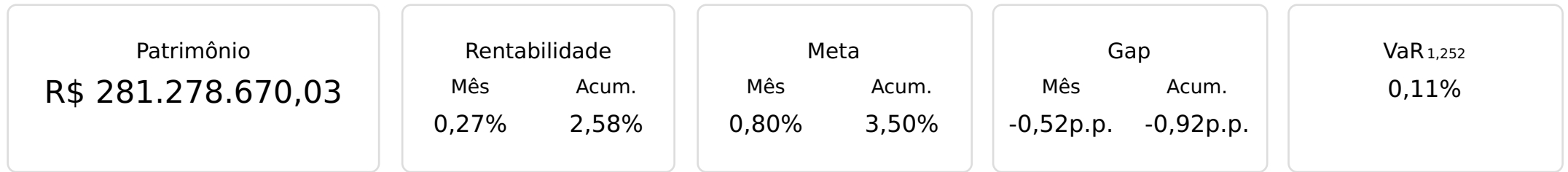




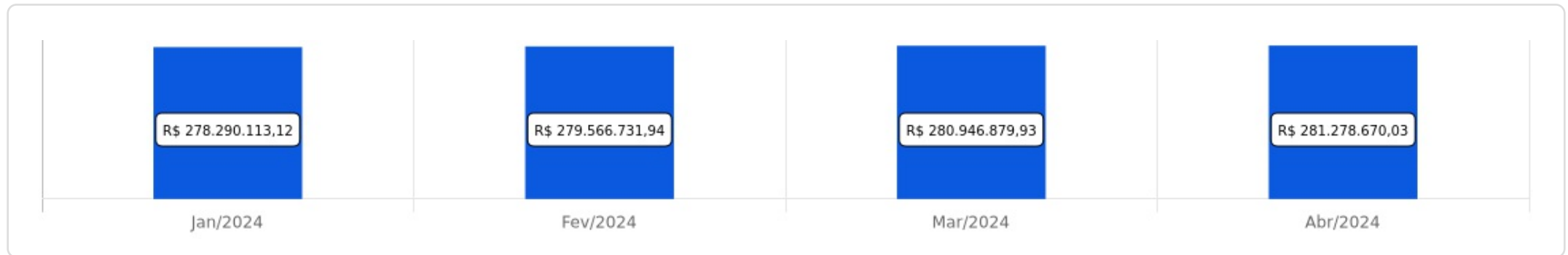
IPASVAL

 Abril/2024





Evolução do Patrimônio





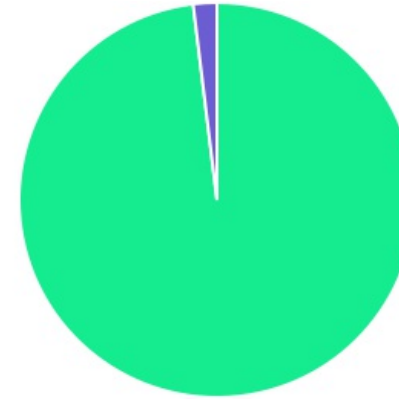
Comparativo (Rentabilidades | Metas)






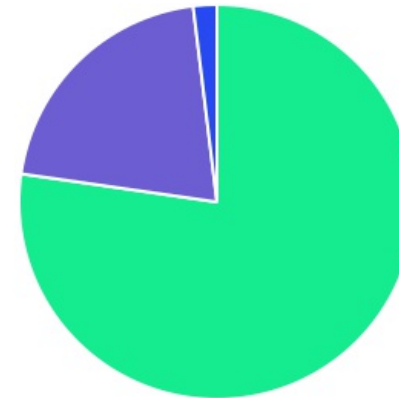
| ATIVO | SALDO | CARTEIRA(%) | RESG. | 4.963 | RETORNO (R\$) | (%) | TX ADM |
|---------------------------------------------|---------------------------|----------------|-------|------------|-----------------------|--------------|--------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF | R\$ 43.536.589,27 | 15.49% | D+0 | 7, I "b" | R\$ 253.001,36 | 0,58% | 0,20% |
| BB IDKA 2 TP FI RF PREVID | R\$ 8.942.774,43 | 3.18% | D+1 | 7, I "b" | R\$ -23.246,14 | -0,26% | 0,20% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF | R\$ 25.977.219,20 | 9.24% | D+0 | 7, I "b" | R\$ -94.400,65 | -0,36% | 0,20% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF | R\$ 1.411,27 | 0.00% | D+0 | 7, I "b" | R\$ -303,10 | -1,64% | 0,20% |
| BRASESCO IRF-M 1 TP FI RF | R\$ 6.256.709,49 | 2.23% | D+0 | 7, I "b" | R\$ 33.012,25 | 0,53% | 0,20% |
| ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RF | R\$ 18.146.215,20 | 6.46% | D+0 | 7, I "b" | R\$ 118.227,90 | 0,66% | 0,15% |
| ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA | R\$ 28.175.398,19 | 10.03% | D+1 | 7, I "b" | R\$ -92.413,42 | -0,33% | 0,18% |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID | R\$ 21.984.575,23 | 7.82% | D+0 | 7, I "b" | R\$ 126.153,59 | 0,56% | 0,10% |
| SANTANDER IRF-M 1 TP FI RF | R\$ 8.533.754,63 | 3.04% | D+1 | 7, I "b" | R\$ 47.874,36 | 0,56% | 0,20% |
| CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS RE... | R\$ 5.204.124,19 | 1.85% | 0 | 7, I "b" | R\$ 41.199,59 | 0,80% | 0,10% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI REN... | R\$ 21.189.352,18 | 7.54% | D+0 | 7, I "b" | R\$ 167.836,64 | 0,80% | 0,10% |
| BB IRF-M TP FI RF PREVID | R\$ 6.471.040,52 | 2.30% | D+1 | 7, I "b" | R\$ -36.159,52 | -0,56% | 0,20% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF | R\$ 2.568.005,49 | 0.91% | D+0 | 7, I "b" | R\$ -14.536,91 | -0,55% | 0,20% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF | R\$ 20.191.492,77 | 7.18% | D+0 | 7, I "b" | R\$ -44.634,63 | -0,22% | 0,20% |
| BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC | R\$ 20.532.746,29 | 7.31% | D+0 | 7, III "a" | R\$ 179.912,22 | 0,88% | 0,20% |
| ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FICFI | R\$ 25.819.767,61 | 9.19% | D+0 | 7, III "a" | R\$ 225.222,15 | 0,88% | 0,15% |
| BB FLUXO FIC RF PREVID | R\$ 3.490,63 | 0.00% | D+0 | 7, III "a" | R\$ 5.549,48 | 0,35% | 1,00% |
| BRASESCO FEDERAL EXTRA FI REF DI | R\$ 2.888.069,50 | 1.03% | D+0 | 7, III "a" | R\$ 24.801,10 | 0,87% | 0,15% |
| SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFE... | R\$ 1.121.667,43 | 0.40% | D+1 | 7, III "a" | R\$ 6.926,30 | 0,62% | 0,18% |
| CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF IMA-B LP | R\$ 8.071.309,49 | 2.87% | D+0 | 7, III "a" | R\$ -139.525,99 | -1,70% | 0,20% |
| BB FI MULTIMERCADO PREVID LP | R\$ 5.409.827,95 | 1.93% | D+4 | 10, I | R\$ -7.942,46 | -0,15% | 0,60% |
| Total investimentos | R\$ 281.025.540,96 | 100.00% | | | R\$ 776.554,12 | 0,27% | |







| | | | | |
|------------------|--------------------|---------|---|---|
| Disponibilidade | R\$ 253.129,07 | - | - | - |
| Total patrimônio | R\$ 281.278.670,03 | 100.00% | - | - |

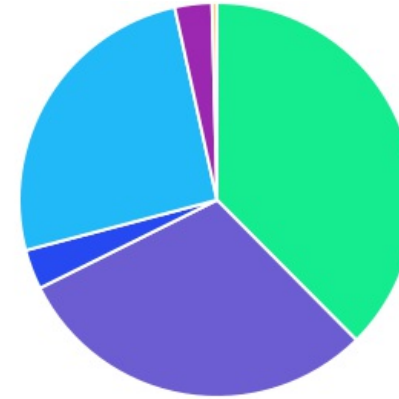
| CLASSE | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|--------------|----------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| Renda Fixa | 98,07% | R\$ 275.615.713,01 |  |
| Estruturados | 1,93% | R\$ 5.409.827,95 |  |
| Total | 100,00% | R\$ 281.025.540,96 | |









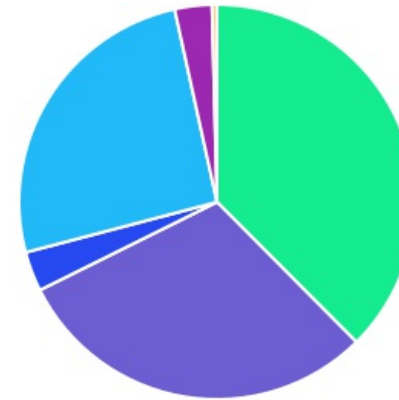
| ENQUADRAMENTO | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|-------------------------------------|----------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 77,28% | R\$ 217.178.662,06 |  |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 20,79% | R\$ 58.437.050,95 |  |
| Artigo 10, Inciso I | 1,93% | R\$ 5.409.827,95 |  |
| Total | 100,00% | R\$ 281.025.540,96 | |










| GESTOR | PERCENTUAL | VALOR LEG. | |
|----------------------------|----------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| CAIXA DISTRIBUIDORA | 37,56% | R\$ 105.550.151,68 |  |
| BB GESTAO | 30,08% | R\$ 84.533.807,23 |  |
| ITAU UNIBANCO | 25,67% | R\$ 72.141.381,00 |  |
| BRAM - BRADESCO | 3,25% | R\$ 9.144.778,99 |  |
| SANTANDER BRASIL | 3,04% | R\$ 8.533.754,63 |  |
| CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL | 0,40% | R\$ 1.121.667,43 |  |
| Total | 100,00% | R\$ 281.025.540,96 | |



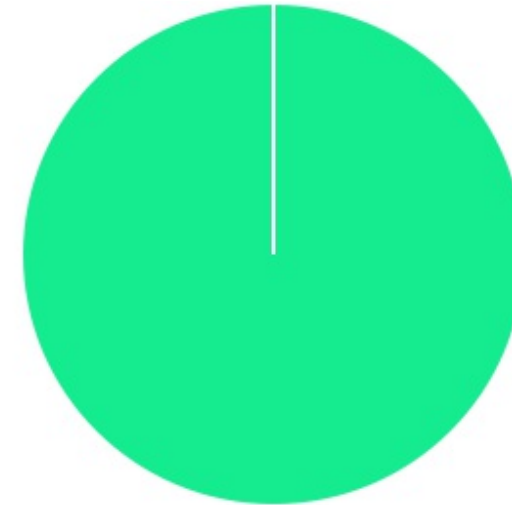
| ADMINISTRADOR | PERCENTUAL | VALOR LEG. | |
|-------------------------|----------------|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| CAIXA ECONOMICA | 37,56% | R\$ 105.550.151,68 |  |
| BB GESTAO | 30,08% | R\$ 84.533.807,23 |  |
| ITAU UNIBANCO | 25,67% | R\$ 72.141.381,00 |  |
| BANCO BRADESCO | 3,25% | R\$ 9.144.778,99 |  |
| SANTANDER DISTRIBUIDORA | 3,04% | R\$ 8.533.754,63 |  |
| BANCO COOPERATIVO | 0,40% | R\$ 1.121.667,43 |  |
| Total | 100,00% | R\$ 281.025.540,96 | |



| BENCHMARK | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|--------------|----------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| IRF-M 1 | 35,43% | R\$ 99.579.511,25 |  |
| IDKA IPCA 2A | 22,45% | R\$ 63.095.391,82 |  |
| CDI | 19,45% | R\$ 54.653.901,98 |  |
| IPCA | 9,39% | R\$ 26.393.476,37 |  |
| IMA-B 5 | 7,18% | R\$ 20.191.492,77 |  |
| IRF-M | 3,22% | R\$ 9.039.046,01 |  |
| IMA-B | 2,87% | R\$ 8.072.720,76 |  |
| Total | 100,00% | R\$ 281.025.540,96 | |



| LIQUIDEZ | PERCENTUAL | VALOR | LEG. |
|--------------|----------------|---------------------------|--------------------------------------|
| 0 a 30 dias | 100,00% | R\$ 281.025.540,96 | ■ |
| Total | 100,00% | R\$ 281.025.540,96 | |



| RENDA FIXA | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$) | (%) | POLÍTICA DE INVESTIMENTO | | |
|--------------------------------------------------------|--------------|---------------------------|---------------|--------------------------|---------|-------------|
| | | | | Inferior(%) | Alvo(%) | Superior(%) |
| Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a" | 100% | R\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 10,00% | 100,00% |
| FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b" | 100% | R\$ 217.178.662,06 | 77.28% | 30,00% | 50,00% | 100,00% |
| FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c" | 100% | R\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 0,00% | 100,00% |
| Operações Compromissadas - 7, II | 5% | R\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% |
| FI Renda Fixa - 7, III "a" | 60% | R\$ 58.437.050,95 | 20.79% | 0,00% | 15,00% | 60,00% |
| FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b" | 60% | R\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 0,00% | 60,00% |
| Ativos Bancários - 7, IV | 20% | R\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 4,00% | 20,00% |
| FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a" | 5% | R\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% |
| FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b" | 5% | R\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% |
| FI Debêntures - 7, V "c" | 5% | R\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% |
| Total Renda Fixa | | R\$ 275.615.713,01 | 98,07% | | | |
| RENDA VARIÁVEL | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$) | (%) | Inferior(%) | Alvo(%) | Superior(%) |
| FI Ações - 8, I | 30% | R\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 10,00% | 30,00% |
| FI de Índices Ações - 8, II | 30% | R\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 0,00% | 30,00% |
| Total Renda Variável | | R\$ 0,00 | 0,00% | | | |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$) | (%) | Inferior(%) | Alvo(%) | Superior(%) |
| FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I | 10% | R\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Investimento no Exterior - 9, II | 10% | R\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| FI Ações - BDR Nível I - 9, III | 10% | R\$ 0,00 | 0.00% | 0,00% | 5,00% | 10,00% |
| Total Investimentos no Exterior | | R\$ 0,00 | 0,00% | | | |

| FUNDOS ESTRUTURADOS | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$) | (%) | POLÍTICA DE INVESTIMENTO | | |
|------------------------------------------|--------------|---------------------------|----------------|--------------------------|---------|-------------|
| | | | | Inferior(%) | Alvo(%) | Superior(%) |
| FI Multimercado - aberto - 10, I | 10% | R\$ 5.409.827,95 | 1,93% | 0,00% | 5,00% | 10,00% |
| FI em Participações - 10, II | 5% | R\$ 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% |
| FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III | 5% | R\$ 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% |
| Total Fundos Estruturados | | R\$ 5.409.827,95 | 1,93% | | | |
| FUNDOS IMOBILIÁRIOS | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$) | (%) | Inferior(%) | Alvo(%) | Superior(%) |
| FI Imobiliário - 11 | 5% | R\$ 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% |
| Total Fundos Imobiliários | | R\$ 0,00 | 0,00% | | | |
| EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS | RESOLUÇÃO(%) | CARTEIRA (R\$) | (%) | Inferior(%) | Alvo(%) | Superior(%) |
| Empréstimos Consignados - 12 | 5% | R\$ 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% |
| Total Empréstimos Consignados | | R\$ 0,00 | 0,00% | | | |
| Total Global | | R\$ 281.025.540,96 | 100,00% | | | |

| PERÍODO | SALDO ANTERIOR | SALDO FINAL | META | RENT.(R\$) | RENT.(%) | GAP |
|--------------|---------------------------|---------------------------|-------------------|--------------------------|---------------|------------------|
| 2024 | | | IPCA + 5.1% a.a. | | | |
| Janeiro | R\$ 275.033.659,39 | R\$ 278.290.113,12 | 0,84% | R\$ 2.235.614,19 | 0,81% | -0,02p.p. |
| Fevereiro | R\$ 278.290.113,12 | R\$ 279.566.731,94 | 1,25% | R\$ 1.822.682,82 | 0,66% | -0,59p.p. |
| Março | R\$ 279.566.731,94 | R\$ 280.946.879,93 | 0,58% | R\$ 2.259.023,13 | 0,81% | 0,23p.p. |
| Abril | R\$ 280.946.879,93 | R\$ 281.278.670,03 | 0,80% | R\$ 776.554,12 | 0,27% | -0,52p.p. |
| Total | R\$ 280.946.879,93 | R\$ 281.278.670,03 | 3,50% | R\$ 7.093.874,26 | 2,58% | -0,92p.p. |
| 2023 | | | IPCA + 4.9% a.a. | | | |
| Janeiro | R\$ 233.843.078,15 | R\$ 237.775.056,80 | 0,93% | R\$ 2.710.525,61 | 1,16% | 0,23p.p. |
| Fevereiro | R\$ 237.775.056,80 | R\$ 241.848.786,83 | 1,24% | R\$ 2.842.098,68 | 1,20% | -0,04p.p. |
| Março | R\$ 241.848.786,83 | R\$ 244.483.868,82 | 1,11% | R\$ 3.477.057,85 | 1,44% | 0,33p.p. |
| Abril | R\$ 244.483.868,82 | R\$ 250.819.825,10 | 1,01% | R\$ 2.026.790,50 | 0,83% | -0,18p.p. |
| Mai | R\$ 250.819.825,10 | R\$ 255.418.276,75 | 0,63% | R\$ 2.411.371,33 | 0,96% | 0,33p.p. |
| Junho | R\$ 255.418.276,75 | R\$ 259.402.591,19 | 0,32% | R\$ 2.838.739,44 | 1,11% | 0,79p.p. |
| Julho | R\$ 259.402.591,19 | R\$ 260.755.584,62 | 0,52% | R\$ 2.669.283,11 | 1,03% | 0,51p.p. |
| Agosto | R\$ 260.755.584,62 | R\$ 265.316.755,33 | 0,63% | R\$ 2.308.003,25 | 0,88% | 0,25p.p. |
| Setembro | R\$ 265.316.755,33 | R\$ 265.735.504,41 | 0,66% | R\$ 1.812.576,83 | 0,68% | 0,03p.p. |
| Outubro | R\$ 265.735.504,41 | R\$ 265.423.321,00 | 0,64% | R\$ 1.254.882,56 | 0,47% | -0,17p.p. |
| Novembro | R\$ 265.423.321,00 | R\$ 271.814.280,19 | 0,68% | R\$ 3.437.341,44 | 1,29% | 0,61p.p. |
| Dezembro | R\$ 271.814.280,19 | R\$ 275.033.659,39 | 0,96% | R\$ 3.061.522,29 | 1,13% | 0,17p.p. |
| Total | R\$ 271.814.280,19 | R\$ 275.033.659,39 | 9,75% | R\$ 30.850.192,89 | 12,87% | 3,12p.p. |
| 2022 | | | IPCA + 5.04% a.a. | | | |
| Janeiro | R\$ 198.206.436,08 | R\$ 197.558.075,00 | 0,95% | R\$ 231.838,61 | 0,11% | -0,84p.p. |

| | | | | | | |
|--------------|---------------------------|---------------------------|---------------|--------------------------|--------------|------------------|
| Fevereiro | R\$ 197.558.075,00 | R\$ 201.444.650,23 | 1,42% | R\$ 1.866.377,92 | 0,94% | -0,48p.p. |
| Março | R\$ 201.444.650,23 | R\$ 206.488.079,25 | 2,03% | R\$ 4.396.922,51 | 2,18% | 0,15p.p. |
| Abril | R\$ 206.488.079,25 | R\$ 211.722.770,27 | 1,47% | R\$ 2.304.336,31 | 1,11% | -0,36p.p. |
| Maiο | R\$ 211.722.770,27 | R\$ 214.850.309,99 | 0,88% | R\$ 1.849.681,74 | 0,87% | -0,01p.p. |
| Junho | R\$ 214.850.309,99 | R\$ 217.372.275,94 | 1,08% | R\$ 641.298,31 | 0,30% | -0,79p.p. |
| Julho | R\$ 217.372.275,94 | R\$ 217.427.361,13 | -0,27% | R\$ 124.220,63 | 0,05% | 0,32p.p. |
| Agosto | R\$ 217.427.361,13 | R\$ 221.420.609,55 | 0,05% | R\$ 839.355,16 | 0,39% | 0,34p.p. |
| Setembro | R\$ 221.420.609,55 | R\$ 223.694.101,07 | 0,12% | R\$ 1.631.265,38 | 0,74% | 0,62p.p. |
| Outubro | R\$ 223.694.101,07 | R\$ 228.013.909,18 | 1,00% | R\$ 3.376.045,60 | 1,50% | 0,50p.p. |
| Novembro | R\$ 228.013.909,18 | R\$ 230.867.897,23 | 0,82% | R\$ -73.365,20 | -0,04% | -0,86p.p. |
| Dezembro | R\$ 230.867.897,23 | R\$ 233.843.078,15 | 1,03% | R\$ 2.330.273,35 | 1,01% | -0,02p.p. |
| Total | R\$ 230.867.897,23 | R\$ 233.843.078,15 | 11,12% | R\$ 19.518.250,32 | 9,53% | -1,59p.p. |
| 2021 | IPCA + 5.47% a.a. | | | | | |
| Janeiro | R\$ 177.212.283,04 | R\$ 176.854.949,15 | 0,69% | R\$ 41.985,79 | 0,02% | -0,67p.p. |
| Fevereiro | R\$ 176.854.949,15 | R\$ 175.781.436,80 | 1,30% | R\$ -817.143,91 | -0,46% | -1,76p.p. |
| Março | R\$ 175.781.436,80 | R\$ 177.670.838,75 | 1,37% | R\$ 315.185,38 | 0,18% | -1,20p.p. |
| Abril | R\$ 177.670.838,75 | R\$ 179.131.298,06 | 0,75% | R\$ 1.219.823,77 | 0,68% | -0,07p.p. |
| Maiο | R\$ 179.131.298,06 | R\$ 181.541.139,50 | 1,27% | R\$ 1.092.261,18 | 0,60% | -0,67p.p. |
| Junho | R\$ 181.541.139,50 | R\$ 183.862.732,33 | 0,97% | R\$ -44.576,79 | -0,03% | -1,00p.p. |
| Julho | R\$ 183.862.732,33 | R\$ 185.394.182,46 | 1,40% | R\$ 59.493,69 | 0,03% | -1,37p.p. |
| Agosto | R\$ 185.394.182,46 | R\$ 186.558.114,62 | 1,31% | R\$ 182.148,26 | 0,09% | -1,22p.p. |
| Setembro | R\$ 186.558.114,62 | R\$ 188.822.818,43 | 1,60% | R\$ 1.333.628,71 | 0,71% | -0,89p.p. |
| Outubro | R\$ 188.822.818,43 | R\$ 187.803.304,81 | 1,69% | R\$ -2.064.639,93 | -1,08% | -2,78p.p. |

| | | | | | | |
|----------|--------------------|--------------------|--------|------------------|-------|------------|
| Novembro | R\$ 187.803.304,81 | R\$ 193.448.014,73 | 1,39% | R\$ 3.698.350,21 | 1,95% | 0,56p.p. |
| Dezembro | R\$ 193.448.014,73 | R\$ 198.206.436,08 | 1,17% | R\$ 1.386.403,93 | 0,72% | -0,46p.p. |
| Total | R\$ 193.448.014,73 | R\$ 198.206.436,08 | 16,08% | R\$ 6.402.920,29 | 3,46% | -12,62p.p. |

| ATIVO | CNPJ | RENTABILIDADE | | | | |
|---------------------------------------|--------------------|---------------|---------|--------------|--------------|------------|
| | | Mês (%) | Ano (%) | 12 meses (%) | 24 meses (%) | Início (%) |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF... | 11.328.882/0001-35 | 0,56% | 2,97% | 11,65% | 24,15% | 30,69% |
| BB FLUXO FIC RF PREVID | 13.077.415/0001-05 | 0,35% | 1,09% | 4,68% | - | 9,38% |
| BB PERFIL FIC RF REF DI... | 13.077.418/0001-49 | 0,88% | 3,55% | 12,40% | - | 19,77% |
| BB IDKA 2 TP FI RF... | 13.322.205/0001-35 | -0,26% | 1,78% | 10,42% | 23,75% | 25,48% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI... | 10.740.670/0001-06 | 0,58% | 3,02% | 11,37% | 24,83% | 31,52% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI... | 11.060.913/0001-10 | -0,22% | 1,78% | - | - | 6,27% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF | 10.740.658/0001-93 | -1,64% | -1,51% | 7,65% | 16,99% | 19,26% |
| ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RF | 08.703.063/0001-16 | 0,66% | 3,10% | 11,88% | 26,54% | 33,95% |
| BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RF... | 04.288.966/0001-27 | - | - | 1,79% | - | 1,82% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP... | 14.386.926/0001-71 | -0,36% | 1,63% | 8,12% | 17,71% | 29,28% |
| BB IRF-M TP FI RF PREVID | 07.111.384/0001-69 | -0,56% | 1,04% | - | - | 6,88% |
| CAIXA FIC FI NOVO BRASIL RF... | 10.646.895/0001-90 | -1,70% | -1,50% | - | - | 2,75% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF... | 14.508.605/0001-00 | -0,55% | 1,05% | - | - | 6,20% |
| BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF | 11.484.558/0001-06 | 0,53% | 3,00% | 11,39% | 25,95% | 33,11% |
| BB IMA-B TP FI RF | 07.442.078/0001-05 | - | - | 7,18% | 11,44% | 8,26% |
| BB FI MULTIMERCADO... | 10.418.362/0001-50 | -0,15% | 2,14% | - | - | 8,20% |
| BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REF DI | 03.256.793/0001-00 | 0,87% | 3,45% | 11,99% | - | 11,99% |
| BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC AÇÕES | 05.100.213/0001-09 | - | - | -16,35% | - | -23,84% |
| ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA... | 32.922.086/0001-04 | -0,33% | 1,70% | 8,18% | 17,81% | 29,71% |
| ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I | 20.147.389/0001-00 | - | - | -5,29% | - | -5,26% |
| ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL... | 36.347.815/0001-99 | - | - | -1,32% | - | -21,37% |

| | | | | | | |
|------------------------------------------|--------------------|-------|-------|--------|--------|--------|
| CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI... | 44.683.378/0001-02 | - | - | - | - | 5,09% |
| ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FICFI | 06.175.696/0001-73 | 0,88% | 3,51% | 12,27% | 27,19% | 35,89% |
| SANTANDER IRF-M 1 TP FI RF | 10.979.025/0001-32 | 0,56% | 2,99% | 11,80% | 26,41% | 33,77% |
| SICREDI INSTITUCIONAL FI... | 19.196.599/0001-09 | 0,62% | 3,18% | 12,17% | - | 12,17% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI... | 49.964.484/0001-88 | 0,80% | 3,63% | 9,84% | - | 9,84% |
| CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS... | 50.635.944/0001-03 | 0,80% | 0,63% | 4,08% | - | 4,08% |
| BRB IMA-B FIC RENDA FIXA LP | 10.824.344/0001-79 | - | - | - | - | -3,35% |
| BRB PÚBLICO FIC RENDA FIXA LP | 10.859.917/0001-08 | - | - | - | - | 0,25% |
| BRB BRASÍLIA FI... | 01.978.445/0001-03 | - | - | - | - | 0,01% |

| TÍTULO | VENC. | COMPRA | QTD. | P.U. COMPRA | ATUAL | MARCAÇÃO | VALOR COMPRA | VALOR ATUAL | RETORNO |
|----------------|-------|--------|------|----------------|-------|----------|--------------|-------------|--------------------|
| Total Públicos | | | | | | | R\$ 0,00 | R\$ 0,00 | R\$ 0,00 (0,00%) |
| Total Privados | | | | | | | R\$ 0,00 | R\$ 0,00 | R\$ 0,00 (0,00%) |
| Total Global | | | | | | | R\$ 0,00 | R\$ 0,00 | R\$ 0,00 (0,00%) |

Cenário Econômico | Abril/2024

Setor Externo

Em abril, a economia americana demonstrou força contínua, com a última leitura da inflação superando as expectativas do mercado. Isso resultou em uma reavaliação das curvas de juros globais, no fortalecimento do dólar e no aumento da volatilidade em diversos ativos.

Além disso, as tensões no Oriente Médio se agravaram após um ataque do Irã a Israel e a resposta militar subsequente de Israel, aumentando a volatilidade do petróleo.

Nos Estados Unidos, novos dados de inflação e revisões para cima nas leituras do PCE mostraram inflação pressionada e uma atividade econômica resiliente, afastando a possibilidade de cortes nas taxas de juros no curto prazo. Apesar dos salários continuarem a apresentar riscos inflacionários, o mercado de trabalho está se reequilibrando, com uma queda no número de vagas abertas e geração de em-

pregos abaixo das expectativas.



O Federal Reserve (Fed) manteve a taxa de juros, destacando a falta de progresso da inflação em direção à meta e considerando o nível atual da taxa adequado para eventualmente levar a inflação ao objetivo.

Na Europa, a economia mostrou uma recuperação gradual, com surpresas positivas no PIB e no PMI de serviços, embora o PMI de manufatura indique fraqueza no setor industrial.

A inflação continua em trajetória de queda gradual, com reajustes baixos nos preços de bens, enquanto os serviços se mostram mais resilientes.

O Banco Central Europeu sinalizou o início de cortes na taxa de juros em junho, mas deixou os próximos passos em aberto.

Na China, o crescimento anual no primeiro trimestre foi de 5,3%, embora os indicado-

res de março mostrem uma desaceleração na atividade econômica e contínua deterioração no mercado imobiliário.

Brasil

No Brasil, o governo revisou as metas fiscais para os próximos anos, revisando a meta de superávit para 2025 e 2026. Essa revisão mostrou um menor compromisso com o equilíbrio das contas públicas.

O mercado de trabalho continuou gerando empregos fortemente, enquanto a inflação, apesar de abaixo das expectativas nas últimas leituras, permaneceu em níveis incompatíveis com a meta.



O Banco Central expressou preocupação com o aumento da incerteza econômica e suavizou o "guidance" de cortes na taxa SELIC.

Reiter Fonseca Peroto

CONFIANÇA CONSULTORIA INVESTIMENTOS
CNPJ: 19.389.406/0001-36