



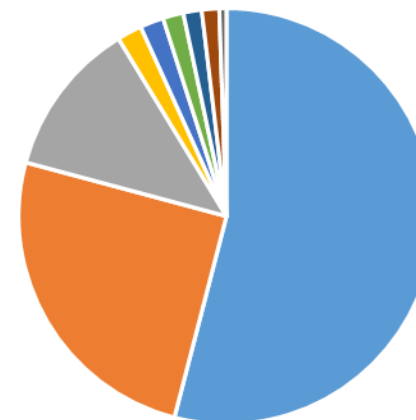
Desempenho Mensal Camprev

Novembro/2023

Composição da Carteira - Estratégia

Novembro/2023

Estratégia	Percentual (%)
CDI	54,04%
IPCA	25,13%
Ibovespa	12,13%
IMA-B 5	1,93%
IMA-B	1,83%
S&P 500	1,60%
IPCA + 6%	1,43%
MSCI ACWI	1,36%
SMALL CAP	0,55%



■ CDI ■ IPCA ■ Ibovespa ■ IMA-B 5 ■ IMA-B
■ S&P 500 ■ IPCA + 6% ■ MSCI ACWI ■ SMALL CAP

Fonte: LDB Consultoria (2023)

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

Novembro/2023

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%	24,48%	30,00%	100%
Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos		100%	0%	2,90%	20,21%	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%	52,33%	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%	1,50%	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%	11,14%	16,02%	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%	2,79%	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%	4,51%	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%	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%	15,97%	21,57%	30%

Fonte: LDB Consultoria e CMN (2023)

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

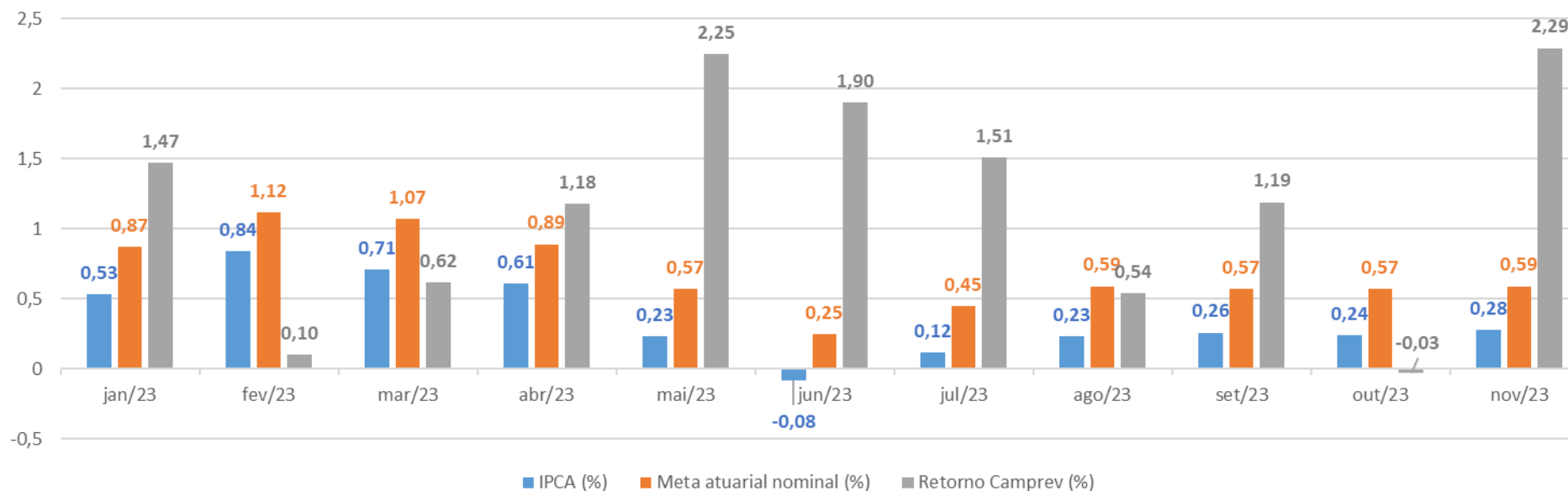
Novembro/2023

Gestora	Montante Camprev (R\$)	Montante Anbima (R\$)	Percentual Camprev (%)	Limite Legal (%)
AZ QUEST	R\$ 8.514.750,36	R\$ 22.014.247.093,21	0,04%	5,00%
BB	R\$ 337.343.326,97	R\$ 1.526.400.130.095,24	0,02%	5,00%
BRAM	R\$ 276.193.598,99	R\$ 655.854.986.997,33	0,04%	5,00%
CAIXA DTVM	R\$ 122.819.008,81	R\$ 500.848.247.751,43	0,02%	5,00%
GUEPARDO	R\$ 21.538.495,59	R\$ 3.827.322.747,42	0,56%	5,00%
ICATU	R\$ 17.696.888,70	R\$ 44.326.847.172,56	0,04%	5,00%
ITAU	R\$ 20.781.812,81	R\$ 868.537.342.541,52	0,00%	5,00%
MONGERAL	R\$ 22.669.269,41	R\$ 11.344.376.965,18	0,20%	5,00%
NAVI	R\$ 6.688.222,35	R\$ 6.560.950.188,97	0,10%	5,00%
PLURAL	R\$ 6.813.905,50	R\$ 63.418.894.082,84	0,01%	5,00%
PORTO SEGURO	R\$ 56.127.595,67	R\$ 24.276.746.092,48	0,23%	5,00%
QUELUZ	-R\$ 64.145,96	R\$ 58.281.291,16	-0,11%	5,00%
RIO BRAVO	R\$ 39.236.689,83	R\$ 9.545.671.078,66	0,41%	5,00%
RJI	R\$ 3.843.856,42	R\$ 532.997.963,73	0,72%	5,00%
SAFRA	R\$ 11.190.136,23	R\$ 125.259.796.881,79	0,01%	5,00%
SANTANDER	R\$ 41.371.776,91	R\$ 325.908.101.920,19	0,01%	5,00%
SCHRODER	R\$ 20.958.812,47	R\$ 25.042.405.223,99	0,08%	5,00%
TARPON	R\$ 125.132.081,55	R\$ 6.322.951.617,53	1,98%	5,00%
TESOURO NACIONAL	R\$ 376.357.587,13	-	-	-
VILA RICA	R\$ 425.889,11	R\$ 601.608.518,82	0,07%	5,00%
XP	R\$ 21.983.441,19	R\$ 164.022.317.216,36	0,01%	5,00%

Fonte: LDB Consultoria, Anbima e CMN (2023)

Desempenho mês a mês vs Meta Atuarial

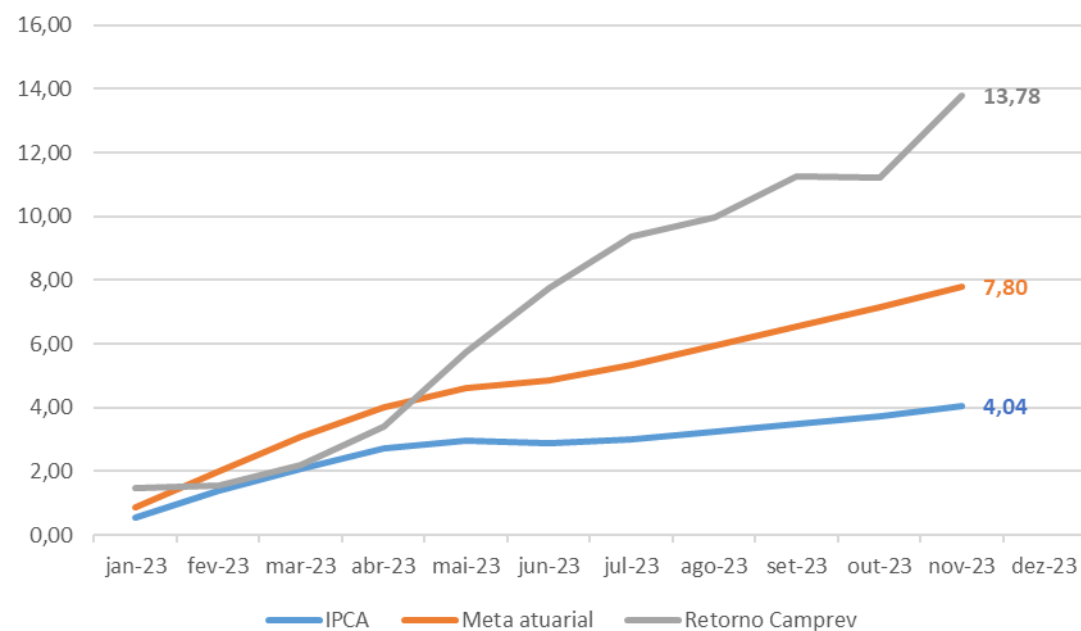
Novembro/2023



Fonte: LDB Consultoria e IBGE (2023)

Desempenho no ano vs Meta Atuarial

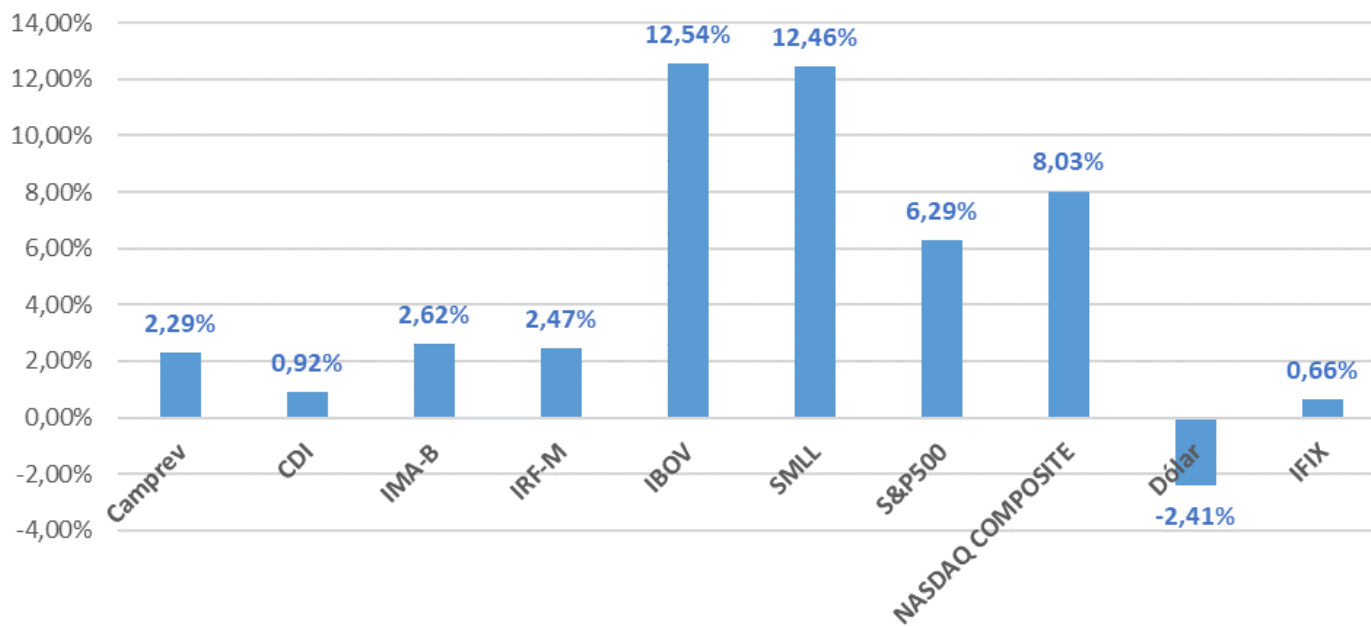
Novembro/2023



Fonte: LDB Consultoria e IBGE (2023)

Desempenho no mês vs Benchmarks

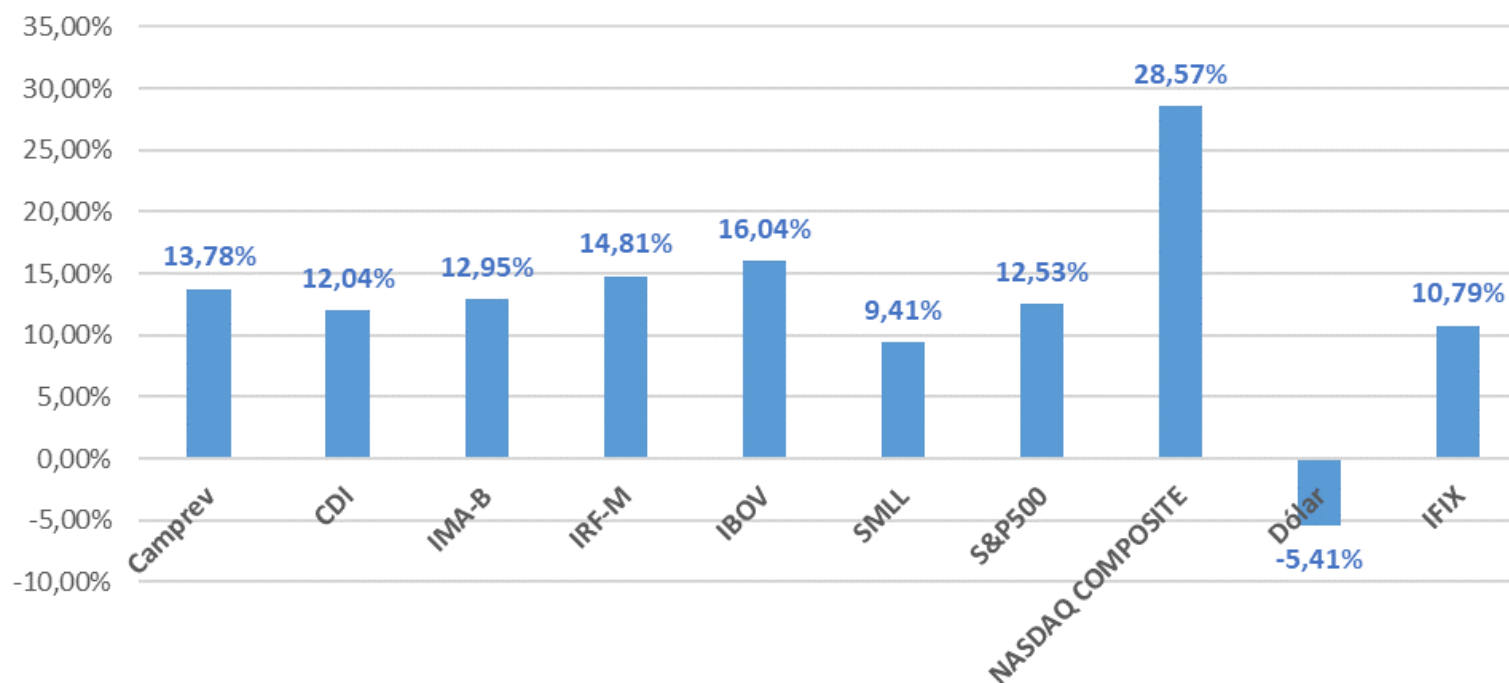
Novembro/2023



Fonte: LDB Consultoria e Quantum (2023)

Desempenho no ano vs Benchmarks

Novembro/2023



Fonte: LDB Consultoria e Quantum (2023)

Indicadores de Risco e Retorno e de Liquidez

Novembro/2023

Indicadores de Risco e Retorno no ano

Volatilidade	VaR - 95% 21 dias	Índice de Sharpe
2,12%	1,03%	0,82

Indicadores de Liquidez

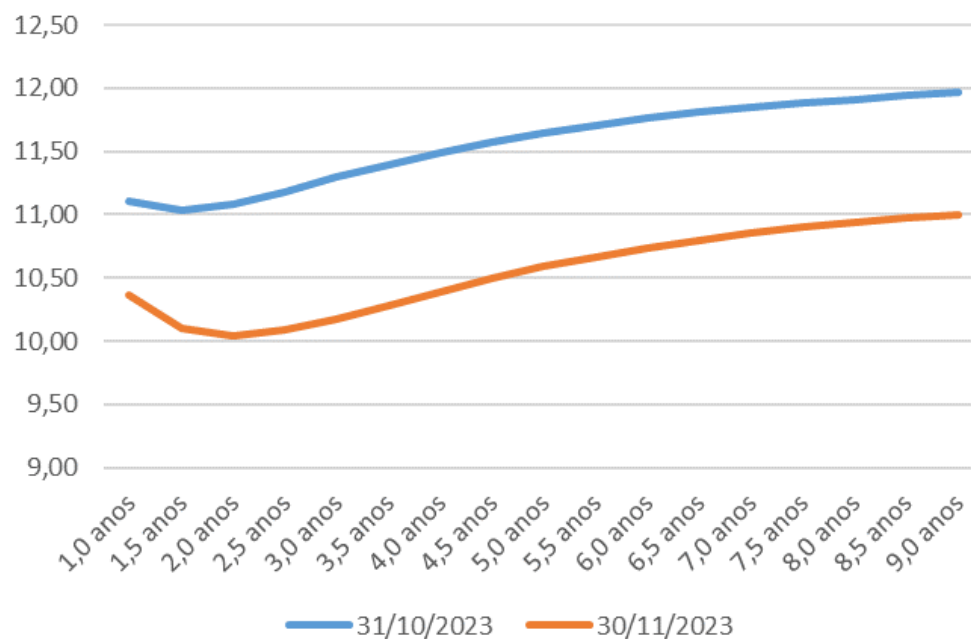
Período	Valor (R\$)	Percentual (%)
De 0 a 30 dias	R\$ 964.330.441,33	62,72%
De 31 a 365 dias	R\$ 377.188.247,22	24,53%
Acima de 365 dias	R\$ 196.104.311,49	12,75%

Fonte: LDB Consultoria (2023)

Curva de juros nominais ao longo do mês

Relação entre as taxas de juros dos títulos pré-fixados (LTNs) para diferentes vencimentos

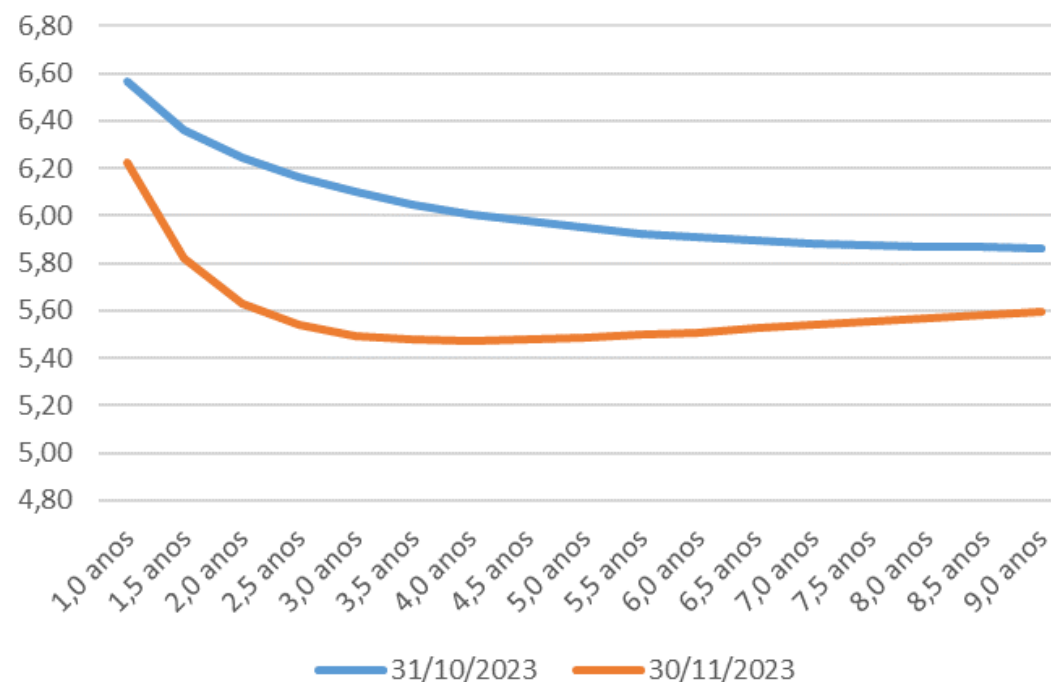
Novembro/2023



Fonte: Anbima (2023)

Curva de juros reais ao longo do mês

Relação entre as taxas de juros reais dos títulos híbridos (NTN-Bs) para diferentes vencimentos
Novembro/2023

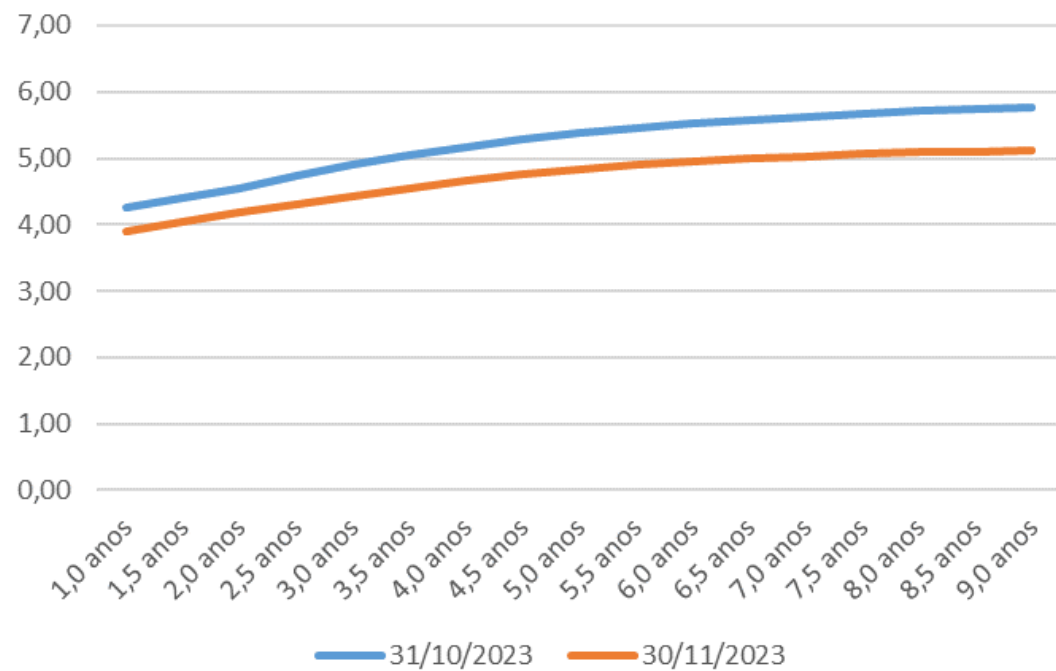


Fonte: Anbima (2023)

Curva de inflação implícita ao longo do mês

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

Novembro/2023



Fonte: Anbima (2023)

Boletim Focus

Novembro/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 %)	4,63	4,55	4,53	▼ (3)	151	4,54	51	3,90	3,91	3,91	= (1)	150	3,92	50	3,50	3,50	3,50	= (18)	131	3,50	3,50	3,50	= (21)	124
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,89	2,85	2,84	▼ (2)	107	2,84	31	1,50	1,50	1,50	= (10)	106	1,50	30	1,90	1,93	1,93	= (2)	79	2,00	2,00	2,00	= (16)	70
Câmbio (R\$/US\$)	5,00	5,00	5,00	= (7)	123	4,99	37	5,05	5,05	5,05	= (1)	122	5,07	37	5,10	5,10	5,10	= (1)	94	5,20	5,18	5,18	= (1)	81
Selic (% a.a)	11,75	11,75	11,75	= (16)	141	11,75	41	9,25	9,25	9,25	= (4)	139	9,38	40	8,75	8,75	8,75	= (4)	124	8,50	8,50	8,50	= (17)	112
IGP-M (variação %)	-3,51	-3,55	-3,54	▲ (1)	83	-3,52	24	4,00	4,07	4,09	▲ (3)	80	4,21	24	4,00	4,00	4,00	= (5)	65	4,00	4,00	4,00	= (40)	62
IPCA Administrados (variação %)	9,61	9,18	9,16	▼ (8)	102	9,11	23	4,47	4,43	4,42	▼ (3)	94	4,42	23	3,96	3,99	3,96	▼ (1)	64	3,50	3,50	3,50	= (18)	59
Conta corrente (US\$ bilhões)	-38,30	-37,20	-36,02	▲ (8)	31	-32,00	11	-47,80	-44,66	-44,66	= (1)	30	-47,64	10	-50,20	-49,13	-48,37	▲ (2)	22	-51,70	-49,60	-49,00	▲ (5)	19
Balança comercial (US\$ bilhões)	74,95	77,00	83,05	▲ (8)	32	81,41	12	60,60	63,65	69,00	▲ (4)	29	70,83	10	60,00	63,90	65,00	▲ (2)	20	60,00	60,60	60,59	▼ (1)	15
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	72,00	64,71	62,60	▼ (6)	29	64,50	10	80,00	70,00	70,00	= (1)	28	70,00	9	80,80	80,00	78,40	▼ (1)	20	80,00	80,00	80,00	= (27)	17
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,60	60,83	61,00	▲ (4)	27	61,00	8	63,68	63,88	63,90	▲ (2)	27	63,94	8	65,70	65,95	66,10	▲ (2)	20	67,45	67,75	67,75	= (1)	18
Resultado primário (% do PIB)	-1,10	-1,10	-1,10	= (8)	38	-1,10	14	-0,78	-0,80	-0,80	= (3)	38	-0,75	14	-0,55	-0,60	-0,60	= (3)	31	-0,45	-0,45	-0,50	▼ (2)	26
Resultado nominal (% do PIB)	-7,50	-7,60	-7,60	= (1)	29	-7,50	10	-6,82	-6,81	-6,80	▲ (1)	29	-6,80	10	-6,28	-6,25	-6,25	= (1)	22	-5,85	-5,90	-5,90	= (3)	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 (2023)