



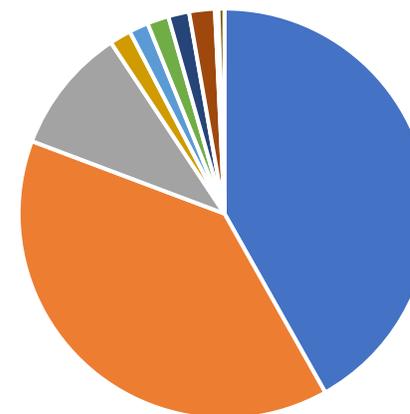
# Desempenho Mensal Camprev

Setembro/2024

# Composição da Carteira - Estratégia

Setembro/2024

Estratégia	Percentual (%)
CDI	41,85%
IPCA	38,89%
Ibovespa	9,95%
IMA-B 5	1,69%
IMA-B	1,52%
S&P 500	1,69%
IPCA + 6%	1,64%
MSCI ACWI	2,02%
Global BDRX	0,27%
SMALL CAP	0,47%



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

Fonte: LDB Consultoria (2024)

# Enquadramento Geral da Carteira

Setembro/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%	38,31%	50,00%	100%
Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos		100%	0%	1,87%	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%	39,31%	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%	0,02%	0,16%	5%
Art. 7º, V, "b"	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"		5%	0%	1,60%	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%	10,07%	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%	3,94%	3,00%	10%
Art. 9º, III	Fundos de Ações - BDR Nível I		10%	0%	0,27%	0,00%	10%
Art. 10, I	Fundos Multimercados	15%	10%	0%	4,33%	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%
<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%	14,68%	17,55%	35%

Fonte: LDB Consultoria e Res. BC CMN 4.963/21.

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

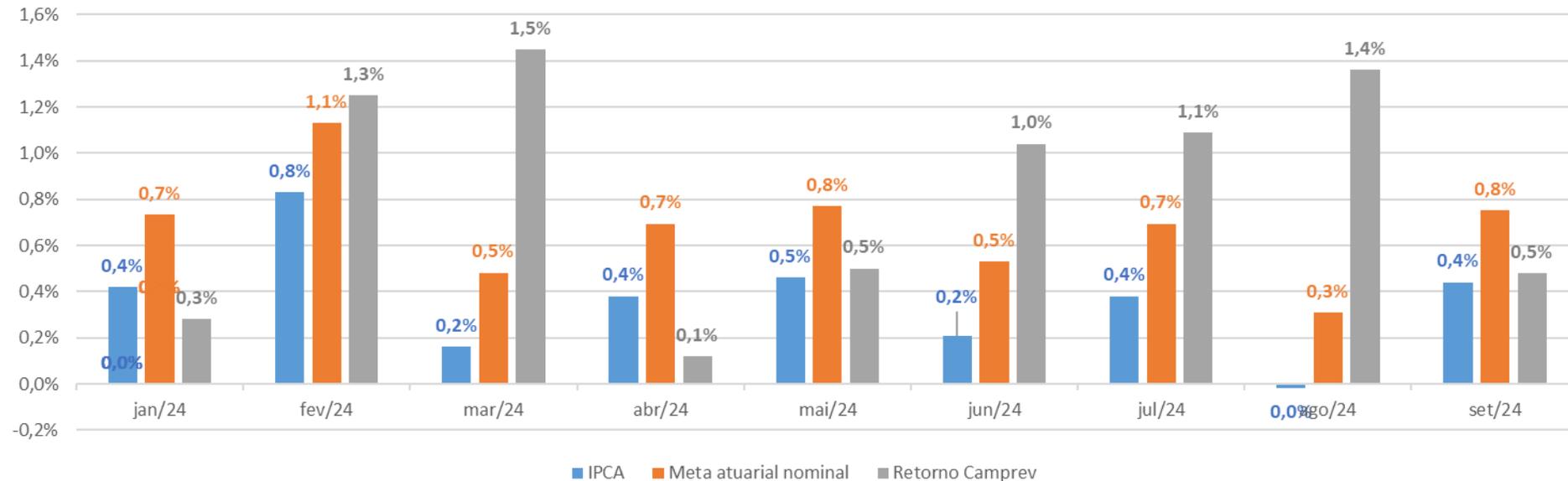
Setembro/2024

Gestora	Montante Camprev (R\$)	Montante Anbima (R\$)	Percentual Camprev (%)	Limite Legal (%)
AZ QUEST INVESTIMENTOS	R\$ 8.967.665,51	R\$ 31.948.524.777,35	0,03%	5,00%
BB ASSET MANAGEMENT	R\$ 297.219.996,75	R\$ 1.694.088.230.931,67	0,02%	5,00%
BRADESCO	R\$ 222.448.458,07	R\$ 764.093.650.803,58	0,03%	5,00%
BTG PACTUAL	R\$ 37.603.047,28	R\$ 444.834.234.326,18	0,01%	5,00%
CAIXA ASSET	R\$ 109.488.460,87	R\$ 518.791.133.203,32	0,02%	5,00%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS BRASIL	R\$ 5.111.359,35	R\$ 5.848.253.091,85	0,09%	5,00%
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 21.921.851,35	R\$ 5.108.664.179,79	0,43%	5,00%
ICATU VANGUARDA	R\$ 19.190.610,74	R\$ 49.111.100.281,68	0,04%	5,00%
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA	R\$ 32.926.690,18	R\$ 1.025.021.794.817,19	0,00%	5,00%
MONGERAL AEGON	R\$ 23.275.511,04	R\$ 16.353.801.873,73	0,14%	5,00%
NAVI	R\$ 6.780.942,02	R\$ 5.340.090.255,57	0,13%	5,00%
PLURAL	R\$ 6.665.503,56	R\$ 67.031.023.415,36	0,01%	5,00%
PORTO SEGURO GESTORA DE RECURSOS LTDA	R\$ 60.461.580,43	R\$ 15.830.418.648,17	0,38%	5,00%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$ 38.207.684,69	R\$ 10.362.043.524,57	0,37%	5,00%
RJI CTVM	R\$ 3.821.875,26	R\$ 241.749.618,15	1,58%	5,00%
SAFRA	R\$ 22.288.613,42	R\$ 158.544.992.117,79	0,01%	5,00%
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	R\$ 50.561.275,06	R\$ 356.787.815.054,42	0,01%	5,00%
SCHRODER BRASIL	R\$ 27.854.233,86	R\$ 25.700.488.090,15	0,11%	5,00%
TARPON GESTORA DE RECURSOS LTDA.	R\$ 140.997.127,00	R\$ 5.763.832.977,20	2,45%	5,00%
TESOURO NACIONAL	R\$ 724.764.862,46	#N/D	-	5,00%
VILA RICA CAPITAL GESTORA RECURSOS LTDA	R\$ 438.894,77	R\$ 928.993.069,03	0,05%	5,00%
XP ASSET MANAGEMENT	R\$ 31.016.373,68	R\$ 151.620.242.433,26	0,02%	5,00%

Fonte: LDB Consultoria, Anbima e Res. BC CMN 4.963/21

# Desempenho mês a mês vs Meta Atuarial

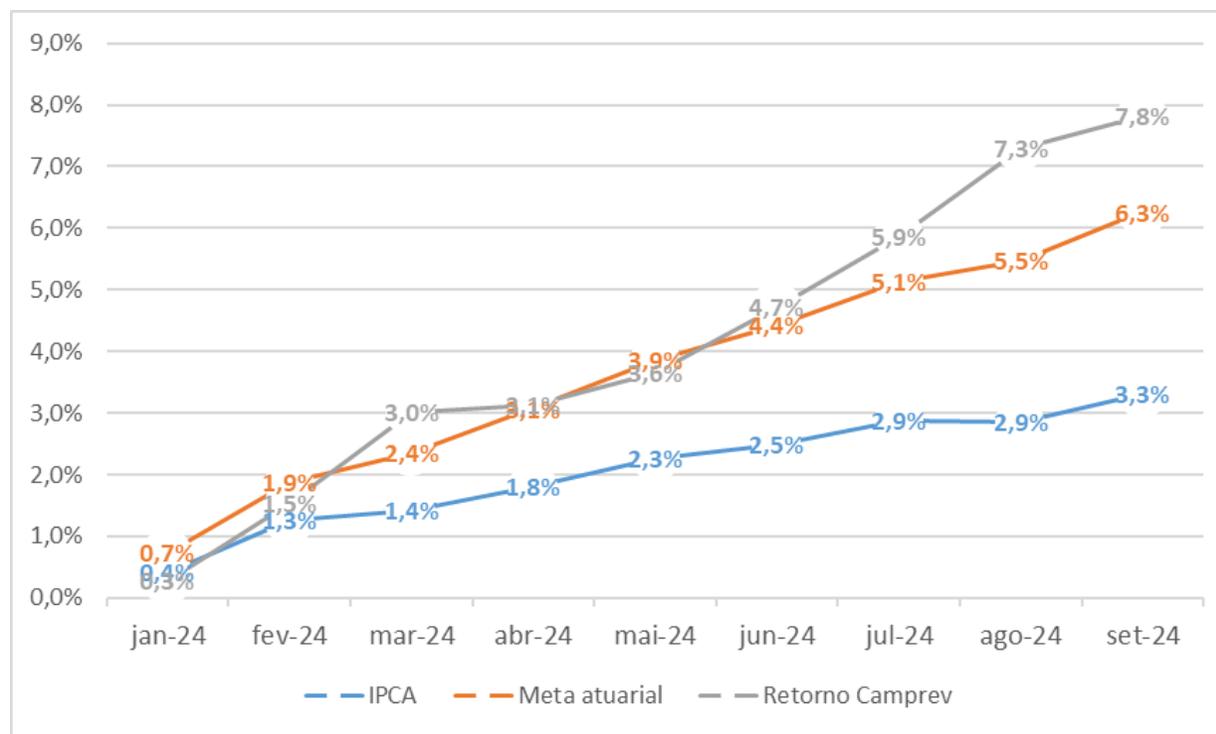
Setembro/2024



Fonte: LDB Consultoria e IBGE (2024)

# Desempenho no ano vs Meta Atuarial

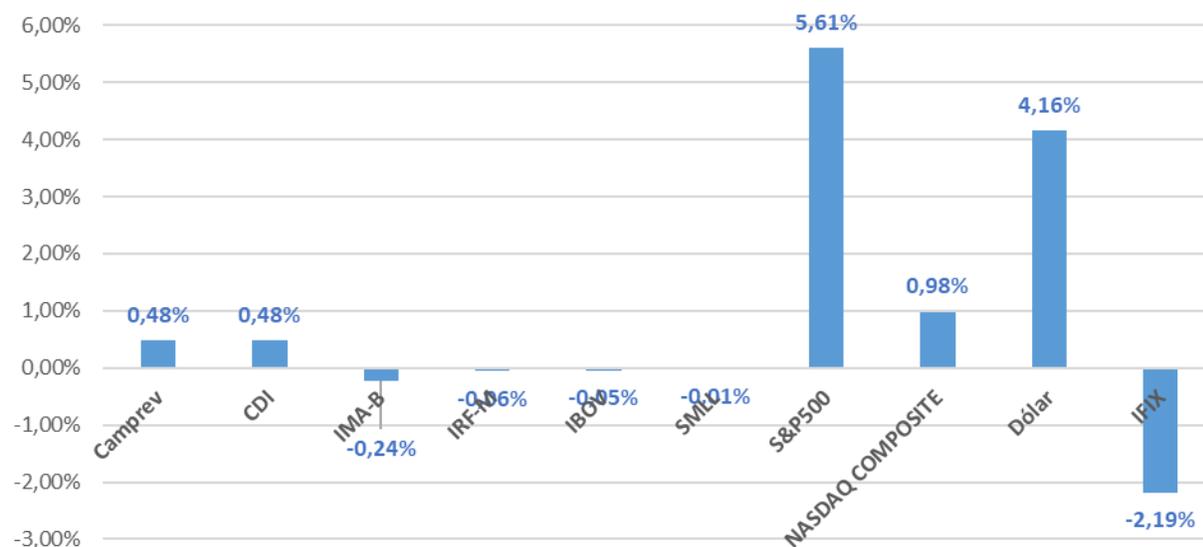
Setembro/2024



Fonte: LDB Consultoria e IBGE (2024)

# Desempenho no mês vs Benchmarks

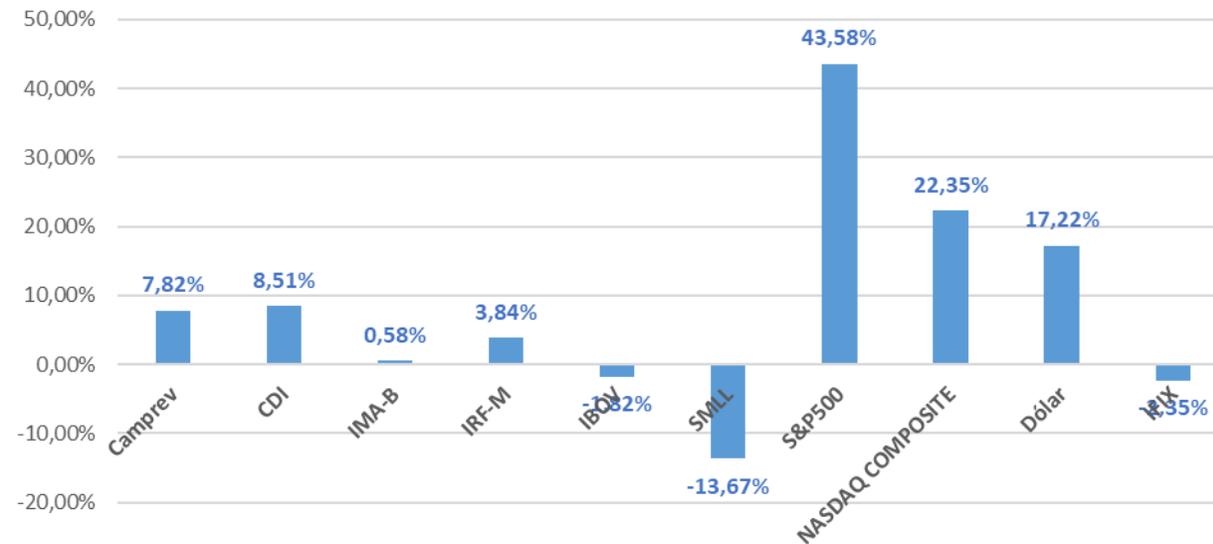
Setembro/2024



Fonte: LDB Consultoria e Quantum (2024)

# Desempenho no ano vs Benchmarks

Setembro/2024



Fonte: LDB Consultoria e Quantum (2024)

# Indicadores de Risco e Retorno e de Liquidez

Setembro/2024

## Indicadores de Risco

Volatilidade	VaR para 5% e 21 dias	Índice de Sharpe
1,24%	0,82%	-0,29

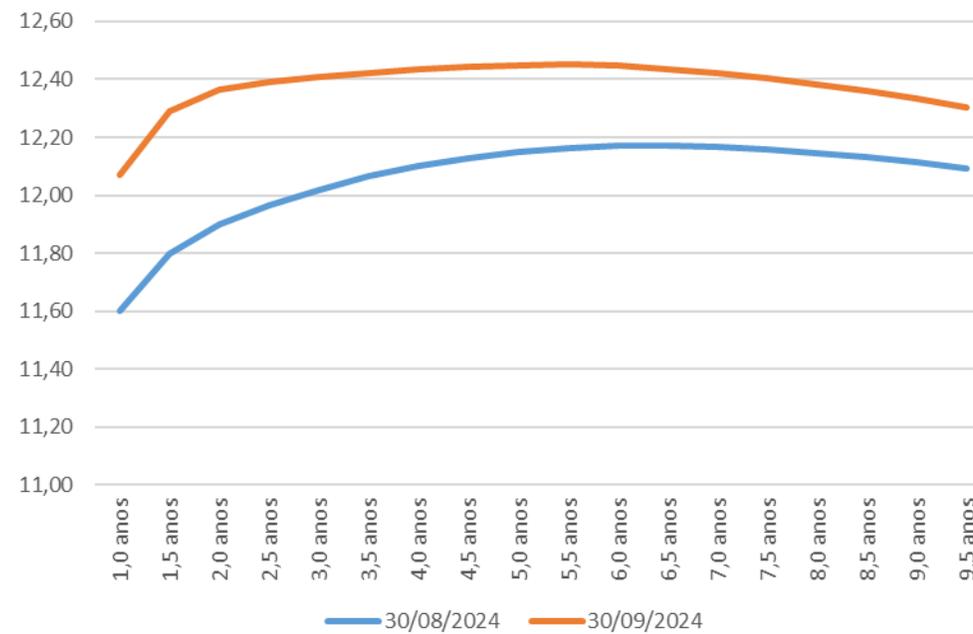
## Liquidez

Período	Valor (R\$)	Percentual (%)
De 0 a 30 dias	R\$ 949.045.900,00	50,2%
De 31 a 365 dias	R\$ 228.821.158,14	12,1%
Acima de 365 dias	R\$ 714.145.559,21	37,8%

Fonte: LDB Consultoria (2024)

# ETTJ – juros nominais

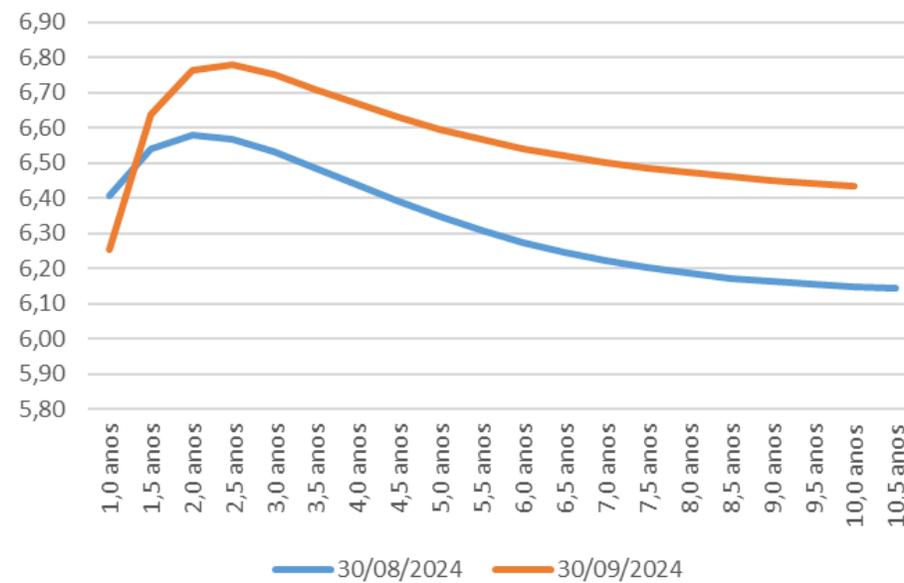
Setembro/2024



Fonte: Anbima (2024)

# ETTJ – juros reais

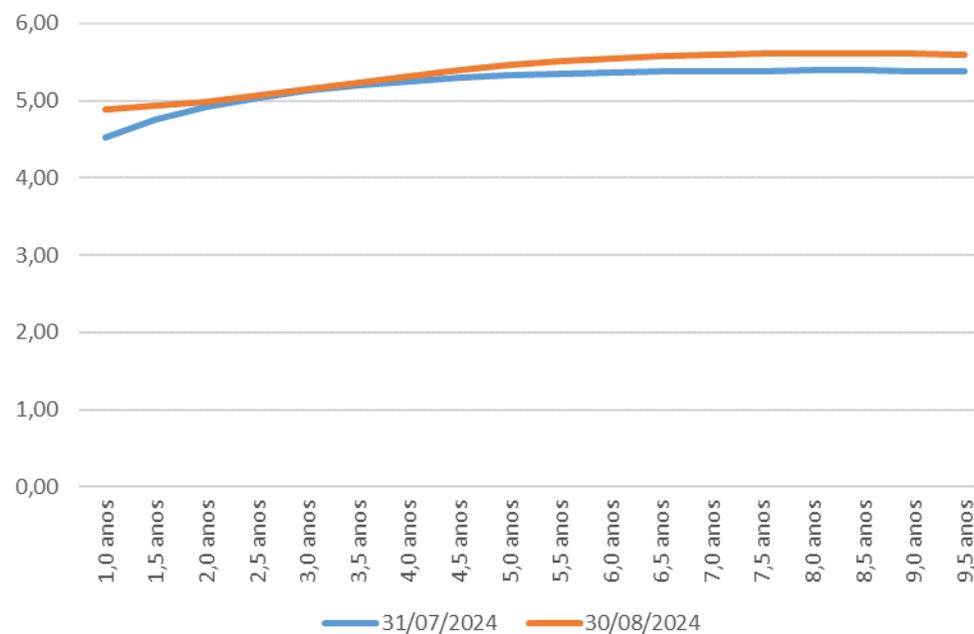
Setembro/2024



Fonte: Anbima (2024)

# Inflação Implícita

Setembro/2024



Fonte: Anbima (2024)

# Boletim Focus

Setembro/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. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	
IPCA (variação %)	4,30	4,37	4,38	▲ (1)	148	4,40	43	3,92	3,97	3,97	= (2)	147	3,92	43	3,60	3,60	3,60	= (1)	129			3,50	3,50	3,50	= (66)	120			
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,68	3,00	3,00	= (2)	115	3,03	28	1,90	1,92	1,93	▲ (2)	114	1,91	28	2,00	2,00	2,00	= (61)	86			2,00	2,00	2,00	= (63)	81			
Câmbio (R\$/US\$)	5,35	5,40	5,40	= (3)	125	5,40	32	5,30	5,35	5,39	▲ (1)	124	5,38	32	5,30	5,30	5,30	= (4)	96			5,30	5,30	5,30	= (5)	86			
Selic (% a.a)	11,25	11,75	11,75	= (1)	146	11,75	39	10,25	10,75	10,75	= (1)	143	10,75	39	9,50	9,50	9,50	= (6)	122			9,00	9,00	9,00	= (20)	112			
IGP-M (variação %)	3,69	3,96	3,98	▲ (5)	77	4,00	21	3,99	4,00	3,96	▼ (1)	74	4,00	21	4,00	4,00	4,00	= (10)	57			3,80	3,90	3,90	= (2)	51			
IPCA Administrados (variação %)	4,83	4,77	4,79	▲ (2)	100	4,81	27	3,81	3,80	3,80	= (3)	98	3,79	26	3,70	3,70	3,70	= (6)	63			3,50	3,50	3,50	= (53)	59			
Conta corrente (US\$ bilhões)	-36,45	-39,90	-42,00	▼ (5)	29	-46,35	10	-43,25	-44,00	-44,50	▼ (4)	28	-46,45	10	-45,60	-45,80	-47,00	▼ (3)	19			-47,45	-45,50	-49,20	▼ (2)	15			
Balança comercial (US\$ bilhões)	83,53	81,00	80,05	▼ (1)	28	80,50	10	79,00	76,19	76,19	= (1)	24	78,00	9	80,00	78,00	78,00	= (1)	15			80,00	80,00	80,00	= (4)	12			
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	71,00	70,50	70,50	= (1)	28	70,25	10	73,50	73,00	73,00	= (2)	27	74,30	10	80,00	78,44	78,44	= (1)	20			80,00	80,00	80,00	= (14)	17			
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,70	63,50	63,50	= (3)	29	63,50	9	66,45	66,50	66,50	= (2)	29	66,50	9	69,30	69,23	69,27	▲ (3)	24			71,50	71,48	71,49	▲ (3)	22			
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,60	-0,60	= (5)	45	-0,60	14	-0,75	-0,73	-0,73	= (1)	44	-0,70	13	-0,65	-0,67	-0,67	= (1)	37			-0,50	-0,30	-0,30	= (2)	31			
Resultado nominal (% do PIB)	-7,40	-7,78	-7,76	▲ (2)	29	-7,80	10	-6,75	-7,30	-7,30	= (1)	28	-7,00	9	-6,00	-7,10	-7,15	▼ (4)	24			-6,05	-6,90	-6,90	= (1)	20			

\* 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)