



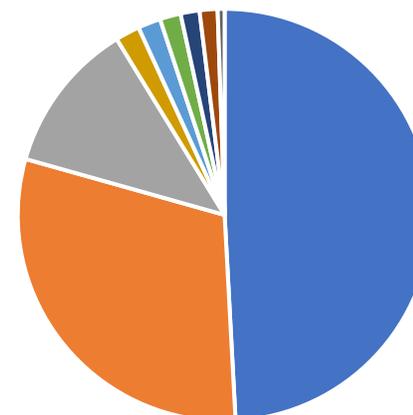
# Desempenho Mensal Camprev

Janeiro/2024

# Composição da Carteira - Estratégia

Janeiro/2024

Estratégia	Percentual (%)
CDI	49,15%
IPCA	30,22%
Ibovespa	11,89%
IMA-B 5	1,90%
IMA-B	1,78%
S&P 500	1,63%
IPCA + 6%	1,48%
MSCI ACWI	1,40%
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

Janeiro/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%	29,58%	50,00%	100%
Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos		100%	0%	2,83%	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%	47,50%	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%	1,48%	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%	10,95%	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%	2,88%	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%	4,45%	5,24%	10%
Art. 10, II	Fundo de Participação		5%	0%	0,24%	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%	15,71%	17,55%	35%

Fonte: LDB Consultoria e CMN (2024)

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

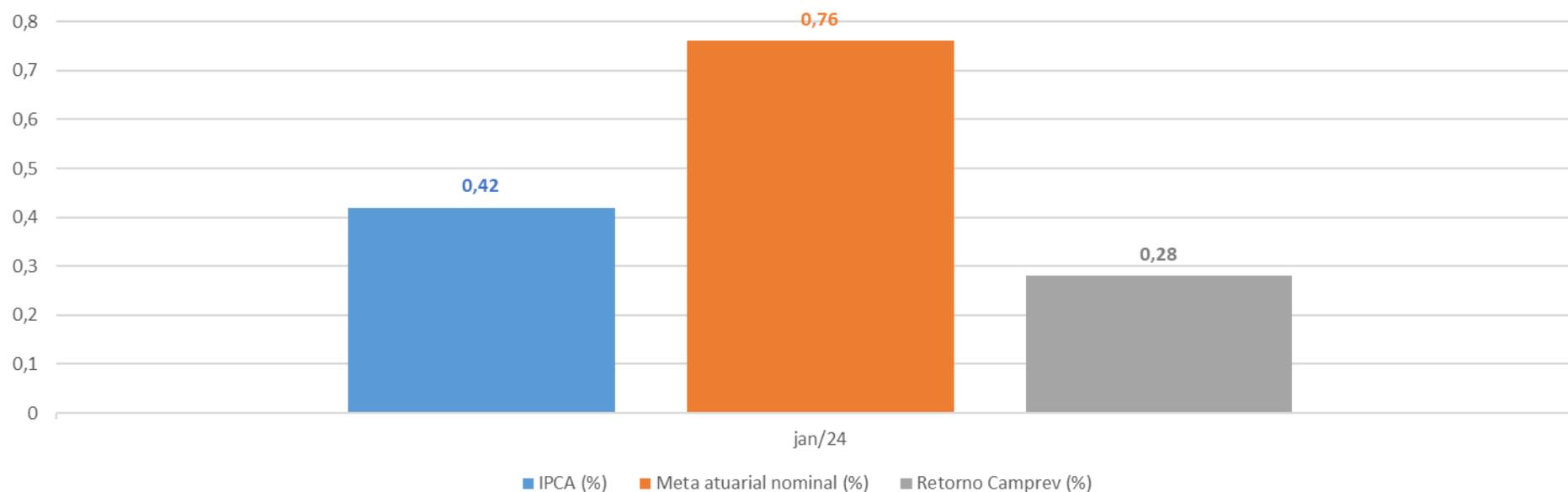
Janeiro/2024

Gestora	Montante Camprev (R\$)	Montante Anbima (R\$)	Percentual Camprev (%)	Limite Legal (%)
AZ QUEST	R\$ 8.633.030,90	R\$ 22.469.968.809,23	0,04%	5,00%
BB	R\$ 286.120.266,09	R\$ 1.559.153.732.157,72	0,02%	5,00%
BRAM	R\$ 282.986.398,29	R\$ 666.404.173.331,11	0,04%	5,00%
CAIXA DTVM	R\$ 125.047.791,22	R\$ 510.382.267.594,85	0,02%	5,00%
GUEPARDO	R\$ 21.783.998,56	R\$ 4.060.701.037,56	0,54%	5,00%
ICATU	R\$ 18.225.147,82	R\$ 44.972.877.370,59	0,04%	5,00%
ITAU	R\$ 21.190.506,35	R\$ 881.969.419.703,50	0,00%	5,00%
MONGERAL	R\$ 23.164.054,10	R\$ 12.770.388.900,40	0,18%	5,00%
NAVI	R\$ 6.889.190,43	R\$ 6.535.911.820,21	0,11%	5,00%
PLURAL	R\$ 6.891.361,85	R\$ 60.122.749.968,05	0,01%	5,00%
PORTO SEGURO	R\$ 57.295.305,18	R\$ 25.883.498.915,11	0,22%	5,00%
QUELUZ	R\$ 0,00	R\$ 50.275.022,77	0,00%	5,00%
RIO BRAVO	R\$ 39.659.124,86	R\$ 7.943.469.120,76	0,50%	5,00%
RJI	R\$ 3.838.957,83	R\$ 193.662.157,61	1,98%	5,00%
SAFRA	R\$ 11.393.349,72	R\$ 130.511.934.695,02	0,01%	5,00%
SANTANDER	R\$ 42.196.322,13	R\$ 330.440.426.013,37	0,01%	5,00%
SCHRODER	R\$ 22.423.241,23	R\$ 26.054.452.911,80	0,09%	5,00%
TARPON	R\$ 128.991.186,80	R\$ 6.468.991.548,85	1,99%	5,00%
TESOURO NACIONAL	R\$ 475.085.407,88	-	-	-
VILA RICA	R\$ 438.641,49	R\$ 3.987.780.015,33	0,01%	5,00%
XP	R\$ 23.791.274,54	R\$ 149.113.574.567,22	0,02%	5,00%

Fonte: LDB Consultoria, Anbima e CMN (2024)

# Desempenho mês a mês vs Meta Atuarial

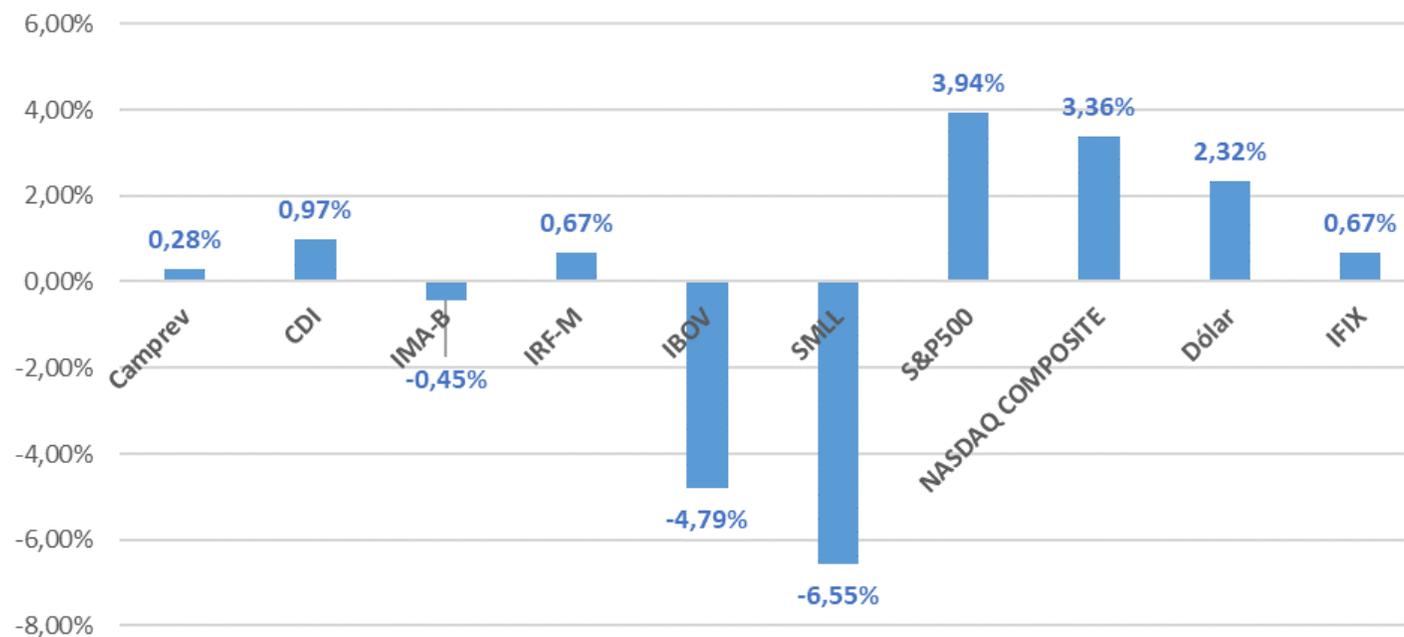
Janeiro/2024



Fonte: LDB Consultoria e IBGE (2024)

# Desempenho no mês vs Benchmarks

Janeiro/2024



Fonte: LDB Consultoria e Quantum (2024)

# Indicadores de Risco e Retorno e de Liquidez

Janeiro/2024

Indicadores de Risco e Retorno no ano

Volatilidade	VaR - 95% 21 dias	Índice de Sharpe
2,40%	1,03%	-0,29

Indicadores de Liquidez

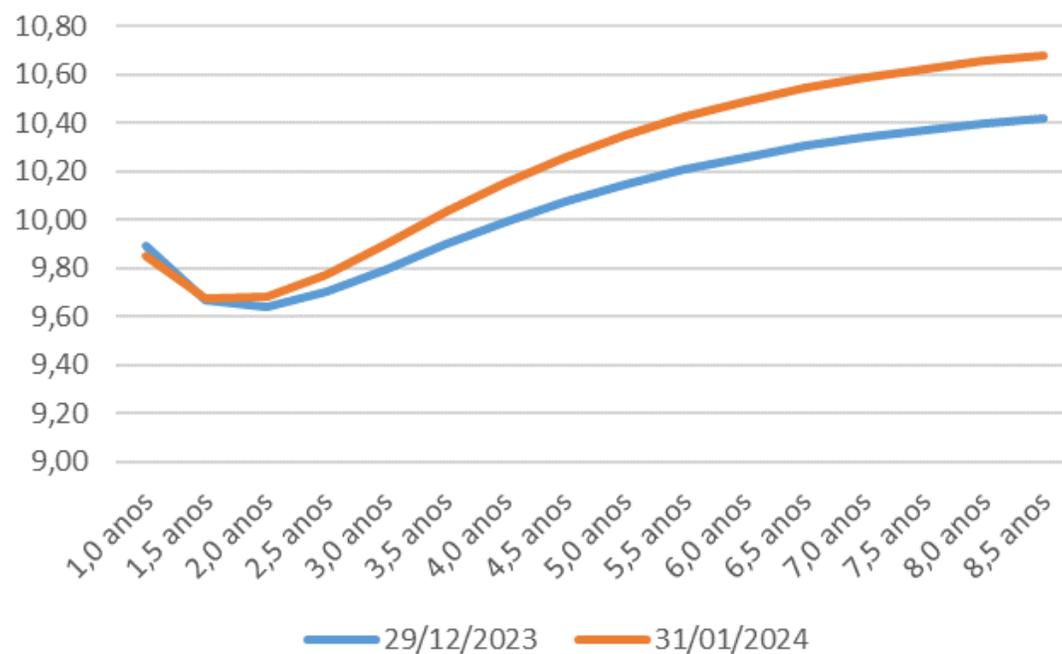
Período	Valor (R\$)	Percentual (%)
De 0 a 30 dias	R\$ 929.144.273,70	57,85%
De 31 a 365 dias	R\$ 385.657.200,23	24,01%
Acima de 365 dias	R\$ 291.243.083,34	18,13%

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

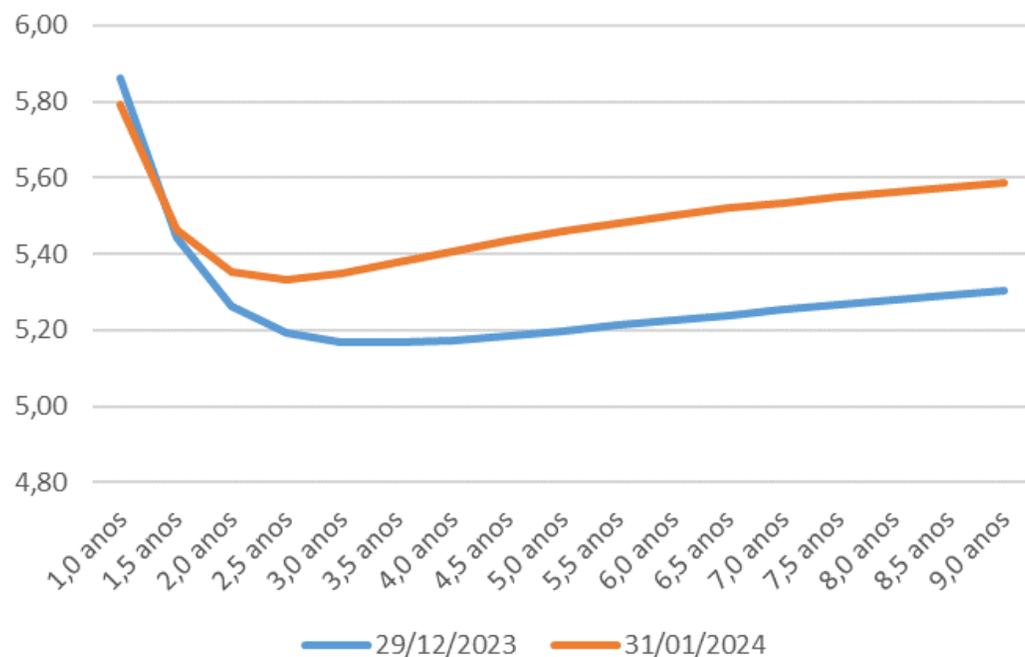
Janeiro/2024



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  
Janeiro/2024

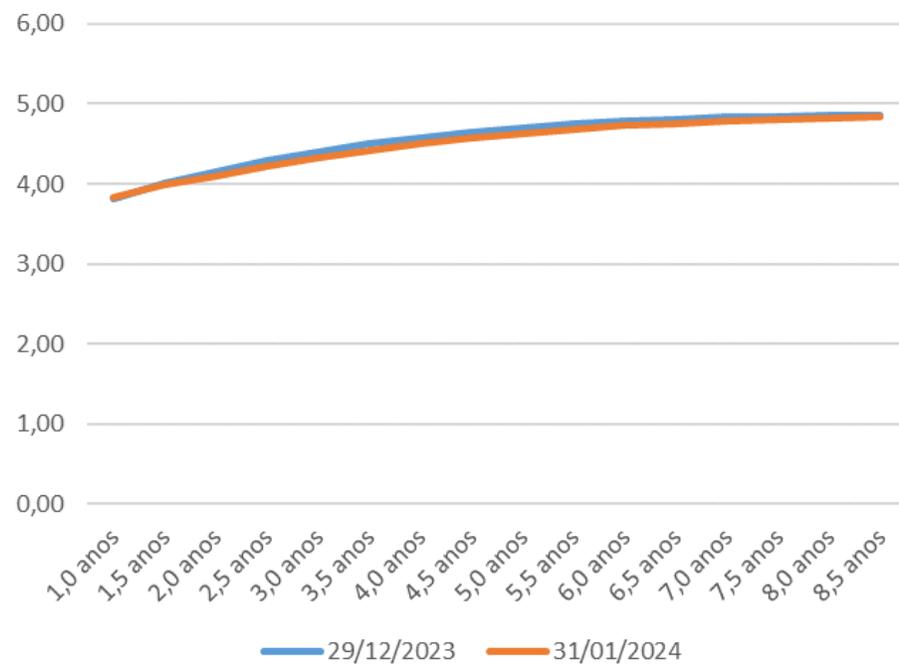


Fonte: Anbima (2024)

# Curva de inflação implícita ao longo do mês

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

Janeiro/2024



Fonte: Anbima (2024)

# Boletim Focus

Janeiro/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 %)	3,90	3,86	3,81	▼ (3)	154	3,80	106	3,50	3,50	3,50	= (27)	147	3,50	102	3,50	3,50	3,50	= (30)	127	3,50	3,50	3,50	= (30)	120
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,52	1,60	1,60	= (1)	111	1,65	59	2,00	2,00	2,00	= (7)	89	2,00	46	2,00	2,00	2,00	= (25)	76	2,00	2,00	2,00	= (27)	74
Câmbio (R\$/US\$)	5,00	4,92	4,92	= (1)	124	4,91	71	5,03	5,00	5,00	= (3)	115	5,00	69	5,10	5,05	5,05	= (1)	87	5,12	5,10	5,10	= (3)	83
Selic (% a.a)	9,00	9,00	9,00	= (5)	143	9,00	83	8,50	8,50	8,50	= (8)	137	8,50	81	8,50	8,50	8,50	= (26)	116	8,50	8,50	8,50	= (25)	111
IGP-M (variação %)	4,07	4,04	4,02	▼ (2)	76	3,96	55	3,99	3,99	3,99	= (1)	64	3,97	44	4,00	4,00	4,00	= (49)	56	4,00	3,85	3,90	▲ (1)	53
IPCA Administrados (variação %)	4,33	4,16	4,13	▼ (8)	95	3,97	63	4,00	4,00	3,98	▼ (1)	78	4,00	54	3,52	3,50	3,52	▲ (1)	58	3,50	3,50	3,50	= (17)	54
Conta corrente (US\$ bilhões)	-40,30	-37,20	-38,00	▼ (1)	28	-40,25	12	-43,00	-39,65	-39,65	= (1)	24	-46,15	10	-43,55	-42,00	-42,00	= (1)	18	-50,00	-45,35	-45,35	= (1)	16
Balança comercial (US\$ bilhões)	70,50	76,90	78,45	▲ (3)	28	73,18	10	66,59	70,00	70,00	= (1)	21	66,80	8	68,50	71,00	71,50	▲ (3)	14	63,00	74,00	74,00	= (1)	13
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	65,00	65,00	68,42	▲ (1)	26	69,92	12	70,00	75,00	75,00	= (1)	23	73,91	10	78,00	80,00	80,00	= (1)	17	76,50	79,00	80,00	▲ (2)	16
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	64,45	63,80	63,60	▼ (2)	23	63,80	10	66,20	66,20	66,00	▼ (2)	22	66,00	9	69,50	68,60	68,40	▼ (3)	18	71,62	70,00	69,81	▼ (3)	18
Resultado primário (% do PIB)	-0,80	-0,80	-0,80	= (6)	40	-0,80	19	-0,60	-0,60	-0,60	= (1)	37	-0,70	18	-0,50	-0,50	-0,50	= (9)	30	-0,20	-0,20	-0,28	▼ (1)	28
Resultado nominal (% do PIB)	-6,80	-6,93	-6,80	▲ (2)	23	-7,00	11	-6,20	-6,27	-6,20	▲ (2)	21	-6,40	9	-5,90	-5,92	-5,72	▲ (2)	17	-5,56	-5,62	-5,56	▲ (2)	16

Fonte: BCB (2024)