.013.109,60	1,46
Sub-total	1,91	0,93	-0,00		-0,15	0,50	1.013.109,60	1,46

Renda Variável

Value-At-Risk: 6,35%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	17,12	6,35	0,06	0,08	-0,23	-3,18	2.188.048,12	3,15
Sub-total	17,12	6,35	0,06		-0,23	-3,18	2.188.048,12	3,15

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 9,80%

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	16,17	9,80	0,54	1,19	0,46	8,26	4.180.334,16	6,03
Sub-total	16,17	9,80	0,54		0,46	8,26	4.180.334,16	6,03

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 7,86%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	11,71	7,86	0,15	5,94	0,45	6,02	1.589.095,17	2,29
Sub-total	11,71	7,86	0,15		0,45	6,02	1.589.095,17	2,29

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 18,02%

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	26,83	18,02	0,01	18,02	-0,24	-5,56	410.034,33	0,59
Sub-total	75,58	18,02	0,01		0,00	0,79	410.034,33	0,59

(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 (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

-Referente ao mês de novembro de 2024, vale observar que:

- O fundo FIDC PREMIUM não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

PO 1278 28 de 28