



JANEIRO/2025

Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo apresentar as principais informações macroeconômicas para o mês de janeiro de 2025, 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 10.01.2025.

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]

"Uma jornada de mil quilômetros precisa começar com um simples passo."

-Lao Tzu-

1. COMENTÁRIO DO MÊS:

MERCADOS INTERNACIONAIS

Em dezembro, o cenário internacional foi marcado pela alta dos juros futuros, refletindo as incertezas sobre a trajetória da inflação nos EUA e atuação do FED na política monetária ao longo de 2025. Além disso, as diretrizes econômicas do novo governo norte-americano seguiram como um ponto de atenção no mercado.

Nos EUA, a inflação segue em um ritmo de desaceleração gradual, enquanto o mercado de trabalho, embora ainda aquecido, começa a dar sinais de desaquecimento. Por sua vez, o FED realizou uma redução de 0,25% nos juros básicos e passou a adotar uma comunicação mais cautelosa, sugerindo a continuidade do ciclo de restrição econômica de forma mais moderada.

Adicionalmente, as diretrizes de política econômica do novo governo serão fundamentais para a calibração do cenário de juros americanos nos próximos trimestres, uma vez que elas podem gerar impacto sobre a inflação.

Na zona do euro, a inflação começa a mostrar maior consistência com a meta, sobretudo devido à queda da inflação de serviços. Dessa forma, o Banco Central tem adotado um tom mais dovish em suas comunicações, indicando confiança no processo de desinflação ao longo de 2025.

Já na China, os indícios de que as medidas de estímulo do governo estão surtindo efeito ainda são poucos perceptíveis, com a demanda por crédito continuando fraca, poucos sinais de estabilização no mercado imobiliário e pressões deflacionárias persistentes.

Assim, no mês de dezembro de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território negativo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, renderam cerca de -2,45% e -2,50%, todos em "moeda original", ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado do ano de 2024, esses índices apresentam retornos positivos de +15,73% e +23,31%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, apresentaram retornos de -0,22% e -0,26%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real no mês. Assim, acumulam retornos de +48,02 e +57,72% no ano de 2024.

BRASIL

Em dezembro, houve turbulência no cenário local. Onde, as curvas de juros apresentaram forte alta, sendo impactadas pela postura mais conservadora do Banco Central e incertezas advindas da política fiscal. Como consequência, o Ibovespa encerrou o período em queda.

O cenário de inflação seguiu em deterioração, com divulgações mostrando uma composição mais preocupante, ultrapassando as projeções de curto prazo e registrando aceleração nos componentes voláteis e nos mais sensíveis à atividade econômica. Além disso, conforme o Relatório Focus, as expectativas de inflação continuaram a subir.

Em relação à política fiscal, o cenário desafiador foi intensificado após o anúncio do pacote fiscal no final de novembro. Além do pacote fiscal ter sido considerado insuficiente para as necessidades atuais, houve continuidade dos questionamentos, uma vez que a tramitação no Congresso pode acarretar na diluição das medidas elaboradas pelo governo.

O câmbio, por sua vez, continua pressionado. Em meio a um cenário em que mesmo com a venda de uma quantidade significativa de reservas internacionais por parte do Banco Central, houve a deterioração do real devido o contínuo aumento da demanda por dólares.

Diante desse ambiente de incerteza sobre a política fiscal, pressões inflacionárias e depreciação cambial, o Copom acelerou o ritmo de aperto monetário com a elevação da taxa Selic em 1,00%. Além disso, indicou mais duas altas nesse mesmo ritmo nas suas duas próximas reuniões.

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 03.01.2025, e apresentada no item 3 deste relatório como “Taxa de Juros Real”, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno estimada em 7,54% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,47% limitada pela SPREV para o ano de 2025.

O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo na mesma direção da observada nos índices globais. Apresentando a performance de -4,28% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -10,36% no ano.

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							2026				
	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. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **
IPCA (variação %)	4,84	4,90	4,89	▼ (2)	149	4,85	58	4,59	4,96	4,99	▲ (12)	147	4,99	57	4,00	4,01	4,03	▲ (2)	137
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	3,39	3,49	3,49	= (2)	112	3,50	33	2,00	2,01	2,02	▲ (1)	110	2,06	32	2,00	1,80	1,80	= (1)	90
Câmbio (R\$/US\$)	5,95	6,05	-	-	-	-	-	5,77	5,96	6,00	▲ (10)	120	6,00	35	5,73	5,90	5,90	= (1)	100
Selic (% a.a)	12,00	-	-	-	-	-	-	13,50	14,75	15,00	▲ (1)	141	15,00	38	11,00	12,00	12,00	= (1)	127
IGP-M (variação %)	6,35	-	-	-	-	-	-	4,40	4,87	4,87	= (1)	77	4,80	23	4,00	4,07	4,12	▲ (3)	64
IPCA Administrados (variação %)	4,69	4,69	4,68	▼ (1)	98	4,63	30	4,13	4,40	4,42	▲ (4)	97	4,19	29	3,97	4,00	4,00	= (2)	77
Conta corrente (US\$ bilhões)	-50,50	-51,90	-51,90	= (2)	29	-54,15	6	-49,30	-50,00	-50,00	= (2)	29	-53,50	6	-49,50	-50,00	-50,00	= (3)	24
Balança comercial (US\$ bilhões)	74,15	74,15	73,75	▼ (3)	26	67,00	5	75,70	74,29	74,20	▼ (1)	27	73,50	7	78,73	78,00	77,95	▼ (1)	22
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	71,05	70,00	70,00	= (1)	28	69,50	6	70,80	70,00	70,00	= (3)	28	67,30	6	77,00	74,90	74,90	= (1)	23
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,04	62,80	62,70	▼ (1)	30	62,70	3	67,00	67,00	66,95	▼ (1)	30	66,00	3	70,50	70,80	70,80	= (1)	29
Resultado primário (% do PIB)	-0,50	-0,50	-0,50	= (6)	43	-0,50	9	-0,70	-0,60	-0,60	= (2)	42	-0,70	9	-0,60	-0,50	-0,50	= (3)	38
Resultado nominal (% do PIB)	-7,80	-7,90	-7,90	= (1)	29	-7,95	6	-8,15	-8,38	-8,38	= (1)	29	-7,70	6	-7,50	-7,60	-7,60	= (1)	27

Relatório Focus de 03.01.2025. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

2.2. DINÂMICA DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

Como destaques para o final de 2025, o último Boletim Focus apresentou expectativas elevadas para a inflação, PIB, Câmbio e taxa Selic.

Inflação (IPCA): Para o final de 2025 a expectativa foi elevada para 4,99%. Seguindo na mesma direção, para o final de 2026, a expectativa aumentou para 4,03%.

SELIC: Para o final de 2025 as expectativas, em relação à taxa Selic, aumentaram para 15%. Para o final de 2026, também, houve estabilidade das expectativas em 12%.

PIB: A expectativa para o final de 2025, em relação ao PIB, elevou-se para 2,02%. Na mesma linha, para o final de 2026, a expectativa permaneceu em 1,80%.

Câmbio (Dólar/ Real): Para o final de 2025 a expectativa aumentou para R\$ 6,00. Já para o final de 2026, em relação ao último relatório, a expectativa estabilizou-se em R\$ 5,90.

3. CURVA DE JUROS E INFLAÇÃO

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA, projetada em 03.01.2025, estima uma taxa real de juros de 7,54% a.a. para 9 anos.

Curva de Juros Real		
Ano	Taxa*	
	Dez/24	Jan/25
1	6.97%	6.99%
2	7.81%	7.85%
3	7.77%	7.93%
4	7.59%	7.88%
5	7.43%	7.81%
6	7.31%	7.73%
7	7.21%	7.66%
8	7.13%	7.60%
9	7.07%	7.54%



* FONTE: ANBIMA; Referência dez/24 divulgada em 09.12.2024 e referência jan/25 divulgada em 03.01.2025.

Taxa de Inflação Implícita: A curva de inflação implícita calculada pela ANBIMA, projetada em 03.01.2025, estima uma taxa de inflação máxima de 6,63% a.a. para 9 anos.

Curva de Inflação Implícita		
Ano	Taxa*	
	Dez/24	Jan/25
1	6.94%	7.55%
2	6.66%	7.14%
3	6.67%	7.05%
4	6.69%	7.00%
5	6.68%	6.94%
6	6.64%	6.87%
7	6.60%	6.79%
8	6.56%	6.71%
9	6.52%	6.63%



* FONTE: ANBIMA; Referência dez/24 divulgada em 09.12.2024 e referência jan/25 divulgada em 03.01.2025.

Taxa de Juros Prefixados: A curva de juros prefixada calculada pela ANBIMA, projetada em 03.01.2025, estima uma taxa prefixada de juros de 14,66% a.a. para 9 anos.

Curva de Juros Pré		
Ano	Taxa*	
	Dez/24	Jan/25
1	14.39%	15.07%
2	15.00%	15.55%
3	14.96%	15.54%
4	14.79%	15.43%
5	14.61%	15.29%
6	14.44%	15.13%
7	14.29%	14.97%
8	14.16%	14.81%
9	14.05%	14.66%



* FONTE: ANBIMA; Referência dez/24 divulgada em 09.12.2024 e referência jan/25 divulgada em 03.01.2025.

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	2024												No ano (2024)	Acumulado 12 meses
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro		
	Renda Fixa													
IMA-S	0.99%	0.82%	0.86%	0.90%	0.83%	0.81%	0.94%	0.90%	0.87%	0.98%	0.83%	0.86%	11.11%	11.11%
CDI	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.87%	0.83%	0.93%	0.79%	0.93%	10.87%	10.87%
IRF-M 1	0.83%	0.76%	0.84%	0.58%	0.78%	0.63%	0.94%	0.77%	0.82%	0.84%	0.57%	0.70%	9.46%	9.46%
IMA-B5	0.68%	0.59%	0.77%	-0.20%	1.05%	0.39%	0.91%	0.59%	0.40%	0.74%	0.36%	-0.28%	6.16%	6.16%
IDKa IPCA 2A	0.81%	0.42%	0.99%	-0.29%	1.07%	0.18%	0.75%	0.60%	0.39%	0.81%	0.22%	-0.24%	5.84%	5.84%
IMA-GERAL	0.47%	0.64%	0.52%	-0.22%	0.95%	0.05%	1.36%	0.79%	0.34%	0.38%	0.32%	-0.59%	5.10%	5.10%
IRF-M	0.67%	0.46%	0.54%	-0.52%	0.66%	-0.29%	1.34%	0.66%	0.34%	0.21%	-0.52%	-1.66%	1.86%	1.86%
IRF-M 1+	0.60%	0.34%	0.43%	-1.02%	0.60%	-0.72%	1.55%	0.60%	0.11%	-0.14%	-1.13%	-2.96%	-1.81%	-1.81%
IMA-B	-0.45%	0.55%	0.08%	-1.61%	1.33%	-0.97%	2.09%	0.52%	-0.67%	-0.65%	0.02%	-2.62%	-2.44%	-2.44%
IMA-B5+	-1.47%	0.51%	-0.55%	-2.91%	1.59%	-2.25%	3.24%	0.77%	-1.42%	-1.66%	-0.23%	-4.37%	-8.63%	-8.63%
IDKa IPCA 20A	-3.34%	0.22%	-1.51%	-4.90%	2.01%	-5.03%	6.19%	0.42%	-3.07%	-4.24%	-0.82%	-8.35%	-20.91%	-20.91%
	Renda Variável													
IDIV	-3.51%	0.91%	-1.20%	-0.56%	-0.99%	1.99%	1.89%	6.69%	-0.72%	-1.72%	-0.07%	-4.89%	-2.62%	-2.62%
IFIX	0.67%	0.79%	1.43%	-0.77%	0.02%	-1.04%	0.52%	0.86%	-2.58%	-3.06%	-2.11%	-0.67%	-5.89%	-5.89%
IBRX - 50	-4.15%	0.91%	-0.81%	-0.62%	-3.11%	1.63%	3.15%	6.51%	-3.26%	-1.49%	-2.62%	-4.02%	-8.13%	-8.13%
IBrX - 100	-4.51%	0.96%	-0.73%	-1.34%	-3.18%	1.51%	2.90%	6.60%	-2.97%	-1.53%	-2.91%	-4.38%	-9.71%	-9.71%
Ibovespa	-4.79%	0.99%	-0.71%	-1.70%	-3.04%	1.48%	3.02%	6.54%	-3.08%	-1.60%	-3.12%	-4.28%	-10.36%	-10.36%
IVBX-2	-4.91%	2.30%	1.50%	-5.81%	-3.66%	2.23%	4.28%	5.09%	-4.07%	-1.17%	-3.05%	-5.44%	-12.75%	-12.75%
ISE	-4.96%	1.99%	1.21%	-6.02%	-3.61%	1.10%	2.83%	5.99%	-2.62%	-2.48%	-5.60%	-6.77%	-18.14%	-18.14%
SMLL	-6.55%	0.47%	2.15%	-7.76%	-3.38%	-0.39%	1.49%	4.51%	-4.41%	-1.37%	-4.48%	-7.83%	-25.03%	-25.03%
	Investimentos no Exterior													
Global BDRX	4.78%	6.30%	4.04%	0.57%	7.32%	12.79%	0.29%	0.55%	-0.21%	6.02%	8.32%	4.64%	70.59%	70.59%
S&P 500	3.94%	5.80%	3.37%	-0.79%	6.22%	9.73%	3.01%	2.18%	-1.73%	5.00%	10.77%	-0.26%	57.72%	57.72%
MSCI ACWI	2.86%	4.79%	3.14%	0.00%	5.22%	8.28%	3.40%	2.29%	-1.59%	3.63%	8.57%	-0.22%	48.02%	48.02%
S&P 500 (M. Orig.)	1.59%	5.17%	3.10%	-4.16%	4.80%	3.47%	1.13%	2.28%	2.02%	-0.99%	5.73%	-2.50%	23.31%	23.31%
MSCI ACWI (M.Orig.)	0.53%	4.17%	2.88%	-3.39%	3.82%	2.10%	1.51%	2.40%	2.17%	-2.29%	3.63%	-2.45%	15.73%	15.73%
	Índices Econômicos													
DÓLAR	2.32%	0.60%	0.26%	3.51%	1.35%	6.05%	1.86%	-0.10%	-3.68%	6.05%	4.77%	2.29%	27.91%	27.91%
SELIC	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.87%	0.83%	0.93%	0.79%	0.93%	10.87%	10.87%
IGP-M	0.07%	-0.52%	-0.47%	0.31%	0.89%	0.81%	0.61%	0.29%	0.62%	1.52%	1.30%	0.94%	6.54%	6.54%
IPCA	0.42%	0.83%	0.16%	0.38%	0.46%	0.21%	0.38%	-0.02%	0.44%	0.56%	0.39%	0.52%	4.83%	4.83%
INPC	0.57%	0.81%	0.19%	0.37%	0.46%	0.25%	0.26%	-0.14%	0.48%	0.61%	0.33%	0.48%	4.77%	4.77%
	Meta Atuarial													
IPCA + 6% a.a.	0.93%	1.27%	0.62%	0.89%	0.95%	0.67%	0.92%	0.49%	0.93%	1.10%	0.83%	1.01%	11.15%	11.15%
INPC + 6% a.a.	1.08%	1.25%	0.65%	0.88%	0.95%	0.71%	0.79%	0.37%	0.97%	1.15%	0.77%	0.97%	11.08%	11.08%
IPCA + 5% a.a.	0.85%	1.20%	0.55%	0.81%	0.87%	0.60%	0.83%	0.41%	0.85%	1.01%	0.76%	0.93%	10.09%	10.09%
INPC + 5% a.a.	1.00%	1.18%	0.58%	0.80%	0.87%	0.64%	0.71%	0.29%	0.89%	1.06%	0.70%	0.89%	10.03%	10.03%
IPCA + 4% a.a.	0.76%	1.13%	0.47%	0.72%	0.79%	0.52%	0.74%	0.32%	0.77%	0.92%	0.69%	0.85%	9.04%	9.04%
INPC + 4% a.a.	0.91%	1.11%	0.50%	0.71%	0.79%	0.56%	0.62%	0.20%	0.81%	0.97%	0.63%	0.81%	8.98%	8.98%



CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO
DEZEMBRO 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 31.12.2024.

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.



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

88,00%

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

Emissor	Título Público	Rentabilidade (%)				Valor (R\$)	% Carteira
		Volatild. a.a. (%)	Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,010000%)	0,22	0,05	1,01	6,43	442.304,69	0,63
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,020000%)	0,25	0,05	1,01	11,31	15.167.876,40	21,65
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (6,935000%)	0,22	0,05	1,08	1,54	4.057.914,29	5,79
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (7,040000%)	0,22	0,05	1,09	1,22	913.413,41	1,30
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,400000%)	0,38	0,05	0,96	10,66	1.859.567,01	2,65
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,500000%)	0,75	0,05	0,97	10,76	3.665.657,71	5,23
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,090000%)	0,22	0,05	1,02	6,48	101.060,65	0,14
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,410000%)	0,47	0,05	0,96	10,67	2.111.701,17	3,01
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,800000%)	0,48	0,05	0,99	11,08	623.564,98	0,89
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,090000%)	0,22	0,05	1,02	7,24	1.559.274,40	2,23
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,390000%)	0,50	0,05	0,96	10,65	3.165.614,67	4,52
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,042500%)	0,22	0,05	1,01	3,75	9.571.919,32	13,66
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,070000%)	0,22	0,05	1,02	7,22	1.518.294,90	2,17
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,100000%)	0,22	0,05	1,02	6,49	131.496,34	0,19
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,29	0,05	1,01	11,27	44.889.659,94	64,08

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	4,62	0,05	-2,62	-2,69	323.446,29	0,46	3.482.330,917,61	0,01
BB	BB	BB PREV RF IPCA	0,03	0,04	0,90	10,59	606.369,97	0,87	39.554.939,97	1,53
BB	BB	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,03	0,03	0,68	8,01	3.877.537,12	5,53	138.043.885,839,86	0,00
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,04	0,04	0,85	10,58	2.645.827,08	3,78	11.056.033.371,76	0,02
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,78	0,04	0,61	5,37	7.453.180,46	10,64		

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 PERFL FIC FI	0,06	0,04	0,80	10,88	7.693.474,83	10,98	20.140.019,415,30	0,04
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,06	0,05	0,83	11,03	500.279,22	0,71	18.901.575,347,13	0,00
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,06	0,04	0,80	10,90	8.193.754,05	11,70		

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 *	2,94	-2,04	-2,04	-4,81	100.473,69	0,14	28.091.306,13	0,36
Sub-total Artigo 7º V, Alínea a			2,94	-2,04	-2,04	-4,81	100.473,69	0,14		

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	1,94	0,05	-0,11	6,13	1.011.960,00	1,44	87.410.211,02	1,16
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			1,94	0,05	-0,11	6,13	1.011.960,00	1,44		
Renda Fixa			0,58	0,04	0,91	9,48	61.649.028,14	88,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

2,99%

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	12,78	-0,00	-4,19	-10,85	2.096.442,98	2,99	176.754.987,76	1,19
		Sub-total Artigo 8º I	12,78	-0,00	-4,19	-10,70	2.096.442,98	2,99		
		Renda Variável	12,75	-0,00	-4,19	-10,70	2.096.442,98	2,99		

2023

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

6,23%

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	16,56	-0,00	4,40	29,96	4.364.454,80	6,23	3.298.833,640,03	0,13
Sub-total Artigo 9º III			16,56	-0,00	4,40	29,96	4.364.454,80	6,23		
Investimentos no Exterior			18,16	-0,00	4,40	29,96	4.364.454,80	6,23		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

2,23%

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	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	12,31	0,04	-1,87	6,54	1.559.348,53	2,23	2.100.762.128,65	0,07
Sub-total Artigo 10º I			12,31	0,04	-1,87	6,54	1.559.348,53	2,23		
Investimentos Estruturados			12,53	0,04	-1,87	6,54	1.559.348,53	2,23		

Handwritten signature: J. da Silva

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

0,55%

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	35,32	0,00	-4,94	5,66	386.504,72	0,55	121.831.486,32	0,32
Sub-total Artigo 11º			35,32	0,00	-4,94	5,66	386.504,72	0,55		
Fundos Imobiliários			51,75	0,00	-4,94	5,66	386.504,72	0,55		
Total			1,38	0,04	0,86	9,11	70.055.779,17	100,00		

Handwritten signature and initials in blue ink.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Política de Investimentos							Pró-Gestão Nivel 1	
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	44.889.659,94	64,08	0,00	65,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	7.453.180,46	10,64	0,00	12,85	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	8.193.754,05	11,70	0,00	5,00	65,00	0,00	65,00
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	100.473,69	0,14	0,00	0,15	5,00	0,00	5,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	1.011.960,00	1,44	0,00	1,50	5,00	0,00	5,00
	Total Renda Fixa	61.649.028,14	88,00					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	2.096.442,98	2,99	0,00	5,00	35,00	0,00	35,00
	Total Renda Variável	2.096.442,98	2,99					35,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nivel I	4.364.454,80	6,23	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	4.364.454,80	6,23					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	1.559.348,53	2,23	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	1.559.348,53	2,23					15,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	386.504,72	0,55	0,00	0,50	5,00	0,00	5,00
	Total Fundos Imobiliários	386.504,72	0,55					5,00
Total		70.055.779,17	100,00					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

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	1,01	11,27	2,92	5,18	11,27	448.594,94	0,65	4.080.381,36
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	108,79	103,66	109,30	96,37	103,66	45.165,50	0,07	748.982,75
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,61	5,37	1,48	3,52	5,37	63.734,44	0,09	416.763,46
Artigo 7º V, Alínea a % do CDI	0,80	10,90	2,56	5,36	10,90	-2.089,49	-0,00	-5.075,58
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	86,07	100,24	95,69	99,71	100,24	-1.149,60	-0,00	58.429,20
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-2,04	-4,81	-2,91	-4,15	-4,81	-91.605,14	-0,13	-639.824,24
Artigo 9º III % do CDI	-219,57	-44,22	-108,90	-77,32	-44,22	-20.579,61	-0,03	21.254,72
Artigo 10º I % do CDI	-0,11	6,13	1,12	3,17	6,13	-29.746,64	-0,04	95.748,53
Artigo 11º % do CDI	-12,23	56,35	42,11	58,97	56,35	184.120,64	0,27	1.006.177,09
Artigo 12º % do CDI	-4,19	-10,70	-8,78	-3,11	-10,70	596.445,04	0,86	5.782.837,29
Artigo 13º % do CDI	0,10	-0,34	-0,03	-0,19	-0,34			
Artigo 14º % do CDI	4,40	29,96	19,72	20,62	19,72			
Artigo 15º % do CDI	474,69	499,80	738,54	383,78	499,80			
Artigo 16º % do CDI	-1,87	6,54	3,69	138,01	6,54			
Artigo 17º % do CDI	-201,75	179,29	138,01	-1,20	5,66			
Artigo 18º % do CDI	-4,94	5,66	-7,52	-1,20	5,66			
Artigo 19º % do CDI	-531,88	52,07	-281,73	-22,29	52,07			
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO (Total)								

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150527 (6,0100000%)	437.876,84	0,00	0,00	0,00	442.304,69	4.427,85	27.337,99
NTN-B 150527 (6,0200000%)	15.015.912,77	0,00	0,00	0,00	15.167.876,40	151.963,63	1.599.299,94
NTN-B 150545 (5,5000000%)	3.630.421,01	0,00	0,00	0,00	3.665.657,71	35.236,70	368.811,53
NTN-B 150545 (6,0900000%)	100.042,70	0,00	0,00	0,00	101.060,65	1.017,95	6.292,65
NTN-B 150555 (5,3900000%)	3.135.454,57	0,00	0,00	0,00	3.165.614,67	30.160,10	315.104,83
NTN-B 150555 (6,0425000%)	9.475.854,59	0,00	0,00	0,00	9.571.919,32	96.064,73	352.165,60
NTN-B 150555 (6,0700000%)	1.503.025,38	0,00	0,00	0,00	1.518.294,90	15.269,52	104.977,08

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150555 (6,1000000%)	130.170,78	0,00	0,00	0,00	131.496,34	1.325,56	8.195,64
NTN-B 150828 (6,9350000%)	4.014.385,10	0,00	0,00	0,00	4.057.914,29	43.529,19	61.685,71
NTN-B 150828 (7,0400000%)	903.541,49	0,00	0,00	0,00	913.413,41	9.871,92	11.014,61
NTN-B 150840 (5,4000000%)	1.841.837,27	0,00	0,00	0,00	1.859.567,01	17.729,74	182.940,05
NTN-B 150850 (5,4100000%)	2.091.550,58	0,00	0,00	0,00	2.111.701,17	20.150,59	207.851,41
NTN-B 150850 (5,8000000%)	617.424,31	0,00	0,00	0,00	623.564,98	6.140,67	63.571,68
NTN-B 150850 (6,0900000%)	1.543.567,61	0,00	0,00	0,00	1.559.274,40	15.706,79	106.625,93
	44.441.065,00	0,00	0,00	0,00	44.889.659,94	448.594,94	4.080.381,36

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	332.145,32	0,00	0,00	0,00	323.446,29	-8.699,03	43.155,14
BB PREV RF IPCA	600.940,36	0,00	0,00	0,00	606.369,97	5.429,61	58.055,74
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	3.987.571,75	1.538.635,09	-1.674.642,31	0,00	3.877.537,12	25.972,59	326.076,30
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	2.642.978,98	11.885,77	-31.500,00	0,00	2.645.827,08	22.462,33	321.695,57
	7.563.636,41	1.550.520,86	-1.706.142,31	0,00	7.453.180,46	45.165,50	748.982,75

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	7.376.254,57	257.585,63	0,00	0,00	7.693.474,83	59.634,63	268.660,52
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	497.998,52	2.950,00	-4.769,11	0,00	500.279,22	4.099,81	81.785,91
	7.874.253,09	260.535,63	-4.769,11	0,00	8.193.754,05	63.734,44	416.763,46

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIDC PREMIUM	102.563,18	0,00	0,00	0,00	100.473,69	-2.089,49	-5.075,58
	102.563,18	0,00	0,00	0,00	100.473,69	-2.089,49	-5.075,58

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

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	1.013.109,60	0,00	0,00	0,00	1.011.960,00	-1.149,60	58.429,20	
	1.013.109,60	0,00	0,00	0,00	1.011.960,00	-1.149,60	58.429,20	
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	2.188.048,12	0,00	0,00	0,00	2.096.442,98	-91.605,14	-248.716,91	
	2.188.048,12	0,00	0,00	0,00	2.096.442,98	-91.605,14	-639.824,24	
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	4.180.334,16	0,00	0,00	0,00	4.364.454,80	184.120,64	1.006.177,09	
	4.180.334,16	0,00	0,00	0,00	4.364.454,80	184.120,64	1.006.177,09	
Artigo 10º I (Fundos Multimercados)								
Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)	
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	1.589.095,17	0,00	0,00	0,00	1.559.348,53	-29.746,64	95.748,53	
	1.589.095,17	0,00	0,00	0,00	1.559.348,53	-29.746,64	95.748,53	
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 FI - CXRI11	410.034,33	0,00	0,00	0,00	2.950,00	386.504,72	-20.579,61	21.254,72
	410.034,33	0,00	0,00	0,00	2.950,00	386.504,72	-20.579,61	21.254,72

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

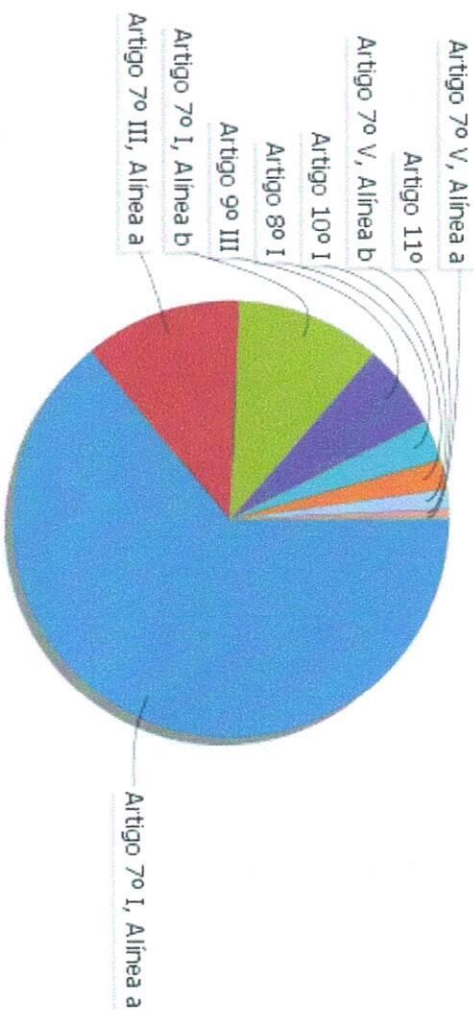
Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.L.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	25.166.119,23	35,92		25.166.119,23	35,92	
de 31 dias a 365 dias	0,00	0,00		25.166.119,23	35,92	
acima de 365 dias	44.889.659,94	64,08		70.055.779,17	100,00	

[Handwritten signatures and initials]

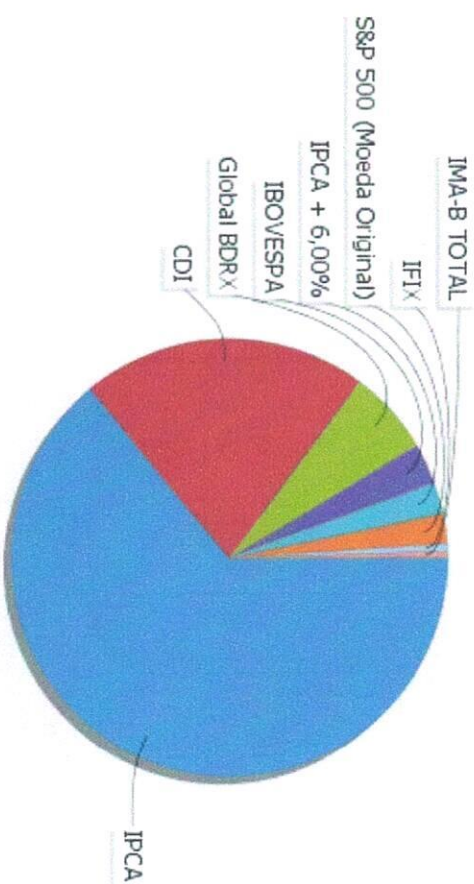
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º I, Alínea a: 64.08%
- Artigo 7º III, Alínea a: 11.70%
- Artigo 7º I, Alínea b: 10.64%
- Artigo 10º I: 6.23%
- Artigo 9º III: 6.23%
- Artigo 8º I: 2.99%
- Artigo 10º I: 2.23%
- Artigo 7º V, Alínea b: 1.44%
- Artigo 11º: 0.55%
- Artigo 7º V, Alínea a: 0.14%

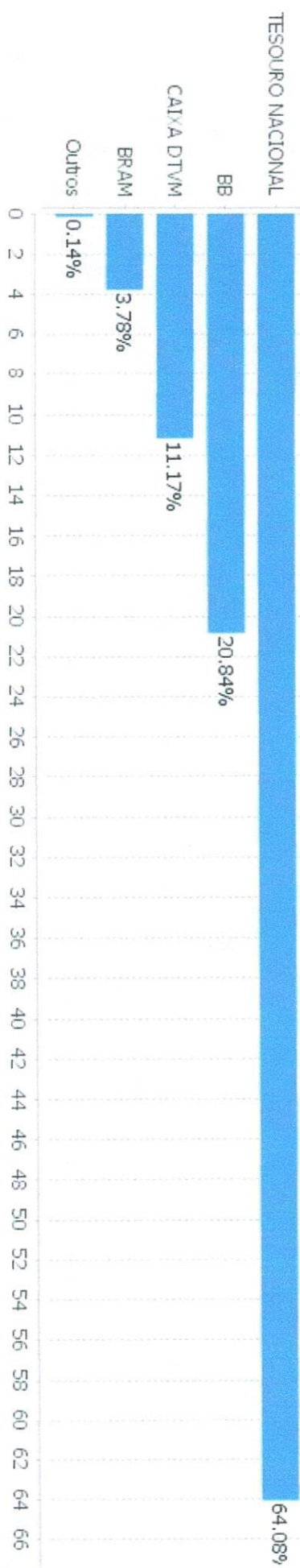
Alocação Por Estratégia



- IPCA: 64.08%
- CDI: 21.15%
- Global BDRX: 6.23%
- IBOVESPA: 2.99%
- IPCA + 6.00%: 2.31%
- S&P 500 (Moeda Original): 2.23%
- IFIX: 0.55%
- IMA-B TOTAL: 0.46%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



66
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

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	0,86	9,11
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	0,93	10,12
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	-0,07	-1,01
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

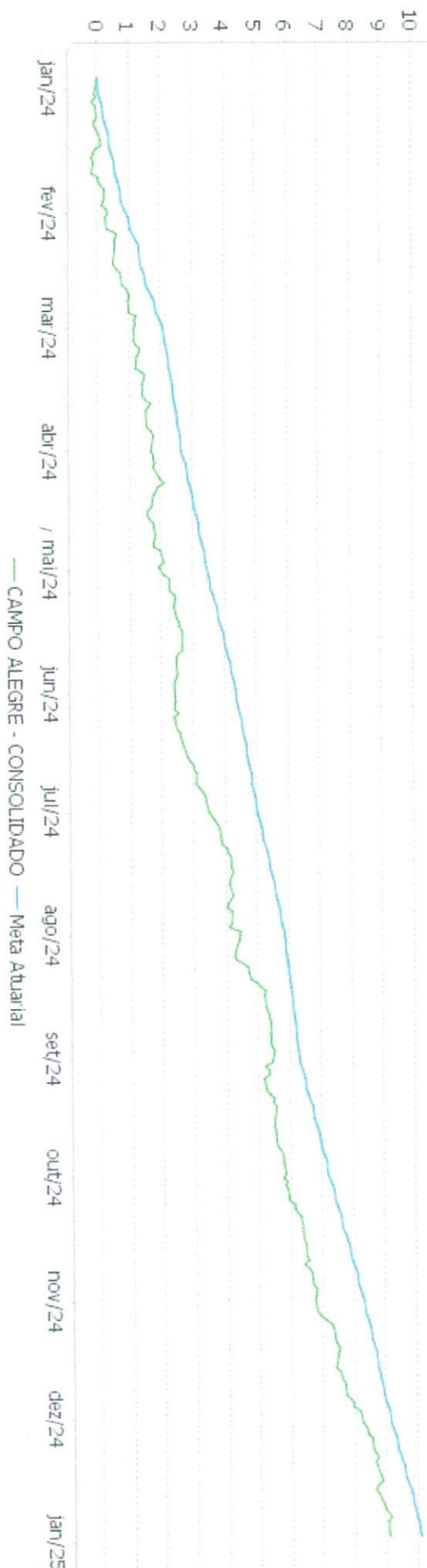
Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	13	54,17	03 meses	3,06	2,73	0,33	1,19
Meses abaixo - Meta Atuarial	11	45,83	06 meses	5,52	4,89	0,63	1,29
			12 meses	9,11	10,12	-1,01	1,38
			24 meses	23,41	20,93	2,49	1,71
Maior rentabilidade da Carteira	2,19	2023-11	Desde 30/12/2022	23,41	20,93	2,49	1,71
Menor rentabilidade da Carteira	0,04	2023-02					

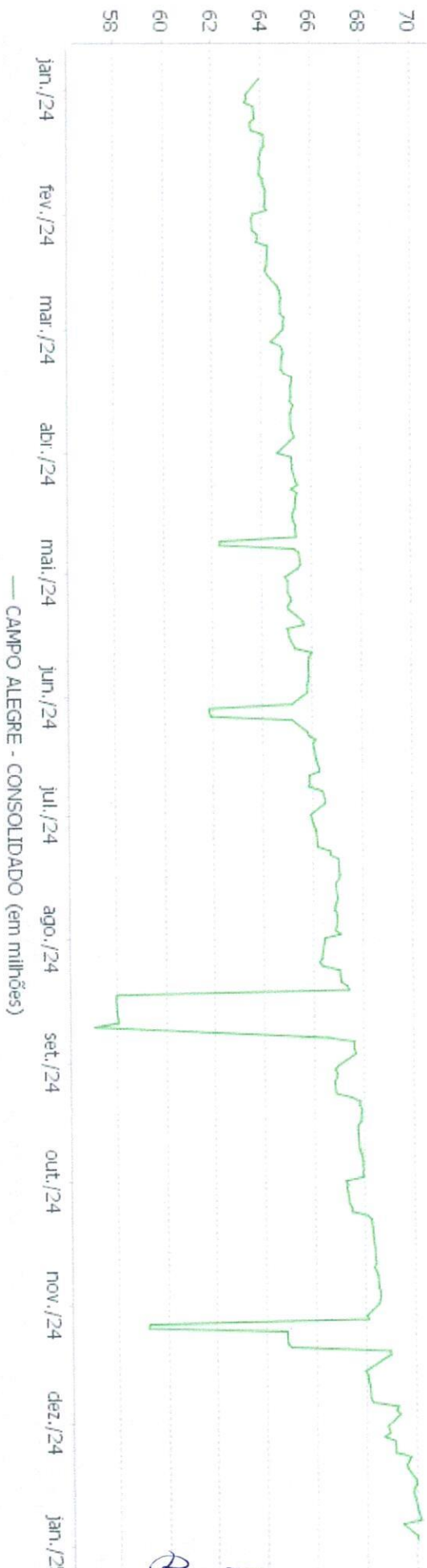
[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

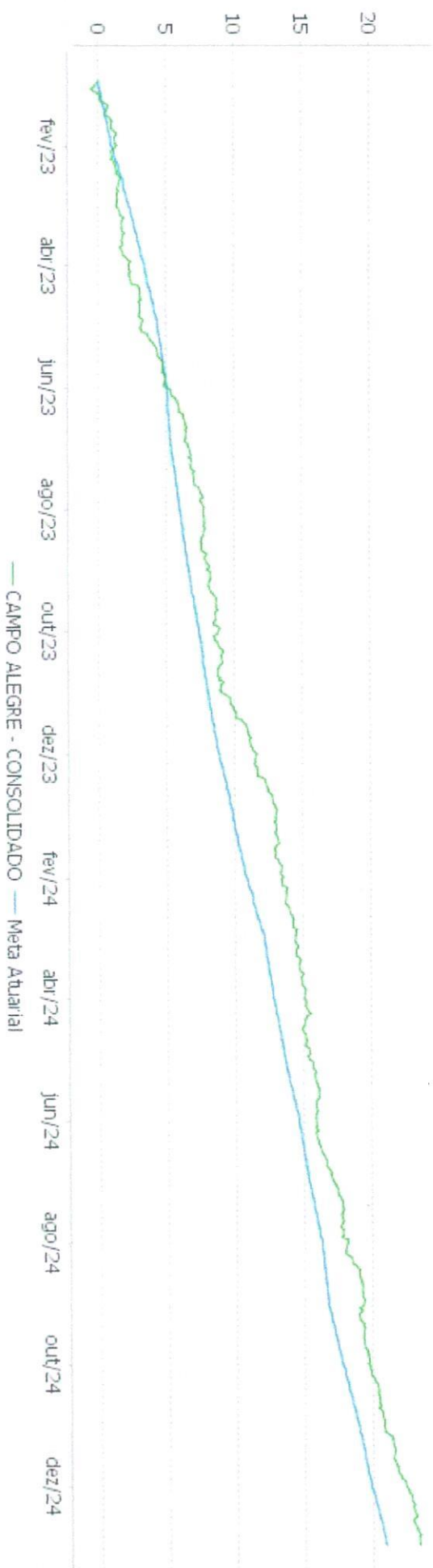


Patrimônio Líquido No Ano

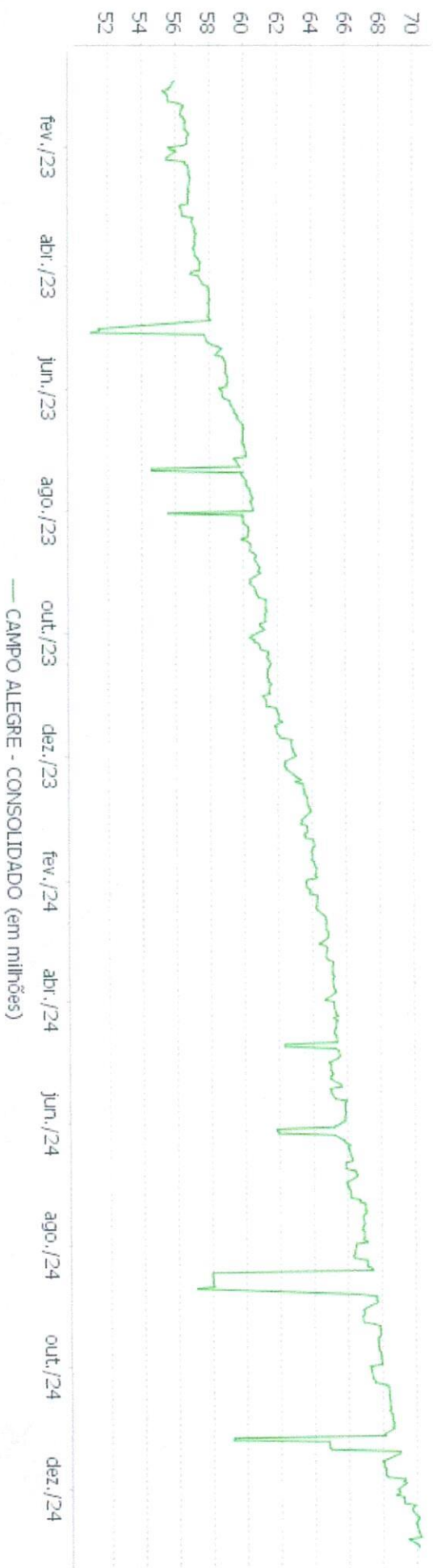


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

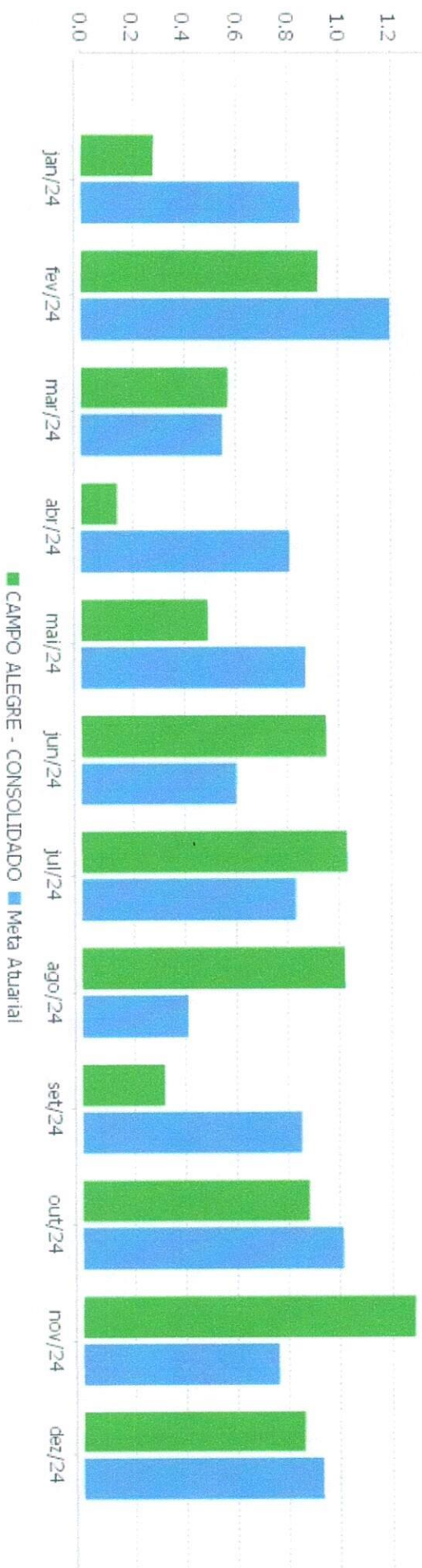


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



Handwritten signatures:

✓
✓
✓
✓
✓
✓

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	-0,11	6,13	1,12	3,17	6,13	19,44	31,82
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,12	-5,02	-1,84	-2,22	-5,02	-3,73	-6,27
NTN-B 150828 (7,040000%)	1,09	12,32	3,19	5,74	12,32		
Var. IPCA p.p.	0,57	7,49	1,71	3,45	7,49		
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,97	10,76	2,81	4,95	10,76	22,44	
Var. IPCA p.p.	0,45	5,93	1,34	2,66	5,93	12,76	
NTN-B 150545 (6,090000%)	1,02	11,32	2,96	5,25	11,32	23,57	
Var. IPCA p.p.	0,50	6,49	1,48	2,96	6,49	13,90	
NTN-B 150850 (5,410000%)	0,96	10,67	2,79	4,91	10,67	22,26	
Var. IPCA p.p.	0,44	5,84	1,32	2,62	5,84	12,58	
NTN-B 150555 (5,390000%)	0,96	10,65	2,79	4,90	10,65	22,23	
Var. IPCA p.p.	0,44	5,82	1,31	2,61	5,82	12,56	
NTN-B 150555 (6,042500%)	1,01	11,27	2,95	5,23	11,27		
Var. IPCA p.p.	0,49	6,44	1,47	2,94	6,44		
NTN-B 150555 (6,100000%)	1,02	11,33	2,97	5,26	11,33	23,60	
Var. IPCA p.p.	0,50	6,50	1,49	2,97	6,50	13,92	
NTN-B 150840 (5,400000%)	0,96	10,66	2,79	4,90	10,66	22,17	
Var. IPCA p.p.	0,44	5,83	1,31	2,61	5,83	12,49	
NTN-B 150527 (6,020000%)	1,01	11,31	2,94	5,22	11,31	23,49	38,47
Var. IPCA p.p.	0,49	6,48	1,46	2,93	6,48	13,81	22,44
NTN-B 150850 (6,090000%)	1,02	11,32	2,96	5,25	11,32	23,57	
Var. IPCA p.p.	0,50	6,49	1,48	2,96	6,49	13,90	
NTN-B 150828 (6,935000%)	1,08	12,21	3,16	5,68	12,21		
Var. IPCA p.p.	0,56	7,38	1,69	3,39	7,38		
NTN-B 150555 (6,070000%)	1,02	11,30	2,95	5,24	11,30	23,53	
Var. IPCA p.p.	0,50	6,47	1,48	2,95	6,47	13,85	
NTN-B 150527 (6,010000%)	1,01	11,24	2,94	5,21	11,24	23,39	
Var. IPCA p.p.	0,49	6,41	1,46	2,92	6,41	13,71	
NTN-B 150850 (5,800000%)	0,99	11,08	2,89	5,11	11,08	23,17	
Var. IPCA p.p.	0,47	6,25	1,41	2,82	6,25	13,50	
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI % do CDI	0,68	8,01	1,98	3,96	8,01	18,99	30,43
	73,68	73,65	74,25	73,71	73,65	74,96	74,51
BB PREV RF IPCA	0,90	10,59	2,60	5,23	10,59	25,44	39,75

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Variação da Estratégia						
	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,11	-0,56	-0,37	-0,16	-0,56	2,27	1,67
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA % do CDI	0,85 91,97	10,58 97,34	2,57 96,36	5,22 97,15	10,58 97,34	24,67 97,36	39,72 97,23
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI Var. IMA-B TOTAL p.p.	-2,62 0,00	-2,69 -0,25	-3,26 -0,03	-1,48 -0,12	-2,69 -0,25	12,66 -0,56	19,53 -0,91
FIDC PREMIUM % do CDI	-2,04 -219,57	-4,81 -44,22	-2,91 -108,90	-4,15 -77,32	-4,81 -44,22	-18,50 -73,02	-63,47 -155,37
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI % do CDI	0,80 85,86	10,88 100,04	2,56 95,76	5,36 99,72	10,88 100,04	25,27 99,72	41,04 100,46
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,83 89,31	11,03 101,42	2,57 96,30	5,38 100,08	11,03 101,42	25,82 101,88	41,76 102,23
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI Var. IBOVESPA p.p.	-4,19 0,10	-10,85 -0,49	-8,78 -0,03	-3,11 -0,19	-10,85 -0,49	8,32 -1,29	12,44 -2,31
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	4,40 -0,24	68,28 -2,31	19,72 -0,45	20,62 -0,31	68,28 -2,31	110,22 -5,30	50,23 -4,83
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	-1,87 0,63	28,64 5,33	3,69 1,62	10,23 2,52	28,64 5,33	71,37 18,19	50,85 27,45
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11 Var. IFIX p.p.	-3,69 -3,02	-8,28 -2,38	-15,11 -9,37	-14,23 -7,33	-8,28 -2,38	28,28 19,59	30,88 19,77
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO Var. IPCA + 5,02% p.p.	0,86 -0,07	9,11 -1,01	3,06 0,33	5,52 0,63	9,11 -1,01	23,41 2,50	23,41 2,50
CDI	0,93	10,87	2,67	5,37	10,87	25,34	40,85
IBOVESPA	-4,28	-10,36	-8,75	-2,92	-10,36	9,61	14,75
INPC + 6,00%	0,97	11,08	2,91	5,12	11,08	22,02	36,99
IPCA + 6,00%	1,01	11,15	2,97	5,39	11,15	23,17	38,09

[Handwritten signatures and initials]

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 MA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	D+0	D+0	D+1 du	D+1 du		0,20
BB PREV RF IPCA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
CAIXA RIO BRAVO FI DE FI - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica				
FI CAIXA BRASIL IPCA 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
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	D+0	D+0	D+0	D+1 du		1,20
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				

[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	0,70	9,46	2,13	4,74	9,46	23,96	38,86	42,92	48,41
IRF-M 1+	-2,96	-1,81	-4,20	-2,02	-1,81	16,38	25,01	18,77	28,81
IRF-M TOTAL	-1,66	1,86	-1,97	0,34	1,86	18,67	29,15	26,57	35,05
IMA-B 5	-0,28	6,16	0,82	2,75	6,16	19,03	30,68	36,64	47,63
IMA-B 5+	-4,37	-8,63	-6,17	-3,78	-8,63	8,98	12,58	5,20	10,99
IMA-B TOTAL	-2,62	-2,44	-3,23	-1,36	-2,44	13,22	20,43	18,91	26,53
IMA-GERAL TOTAL	-0,59	5,10	0,10	2,61	5,10	20,65	32,31	33,58	40,70
IDKA 2	-0,24	5,84	0,79	2,55	5,84	18,67	29,76	36,21	47,96
IDKA 20	-8,35	-20,91	-12,95	-10,03	-20,91	0,55	-1,38	-15,68	-13,82
CDI	0,93	10,87	2,67	5,37	10,87	25,34	40,85	47,04	51,11

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-4,28	-10,36	-8,75	-2,92	-10,36	9,61	14,75	1,06	4,01
IBRX 100	-4,38	-9,71	-8,59	-2,71	-9,71	9,50	13,89	1,17	4,71
IBRX 50	-4,02	-8,13	-7,92	-2,14	-8,13	10,30	16,61	4,32	8,10
SMALL CAP	-7,83	-25,03	-13,16	-11,95	-25,03	-12,20	-25,42	-37,50	-37,91
Índice Consumo - ICON	-7,28	-22,56	-12,77	-9,92	-22,56	-17,15	-38,16	-54,30	-53,93
Índice Dividendos - IDIV	-4,89	-2,62	-6,59	0,81	-2,62	23,51	39,14	30,22	28,91

[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-0,26	57,72	16,01	19,99	57,72	81,80	36,93	86,59	179,68

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-0,67	-5,89	-5,74	-6,90	-5,89	8,69	11,11	8,58	-2,54

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,22	48,02	12,27	16,86	48,02	64,93	23,68	55,12	128,67

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,52	4,83	1,48	2,29	4,83	9,68	16,02	27,69	33,46
INPC	0,48	4,77	1,43	2,04	4,77	8,65	15,10	26,79	33,70
IGPM	0,94	6,54	3,80	5,38	6,54	3,15	8,77	28,11	57,76
SELIC	0,93	10,87	2,67	5,37	10,87	25,34	40,85	47,04	51,11

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,85	9,04	2,48	4,36	9,04	18,59	30,45	49,29	62,25
IPCA + 5,00%	0,93	10,09	2,72	4,88	10,09	20,87	34,23	55,09	70,17
IPCA + 5,50%	0,97	10,62	2,84	5,13	10,62	22,02	36,15	58,05	74,24
IPCA + 5,89%	1,00	11,03	2,94	5,33	11,03	22,92	37,66	60,40	77,48
IPCA + 6,00%	1,01	11,15	2,97	5,39	11,15	23,17	38,09	61,06	78,40
INPC + 4,00%	0,81	8,98	2,43	4,10	8,98	17,48	29,41	48,24	62,54
INPC + 6,00%	0,97	11,08	2,91	5,12	11,08	22,02	36,99	59,92	78,71

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150527 (6,010000%)	442.304,69	6,010000	424.154,38	8,035900	-18.150,31
NTN-B 150527 (6,020000%)	15.167.876,40	6,020000	14.548.495,37	8,035900	-619.381,03
NTN-B 150545 (5,500000%)	3.665.657,71	5,500000	2.972.433,07	7,401600	-693.224,64
NTN-B 150545 (6,090000%)	101.060,65	6,090000	87.648,67	7,401600	-13.411,98
NTN-B 150555 (5,390000%)	3.165.614,67	5,390000	2.421.945,42	7,441800	-743.669,25
NTN-B 150555 (6,042500%)	9.571.919,32	6,042500	8.012.756,82	7,441800	-1.559.162,50
NTN-B 150555 (6,070000%)	1.518.294,90	6,070000	1.275.681,17	7,441800	-242.613,73
NTN-B 150555 (6,100000%)	131.496,34	6,100000	110.928,80	7,441800	-20.567,54
NTN-B 150828 (6,935000%)	4.057.914,29	6,935000	3.916.812,83	8,118800	-141.101,46
NTN-B 150828 (7,040000%)	913.413,41	7,040000	884.441,61	8,118800	-28.971,80
NTN-B 150840 (5,400000%)	1.859.567,01	5,400000	1.552.395,57	7,314700	-307.171,44
NTN-B 150850 (5,410000%)	2.111.701,17	5,410000	1.649.026,45	7,461500	-462.674,72
NTN-B 150850 (5,800000%)	623.564,98	5,800000	511.766,83	7,461500	-111.798,15
NTN-B 150850 (6,090000%)	1.559.274,40	6,090000	1.326.802,89	7,461500	-232.471,51

[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
569	02/12/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	513.704,26	391.475,28387900	1,3122265470
586	02/12/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	4.769,11	866,91293770	5,5012560000
557	02/12/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	18.148,50	13.830,31004900	1,3122265470
558	03/12/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	109,63	83,52337200	1,3125667390
570	05/12/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	193.198,98	147.090,69390800	1,3134684110
580	05/12/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	85.902,86	65.401,54242000	1,3134684110
559	05/12/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	40.330,06	0,00	30.705,00947100	1,3134684110
581	06/12/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	361.082,47	0,00	274.821,06748200	1,3138820590
588	09/12/2024	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	11.550,00	0,00	656,98487865	17,5803133000
589	09/12/2024	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	20.000,00	1.137,63615350	17,5803133000
576	10/12/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	563.059,23	0,00	428.275,10521800	1,3147138910
560	10/12/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	1.110,44	844,62483300	1,3147138910
572	11/12/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	129.575,97	98.527,12993100	1,3151298540
573	12/12/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	15.185,97	11.544,10501500	1,3154740000
561	12/12/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	16.435,28	12.493,80831500	1,3154740000
574	13/12/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	2.888,45	0,00	2.194,90230600	1,3159811220
578	16/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFL FIC FI	255.485,33	0,00	75.477,57574100	3,3849170100
585	16/12/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFL FIC FI	2.100,30	0,00	620,48788600	3,3849170100
587	16/12/2024	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.950,00	0,00	533,94795872	5,5248830000
562	17/12/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	4.696,44	3.566,39885200	1,3168577590
591	17/12/2024	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,00	11.500,00	652,49551933	17,6246421000
590	17/12/2024	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	335,77	0,00	19,05116700	17,6246421000
582	19/12/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	4.507,03	3.420,28966900	1,3177334190
563	19/12/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	4.093,99	3.106,84235600	1,3177334190
564	20/12/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	4.900,00	3.717,27683600	1,3181692450
565	23/12/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	175,00	132,71647100	1,3186004580
566	26/12/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	748,91	567,58098000	1,3194769140
575	27/12/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	655.018,38	496.261,13186900	1,3199066740

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
567	27/12/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	26.612,33	20.162,28156400	1.3199066740
577	30/12/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	571.274,88	0,00	432.672,27975600	1.3203408370
568	30/12/2024	BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,00	518,34	392,58045000	1.3203408370
Total			1.811.056,49	1.710.911,42		

[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 385.563,09

Value-At-Risk: 0,55%

	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVar ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,29	0,07	5,00	0,01	-0,06	0,91	61.649,028,14	88,00
Artigo 8º	19,30	6,59	20,00	0,05	-0,26	-4,19	2.096,442,98	2,99
Artigo 9º	19,30	7,52	20,00	0,39	0,18	4,40	4.364,454,80	6,23
Artigo 10º	13,84	5,15	20,00	0,09	-0,20	-1,87	1.559,348,53	2,23
Artigo 11º	87,28	20,29	20,00	0,02	-0,07	-4,94	386,504,72	0,55
CAMPO ALEGRE - CONSOLIDADO		0,55		0,55			70.055,779,17	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,07%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVar ⁽³⁾	BVar ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150527 (6,010000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,40	1,01	442,304,69	0,63
NTN-B 150527 (6,020000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,40	1,01	15,167,876,40	21,65
NTN-B 150828 (6,935000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,75	1,08	4.057,914,29	5,79
NTN-B 150828 (7,040000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,79	1,09	913,413,41	1,30
NTN-B 150840 (5,400000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,17	0,96	1.859,567,01	2,65
NTN-B 150545 (5,500000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,20	0,97	3.665,657,71	5,23
NTN-B 150545 (6,090000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,43	1,02	101,060,65	0,14
NTN-B 150850 (5,410000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,17	0,96	2.111,701,17	3,01
NTN-B 150850 (5,800000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,32	0,99	623,564,98	0,89
NTN-B 150850 (6,090000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,43	1,02	1.559,274,40	2,23
NTN-B 150555 (5,390000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,16	0,96	3.165,614,67	4,52
NTN-B 150555 (6,042500%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,41	1,01	9.571,919,32	13,66
NTN-B 150555 (6,070000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,42	1,02	1.518,294,90	2,17
NTN-B 150555 (6,100000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,43	1,02	131,496,34	0,19
Sub-total	0,21	0,08	0,00		0,39	1,01	44.889,659,94	64,08

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	9,59	3,42	0,00	0,04	-0,37	-2,62	323.446,29	0,46
BB PREV RF IPCA	0,03	0,02	-0,00	0,08	-0,87	0,90	606.369,97	0,87
BB RF CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC FI	0,04	0,01	-0,00	0,02	-5,59	0,68	3.877.537,12	5,53
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,08	0,02	-0,00	0,03	-0,92	0,85	2.645.827,08	3,78
Sub-total	0,41	0,15	0,00		-0,76	0,61	7.453.180,46	10,64

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	0,12	0,04	0,00	0,05	-1,14	0,80	7.693.474,83	10,98
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,13	0,03	-0,00	0,04	-0,76	0,83	500.279,22	0,71
Sub-total	0,11	0,04	0,00		-1,13	0,80	8.193.754,05	11,70

Artigo 7º V, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VAR ⁽²⁾	CVAR ⁽³⁾	BVAR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIDC PREMIUM	7,13	0,17	0,00	0,18	-0,42	-2,04	100.473,69	0,14
Sub-total	7,13	0,17	0,00		-0,42	-2,04	100.473,69	0,14

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	3,58	1,11	0,00	1,11	-0,29	-0,11	1.011.960,00	1,44
Sub-total	3,58	1,11	0,00		-0,29	-0,11	1.011.960,00	1,44

Renda Variável

Value-At-Risk: 6,59%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VAR ⁽²⁾	CVAR ⁽³⁾	BVAR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC DE FI	19,30	6,59	0,05	0,14	-0,26	-4,19	2.096.442,98	2,99
Sub-total	19,30	6,59	0,05		-0,26	-4,19	2.096.442,98	2,99

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 7,52%

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	19,30	7,52	0,39	1,27	0,18	4,40	4.364.454,80	6,23
Sub-total	19,30	7,52	0,39		0,18	4,40	4.364.454,80	6,23

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 5,15%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	13,84	5,15	0,09	1,16	-0,20	-1,87	1.559.348,53	2,23
Sub-total	13,84	5,15	0,09		-0,20	-1,87	1.559.348,53	2,23

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 20,29%

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA RIO BRAVO FI DE FI - CXRI11	42,38	20,29	0,02	19,78	-0,11	-3,69	386.504,72	0,55
Sub-total	87,28	20,29	0,02		-0,07	-4,94	386.504,72	0,55

- (1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)
 (2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
 (3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)
 (4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
 (5) Limite Política de Investimentos (%)

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

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

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

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