



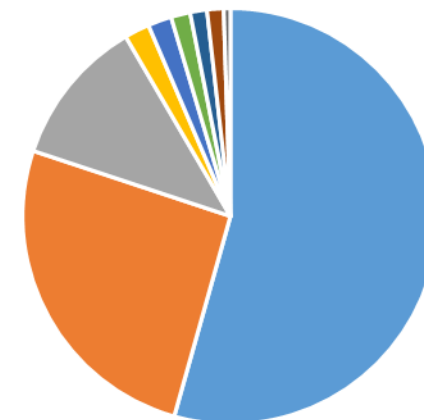
Desempenho Mensal Camprev

Outubro/2023

Composição da Carteira - Estratégia

Outubro/2023

Estratégia	Percentual (%)
CDI	54,37%
IPCA	25,73%
Ibovespa	11,50%
IMA-B 5	1,95%
IMA-B	1,84%
S&P 500	1,50%
IPCA + 6%	1,31%
MSCI ACWI	1,29%
SMALL CAP	0,52%



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

Fonte: LDB Consultoria (2023)

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

Outubro/2023

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%	25,04%	30,00%	100%
Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos		100%	0%	1,60%	20,21%	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%	53,97%	18,13%	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%	0,41%	5%
Art. 7º, V, "b"	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"		5%	0%	1,52%	3,68%	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%	10,53%	16,02%	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%	2,60%	3,87%	10%
Art. 9º, III	Fundos de Ações - BDR Nível I		10%	0%	0,00%	2,13%	10%
Art. 10, I	Fundos Multimercados	15%	10%	0%	4,38%	5,00%	10%
Art. 10, II	Fundo de Participação		5%	0%	0,26%	0,40%	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%	0,15%	5%
Art. 12, II	Empréstimos Consignado - Com Pró Gestão	10%	10%	0%	0,00%	0,00%	10%
Enquadramento geral	Conjunto de artigos	%	Limite Legislação	Limite Inferior	Alocação Atual	Alocação Objetivo	Limite Superior
Art. 14º	Art. 8º + Art. 10 + Art. 11	35%	35%	0%	15,24%	21,57%	35%

Fonte: LDB Consultoria e CMN (2023)

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

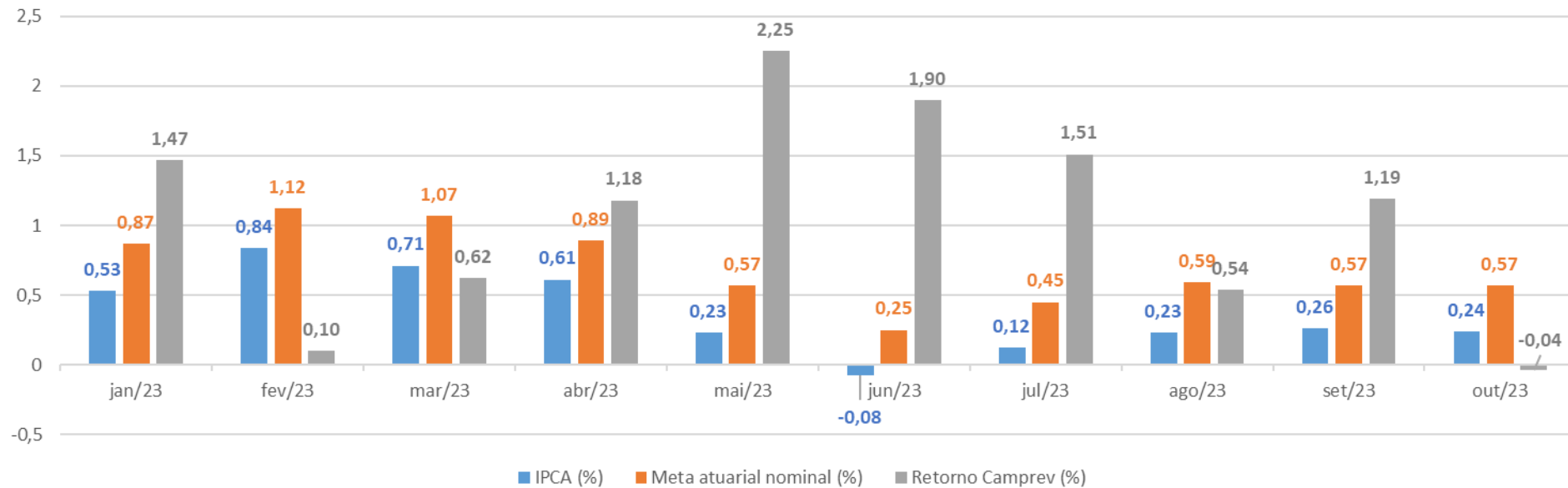
Outubro/2023

Gestora	Montante Camprev (R\$)	Montante Anbima (R\$)	Percentual Camprev (%)	Limite Legal (%)
AZ QUEST	R\$ 7.709.354,48	R\$ 21.746.320.531,04	0,04%	5,00%
BB	R\$ 323.005.799,83	R\$ 1.500.382.289.801,50	0,02%	5,00%
BRAM	R\$ 271.634.623,80	R\$ 644.506.966.142,72	0,04%	5,00%
CAIXA DTVM	R\$ 121.035.040,43	R\$ 500.529.497.715,63	0,02%	5,00%
GUEPARDO	R\$ 19.056.414,71	R\$ 3.268.873.447,62	0,58%	5,00%
ICATU	R\$ 17.296.826,60	R\$ 43.736.785.914,78	0,04%	5,00%
ITAU	R\$ 20.578.341,13	R\$ 851.755.290.771,13	0,00%	5,00%
MONGERAL	R\$ 22.086.154,36	R\$ 10.759.967.590,28	0,21%	5,00%
NAVI	R\$ 6.009.383,97	R\$ 5.927.892.713,18	0,10%	5,00%
PLURAL	R\$ 6.145.842,68	R\$ 60.552.036.591,61	0,01%	5,00%
PORTO SEGURO	R\$ 55.161.334,82	R\$ 23.950.967.244,87	0,23%	5,00%
QUELUZ	-R\$ 57.577,85	R\$ 59.478.302,60	-0,10%	5,00%
RIO BRAVO	R\$ 37.784.756,52	R\$ 9.768.641.744,12	0,39%	5,00%
RJI	R\$ 3.846.185,99	R\$ 526.948.588,26	0,73%	5,00%
SAFRA	R\$ 11.087.666,82	R\$ 122.760.335.249,70	0,01%	5,00%
SANTANDER	R\$ 40.985.359,79	R\$ 321.745.476.221,51	0,01%	5,00%
SCHRODER	R\$ 19.264.192,17	R\$ 23.805.538.510,12	0,08%	5,00%
TARPON	R\$ 115.791.988,07	R\$ 5.675.273.411,90	2,04%	5,00%
TESOURO NACIONAL	R\$ 373.641.739,08	-	-	-
VILA RICA	R\$ 475.948,00	R\$ 578.341.521,07	0,08%	5,00%
XP	R\$ 19.547.626,67	R\$ 162.248.204.070,49	0,01%	5,00%

Fonte: LDB Consultoria, Anbima e CMN (2023)

Desempenho mês a mês vs Meta Atuarial

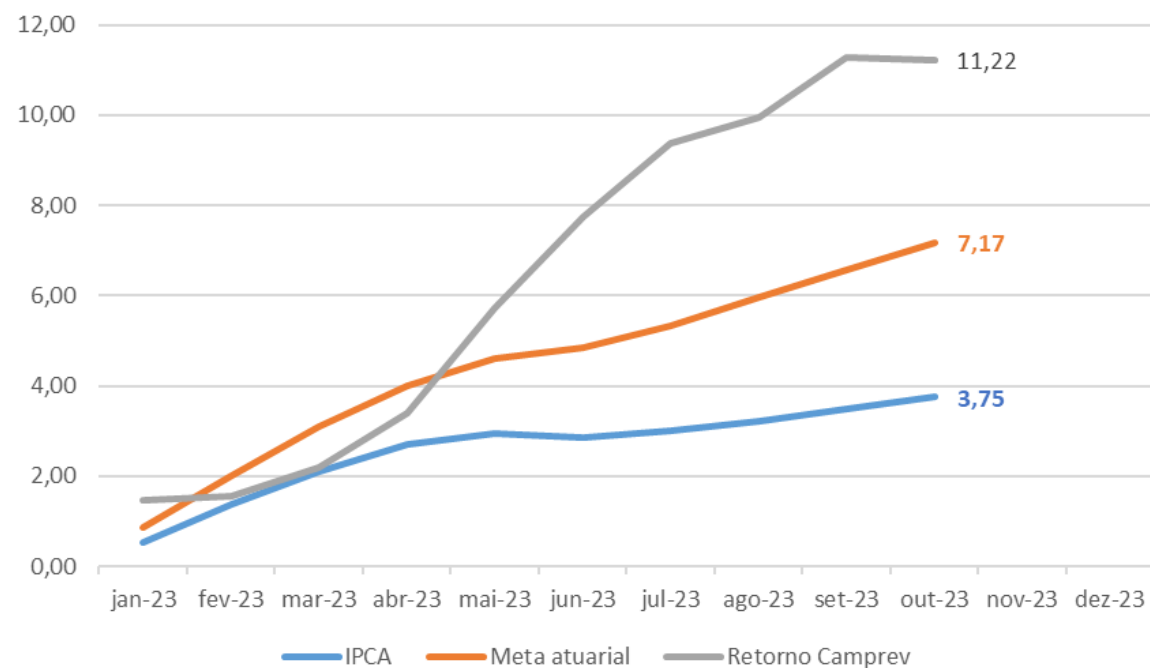
Outubro/2023



Fonte: LDB Consultoria e IBGE (2023)

Desempenho no ano vs Meta Atuarial

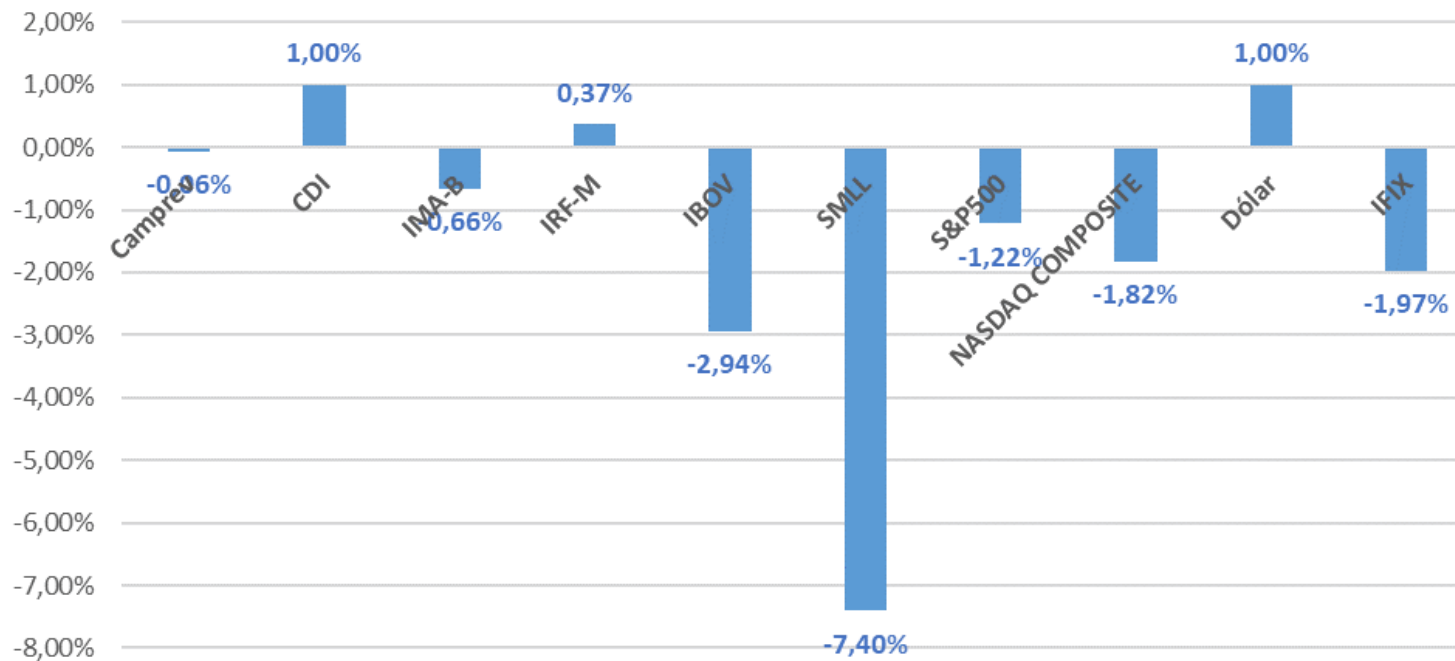
Outubro/2023



Fonte: LDB Consultoria e IBGE (2023)

Desempenho no mês vs Benchmarks

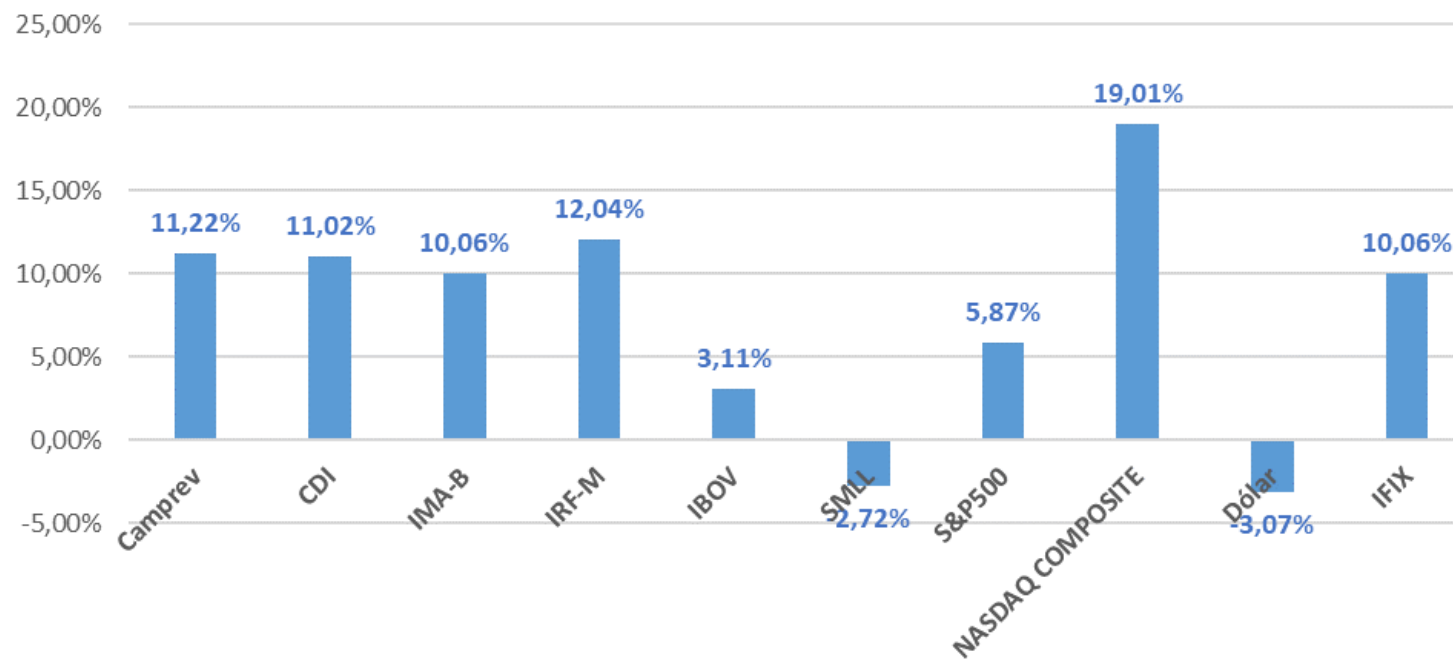
Outubro/2023



Fonte: LDB Consultoria e Quantum (2023)

Desempenho no ano vs Benchmarks

Outubro/2023



Fonte: LDB Consultoria e Quantum (2023)

Indicadores de Risco e Retorno e de Liquidez

Outubro/2023

Indicadores de Risco e Retorno no ano

Volatilidade	VaR - 95% 21 dias	Índice de Sharpe
2,08%	0,91%	0,10

Indicadores de Liquidez

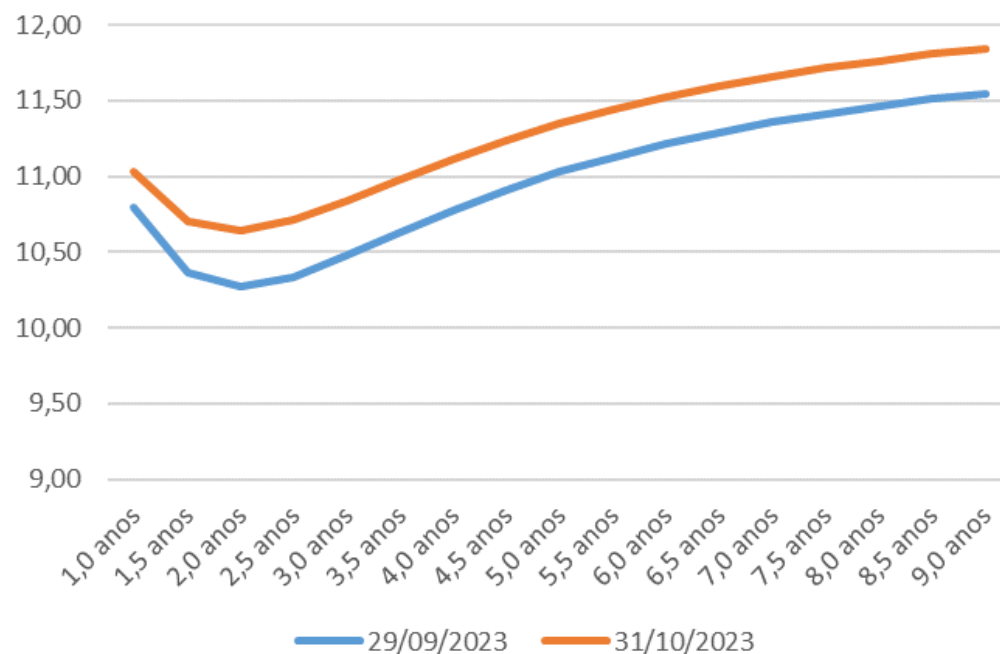
Período	Valor (R\$)	Percentual (%)
De 0 a 30 dias	R\$ 935.538.330,37	62,70%
De 31 a 365 dias	R\$ 361.682.671,72	24,24%
Acima de 365 dias	R\$ 194.865.999,98	13,06%

Fonte: LDB Consultoria (2023)

Curva de juros nominais ao longo do mês

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

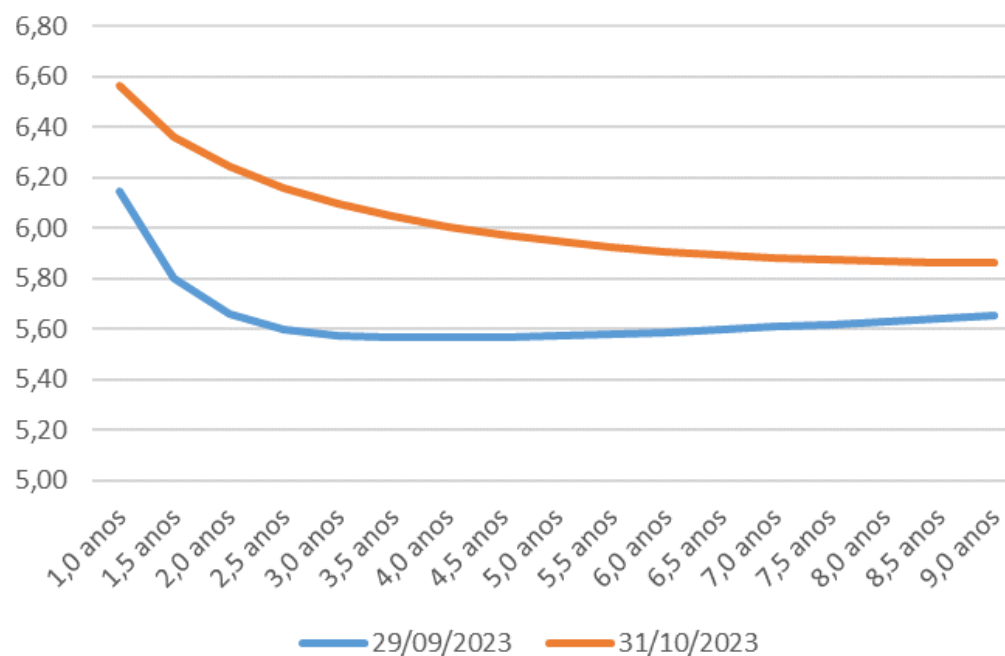
Outubro/2023



Fonte: Anbima (2023)

Curva de juros reais ao longo do mês

Relação entre as taxas de juros reais dos títulos híbridos (NTN-Bs) para diferentes vencimentos
Outubro/2023

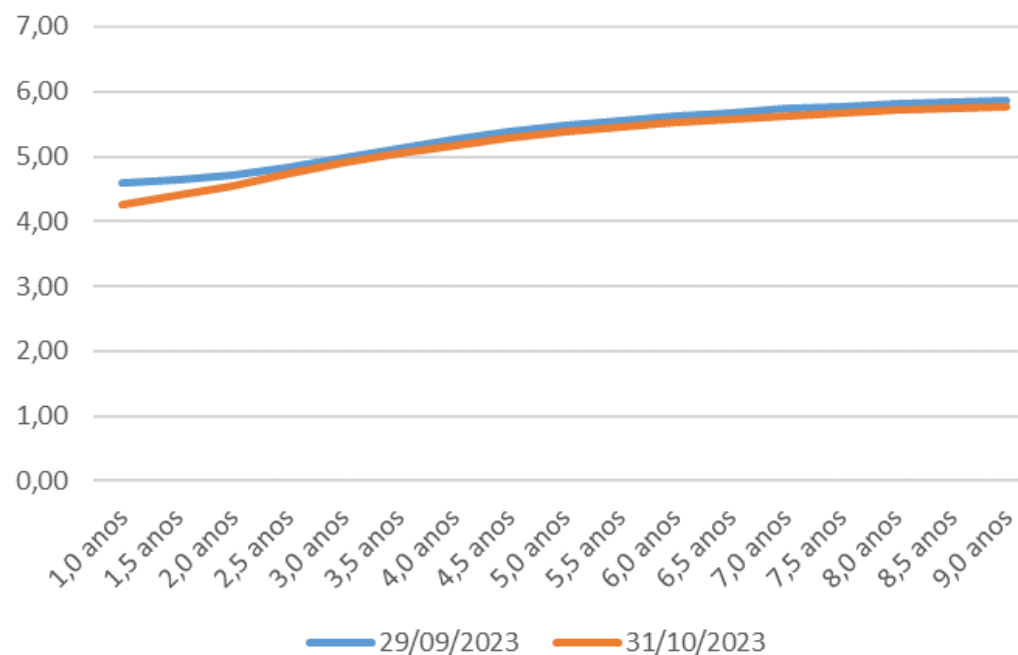


Fonte: Anbima (2023)

Curva de inflação implícita ao longo do mês

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

Outubro/2023



Fonte: Anbima (2023)

Boletim Focus

Último de Outubro/2023

Mediana - Agregado	2023							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. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **
IPCA (variação %)	4,86	4,65	4,63	▼ (3)	153	4,61	107	3,87	3,87	3,90	▲ (1)	152	3,92	107	3,50	3,50	3,50	= (14)	133	3,50	3,50	3,50	= (17)	125
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,92	2,90	2,89	▼ (2)	113	2,84	63	1,50	1,50	1,50	= (6)	108	1,50	61	1,90	1,90	1,90	= (5)	80	2,00	2,00	2,00	= (12)	71
Câmbio (R\$/US\$)	4,95	5,00	5,00	= (3)	123	5,00	76	5,02	5,05	5,05	= (2)	120	5,05	75	5,10	5,10	5,10	= (9)	93	5,20	5,19	5,20	▲ (1)	80
Selic (% a.a)	11,75	11,75	11,75	= (12)	146	11,75	92	9,00	9,00	9,25	▲ (1)	144	9,25	92	8,50	8,50	8,75	▲ (1)	125	8,50	8,50	8,50	= (13)	110
IGP-M (variação %)	-3,69	-3,56	-3,51	▲ (2)	77	-3,51	53	3,96	4,00	4,00	= (1)	73	3,99	52	3,87	4,00	4,00	= (1)	59	4,00	4,00	4,00	= (36)	56
IPCA Administrados (variação %)	10,23	9,68	9,61	▼ (4)	100	9,57	73	4,31	4,20	4,47	▲ (1)	90	4,48	68	3,94	3,97	3,96	▼ (1)	60	3,50	3,50	3,50	= (14)	56
Conta corrente (US\$ bilhões)	-43,30	-39,70	-38,30	▲ (4)	30	-38,00	17	-51,35	-51,00	-47,80	▲ (1)	29	-46,00	16	-50,20	-51,60	-50,20	▲ (1)	20	-53,00	-52,55	-51,70	▲ (1)	16
Balança comercial (US\$ bilhões)	72,10	74,35	74,95	▲ (4)	30	76,00	16	60,95	61,80	60,60	▼ (1)	27	62,85	14	60,00	58,30	60,00	▲ (1)	17	60,00	59,50	60,00	▲ (1)	12
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	79,40	72,00	▼ (2)	25	70,75	14	80,00	80,00	80,00	= (39)	24	74,00	13	83,40	81,60	80,80	▼ (3)	16	80,00	80,00	80,00	= (23)	13
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,50	60,60	60,60	= (1)	24	60,64	12	63,90	63,90	63,68	▼ (2)	24	63,80	12	65,50	65,85	65,70	▼ (1)	19	66,90	67,40	67,45	▲ (1)	16
Resultado primário (% do PIB)	-1,10	-1,10	-1,10	= (4)	39	-1,05	18	-0,75	-0,75	-0,78	▼ (1)	38	-0,88	18	-0,60	-0,55	-0,55	= (1)	29	-0,40	-0,40	-0,45	▼ (1)	26
Resultado nominal (% do PIB)	-7,40	-7,50	-7,50	= (2)	24	-7,50	11	-6,57	-6,80	-6,82	▼ (4)	23	-7,02	11	-6,10	-6,20	-6,28	▼ (1)	16	-5,65	-5,85	-5,85	= (1)	14

* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias *** respondentes nos últimos 5 dias úteis

Fonte: BCB (2023)