



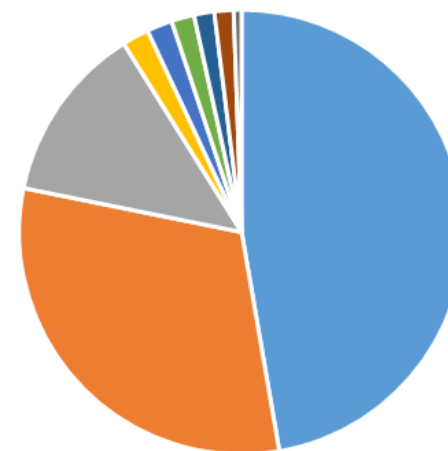
Desempenho Mensal Camprev

Dezembro/2023

Composição da Carteira - Estratégia

Dezembro/2023

Estratégia	Percentual (%)
CDI	47,29%
IPCA	30,89%
Ibovespa	12,93%
IMA-B 5	1,94%
IMA-B	1,85%
S&P 500	1,66%
IPCA + 6%	1,47%
MSCI ACWI	1,40%
SMALL CAP	0,57%



■ 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

Dezembro/2023 – Atualizada

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%	30,23%	50,00%	100%
Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos		100%	0%	2,92%	2,21%	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%	45,58%	18,13%	60%
Art. 7º, III, "b"	Fundos de Índice Renda Fixa		65%	0%	0,00%	0,00%	60%
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%	1,51%	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%	11,92%	14,02%	30%
Art. 8º, II	Fundos de Índice de Ações		35%	0%	0,00%	0,00%	30%
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%	2,87%	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%	4,62%	5,00%	10%
Art. 10, II	Fundo de Participação		5%	0%	0,25%	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%	5%
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%	16,86%	19,57%	30%

Fonte: LDB Consultoria e CMN (2024)

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

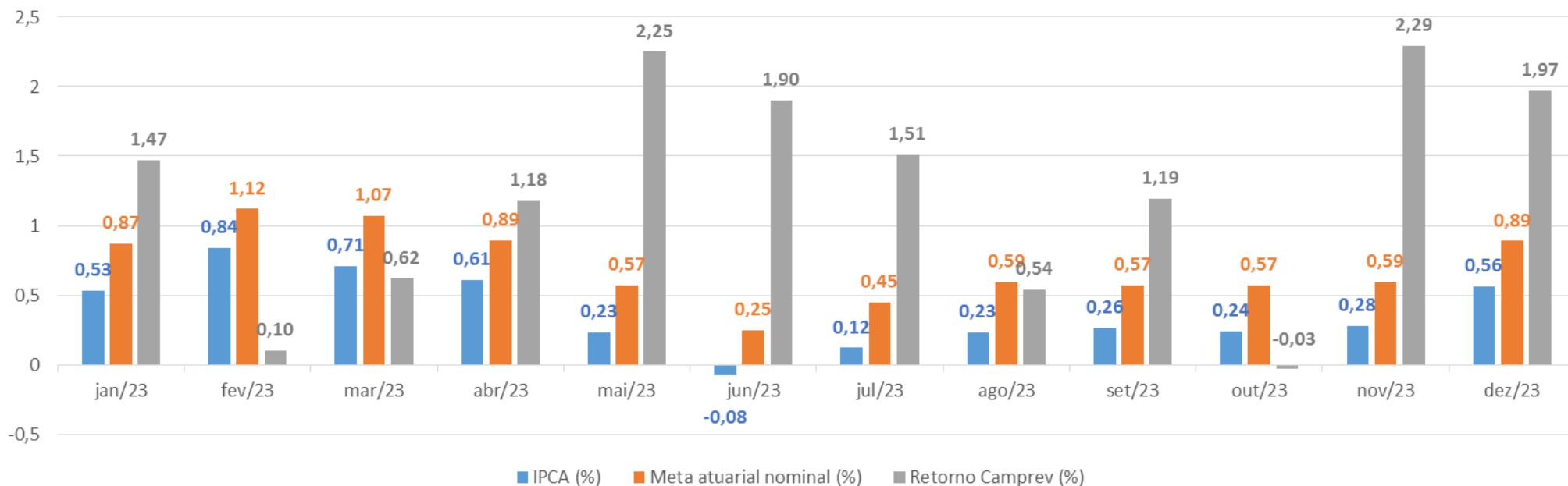
Dezembro/2023

Gestora	Montante Camprev (R\$)	Montante Anbima (R\$)	Percentual Camprev (%)	Limite Legal (%)
AZ QUEST	R\$ 8.907.260,64	R\$ 22.538.419.468,07	0,04%	5,00%
BB	R\$ 236.907.948,31	R\$ 1.497.980.573.478,45	0,02%	5,00%
BRAM	R\$ 279.809.093,14	R\$ 659.218.033.929,02	0,04%	5,00%
CAIXA DTVM	R\$ 124.245.950,12	R\$ 502.158.621.591,82	0,02%	5,00%
GUEPARDO	R\$ 22.113.553,49	R\$ 4.029.253.360,42	0,55%	5,00%
ICATU	R\$ 18.003.516,14	R\$ 44.788.661.485,32	0,04%	5,00%
ITAU	R\$ 20.979.145,39	R\$ 878.644.286.373,12	0,00%	5,00%
MONGERAL	R\$ 23.277.105,26	R\$ 11.992.972.018,68	0,19%	5,00%
NAVI	R\$ 7.068.866,09	R\$ 6.658.443.416,03	0,11%	5,00%
PLURAL	R\$ 7.099.985,71	R\$ 62.241.477.112,32	0,01%	5,00%
PORTO SEGURO	R\$ 56.844.573,52	R\$ 24.941.266.181,02	0,23%	5,00%
QUELUZ	-R\$ 70.741,15	R\$ 60.767.216,37	-0,12%	5,00%
RIO BRAVO	R\$ 40.299.739,35	R\$ 9.552.783.466,13	0,42%	5,00%
RJI	R\$ 3.841.526,49	R\$ 532.805.863,17	0,72%	5,00%
SAFRA	R\$ 11.297.086,53	R\$ 128.764.844.303,59	0,01%	5,00%
SANTANDER	R\$ 41.761.739,86	R\$ 326.434.623.645,99	0,01%	5,00%
SCHRODER	R\$ 21.813.827,82	R\$ 25.789.211.723,64	0,08%	5,00%
TARPON	R\$ 137.454.024,89	R\$ 6.887.216.535,11	2,00%	5,00%
TESOURO NACIONAL	R\$ 470.093.900,50	-	-	-
VILA RICA	R\$ 435.492,29	R\$ 709.313.380,36	0,06%	5,00%
XP	R\$ 22.867.212,38	R\$ 167.650.653.105,31	0,01%	5,00%

Fonte: LDB Consultoria, Anbima e CMN (2024)

Desempenho mês a mês vs Meta Atuarial

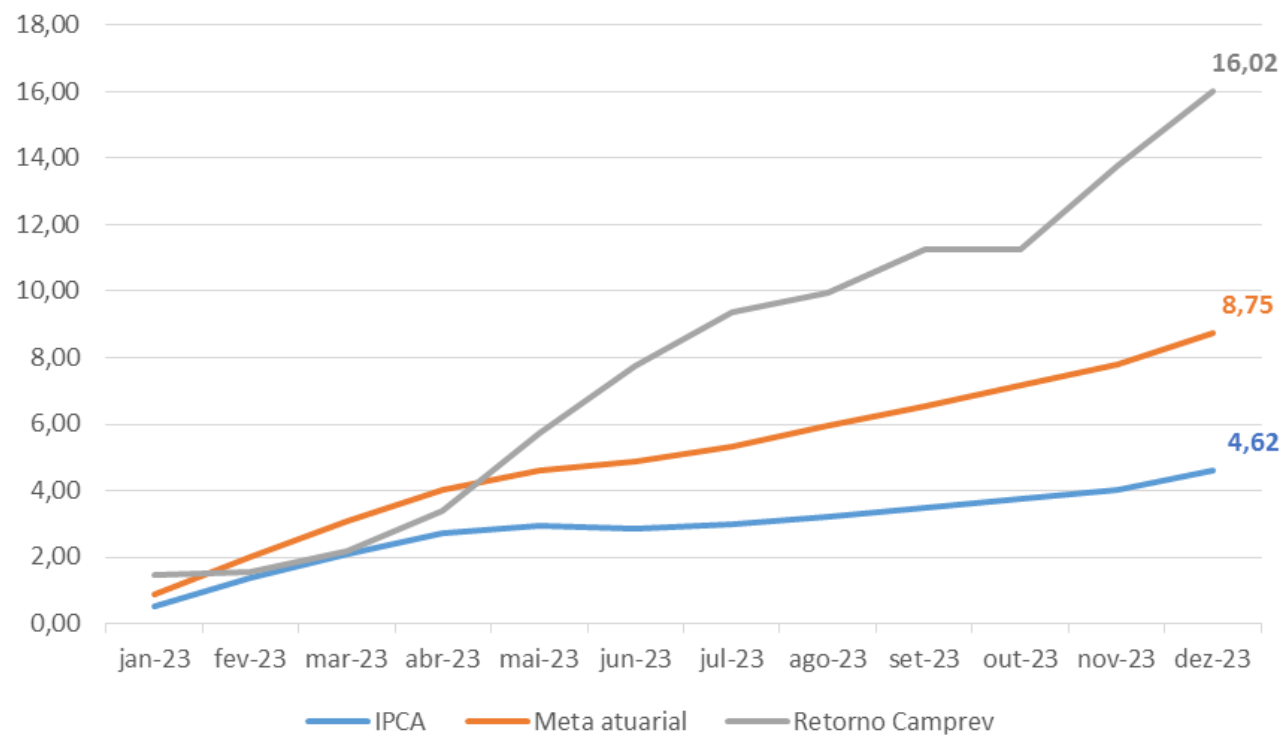
Dezembro/2023



Fonte: LDB Consultoria e IBGE (2024)

Desempenho no ano vs Meta Atuarial

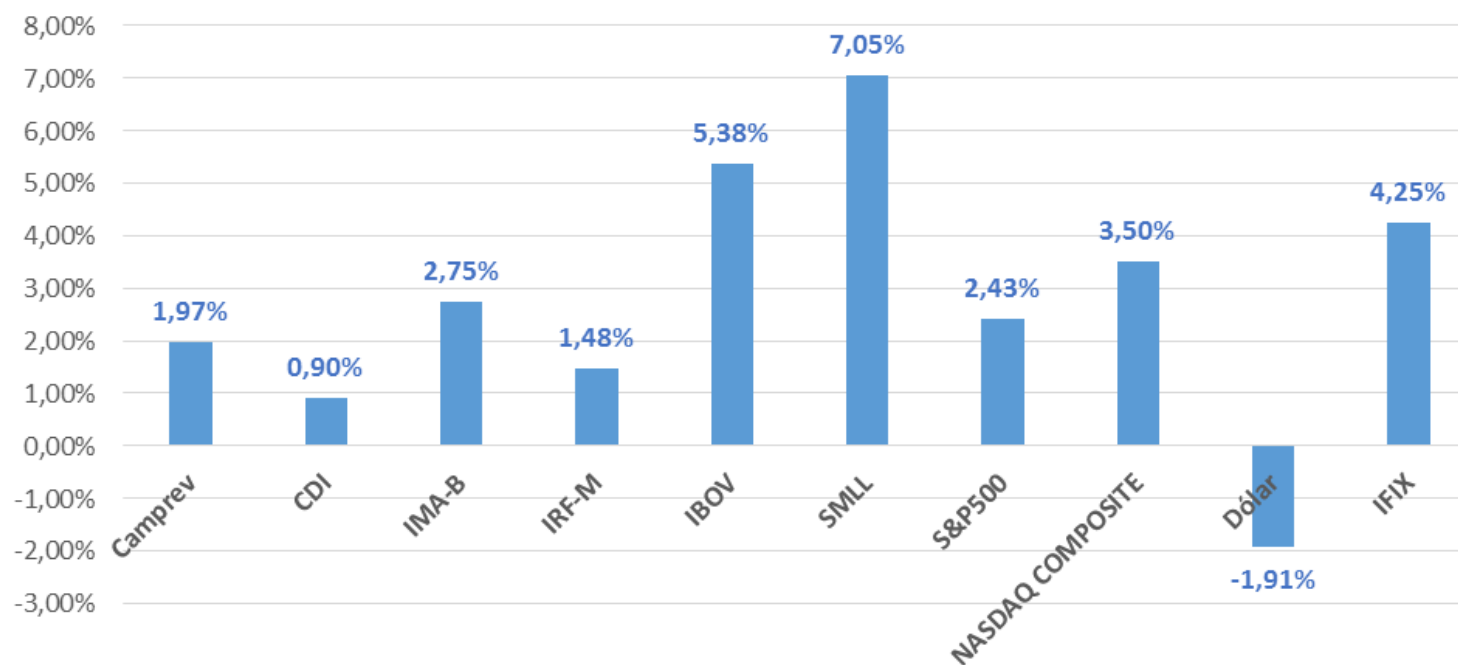
Dezembro/2023



Fonte: LDB Consultoria e IBGE (2024)

Desempenho no mês vs Benchmarks

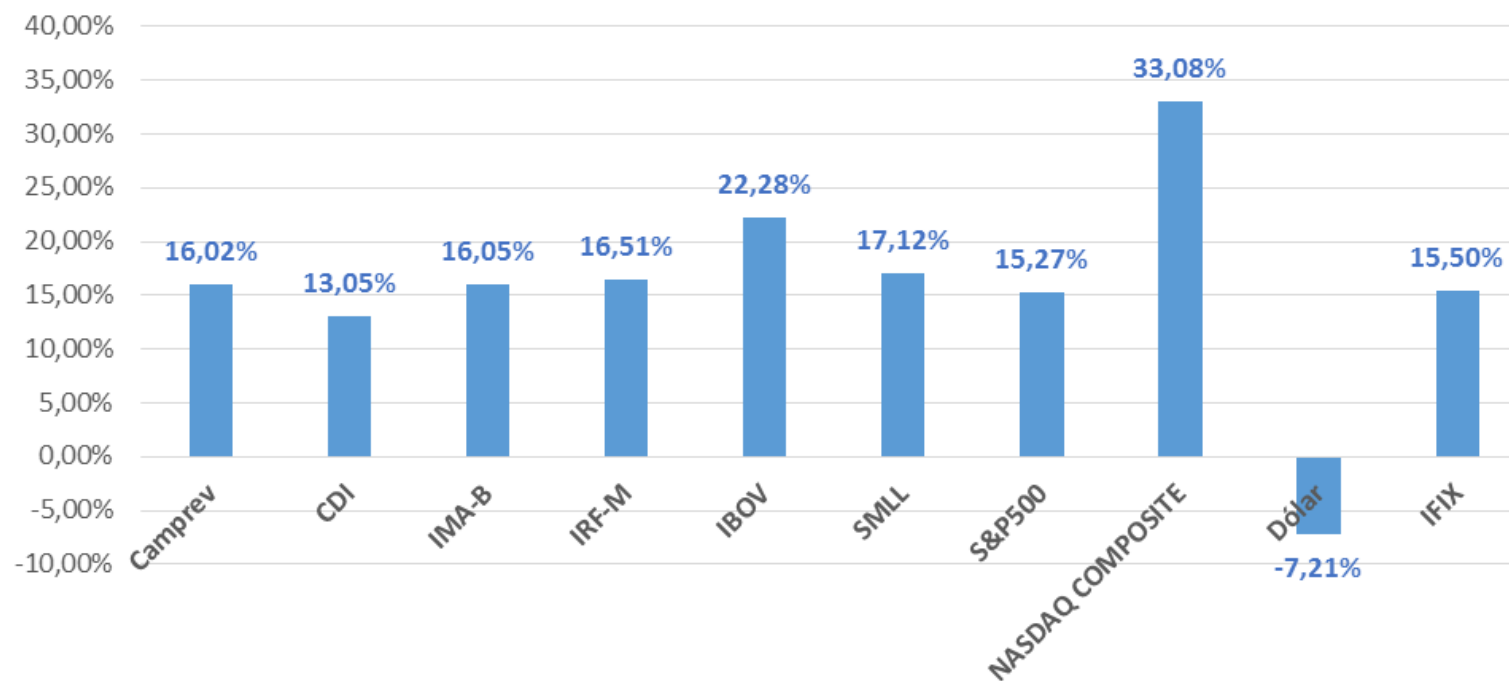
Dezembro/2023



Fonte: LDB Consultoria e Quantum (2024)

Desempenho no ano vs Benchmarks

Dezembro/2023



Fonte: LDB Consultoria e Quantum (2024)

Indicadores de Risco e Retorno e de Liquidez

Dezembro/2023

Indicadores de Risco e Retorno no ano

Volatilidade	VaR - 95% 21 dias	Índice de Sharpe
2,07%	1,13%	1,43

Indicadores de Liquidez

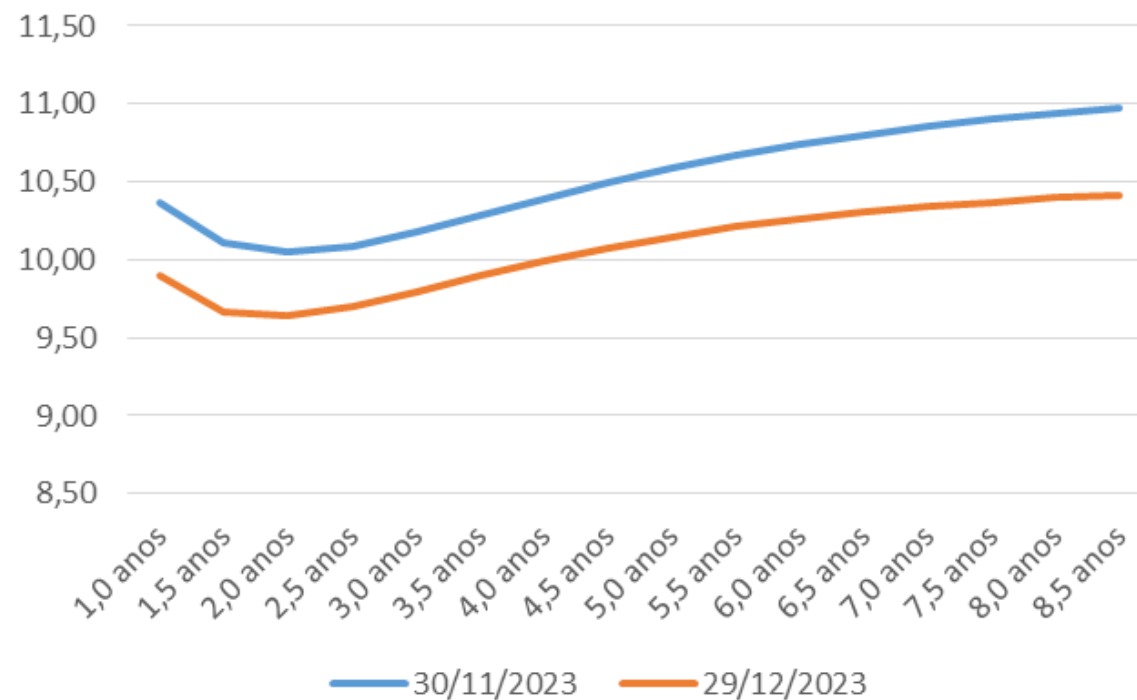
Período	Valor (R\$)	Percentual (%)
De 0 a 30 dias	R\$ 873.672.129,67	56,18%
De 31 a 365 dias	R\$ 393.069.165,02	25,28%
Acima de 365 dias	R\$ 288.309.512,08	18,54%

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

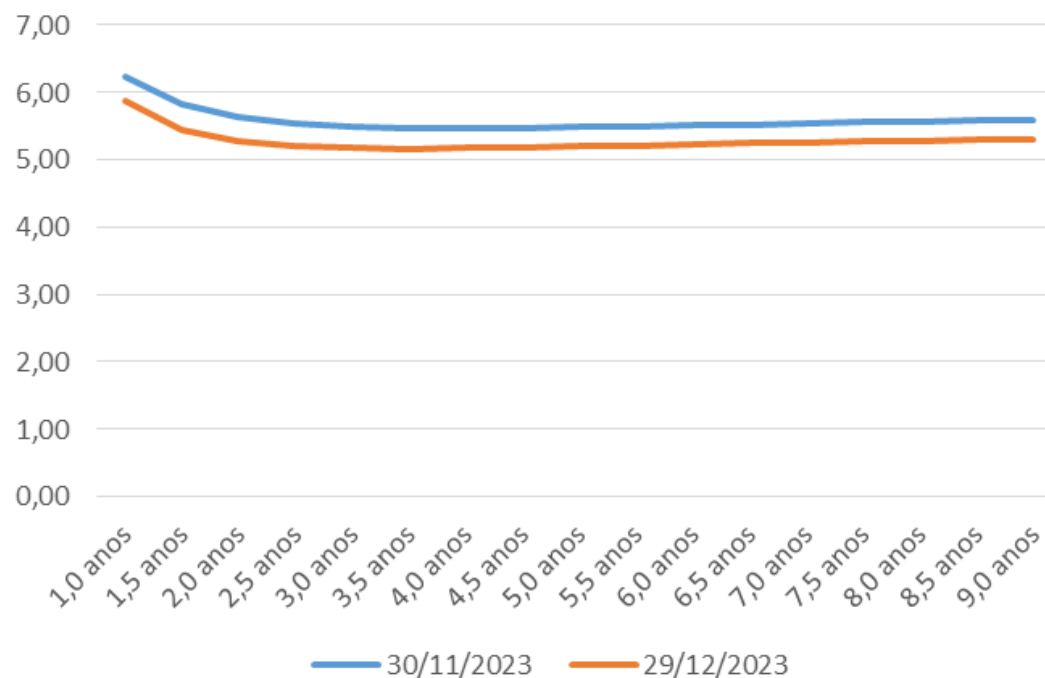
Dezembro/2023



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
Dezembro/2023

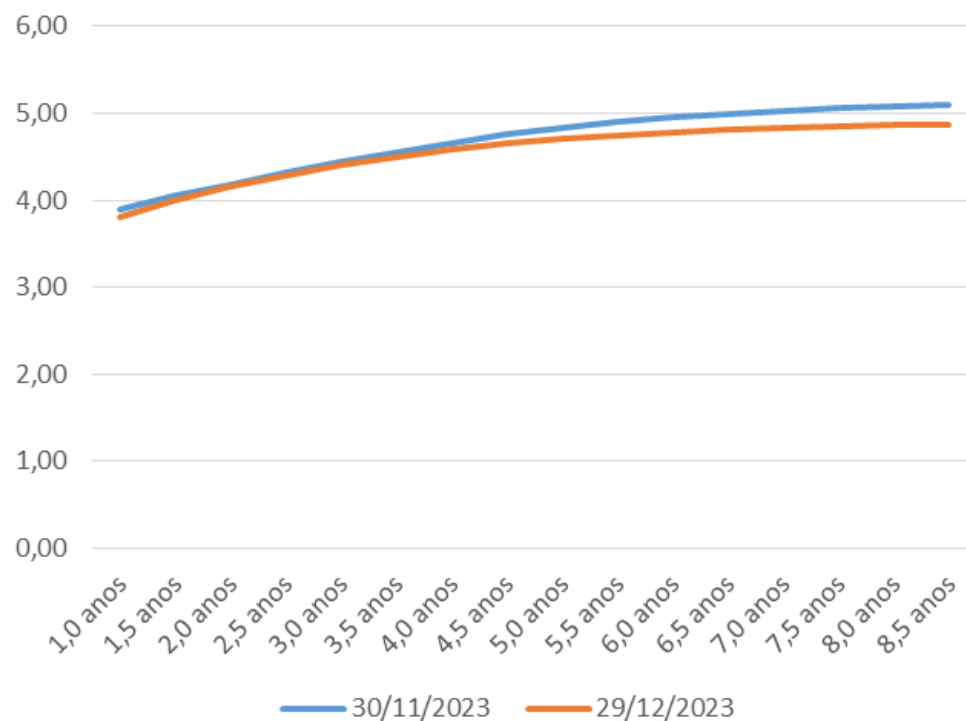


Fonte: Anbima (2024)

Curva de inflação implícita ao longo do mês

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

Dezembro/2023



Fonte: Anbima (2024)

Boletim Focus

Dezembro/2023

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

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 %)	4,54	4,46	4,46	= (1)	152	4,45	100	3,92	3,91	3,90	▼ (2)	149	3,90	100	3,50	3,50	3,50	= (23)	137	3,50	3,50	3,50	= (26)	125
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,84	2,92	2,92	= (3)	114	2,92	65	1,50	1,52	1,52	= (1)	112	1,50	65	1,90	2,00	2,00	= (3)	90	2,00	2,00	2,00	= (21)	78
Câmbio (R\$/US\$)	4,99	4,90	-					5,03	5,00	5,00	= (3)	117	4,98	70	5,10	5,05	5,03	▼ (3)	96	5,16	5,10	5,10	= (1)	83
Selic (% a.a)	11,75	-	-					9,25	9,00	9,00	= (1)	142	9,00	80	8,50	8,50	8,50	= (4)	134	8,50	8,50	8,50	= (22)	117
IGP-M (variação %)	-3,46	-3,36	-					4,07	4,07	4,07	= (1)	73	4,07	45	4,00	3,99	3,99	= (1)	58	4,00	4,00	4,00	= (45)	56
IPCA Administrados (variação %)	9,11	9,17	9,18	▲ (1)	93	9,15	65	4,42	4,34	4,33	▼ (4)	90	4,30	63	3,94	4,00	4,00	= (1)	69	3,50	3,52	3,52	= (1)	57
Conta corrente (US\$ bilhões)	-36,02	-32,00	-32,00	= (1)	30	-31,15	14	-44,66	-40,10	-40,30	▼ (1)	28	-40,00	13	-49,42	-43,00	-43,00	= (1)	25	-49,85	-42,10	-43,55	▼ (1)	18
Balança comercial (US\$ bilhões)	78,40	81,40	81,30	▼ (1)	30	80,00	13	67,20	71,00	70,50	▼ (1)	26	63,85	12	61,40	66,59	66,59	= (1)	21	60,30	70,00	68,50	▼ (1)	14
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	62,80	60,00	59,00	▼ (4)	28	57,45	14	70,00	65,00	65,00	= (1)	26	62,90	13	80,00	70,00	70,00	= (1)	23	80,00	78,00	78,00	= (1)	17
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	61,00	61,20	61,05	▼ (1)	26	61,10	11	63,95	64,50	64,45	▼ (1)	26	64,50	11	66,00	66,40	66,20	▼ (1)	23	67,70	69,50	69,50	= (1)	19
Resultado primário (% do PIB)	-1,10	-1,40	-1,50	▼ (4)	40	-1,45	18	-0,80	-0,80	-0,80	= (2)	40	-0,80	18	-0,60	-0,60	-0,60	= (8)	35	-0,50	-0,50	-0,50	= (5)	26
Resultado nominal (% do PIB)	-7,60	-8,30	-8,30	= (1)	25	-8,30	11	-6,80	-6,80	-6,80	= (5)	25	-6,80	11	-6,25	-6,20	-6,20	= (1)	22	-5,83	-5,70	-5,90	▼ (2)	17

Fonte: BCB (2024)