



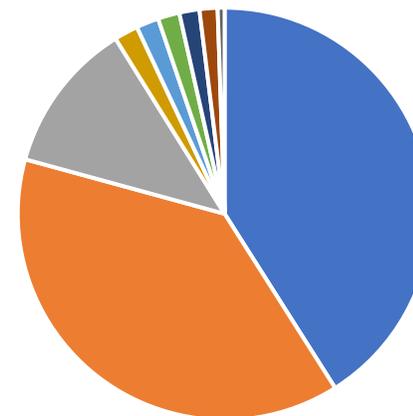
# Desempenho Mensal Camprev

Fevereiro/2024

# Composição da Carteira - Estratégia

Fevereiro/2024

Estratégia	Percentual (%)
CDI	41,03%
IPCA	38,24%
Ibovespa	11,90%
IMA-B 5	1,87%
IMA-B	1,76%
S&P 500	1,69%
IPCA + 6%	1,57%
MSCI ACWI	1,41%
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

Fevereiro/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%	37,61%	50,00%	100%
Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos		100%	0%	2,79%	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%	39,39%	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%	1,47%	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%	10,97%	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%	2,98%	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%	4,47%	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%	15,74%	17,55%	35%

Fonte: LDB Consultoria e CMN (2024)

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

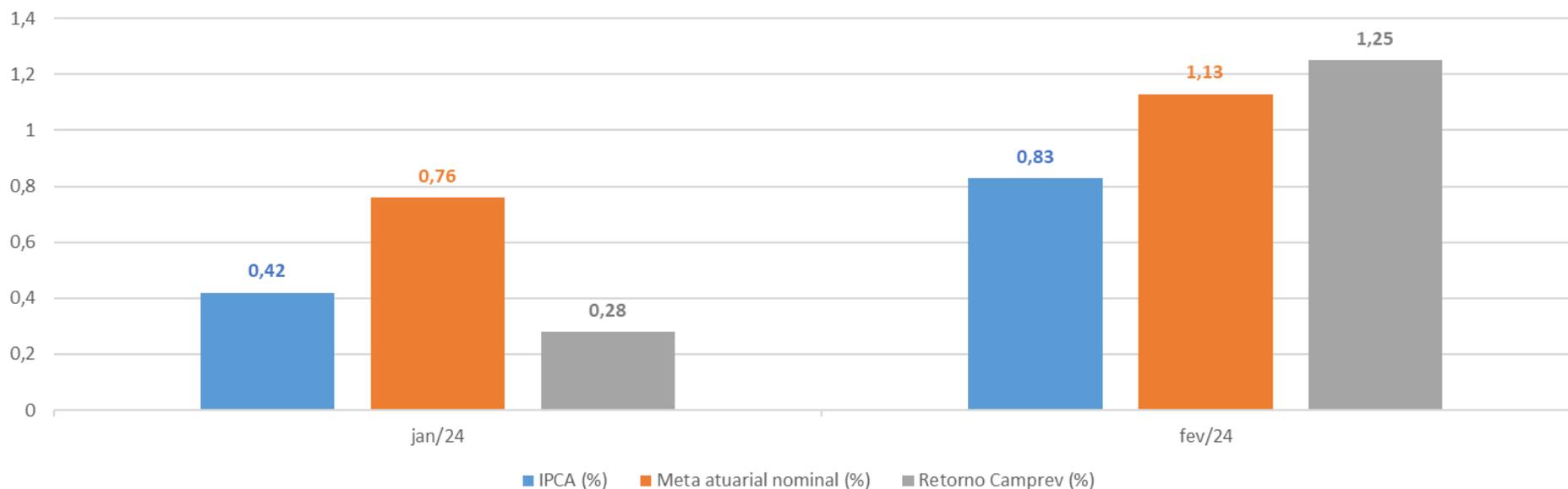
Fevereiro/2024

Gestora	Montante Camprev (R\$)	Montante Anbima (R\$)	Percentual Camprev (%)	Limite Legal (%)
AZ QUEST	R\$ 8.785.180,55	R\$ 22.726.764.110,62	0,04%	5,00%
BB	R\$ 245.100.027,01	R\$ 1.584.509.140.842,74	0,02%	5,00%
BRAM	R\$ 208.784.520,54	R\$ 679.249.330.368,56	0,03%	5,00%
CAIXA DTVM	R\$ 27.621.261,77	R\$ 386.675.766.220,22	0,01%	5,00%
GUEPARDO	R\$ 95.931.547,45	R\$ 515.803.404.496,30	0,02%	5,00%
ICATU	R\$ 22.416.596,34	R\$ 4.295.336.629,98	0,52%	5,00%
ITAU	R\$ 18.387.992,00	R\$ 45.286.743.141,92	0,04%	5,00%
MONGERAL	R\$ 21.373.792,64	R\$ 897.476.809.416,31	0,00%	5,00%
NAVI	R\$ 23.282.392,13	R\$ 14.085.158.957,68	0,17%	5,00%
PLURAL	R\$ 6.987.771,94	R\$ 6.324.098.619,91	0,11%	5,00%
PORTO SEGURO	R\$ 6.958.989,86	R\$ 66.053.516.404,70	0,01%	5,00%
QUELUZ	R\$ 57.742.033,74	R\$ 27.018.979.637,59	0,21%	5,00%
RIO BRAVO	R\$ 39.917.028,79	R\$ 10.098.646.669,02	0,40%	5,00%
RJI	R\$ 3.836.621,62	R\$ 197.436.427,10	1,94%	5,00%
SAFRA	R\$ 11.481.763,08	R\$ 134.342.201.395,62	0,01%	5,00%
SANTANDER	R\$ 42.559.971,02	R\$ 327.265.721.046,18	0,01%	5,00%
SCHRODER	R\$ 23.078.444,70	R\$ 26.451.184.700,78	0,09%	5,00%
TARPON	R\$ 131.877.988,18	R\$ 6.465.673.326,65	2,04%	5,00%
TESOURO NACIONAL	R\$ 616.198.060,82	-	-	-
VILA RICA	R\$ 441.748,73	R\$ 3.979.447.557,28	0,01%	5,00%
XP	R\$ 25.794.312,66	R\$ 158.930.636.007,02	0,02%	5,00%

Fonte: LDB Consultoria, Anbima e CMN (2024)

# Desempenho mês a mês vs Meta Atuarial

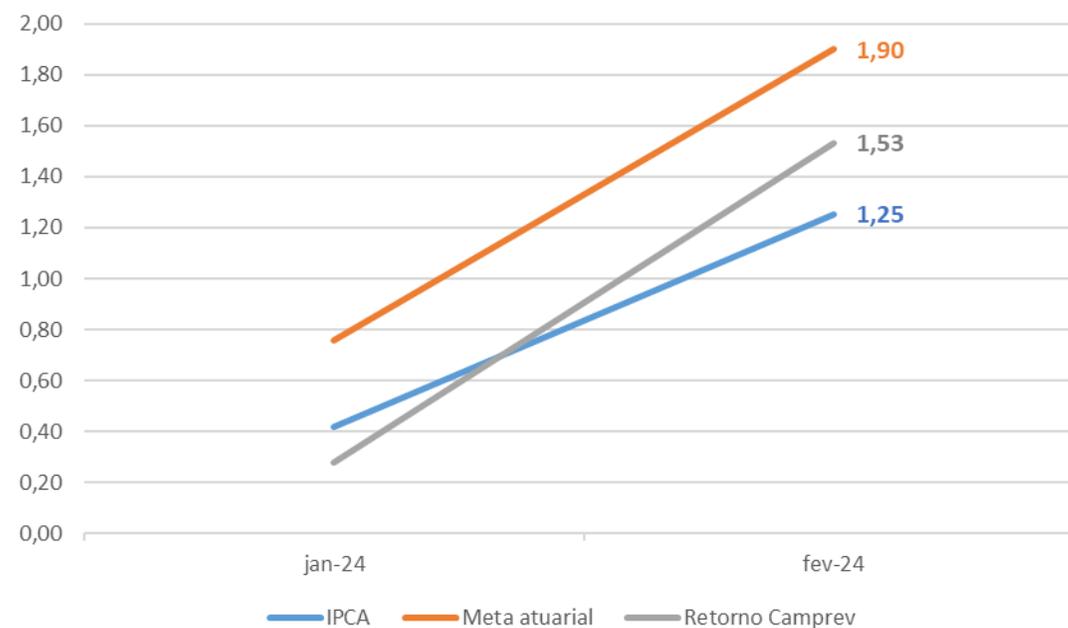
Fevereiro/2024



Fonte: LDB Consultoria e IBGE (2024)

# Desempenho no ano vs Meta Atuarial

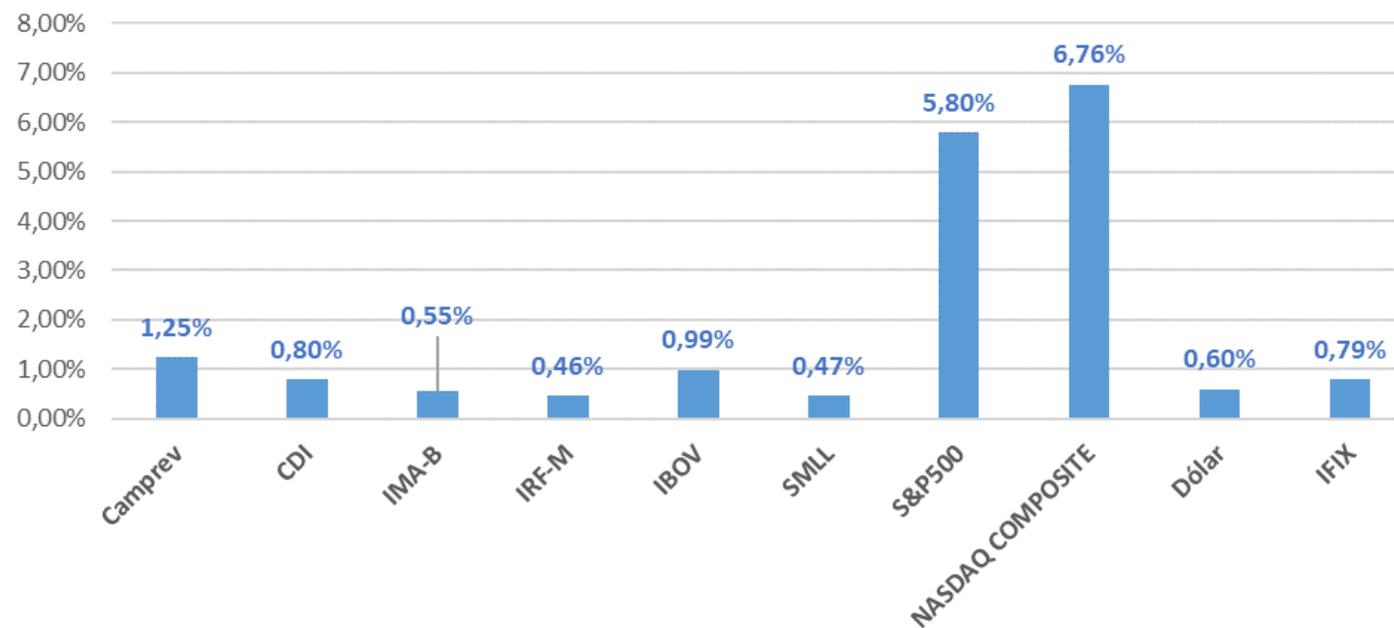
Fevereiro/2024



Fonte: LDB Consultoria e IBGE (2024)

# Desempenho no mês vs Benchmarks

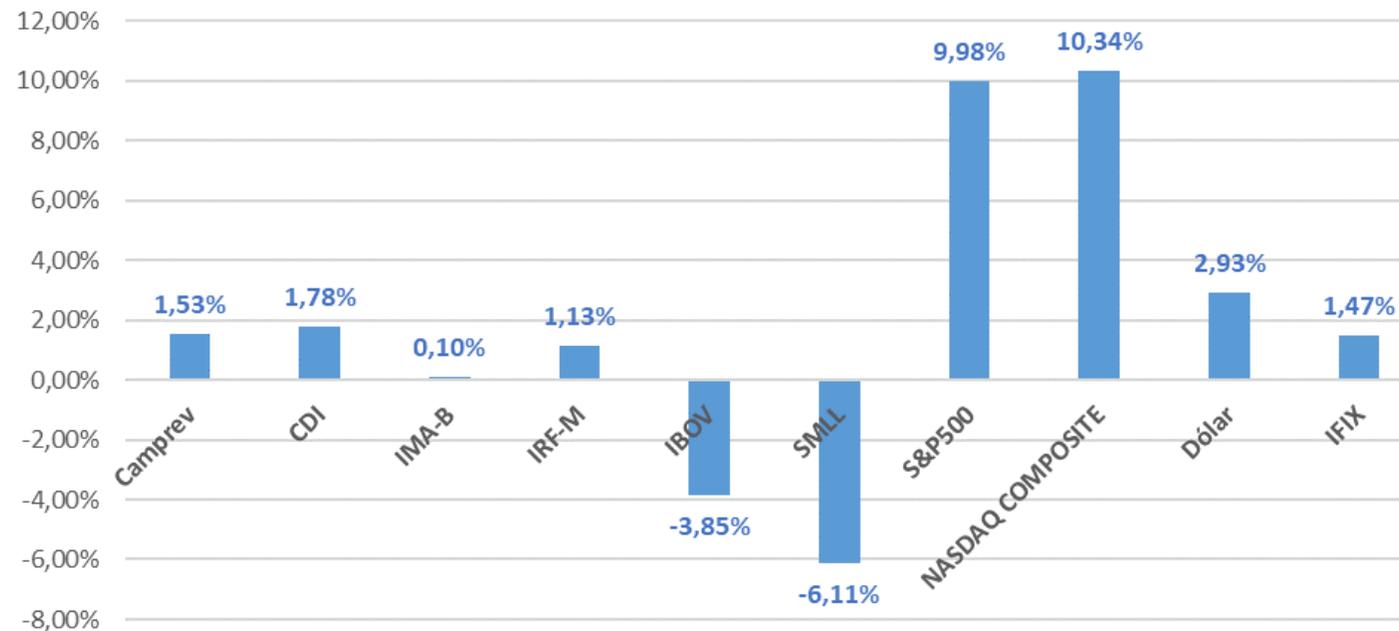
Fevereiro/2024



Fonte: LDB Consultoria e Quantum (2024)

# Desempenho no ano vs Benchmarks

Fevereiro/2024



Fonte: LDB Consultoria e Quantum (2024)

# Indicadores de Risco e Retorno e de Liquidez

Fevereiro/2024

Indicadores de Risco e Retorno no ano

Volatilidade	VaR - 95% 21 dias	Índice de Sharpe
2,01%	0,99%	-0,12

Indicadores de Liquidez

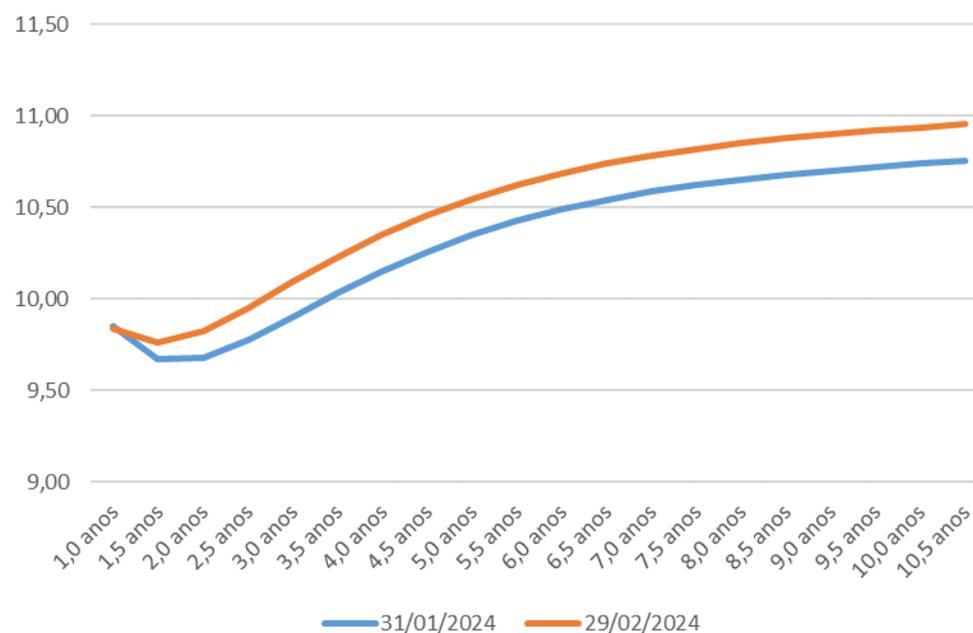
Período	Valor (R\$)	Percentual (%)
De 0 a 30 dias	R\$ 816.645.626,11	49,84%
De 31 a 365 dias	R\$ 385.817.653,65	23,55%
Acima de 365 dias	R\$ 436.094.765,81	26,61%

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

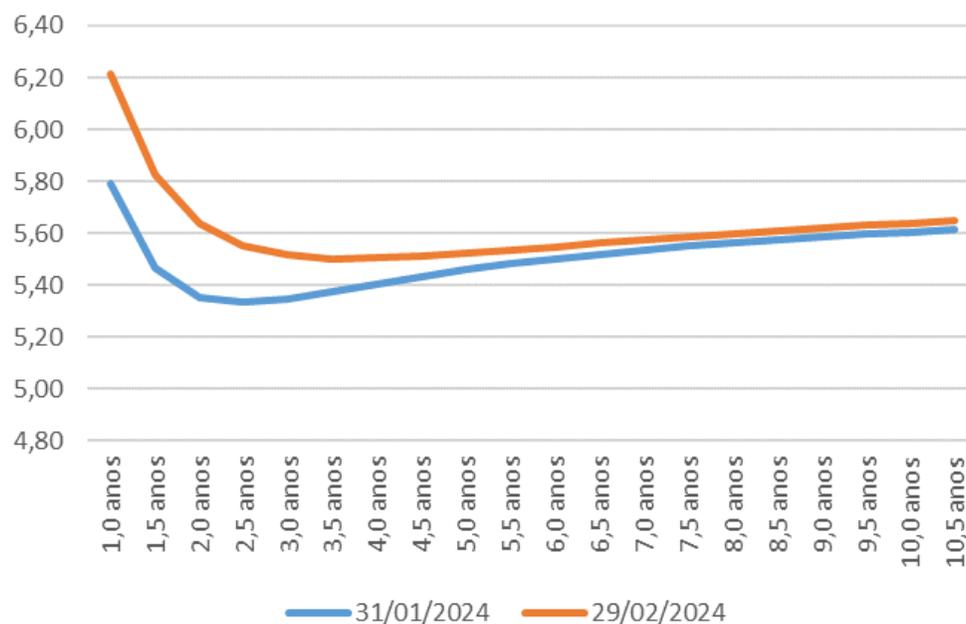
Fevereiro/2024



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  
Fevereiro/2024

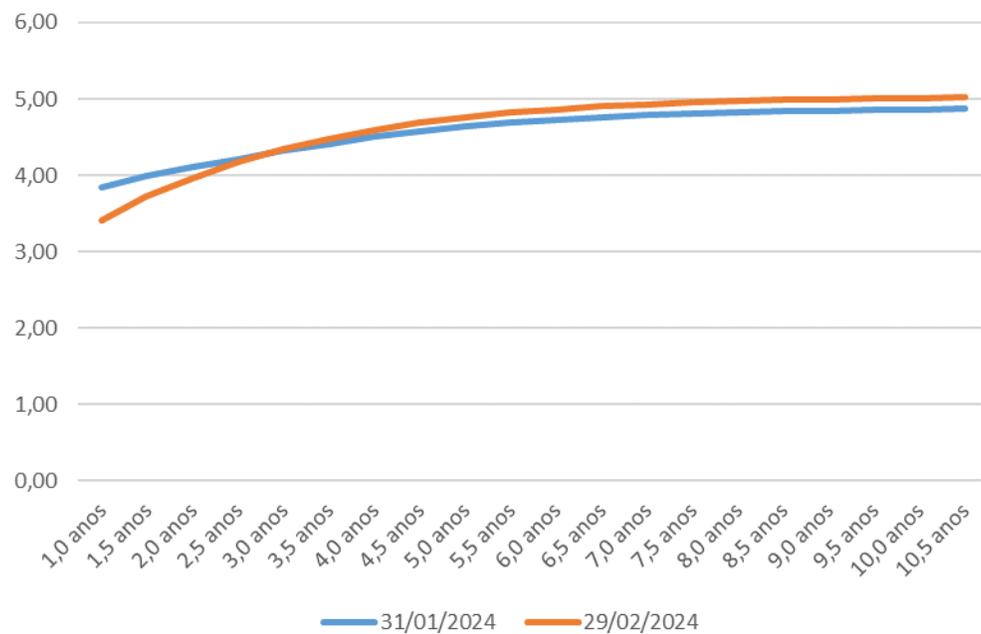


Fonte: Anbima (2024)

# Curva de inflação implícita ao longo do mês

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

Fevereiro/2024



Fonte: Anbima (2024)

# Boletim Focus

Fevereiro/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 %)	3,81	3,82	3,80	▼ (1)	152	3,78	50	3,50	3,52	3,51	▼ (1)	145	3,51	48	3,50	3,50	3,50	= (34)	127	3,50	3,50	3,50	= (34)	117				
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,60	1,68	1,75	▲ (2)	113	1,80	37	2,00	2,00	2,00	= (11)	90	2,00	31	2,00	2,00	2,00	= (29)	77	2,00	2,00	2,00	= (31)	76				
Câmbio (R\$/US\$)	4,92	4,93	4,93	= (1)	124	4,96	40	5,00	5,00	5,00	= (7)	116	5,00	40	5,05	5,04	5,04	= (3)	90	5,10	5,10	5,10	= (7)	85				
Selic (% a.a)	9,00	9,00	9,00	= (9)	138	9,00	48	8,50	8,50	8,50	= (12)	133	8,50	46	8,50	8,50	8,50	= (30)	110	8,50	8,50	8,50	= (29)	106				
IGP-M (variação %)	4,02	3,30	3,22	▼ (6)	78	3,17	32	3,99	3,81	3,80	▼ (3)	64	3,82	28	4,00	3,90	3,90	= (2)	58	3,90	3,80	3,80	= (1)	53				
IPCA Administrados (variação %)	4,13	4,06	4,06	= (1)	96	4,08	30	3,98	3,92	3,92	= (2)	78	3,92	25	3,52	3,50	3,50	= (2)	59	3,50	3,50	3,50	= (21)	55				
Conta corrente (US\$ bilhões)	-38,00	-36,00	-36,00	= (1)	28	-35,00	7	-39,65	-40,00	-36,70	▲ (1)	27	-40,00	7	-42,00	-40,00	-40,00	= (2)	19	-45,35	-42,50	-38,40	▲ (2)	16				
Balança comercial (US\$ bilhões)	78,45	80,00	80,98	▲ (2)	28	83,45	6	70,00	70,00	72,05	▲ (1)	24	86,50	6	71,50	77,80	77,80	= (1)	15	74,00	75,00	79,80	▲ (3)	13				
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	68,42	66,50	67,00	▲ (1)	24	70,00	7	75,00	75,00	75,00	= (1)	23	75,00	7	80,00	80,00	80,00	= (5)	16	80,00	80,00	80,00	= (4)	14				
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,60	63,60	63,68	▲ (1)	25	64,00	7	66,00	66,30	66,40	▲ (3)	24	65,55	6	68,40	68,50	68,55	▲ (1)	20	69,81	69,95	70,30	▲ (2)	19				
Resultado primário (% do PIB)	-0,80	-0,80	-0,78	▲ (1)	42	-0,75	13	-0,60	-0,60	-0,60	= (5)	40	-0,65	12	-0,50	-0,50	-0,40	▲ (1)	31	-0,28	-0,30	-0,20	▲ (1)	27				
Resultado nominal (% do PIB)	-6,80	-6,80	-6,90	▼ (1)	24	-6,92	6	-6,20	-6,30	-6,30	= (1)	22	-6,27	5	-5,72	-5,90	-5,90	= (1)	17	-5,56	-5,80	-5,60	▲ (1)	15				

Fonte: BCB (2024)