



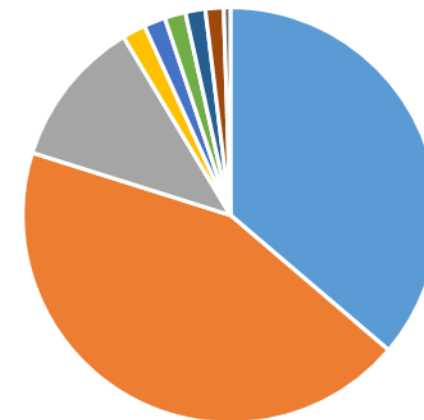
Desempenho Mensal Camprev

Abril/2024

Composição da Carteira - Estratégia

Abril/2024

Estratégia	Percentual (%)
CDI	36,24%
IPCA	43,63%
Ibovespa	11,53%
IMA-B 5	1,82%
IMA-B	1,67%
S&P 500	1,63%
IPCA + 6%	1,55%
MSCI ACWI	1,42%
SMALL CAP	0,52%



■ 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

Abril/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%	43,01%	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%	35,85%	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%	10,66%	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%	2,97%	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%	4,29%	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%	0,06%	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%	15,24%	17,55%	35%

Fonte: LDB Consultoria e CMN (2024)

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

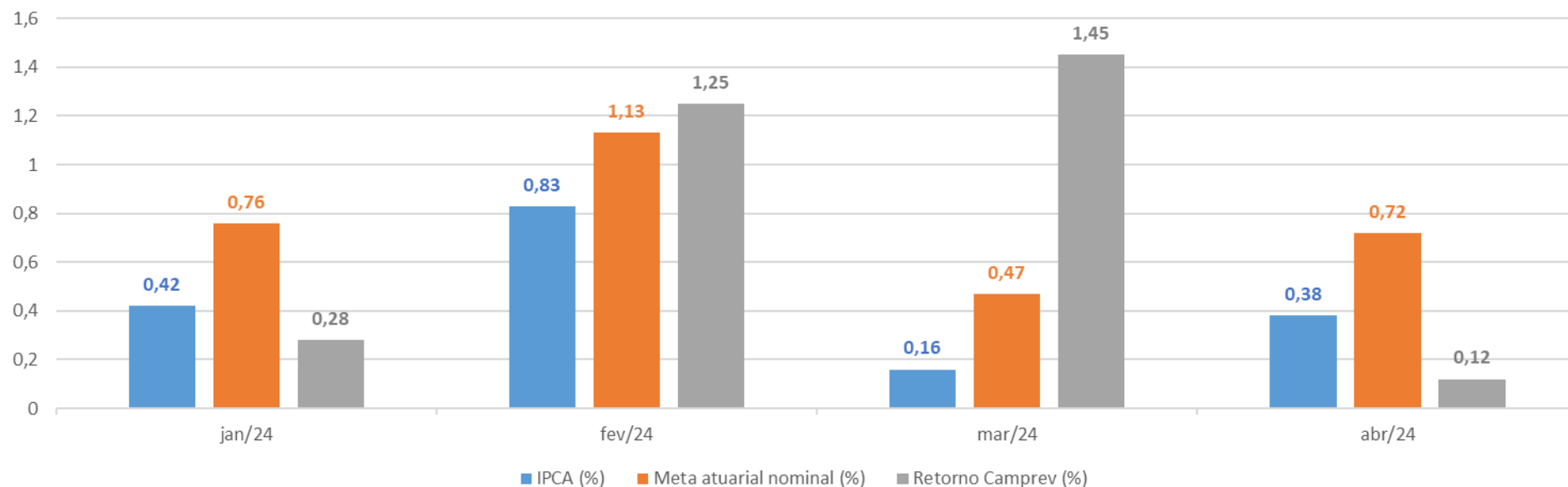
Abril/2024

Gestora	Montante Camprev (R\$)	Montante Anbima (R\$)	Percentual Camprev (%)	Limite Legal (%)
AZ QUEST	R\$ 8.986.119,35	R\$ 24.255.258.297,63	0,04%	5,00%
BB	R\$ 256.516.534,70	R\$ 1.620.397.333.047,56	0,01%	5,00%
BRAM	R\$ 210.685.395,53	R\$ 695.167.180.275,67	0,03%	5,00%
BTG PACTUAL	R\$ 28.570.461,16	R\$ 398.100.702.251,26	0,01%	5,00%
CAIXA DTVM	R\$ 96.663.352,66	R\$ 512.389.096.097,38	0,02%	
GUEPARDO	R\$ 22.750.141,94	R\$ 4.517.817.430,91	0,47%	5,00%
ICATU	R\$ 18.554.898,70	R\$ 46.095.811.963,05	0,04%	5,00%
ITAU	R\$ 21.566.866,66	R\$ 933.645.853.480,07	0,00%	5,00%
MONGERAL	R\$ 23.288.523,62	R\$ 14.809.804.362,94	0,15%	5,00%
NAVI	R\$ 6.921.305,40	R\$ 5.997.003.402,33	0,11%	5,00%
PLURAL	R\$ 6.804.421,38	R\$ 67.694.688.238,98	0,01%	5,00%
PORTO SEGURO	R\$ 58.153.303,17	R\$ 27.813.835.339,79	0,21%	5,00%
RIO BRAVO	R\$ 39.877.767,61	R\$ 10.010.159.169,89	0,39%	5,00%
RJI	R\$ 3.834.287,52	R\$ 199.944.776,27	1,92%	5,00%
SAFRA	R\$ 11.573.462,26	R\$ 144.011.017.909,47	0,01%	5,00%
SANTANDER	R\$ 42.927.592,04	R\$ 330.108.558.154,28	0,01%	5,00%
SCHRODER	R\$ 23.841.456,27	R\$ 25.702.894.015,90	0,09%	5,00%
TARPON	R\$ 140.744.512,64	R\$ 5.460.401.094,83	2,52%	5,00%
TESOURO NACIONAL	R\$ 622.450.867,35	-	-	5,00%
VILA RICA	R\$ 443.076,41	R\$ 848.934.893,65	0,05%	-
XP	R\$ 26.352.275,53	R\$ 155.129.395.904,11	0,02%	5,00%

Fonte: LDB Consultoria, Anbima e CMN (2024)

Desempenho mês a mês vs Meta Atuarial

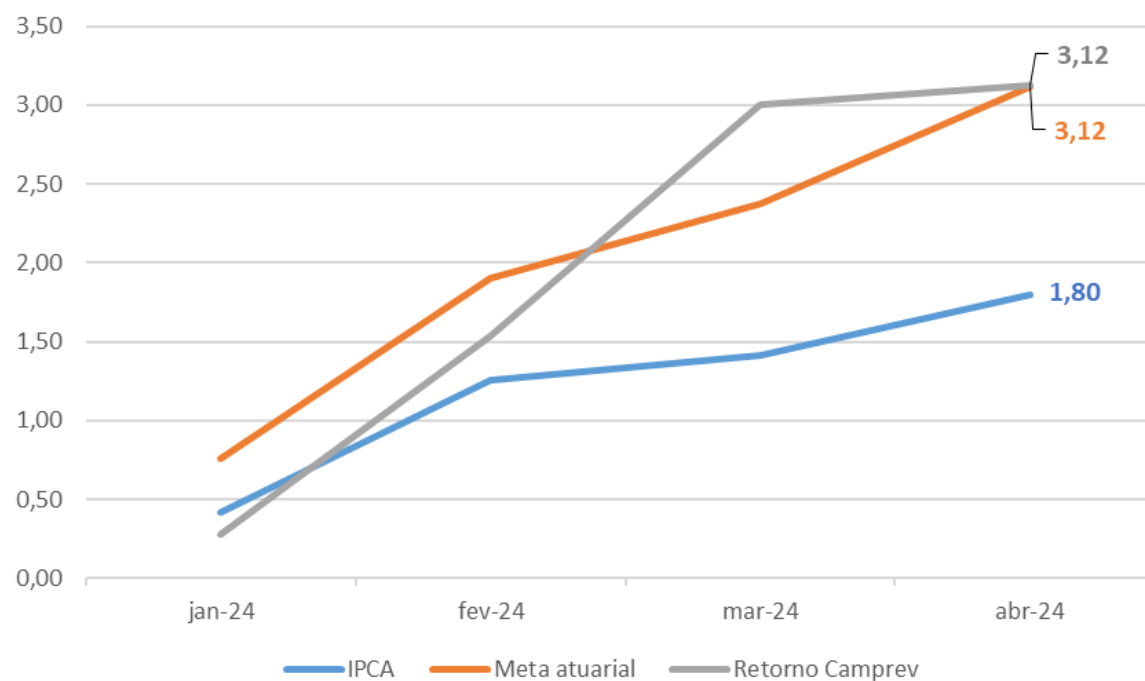
Abril/2024



Fonte: LDB Consultoria e IBGE (2024)

Desempenho no ano vs Meta Atuarial

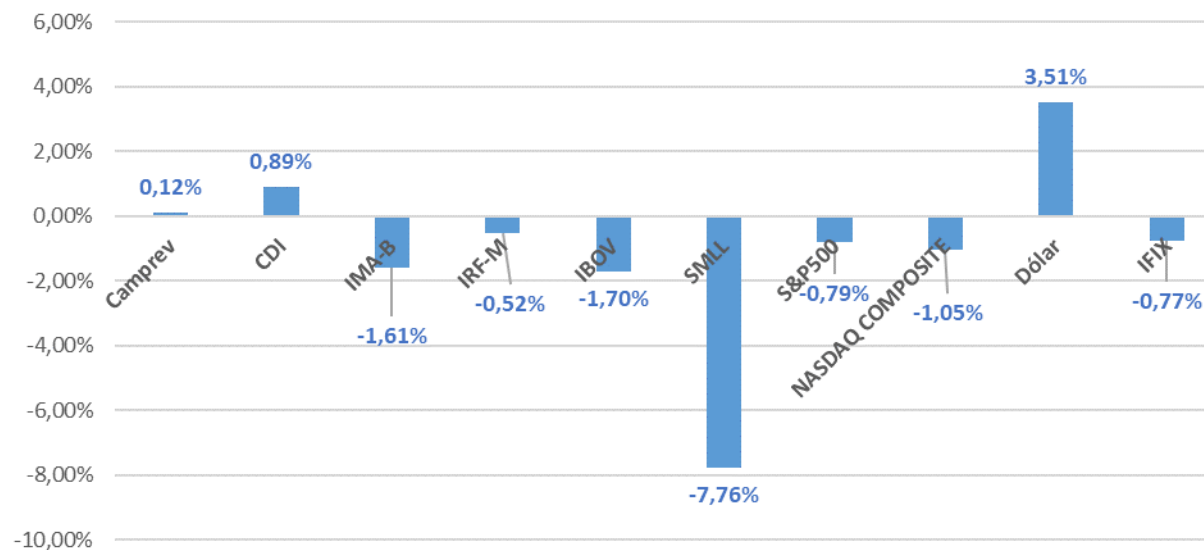
Abril/2024



Fonte: LDB Consultoria e IBGE (2024)

Desempenho no mês vs Benchmarks

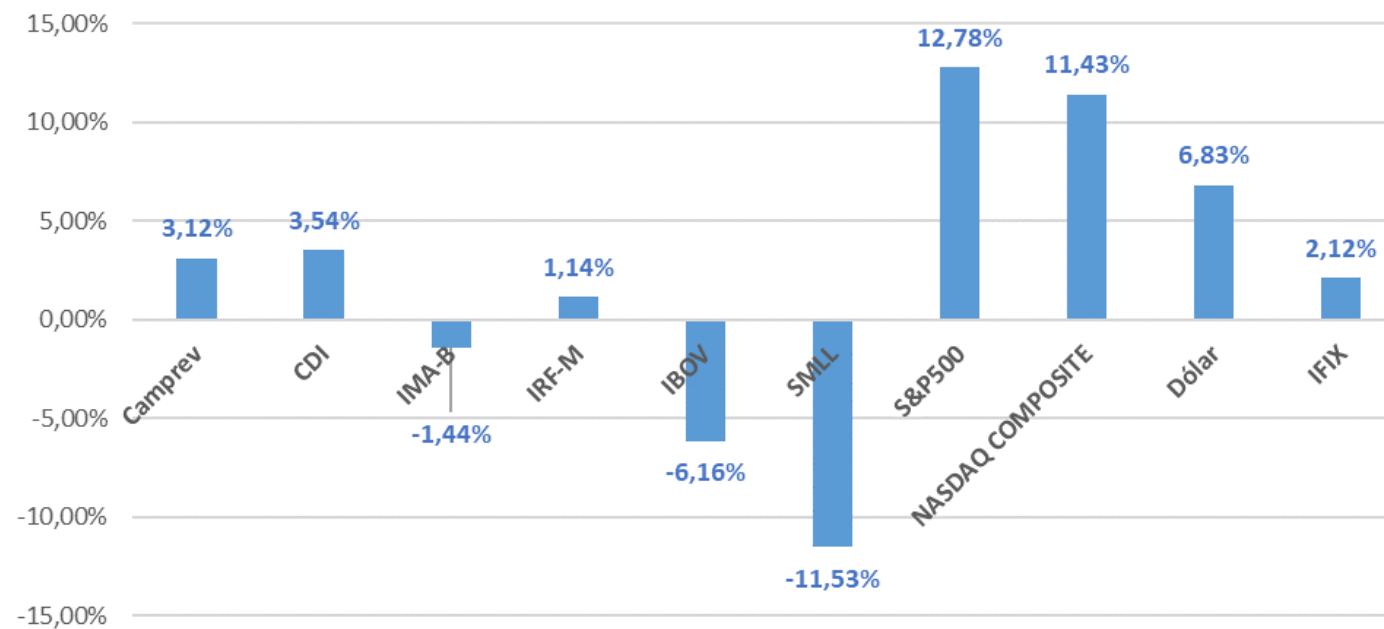
Abril/2024



Fonte: LDB Consultoria e Quantum (2024)

Desempenho no ano vs Benchmarks

Abril/2024



Fonte: LDB Consultoria e Quantum (2024)

Indicadores de Risco e Retorno e de Liquidez

Abril/2024

Indicadores de Risco e Retorno no ano

Volatilidade	VaR - 95% 21 dias	Índice de Sharpe
1,78%	0,84%	-0,23

Indicadores de Liquidez

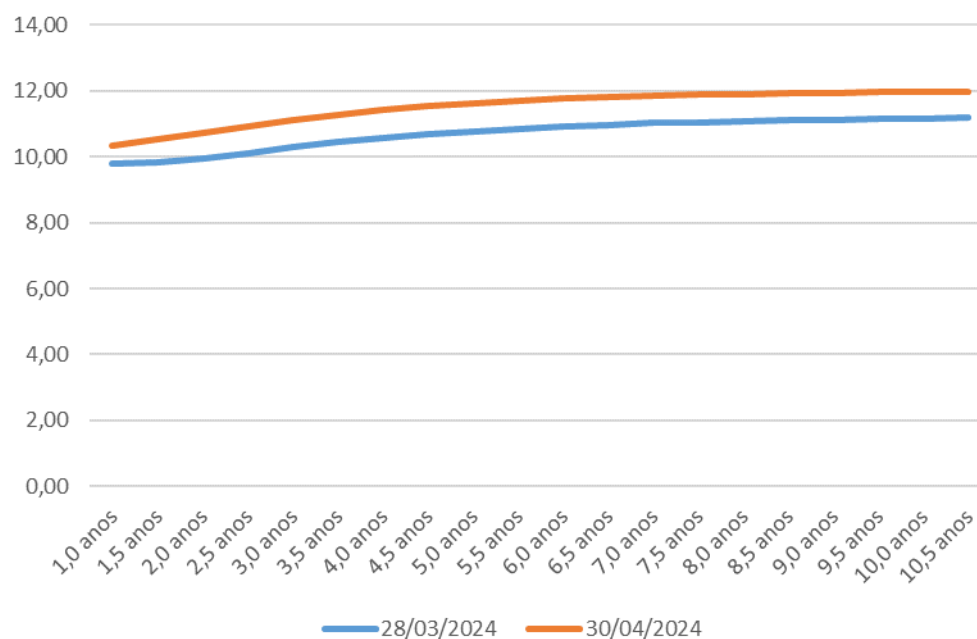
Período	Valor (R\$)	Percentual (%)
De 0 a 30 dias	R\$ 754.950.506,29	44,63%
De 31 a 365 dias	R\$ 398.200.169,93	23,54%
Acima de 365 dias	R\$ 538.331.153,43	31,83%

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

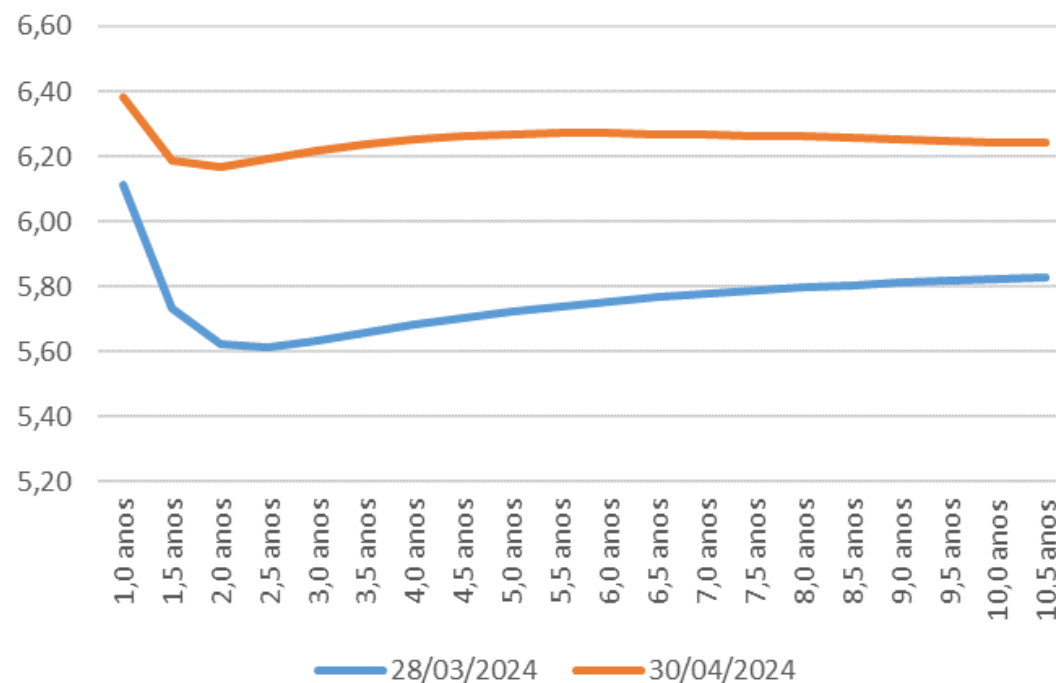
Abril/2024



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
Abril/2024

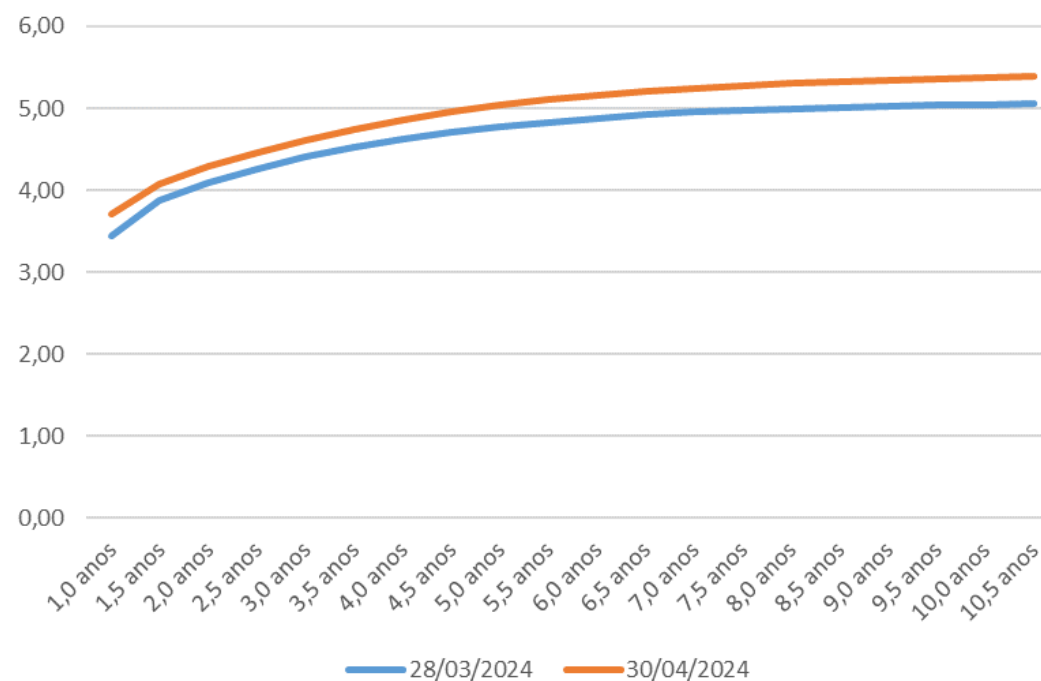


Fonte: Anbima (2024)

Curva de inflação implícita ao longo do mês

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

Abril/2024



Fonte: Anbima (2024)

Boletim Focus

Abril/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 %)	3,75	3,73	3,73	= (1)	152	3,70	56	3,51	3,60	3,60	= (1)	148	3,64	54	3,50	3,50	3,50	= (43)	125	3,50	3,50	3,50	= (43)	116
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,89	2,02	2,02	= (1)	118	2,05	29	2,00	2,00	2,00	= (20)	111	2,00	28	2,00	2,00	2,00	= (38)	86	2,00	2,00	2,00	= (40)	83
Câmbio (R\$/US\$)	4,95	5,00	5,00	= (1)	123	5,04	41	5,00	5,05	5,05	= (1)	120	5,08	40	5,04	5,10	5,10	= (1)	87	5,07	5,10	5,10	= (1)	83
Selic (% a.a)	9,00	9,50	9,50	= (1)	146	9,50	49	8,50	9,00	9,00	= (1)	142	9,00	45	8,50	8,50	8,63	▲ (1)	118	8,50	8,50	8,50	= (38)	114
IGP-M (variação %)	2,00	2,00	2,00	= (4)	79	1,98	28	3,65	3,72	3,71	▼ (1)	69	3,64	24	3,90	3,85	3,87	▲ (1)	62	3,80	3,73	3,65	▼ (1)	57
IPCA Administrados (variação %)	4,15	4,03	4,02	▼ (4)	97	4,00	31	3,92	3,93	3,92	▼ (1)	85	3,92	27	3,50	3,50	3,50	= (11)	58	3,50	3,50	3,50	= (30)	55
Conta corrente (US\$ bilhões)	-32,00	-32,10	-32,10	= (1)	31	-32,00	7	-36,95	-40,00	-40,00	= (1)	29	-40,00	7	-40,00	-41,20	-41,20	= (1)	20	-35,90	-38,50	-38,50	= (1)	16
Balança comercial (US\$ bilhões)	82,00	80,00	80,00	= (1)	28	83,50	8	74,55	75,00	75,00	= (2)	23	83,40	6	77,00	77,50	77,50	= (1)	16	77,00	75,00	75,00	= (2)	13
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	65,00	67,27	67,00	▼ (1)	27	69,50	8	73,10	73,50	73,00	▼ (1)	26	77,00	8	80,00	80,00	79,00	▼ (1)	20	79,00	78,00	78,00	= (1)	17
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,85	63,85	63,85	= (1)	26	63,60	5	66,42	66,40	66,40	= (1)	26	65,40	5	68,60	68,00	68,00	= (2)	22	69,90	69,70	69,70	= (2)	21
Resultado primário (% do PIB)	-0,70	-0,70	-0,70	= (4)	43	-0,83	10	-0,60	-0,60	-0,68	▼ (1)	42	-0,81	10	-0,50	-0,50	-0,50	= (8)	31	-0,28	-0,23	-0,25	▼ (2)	25
Resultado nominal (% do PIB)	-6,90	-6,80	-6,80	= (2)	25	-6,92	4	-6,29	-6,26	-6,26	= (1)	24	-6,04	4	-6,00	-5,92	-5,92	= (1)	18	-5,60	-5,50	-5,50	= (2)	17

Fonte: BCB (2024)