



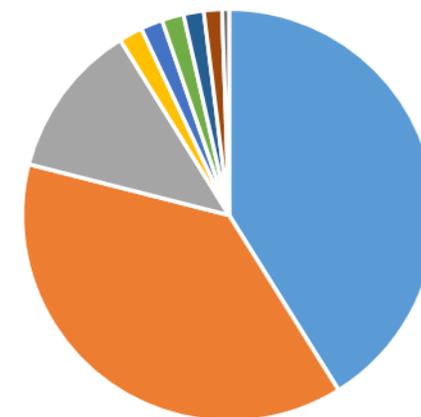
# Desempenho Mensal Camprev

Março/2024

# Composição da Carteira - Estratégia

Março/2024

Estratégia	Percentual (%)
CDI	41,12%
IPCA	37,87%
Ibovespa	12,19%
IMA-B 5	1,85%
IMA-B	1,72%
S&P 500	1,71%
IPCA + 6%	1,58%
MSCI ACWI	1,43%
SMALL CAP	0,54%



■ CDI ■ IPCA ■ Ibovespa ■ IMA-B 5 ■ IMA-B  
■ S&P 500 ■ IPCA + 6% ■ MSCI ACWI ■ SMALL CAP

Fonte: LDB Consultoria (2024)

# Enquadramento Geral da Carteira – Res. CMN nº 4.963/21

Março/2024

Enquadramento por artigo	Tipo de Ativo	%	Limite Legislação	Limite Inferior	Alocação Atual	Alocação Objetivo	Limite Superior
Art. 7º, I, "a"	Títulos Públicos	100%	100%	0%	37,24%	50,00%	100%
Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos		100%	0%	2,75%	16,04%	100%
Art. 7º, I, "c"	Fundos de Índice 100% Títulos Públicos		100%	0%	0,00%	0,00%	100%
Art. 7º, II	Operações Compromissadas		5%	0%	0,00%	0,00%	5%
Art. 7º, III, "a"	Fundos Renda Fixa		65%	0%	39,50%	11,72%	65%
Art. 7º, III, "b"	Fundos de Índice Renda Fixa		65%	0%	0,00%	0,00%	65%
Art. 7º, IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)		20%	0%	0,00%	0,00%	20%
Art. 7º, V, "a"	Cota Sênior de FIDC		5%	0%	0,03%	0,16%	5%
Art. 7º, V, "b"	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"		5%	0%	1,45%	1,53%	5%
Art. 7º, V, "c"	Fundo de Debêntures Incentivadas		5%	0%	0,00%	0,00%	5%
Art. 8º, I	Fundos de Ações	35%	35%	0%	11,30%	12,00%	35%
Art. 8º, II	Fundos de Índice de Ações		35%	0%	0,00%	0,00%	35%
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa	10%	10%	0%	0,00%	0,00%	10%
Art. 9º, II	Fundos de Investimento no Exterior		10%	0%	3,00%	3,00%	10%
Art. 9º, III	Fundos de Ações - BDR Nível I		10%	0%	0,00%	0,00%	10%
Art. 10, I	Fundos Multimercados	15%	10%	0%	4,44%	5,24%	10%
Art. 10, II	Fundo de Participação		5%	0%	0,23%	0,31%	5%
Art. 10, III	Fundos de Ações - Mercado de Acesso		5%	0%	0,00%	0,00%	5%
Art. 11	Fundo de Investimento Imobiliário	5%	5%	0%	0,07%	0,00%	5%
Art. 12, II	Empréstimos Consignado - Com Pró Gestão	10%	10%	0%	0,00%	0,00%	5%
<b>Enquadramento geral</b>	<b>Conjunto de artigos</b>	<b>%</b>	<b>Limite Legislação</b>	<b>Limite Inferior</b>	<b>Alocação Atual</b>	<b>Alocação Objetivo</b>	<b>Limite Superior</b>
Art. 14º	Art. 8º + Art. 10 + Art. 11	35%	35%	0%	16,04%	17,55%	35%

Fonte: LDB Consultoria e CMN (2024)

# Enquadramento da Carteira – Art. 21 Res. CMN nº 4.963/21

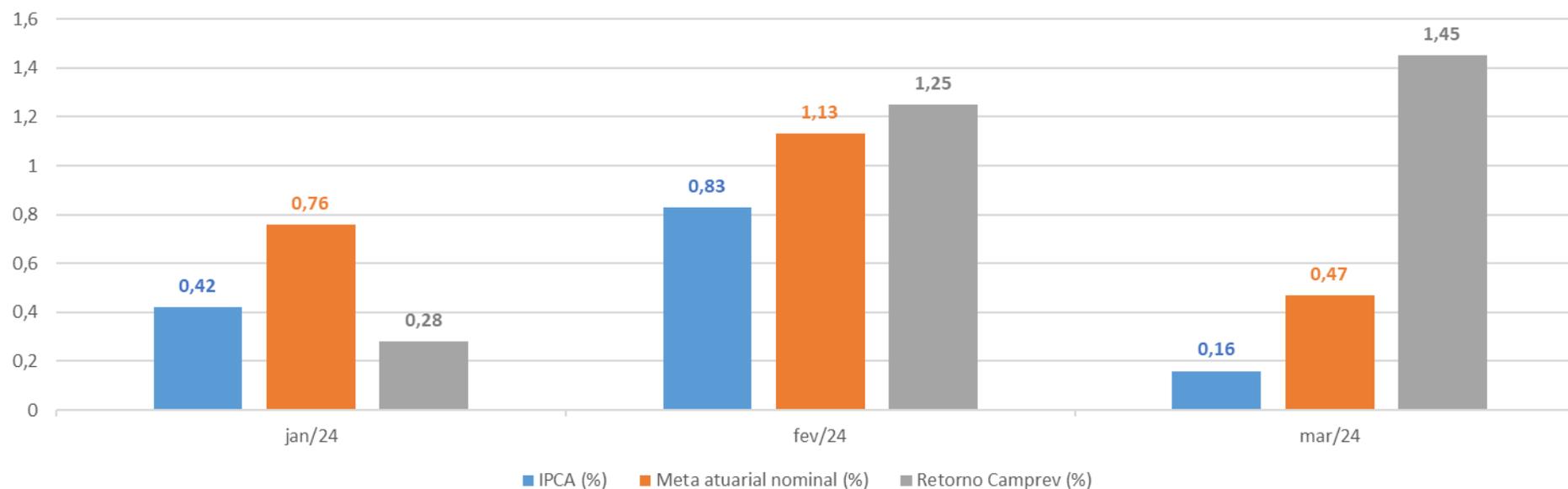
Março/2024

Gestora	Montante Camprev (R\$)	Montante Anbima (R\$)	Percentual Camprev (%)	Limite Legal (%)
AZ QUEST	R\$ 8.986.119,35	R\$ 23.361.802.828,02	0,04%	5,00%
BB	R\$ 256.516.534,70	R\$ 1.588.997.004.012,47	0,02%	5,00%
BRAM	R\$ 210.685.395,53	R\$ 689.010.345.876,67	0,03%	5,00%
BTG PACTUAL	R\$ 28.570.461,16	R\$ 392.388.540.547,97	0,01%	5,00%
CAIXA DTVM	R\$ 96.663.352,66	R\$ 522.495.655.580,03	0,02%	
GUEPARDO	R\$ 22.750.141,94	R\$ 4.552.990.127,72	0,50%	5,00%
ICATU	R\$ 18.554.898,70	R\$ 46.020.360.682,34	0,04%	5,00%
ITAU	R\$ 21.566.866,66	R\$ 920.700.315.755,69	0,00%	5,00%
MONGERAL	R\$ 23.288.523,62	R\$ 14.225.970.620,32	0,16%	5,00%
NAVI	R\$ 6.921.305,40	R\$ 6.260.341.240,14	0,11%	5,00%
PLURAL	R\$ 6.804.421,38	R\$ 65.312.459.612,60	0,01%	5,00%
PORTO SEGURO	R\$ 58.153.303,17	R\$ 28.819.516.686,08	0,20%	5,00%
RIO BRAVO	R\$ 39.877.767,61	R\$ 10.067.007.113,69	0,40%	5,00%
RJI	R\$ 3.834.287,52	R\$ 203.515.194,41	1,88%	5,00%
SAFRA	R\$ 11.573.462,26	R\$ 139.510.189.080,79	0,01%	5,00%
SANTANDER	R\$ 42.927.592,04	R\$ 331.825.164.026,97	0,01%	5,00%
SCHRODER	R\$ 23.841.456,27	R\$ 26.064.056.705,11	0,09%	5,00%
TARPON	R\$ 140.744.512,64	R\$ 6.455.030.419,57	2,18%	5,00%
TESOURO NACIONAL	R\$ 622.450.867,35	-	-	5,00%
VILA RICA	R\$ 443.076,41	R\$ 4.004.458.005,85	0,01%	-
XP	R\$ 26.352.275,53	R\$ 166.238.983.620,84	0,02%	5,00%

Fonte: LDB Consultoria, Anbima e CMN (2024)

# Desempenho mês a mês vs Meta Atuarial

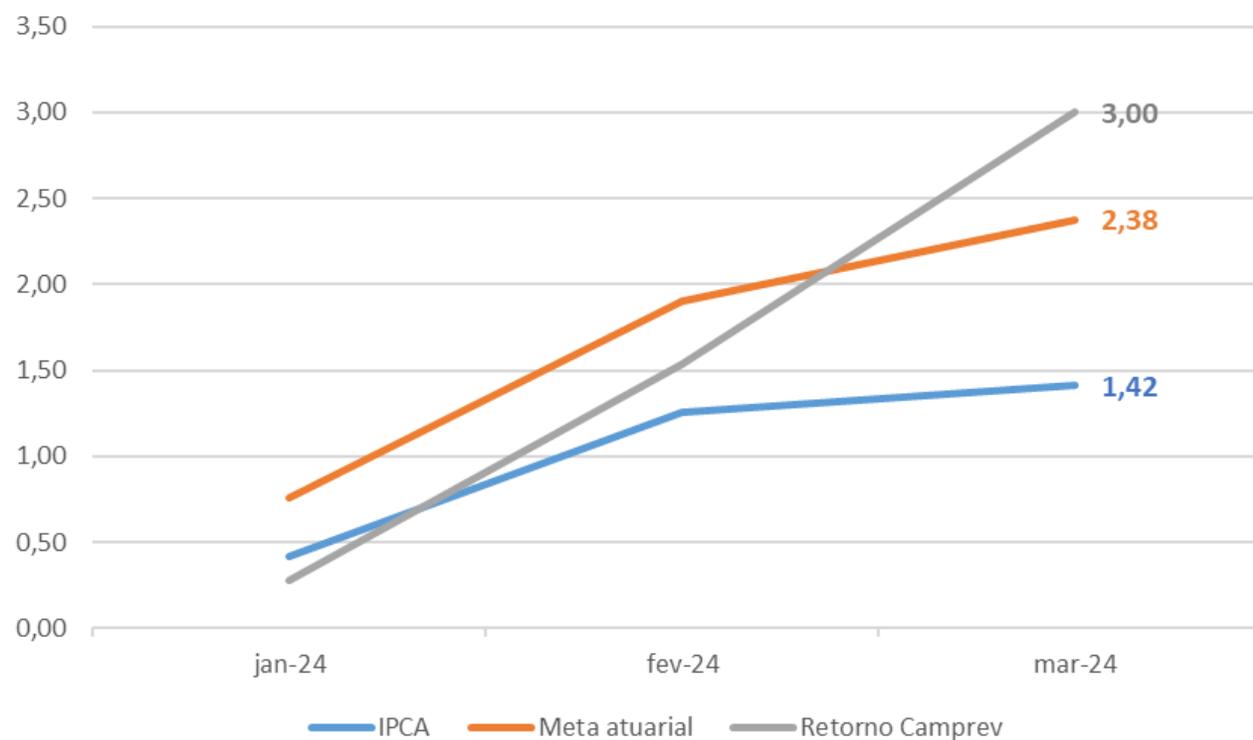
Março/2024



Fonte: LDB Consultoria e IBGE (2024)

# Desempenho no ano vs Meta Atuarial

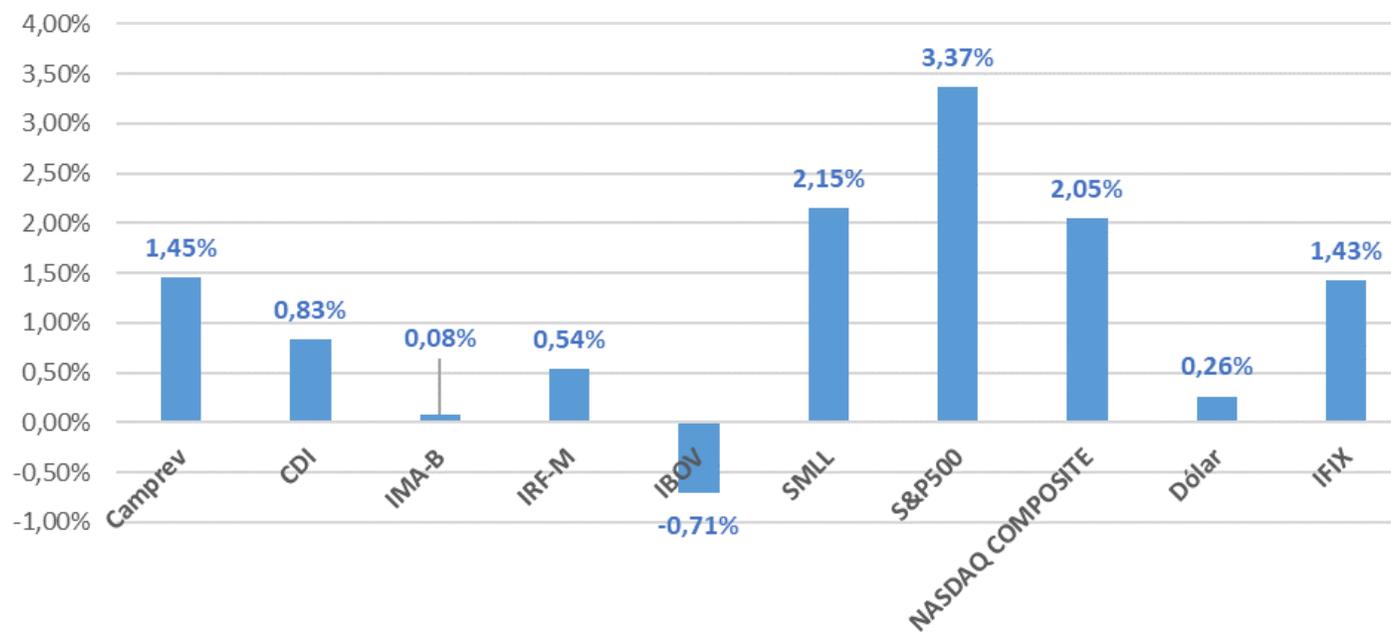
Março/2024



Fonte: LDB Consultoria e IBGE (2024)

# Desempenho no mês vs Benchmarks

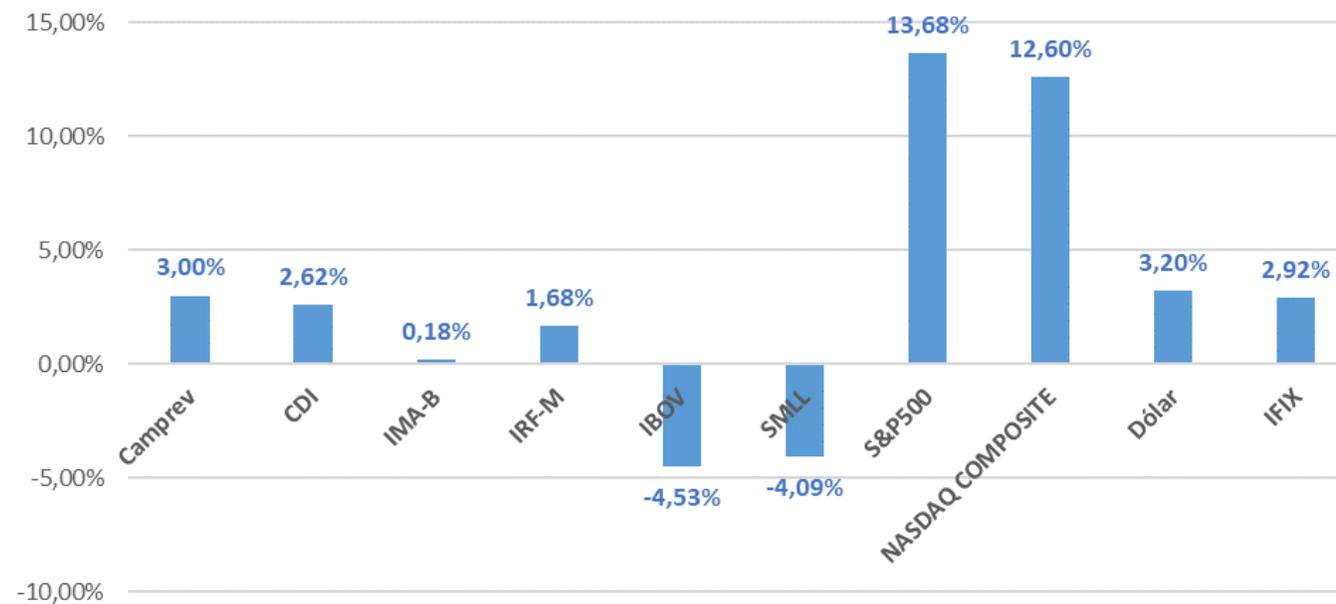
Março/2024



Fonte: LDB Consultoria e Quantum (2024)

# Desempenho no ano vs Benchmarks

Março/2024



Fonte: LDB Consultoria e Quantum (2024)

# Indicadores de Risco e Retorno e de Liquidez

Março/2024

Indicadores de Risco e Retorno no ano

Volatilidade	VaR - 95% 21 dias	Índice de Sharpe
1,13%	0,81%	0,54

Indicadores de Liquidez

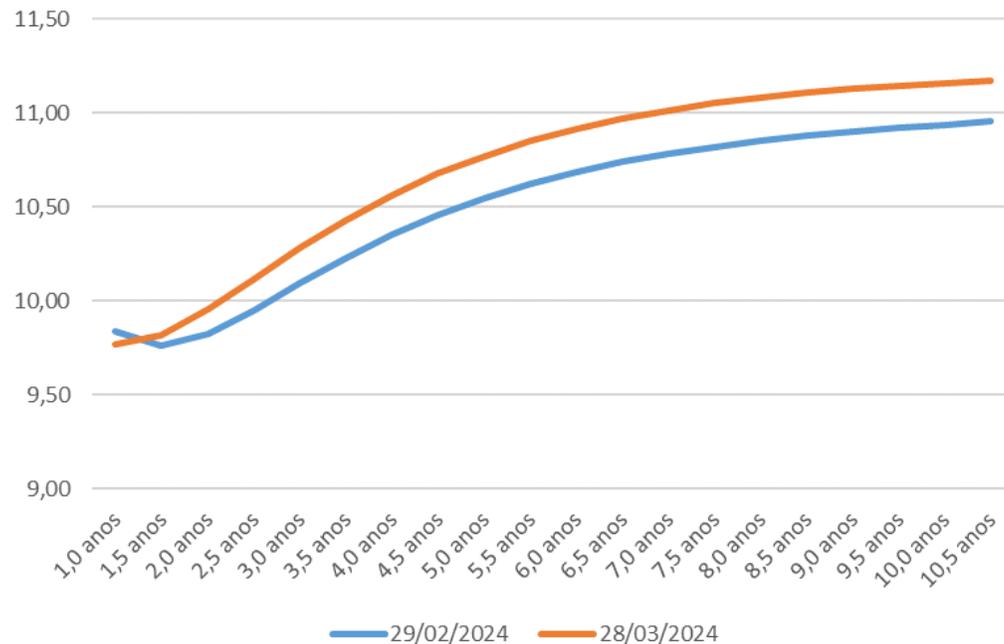
Período	Valor (R\$)	Percentual (%)
De 0 a 30 dias	R\$ 834.265.894,83	49,91%
De 31 a 365 dias	R\$ 402.398.176,5	24,07%
Acima de 365 dias	R\$ 434.842.550,57	26,02%

Fonte: LDB Consultoria (2024)

# Curva de juros nominais ao longo do mês

Relação entre as taxas de juros dos títulos pré-fixados (LTNs) para diferentes vencimentos

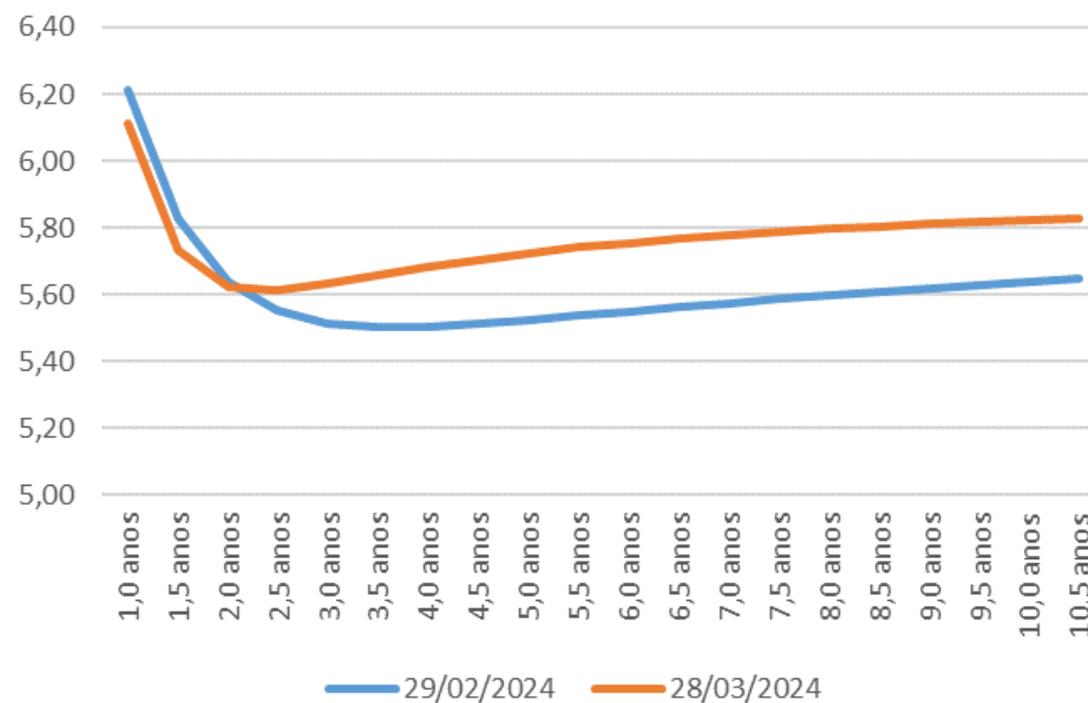
Março/2024



Fonte: Anbima (2024)

# Curva de juros reais ao longo do mês

Relação entre as taxas de juros reais dos títulos híbridos (NTN-Bs) para diferentes vencimentos  
Março/2024

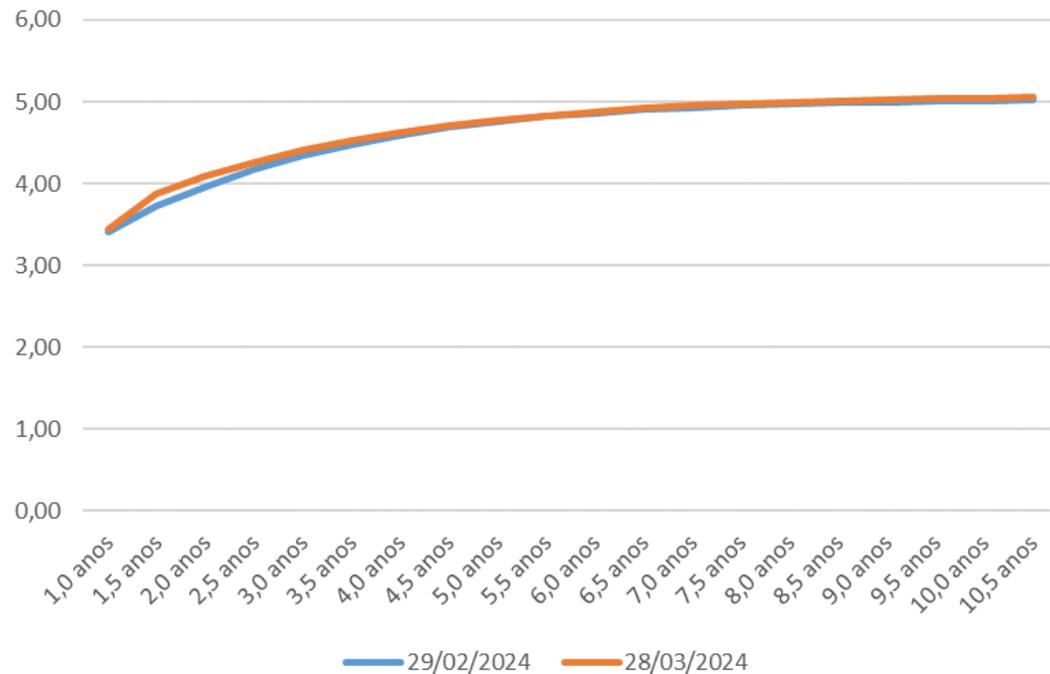


Fonte: Anbima (2024)

# Curva de inflação implícita ao longo do mês

Relação entre as inflações implícitas nas LTNs e NTN-Bs para diferentes vencimentos

Março/2024



Fonte: Anbima (2024)

# Boletim Focus

Março/2024

Mediana - Agregado	2024							2025							2026					2027				
	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. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **
IPCA (variação %)	3,76	3,75	3,75	= (1)	150	3,74	104	3,51	3,51	3,51	= (1)	145	3,54	99	3,50	3,50	3,50	= (39)	122	3,50	3,50	3,50	= (39)	112
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,77	1,85	1,89	▲ (7)	112	1,89	62	2,00	2,00	2,00	= (16)	103	2,00	55	2,00	2,00	2,00	= (34)	80	2,00	2,00	2,00	= (36)	77
Câmbio (R\$/US\$)	4,93	4,95	4,95	= (2)	120	4,95	78	5,00	5,00	5,00	= (12)	113	5,00	75	5,04	5,03	5,04	▲ (1)	85	5,10	5,07	5,07	= (1)	79
Selic (% a.a)	9,00	9,00	9,00	= (14)	141	9,00	93	8,50	8,50	8,50	= (17)	137	8,50	89	8,50	8,50	8,50	= (35)	109	8,50	8,50	8,50	= (34)	104
IGP-M (variação %)	2,91	2,38	2,00	▼ (11)	75	2,00	55	3,80	3,79	3,65	▼ (2)	62	3,61	47	3,90	3,90	3,90	= (7)	57	3,80	3,80	3,80	= (6)	53
IPCA Administrados (variação %)	4,07	4,15	4,15	= (1)	97	4,15	68	3,93	3,92	3,92	= (1)	82	3,92	61	3,50	3,50	3,50	= (7)	57	3,50	3,50	3,50	= (26)	53
Conta corrente (US\$ bilhões)	-35,50	-32,00	-32,00	= (2)	26	-32,35	14	-40,00	-35,00	-36,95	▼ (1)	26	-40,00	14	-40,00	-40,00	-40,00	= (7)	17	-42,50	-35,90	-35,90	= (2)	14
Balança comercial (US\$ bilhões)	80,98	81,50	82,00	▲ (2)	23	82,87	13	72,05	74,55	74,55	= (1)	20	76,00	10	77,80	77,00	77,00	= (2)	13	79,80	77,00	77,00	= (2)	11
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	68,92	65,50	65,00	▼ (1)	23	69,50	10	75,00	73,10	73,10	= (1)	23	77,50	10	80,00	80,00	80,00	= (1)	16	80,00	78,00	79,00	▲ (2)	14
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,74	63,94	63,85	▼ (1)	24	64,00	13	66,50	66,42	66,42	= (2)	24	66,60	13	68,65	68,60	68,60	= (1)	20	70,30	69,90	69,90	= (1)	19
Resultado primário (% do PIB)	-0,78	-0,75	-0,70	▲ (1)	42	-0,70	22	-0,60	-0,60	-0,60	= (10)	41	-0,50	22	-0,50	-0,50	-0,50	= (4)	28	-0,29	-0,30	-0,28	▲ (1)	25
Resultado nominal (% do PIB)	-6,90	-6,80	-6,90	▼ (1)	23	-7,00	12	-6,30	-6,29	-6,29	= (2)	22	-6,40	12	-5,95	-6,00	-6,00	= (2)	16	-5,65	-5,65	-5,60	▲ (2)	15

Fonte: BCB (2024)