



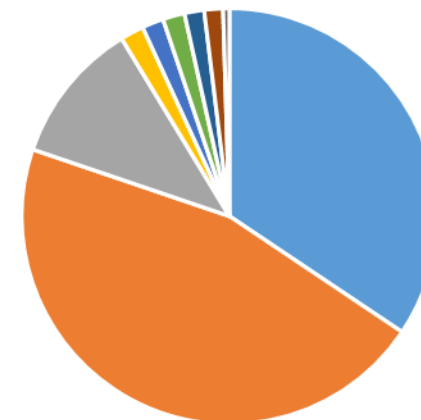
Desempenho Mensal Camprev

Maio/2024

Composição da Carteira - Estratégia

Maio/2024

Estratégia	Percentual (%)
CDI	34,40%
IPCA	45,81%
Ibovespa	11,10%
IMA-B 5	1,83%
IMA-B	1,68%
S&P 500	1,70%
IPCA + 6%	1,53%
MSCI ACWI	1,46%
SMALL CAP	0,49%



■ 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

Maio/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%	45,18%	50,00%	100%
Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos		100%	0%	1,47%	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%	34,01%	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%	1,43%	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%	10,27%	12,00%	35%
Art. 8º, II	Fundos de Índice de Ações	35%	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%	2,99%	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%	4,32%	5,24%	10%
Art. 10, II	Fundo de Participação		5%	0%	0,22%	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%	0,06%	0,00%	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%	14,87%	17,55%	35%

Fonte: LDB Consultoria e CMN (2024)

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

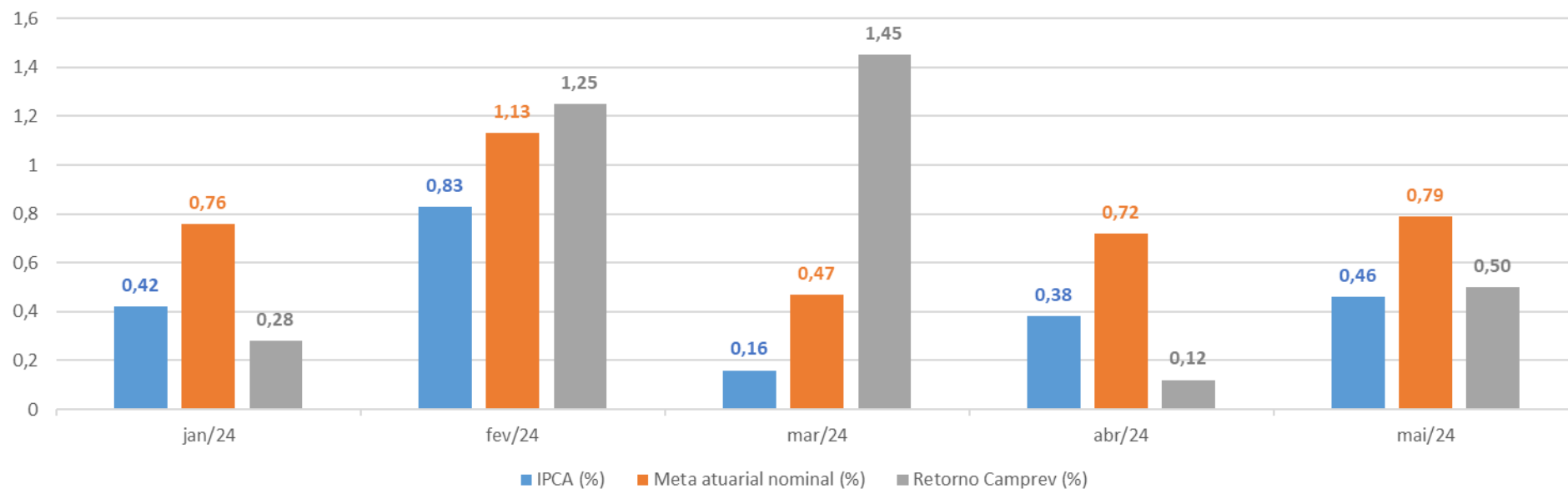
Maio/2024

Gestora	Montante Camprev (R\$)	Montante Anbima (R\$)	Percentual Camprev (%)	Limite Legal (%)
AZ QUEST	R\$ 8.393.882,16	R\$ 25.283.502.043,04	0,03%	5,00%
BB	R\$ 147.873.633,90	R\$ 1.615.223.769.487,20	0,01%	5,00%
BRAM	R\$ 214.553.769,84	R\$ 707.463.153.880,80	0,03%	5,00%
BTG PACTUAL	R\$ 28.899.843,07	R\$ 406.765.134.946,65	0,01%	5,00%
CAIXA DTVM	R\$ 95.428.140,70	R\$ 512.795.169.983,22	0,02%	5,00%
GUEPARDO	R\$ 20.641.283,80	R\$ 4.467.976.253,32	0,46%	5,00%
ICATU	R\$ 18.653.352,33	R\$ 46.906.895.266,85	0,04%	5,00%
ITAU	R\$ 21.949.869,52	R\$ 949.861.404.925,75	0,00%	5,00%
MONGERAL	R\$ 23.163.510,79	R\$ 16.035.742.019,81	0,14%	5,00%
NAVI	R\$ 6.407.354,80	R\$ 5.785.413.582,70	0,11%	5,00%
PLURAL	R\$ 6.355.294,05	R\$ 62.581.988.199,41	0,01%	5,00%
PORTO SEGURO	R\$ 58.700.301,30	R\$ 29.213.589.349,82	0,20%	5,00%
RIO BRAVO	R\$ 38.652.667,44	R\$ 10.115.306.134,46	0,38%	5,00%
RJI	R\$ 3.829.010,18	R\$ 213.958.257,66	1,79%	5,00%
SAFRA	R\$ 11.768.901,65	R\$ 141.248.784.635,51	0,01%	5,00%
SANTANDER	R\$ 43.694.617,80	R\$ 338.474.530.719,80	0,01%	5,00%
SCHRODER	R\$ 24.869.195,37	R\$ 26.097.450.736,30	0,10%	5,00%
TARPON	R\$ 133.021.407,17	R\$ 5.247.915.144,64	2,53%	5,00%
TESOURO NACIONAL	R\$ 769.360.497,74	-	-	5,00%
VILA RICA	R\$ 426.663,20	R\$ 886.892.644,66	0,05%	-
XP	R\$ 26.049.572,42	R\$ 168.100.263.529,99	0,02%	5,00%

Fonte: LDB Consultoria, Anbima e CMN (2024)

Desempenho mês a mês vs Meta Atuarial

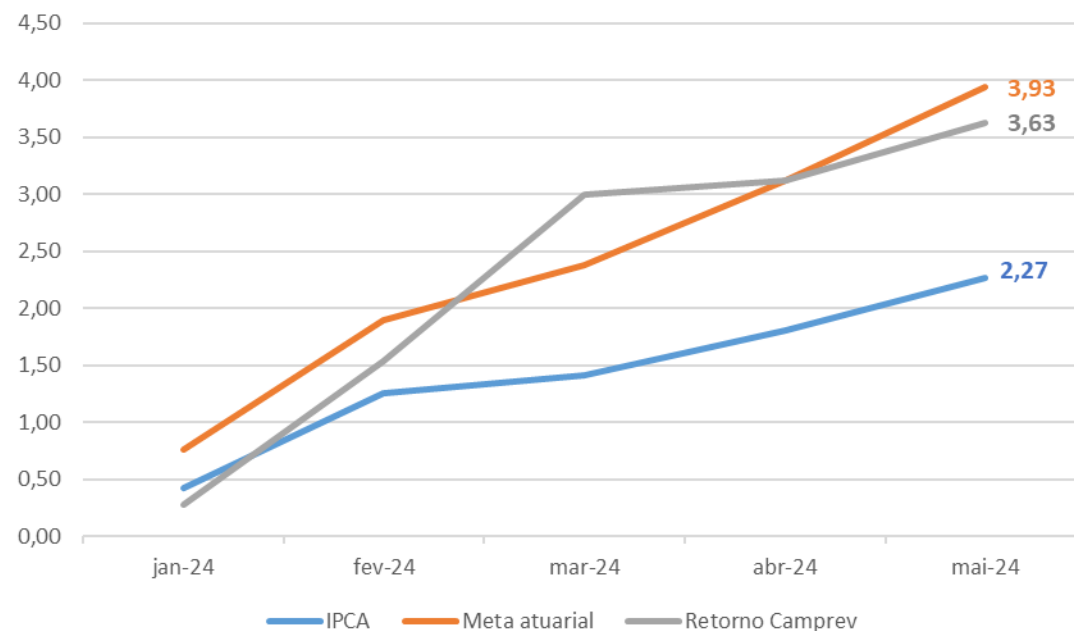
Maio/2024



Fonte: LDB Consultoria e IBGE (2024)

Desempenho no ano vs Meta Atuarial

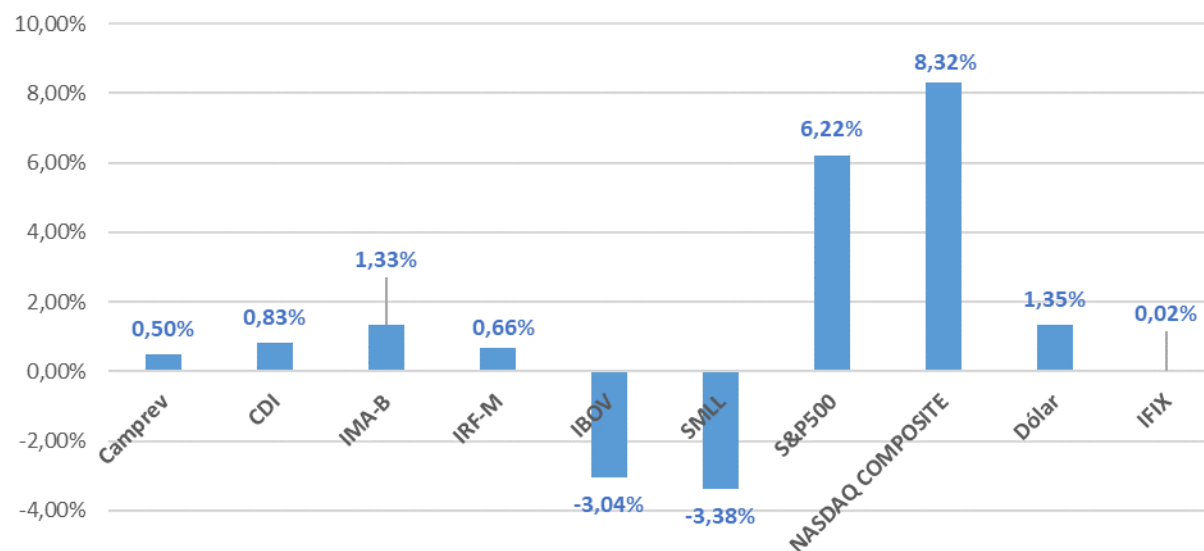
Maio/2024



Fonte: LDB Consultoria e IBGE (2024)

Desempenho no mês vs Benchmarks

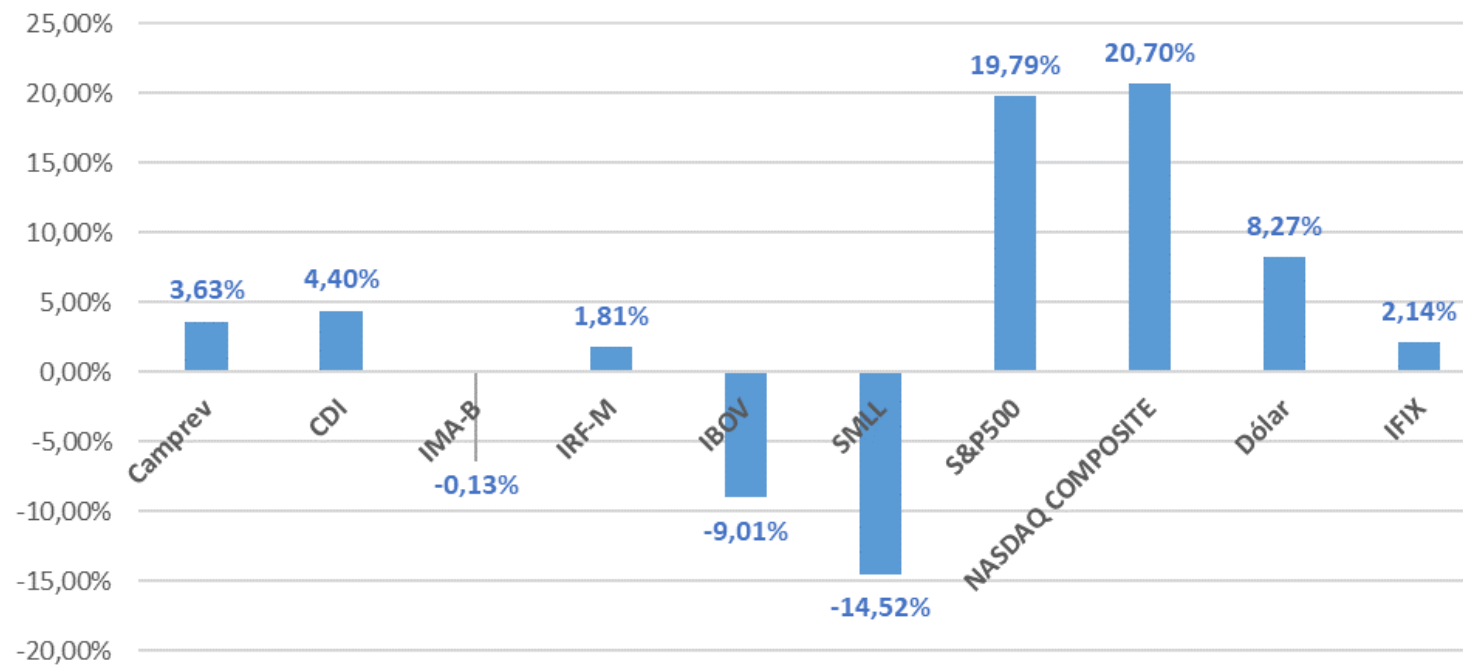
Maio/2024



Fonte: LDB Consultoria e Quantum (2024)

Desempenho no ano vs Benchmarks

Maio/2024



Fonte: LDB Consultoria e Quantum (2024)

Indicadores de Risco e Retorno e de Liquidez

Maio/2024

Indicadores de Risco e Retorno no ano

Volatilidade	VaR - 95% 21 dias	Índice de Sharpe
1,70%	0,76%	-0,45

Indicadores de Liquidez

Período	Valor (R\$)	Percentual (%)
De 0 a 30 dias	R\$ 751.476.399,95	44,13%
De 31 a 365 dias	R\$ 414.151.377,26	24,32%
Acima de 365 dias	R\$ 537.064.992,02	31,54%

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

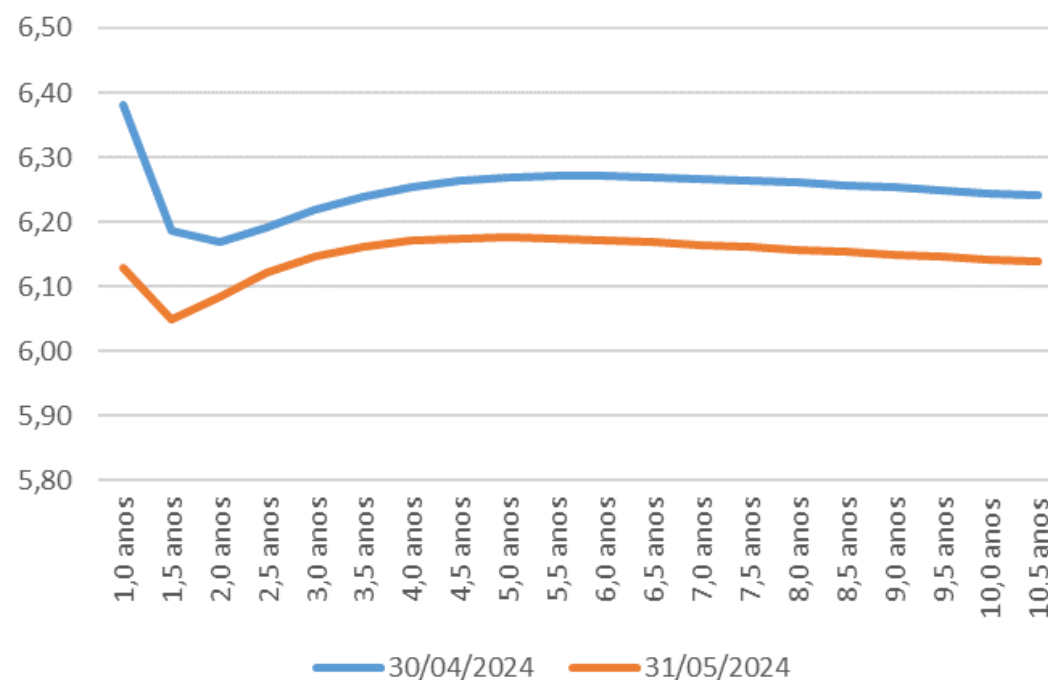
Maio/2024



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
Maio/2024

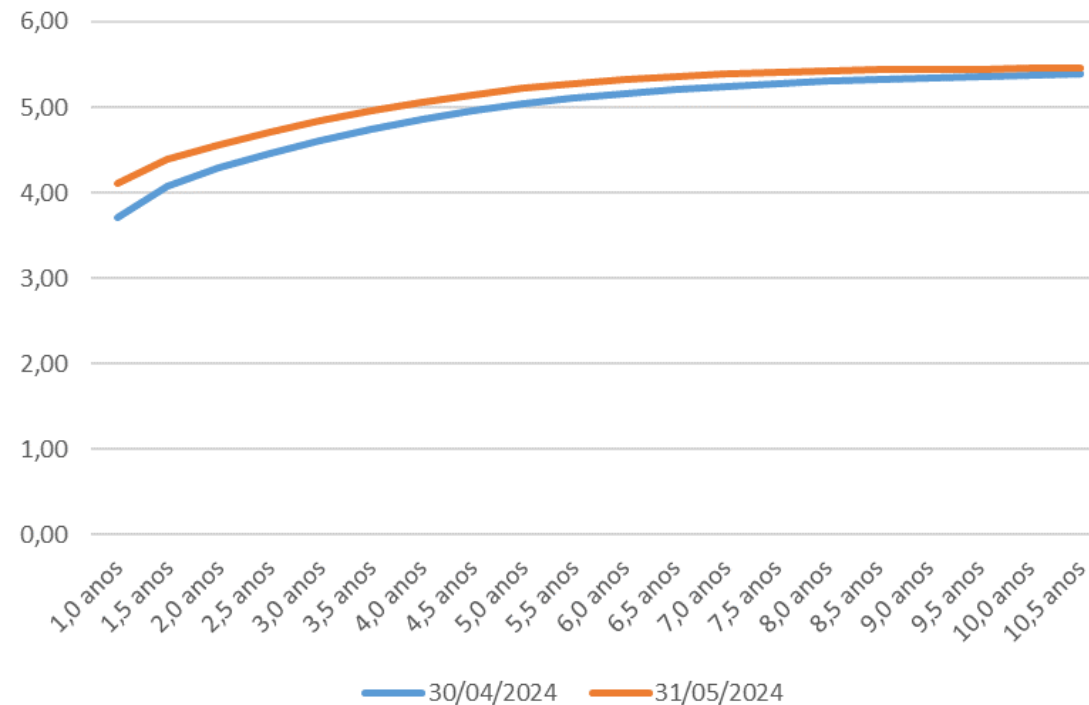


Fonte: Anbima (2024)

Curva de inflação implícita ao longo do mês

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

Maio/2024



Fonte: Anbima (2024)

Boletim Focus

Maio/2024

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

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 %)	3,72	3,86	3,88	▲ (4)	155	3,90	115	3,64	3,75	3,77	▲ (5)	152	3,78	112	3,50	3,58	3,60	▲ (2)	137	3,50	3,50	3,50	= (48)	129
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,05	2,05	2,05	= (2)	111	2,00	62	2,00	2,00	2,00	= (25)	106	2,00	60	2,00	2,00	2,00	= (43)	83	2,00	2,00	2,00	= (45)	80
Câmbio (R\$/US\$)	5,00	5,05	5,05	= (1)	122	5,05	82	5,05	5,05	5,05	= (6)	120	5,06	81	5,10	5,10	5,10	= (6)	92	5,10	5,10	5,10	= (6)	87
Selic (% a.a)	9,63	10,00	10,25	▲ (1)	146	10,25	80	9,00	9,00	9,18	▲ (1)	143	9,00	77	8,75	9,00	9,00	= (3)	125	8,50	9,00	9,00	= (2)	118
IGP-M (variação %)	2,32	2,65	2,90	▲ (5)	78	2,96	57	3,75	3,80	3,80	= (2)	69	3,80	50	3,80	3,75	3,75	= (3)	62	3,65	3,65	3,65	= (5)	57
IPCA Administrados (variação %)	4,00	4,00	4,00	= (1)	96	4,00	77	3,91	3,90	3,85	▼ (1)	88	3,90	71	3,50	3,50	3,50	= (16)	61	3,50	3,50	3,50	= (35)	57
Conta corrente (US\$ bilhões)	-32,15	-32,50	-33,00	▼ (3)	26	-32,50	11	-40,00	-40,00	-40,00	= (6)	26	-40,00	11	-41,60	-43,30	-43,30	= (1)	21	-40,30	-41,00	-47,00	▼ (1)	17
Balança comercial (US\$ bilhões)	79,75	82,00	82,26	▲ (1)	24	81,50	13	76,00	78,00	78,00	= (1)	21	76,00	11	77,50	80,00	80,00	= (2)	16	75,00	85,00	85,00	= (2)	13
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	68,75	70,00	70,00	= (2)	24	70,00	11	73,00	73,00	73,00	= (1)	24	74,00	11	80,00	80,00	80,00	= (4)	20	79,00	78,00	78,00	= (2)	17
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,85	63,80	63,70	▼ (1)	26	63,85	14	66,50	66,50	66,50	= (4)	26	66,50	14	68,40	68,30	68,30	= (1)	23	69,90	70,55	70,88	▲ (2)	22
Resultado primário (% do PIB)	-0,67	-0,70	-0,70	= (2)	47	-0,70	21	-0,68	-0,63	-0,60	▲ (1)	45	-0,70	21	-0,50	-0,50	-0,50	= (13)	33	-0,23	-0,35	-0,30	▲ (1)	30
Resultado nominal (% do PIB)	-6,80	-6,96	-6,96	= (1)	25	-7,10	11	-6,25	-6,30	-6,30	= (2)	24	-6,50	11	-5,84	-5,87	-5,95	▼ (2)	20	-5,50	-5,45	-5,60	▼ (1)	18

* 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 (2024)