



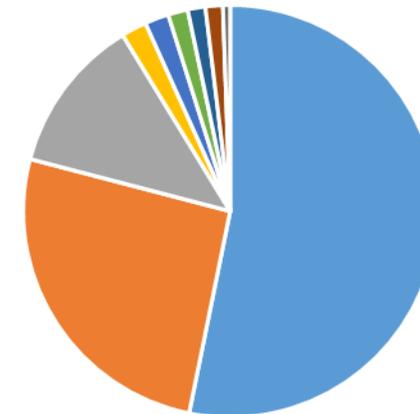
# Desempenho Mensal Camprev

Setembro/2023

# Composição da Carteira - Estratégia

Setembro/2023

Estratégia	Percentual (%)
CDI	53,18%
IPCA	25,89%
Ibovespa	12,22%
IMA-B 5	1,98%
IMA-B	1,87%
S&P 500	1,55%
IPCA + 6%	1,38%
MSCI ACWI	1,36%
SMALL CAP	0,56%



■ 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

Setembro/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%	25,20%	30,00%	100%
Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos		100%	0%	1,63%	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%	52,80%	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%	0,02%	0,41%	5%
Art. 7º, V, "b"	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"		5%	0%	1,54%	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%	11,28%	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%	2,75%	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%	4,46%	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%
<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%	16,07%	21,57%	35%

Fonte: LDB Consultoria e CMN (2023)

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

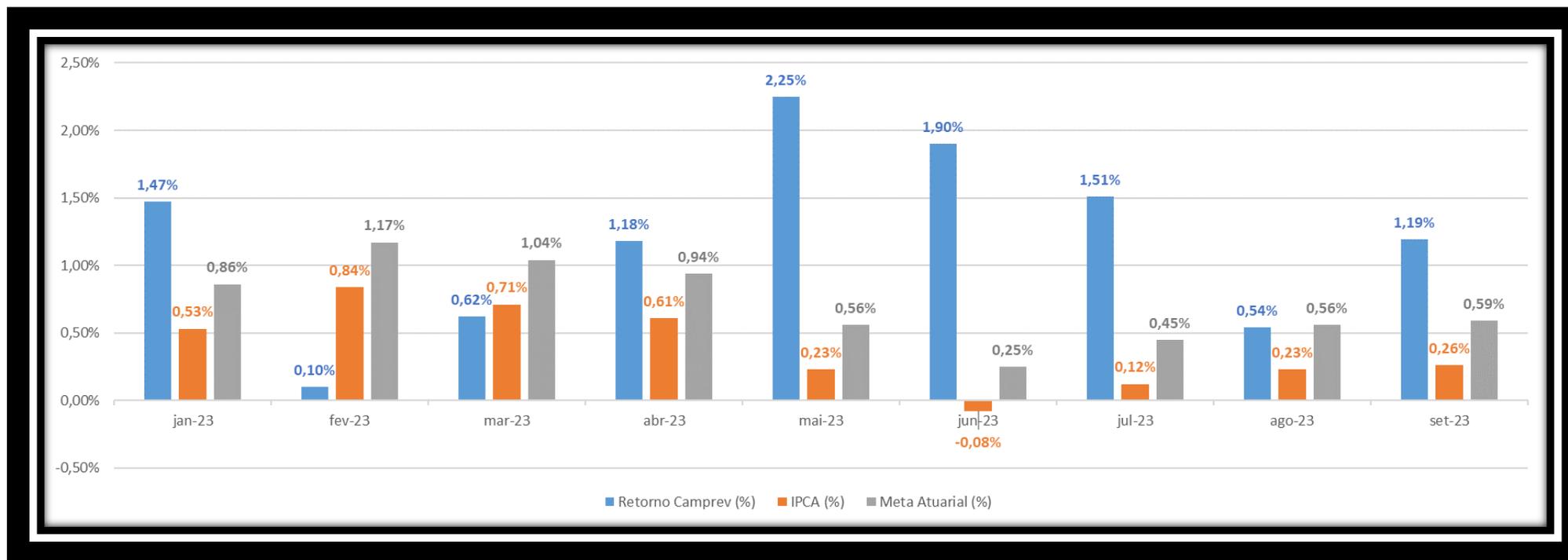
Setembro/2023

Gestora	Montante Camprev (R\$)	Montante Anbima (R\$)	Percentual Camprev (%)	Limite Legal (%)
AZ QUEST	R\$ 8.228.112,05	R\$ 21.423.650.000,00	0,04%	5,00%
BB	R\$ 314.265.232,11	R\$ 1.494.134.201.477,91	0,02%	5,00%
BRAM	R\$ 269.445.102,78	R\$ 635.056.513.235,67	0,04%	5,00%
CAIXA DTVM	R\$ 120.147.620,88	R\$ 501.666.967.532,41	0,02%	5,00%
GUEPARDO	R\$ 19.652.574,90	R\$ 3.316.758.045,16	0,59%	5,00%
ICATU	R\$ 17.377.892,51	R\$ 43.925.753.269,54	0,04%	5,00%
ITAU	R\$ 5.369.414,24	R\$ 848.754.378.412,58	0,00%	5,00%
MONGERAL	R\$ 22.243.038,71	R\$ 10.689.277.736,06	0,21%	5,00%
NAVI	R\$ 6.193.218,49	R\$ 5.962.516.208,02	0,10%	5,00%
PLURAL	R\$ 6.316.421,41	R\$ 59.673.347.887,77	0,01%	5,00%
PORTO SEGURO	R\$ 55.000.000,00	R\$ 23.334.687.523,53	0,24%	5,00%
QUELUZ	-R\$ 51.002,40	R\$ 59.581.030,31	-0,09%	5,00%
RIO BRAVO	R\$ 37.659.957,15	R\$ 9.806.589.321,95	0,38%	5,00%
RJI	R\$ 3.848.516,27	R\$ 528.751.468,42	0,73%	5,00%
SAFRA	R\$ 10.981.664,76	R\$ 101.942.082.476,67	0,01%	5,00%
SANTANDER	R\$ 40.574.760,45	R\$ 322.208.249.071,62	0,01%	5,00%
SCHRODER	R\$ 20.056.942,59	R\$ 24.728.031.116,61	0,08%	5,00%
TARPON	R\$ 123.237.200,63	R\$ 6.391.976.923,76	1,93%	5,00%
TESOURO NACIONAL	R\$ 370.855.666,83	-	-	-
VILA RICA	R\$ 158.473,87	R\$ 523.997.091,74	0,03%	5,00%
XP	R\$ 20.370.387,99	R\$ 163.955.483.854,51	0,01%	5,00%

Fonte: LDB Consultoria, Anbima e CMN (2023)

# Desempenho mês a mês vs Meta Atuarial

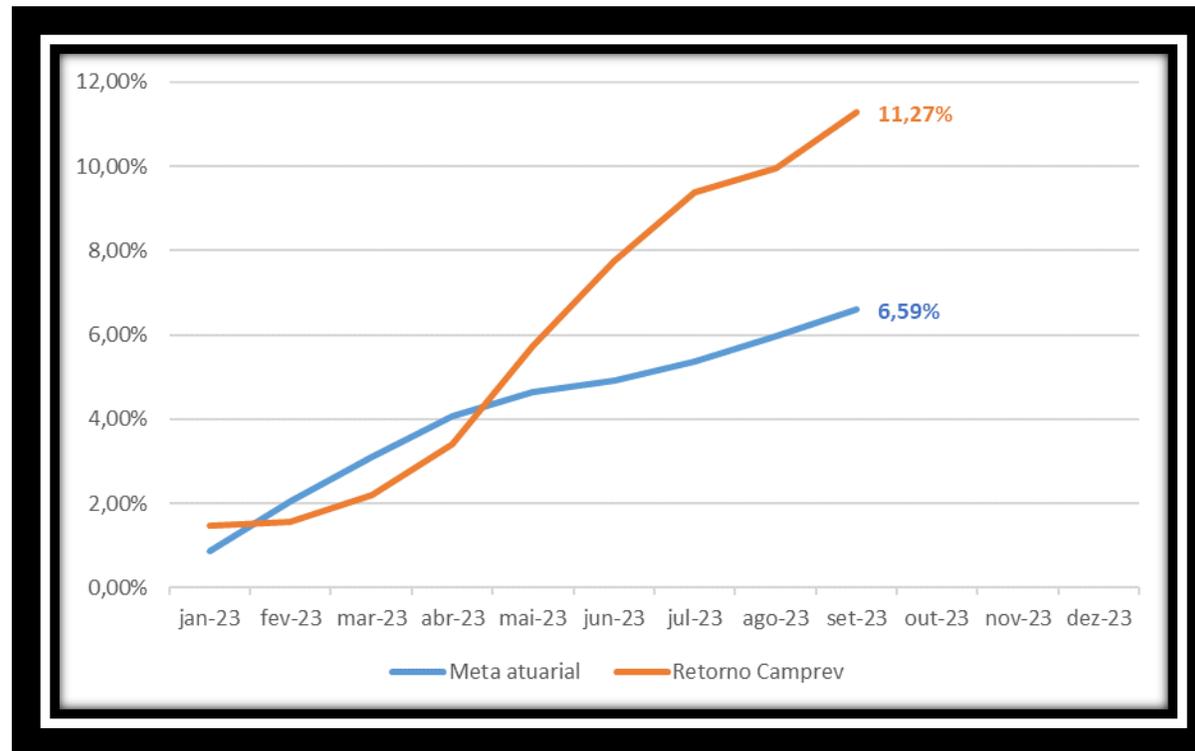
Setembro/2023



Fonte: LDB Consultoria e IBGE (2023)

# Desempenho no ano vs Meta Atuarial

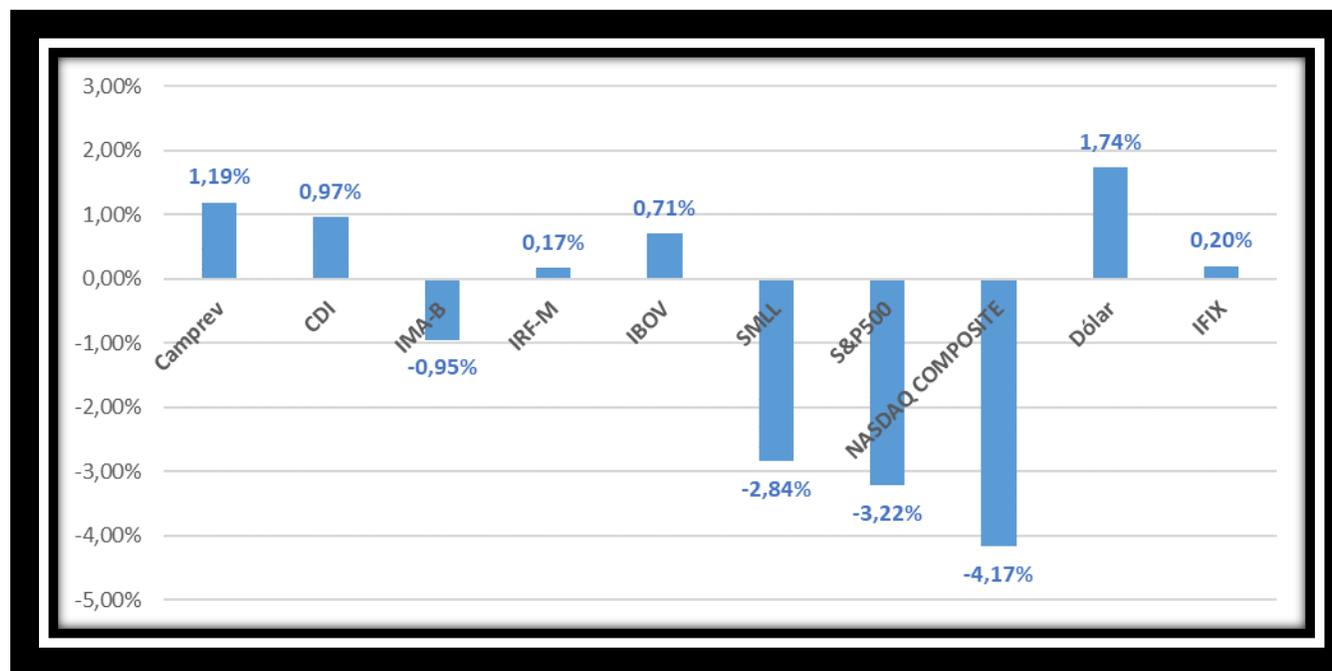
Setembro/2023



Fonte: LDB Consultoria e IBGE (2023)

# Desempenho no mês vs Benchmarks

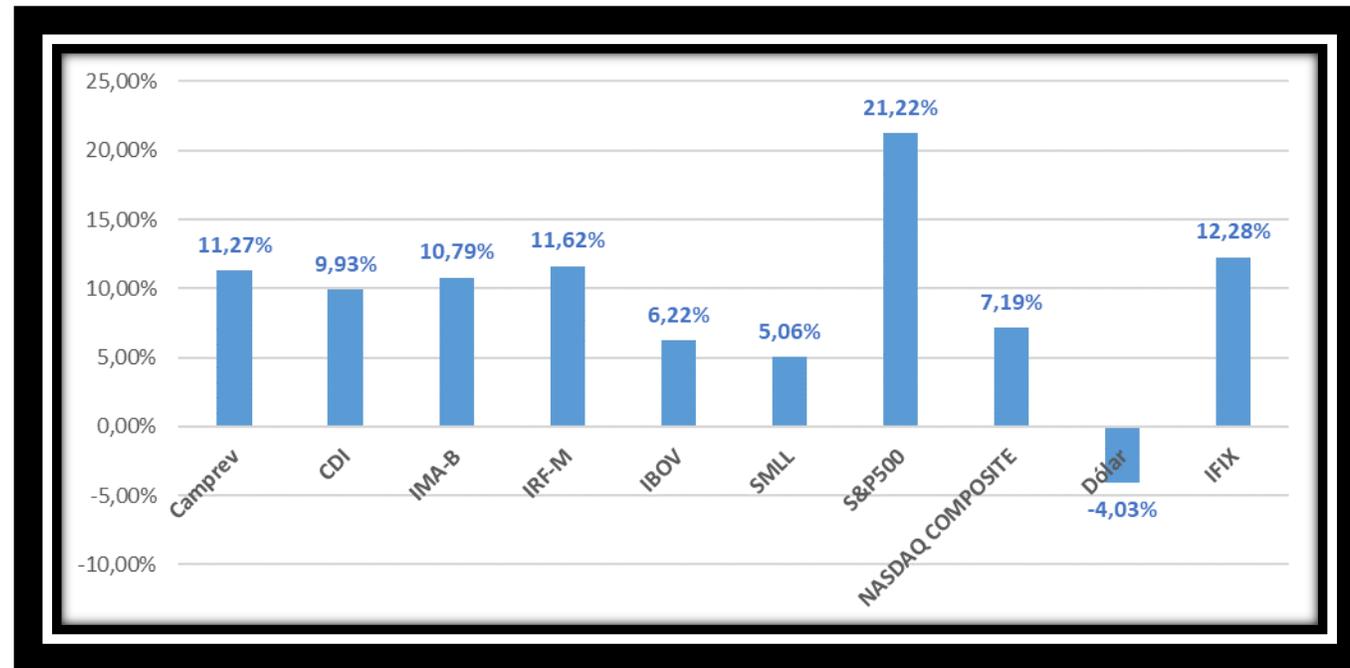
Setembro/2023



Fonte: LDB Consultoria e Quantum (2023)

# Desempenho no ano vs Benchmarks

Setembro/2023



Fonte: LDB Consultoria e Quantum (2023)

# Indicadores de Risco e Retorno e de Liquidez

Setembro/2023

Indicadores de Risco e Retorno no ano

Volatilidade	VaR - 95% 21 dias	Índice de Sharpe
2,04%	0,89%	0,66

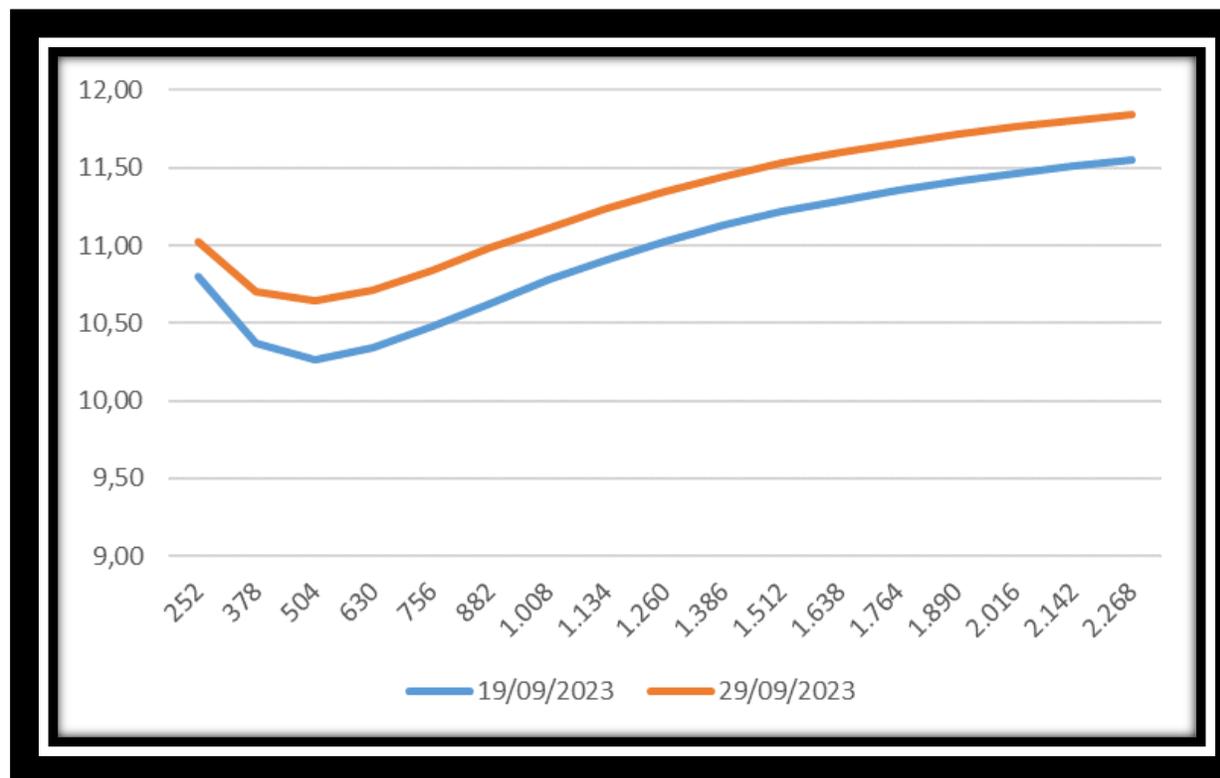
Indicadores de Liquidez

Período	Valor (R\$)	Percentual (%)
De 0 a 30 dias	R\$ 910.112.537,53	61,83%
De 31 a 365 dias	R\$ 368.204.213,24	25,02%
Acima de 365 dias	R\$ 193.614.445,45	13,15%

Fonte: LDB Consultoria (2023)

# Curva de juros nominais ao longo do mês

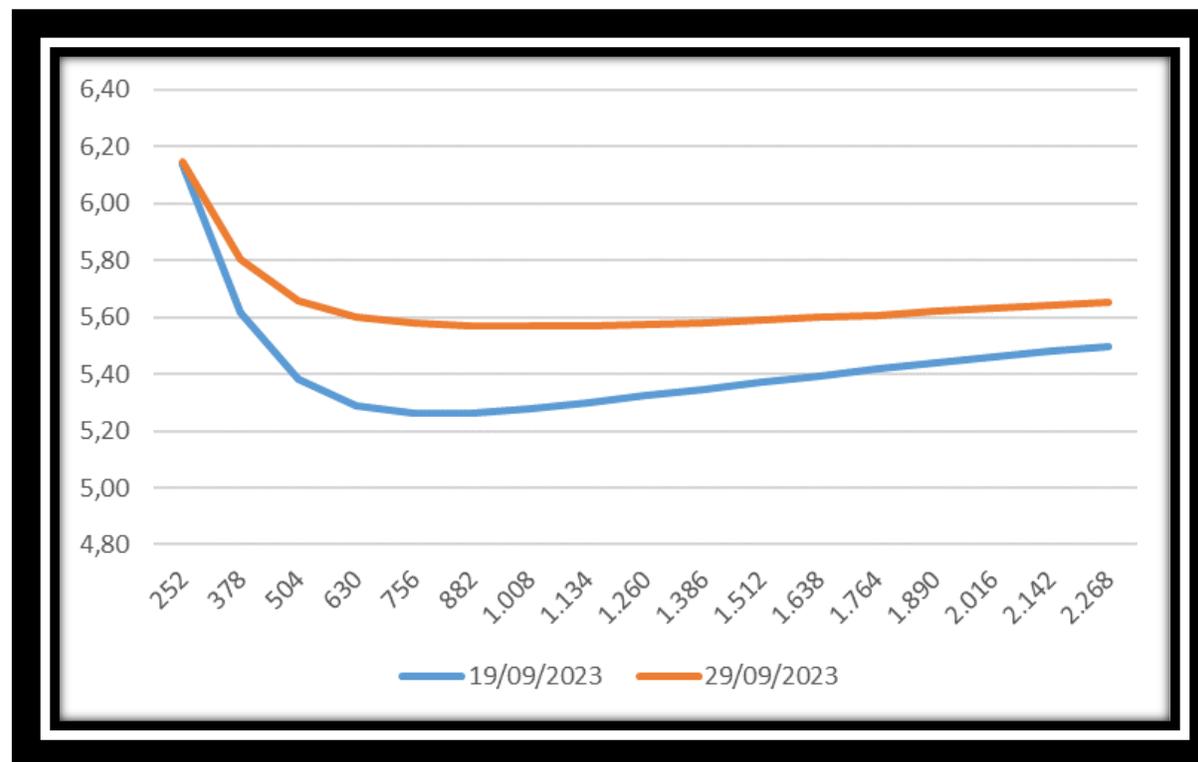
Setembro/2023



Fonte: Anbima (2023)

# Curva de juros reais ao longo do mês

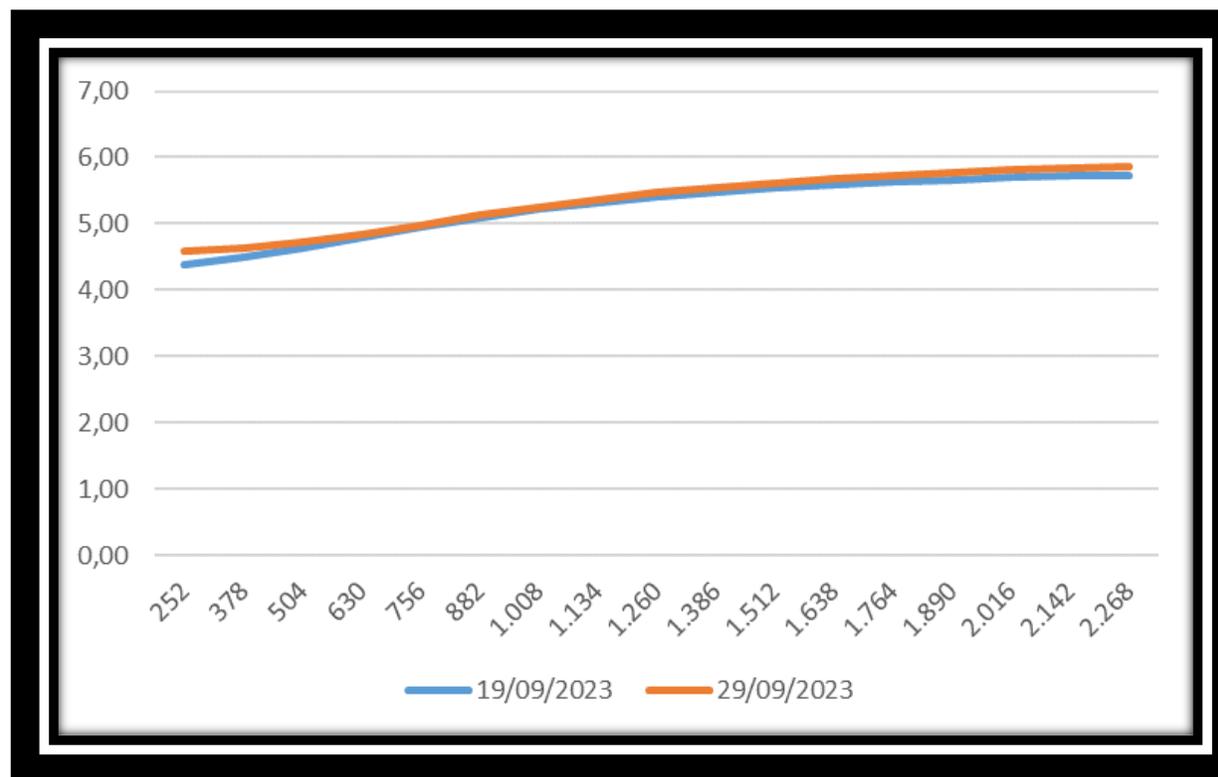
Setembro/2023



Fonte: Anbima (2023)

# Curva de inflação implícita ao longo do mês

Setembro/2023



Fonte: Anbima (2023)

# Boletim Focus

Último de Setembro/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 %)	4,92	4,86	4,86	= (2)	153	4,83	48	3,88	3,86	3,87	▲ (1)	152	3,83	48	3,50	3,50	3,50	= (10)	130	3,50	3,50	3,50	= (13)	126
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,56	2,92	2,92	= (1)	118	2,93	24	1,32	1,50	1,50	= (2)	113	1,60	23	1,90	1,90	1,90	= (1)	83	2,00	2,00	2,00	= (8)	76
Câmbio (R\$/US\$)	4,98	4,95	4,95	= (2)	121	4,95	41	5,00	5,00	5,02	▲ (1)	117	5,00	40	5,10	5,10	5,10	= (5)	87	5,17	5,19	5,20	▲ (3)	77
Selic (% a.a)	11,75	11,75	11,75	= (8)	142	11,75	64	9,00	9,00	9,00	= (8)	141	9,13	64	8,50	8,50	8,50	= (8)	118	8,50	8,50	8,50	= (9)	107
IGP-M (variação %)	-3,56	-3,75	-3,69	▲ (1)	77	-3,78	21	4,00	3,96	3,96	= (1)	72	3,98	20	4,00	3,93	3,87	▼ (2)	57	4,00	4,00	4,00	= (32)	55
IPCA Administrados (variação %)	10,02	10,22	10,23	▲ (10)	98	10,22	26	4,28	4,34	4,31	▼ (1)	85	4,30	24	3,81	3,94	3,94	= (1)	59	3,50	3,50	3,50	= (10)	53
Conta corrente (US\$ bilhões)	-43,00	-43,30	-43,30	= (1)	29	-44,00	7	-50,20	-51,30	-51,35	▼ (2)	28	-52,35	6	-50,00	-50,20	-50,20	= (1)	19	-50,00	-53,00	-53,00	= (1)	16
Balança comercial (US\$ bilhões)	72,35	73,00	72,10	▼ (1)	29	72,10	9	60,00	60,95	60,95	= (1)	26	61,80	7	59,59	60,00	60,00	= (2)	16	58,00	60,00	60,00	= (1)	13
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	80,00	80,00	80,00	= (11)	25	80,00	8	80,00	80,00	80,00	= (35)	24	80,00	7	81,80	81,80	83,40	▲ (1)	16	80,00	80,00	80,00	= (19)	13
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,45	60,40	60,50	▲ (1)	29	60,50	7	63,95	63,80	63,90	▲ (1)	29	64,00	7	66,00	65,50	65,50	= (1)	23	68,00	67,00	66,90	▼ (3)	21
Resultado primário (% do PIB)	-1,00	-1,00	-1,10	▼ (1)	38	-1,05	12	-0,71	-0,80	-0,75	▲ (1)	37	-0,70	11	-0,55	-0,55	-0,60	▼ (1)	30	-0,30	-0,35	-0,40	▼ (1)	25
Resultado nominal (% do PIB)	-7,45	-7,40	-7,40	= (3)	28	-7,35	8	-6,80	-6,59	-6,57	▲ (1)	27	-6,60	7	-6,30	-5,90	-6,10	▼ (2)	19	-5,99	-5,50	-5,65	▼ (1)	16

Fonte: BCB (2023)