



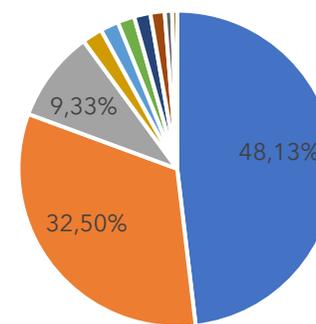
# Desempenho Mensal Camprev

Novembro/2024

# Composição da Carteira - Estratégia

Novembro/2024

Estratégia	Percentual (%)
IPCA	48,13%
CDI	32,50%
Ibovespa	9,33%
MSCI ACWI	2,08%
IPCA + 6%	1,86%
S&P 500	1,73%
IMA-B 5	1,65%
IMA-B	1,46%
Outros	0,75%
Não se aplica	0,51%



Fonte: LDB Consultoria (2024)

# Enquadramento Geral da Carteira

Novembro/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%	47,55%	50,00%	100%
Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos		100%	0%	1,81%	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%	31,18%	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%	1,56%	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%	9,44%	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%	4,21%	3,00%	10%
Art. 9º, III	Fundos de Ações - BDR Nível I		10%	0%	0,30%	0,00%	10%
Art. 10, I	Fundos Multimercados	15%	10%	0%	3,67%	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%	0,05%	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%	13,38%	17,55%	35%

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

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

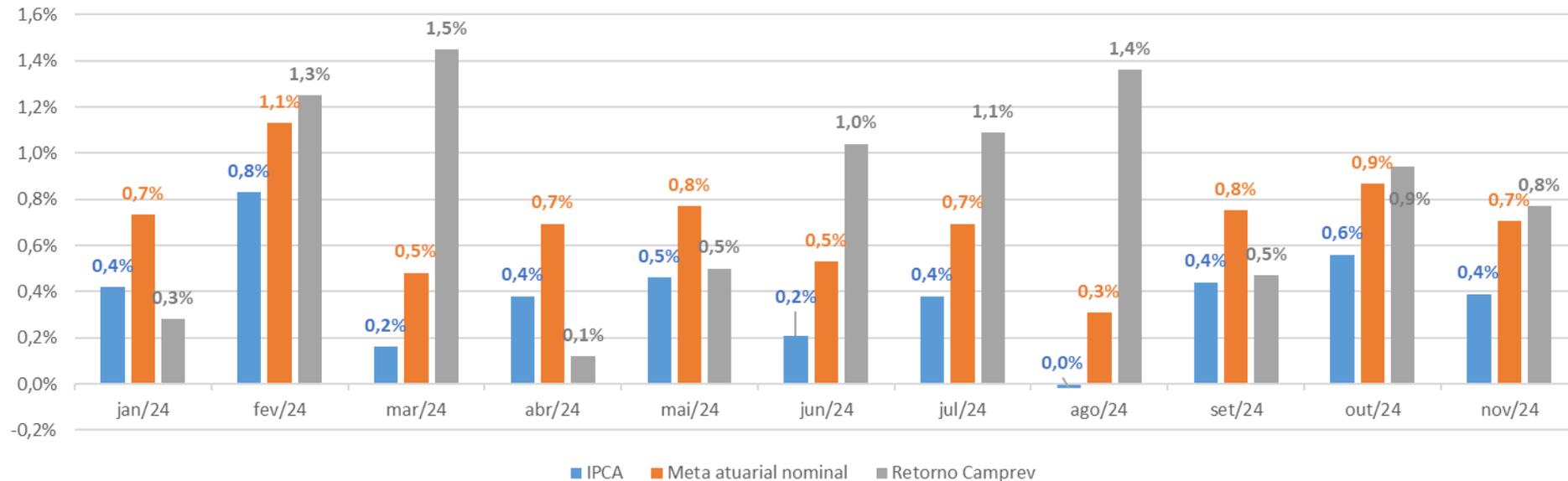
Novembro/2024

Gestora	29/11/2024		09/12/2024		Limite Legal (%)	
	Montante	Camprev (R\$)	Montante	Anbima (R\$)		Camprev (%)
AZ QUEST INVESTIMENTOS	R\$	8.943.297,49	R\$	34.472.124.639,95	0,03%	5,00%
BB ASSET MANAGEMENT	R\$	179.345.458,98	R\$	1.702.595.091.103,17	0,01%	5,00%
BRADESCO	R\$	226.327.139,84	R\$	790.479.318.229,02	0,03%	5,00%
BTG PACTUAL	R\$	39.792.406,65	R\$	437.113.696.565,96	0,01%	5,00%
CAIXA ASSET	R\$	77.046.512,08	R\$	512.519.236.949,38	0,02%	5,00%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS BRASIL	R\$	5.422.844,86	R\$	5.724.257.435,57	0,09%	5,00%
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	R\$	20.829.336,08	R\$	4.701.054.423,71	0,44%	5,00%
ICATU VANGUARDA	R\$	19.281.518,46	R\$	50.444.482.623,22	0,04%	5,00%
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA	R\$	58.661.504,57	R\$	1.036.377.483.786,57	0,01%	5,00%
MONGERAL AEGON	R\$	23.106.538,29	R\$	16.643.453.206,74	0,14%	5,00%
NAVI	R\$	6.223.241,56	R\$	4.635.713.908,25	0,13%	5,00%
PLURAL	R\$	6.248.618,60	R\$	65.190.623.030,33	0,01%	5,00%
PORTO SEGURO GESTORA DE RECURSOS LTDA	R\$	10.972.111,12	R\$	15.572.698.503,63	0,07%	5,00%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$	38.555.548,43	R\$	10.368.591.068,61	0,37%	5,00%
RJI CTVM	R\$	3.814.891,64	R\$	231.661.384,11	1,65%	5,00%
SAFRA	R\$	22.696.979,97	R\$	161.626.347.721,18	0,01%	5,00%
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	R\$	76.531.517,35	R\$	363.381.445.212,67	0,02%	5,00%
SCHRODER BRASIL	R\$	29.808.150,73	R\$	25.796.630.413,78	0,12%	5,00%
TARPON GESTORA DE RECURSOS LTDA.	R\$	137.453.514,51	R\$	5.901.265.161,48	2,33%	5,00%
TESOURO NACIONAL	R\$	931.790.580,84			-	5,00%
VILA RICA CAPITAL GESTORA RECURSOS LTDA	R\$	366.286,38	R\$	968.648.318,48	0,04%	5,00%
XP ASSET MANAGEMENT	R\$	36.446.067,50	R\$	182.608.250.347,13	0,02%	5,00%

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

# Desempenho mês a mês vs Meta Atuarial

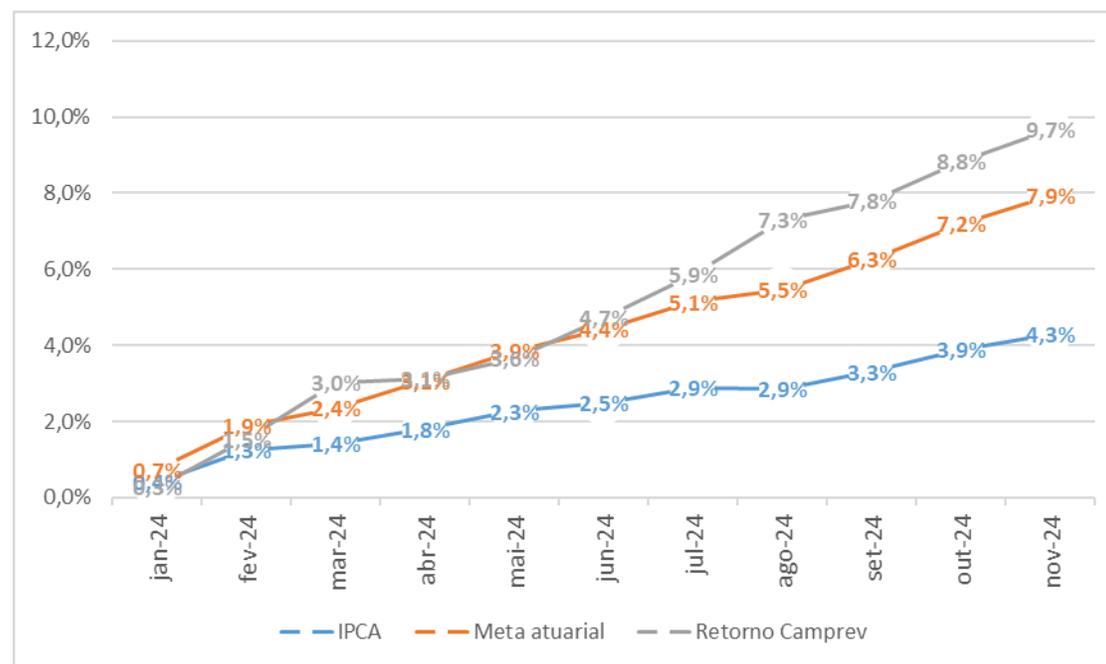
Novembro/2024



Fonte: LDB Consultoria e IBGE (2024)

# Desempenho no ano vs Meta Atuarial

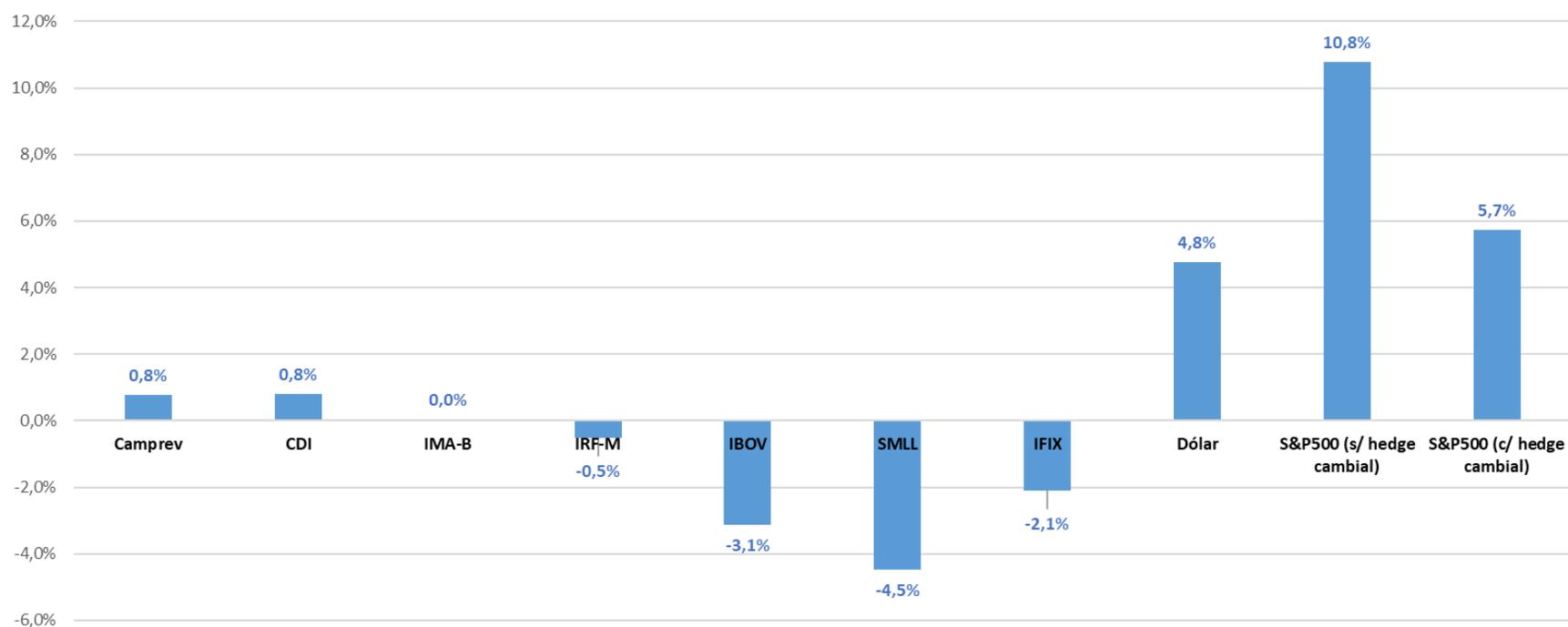
Novembro/2024



Fonte: LDB Consultoria e IBGE (2024)

# Desempenho no mês vs Benchmarks

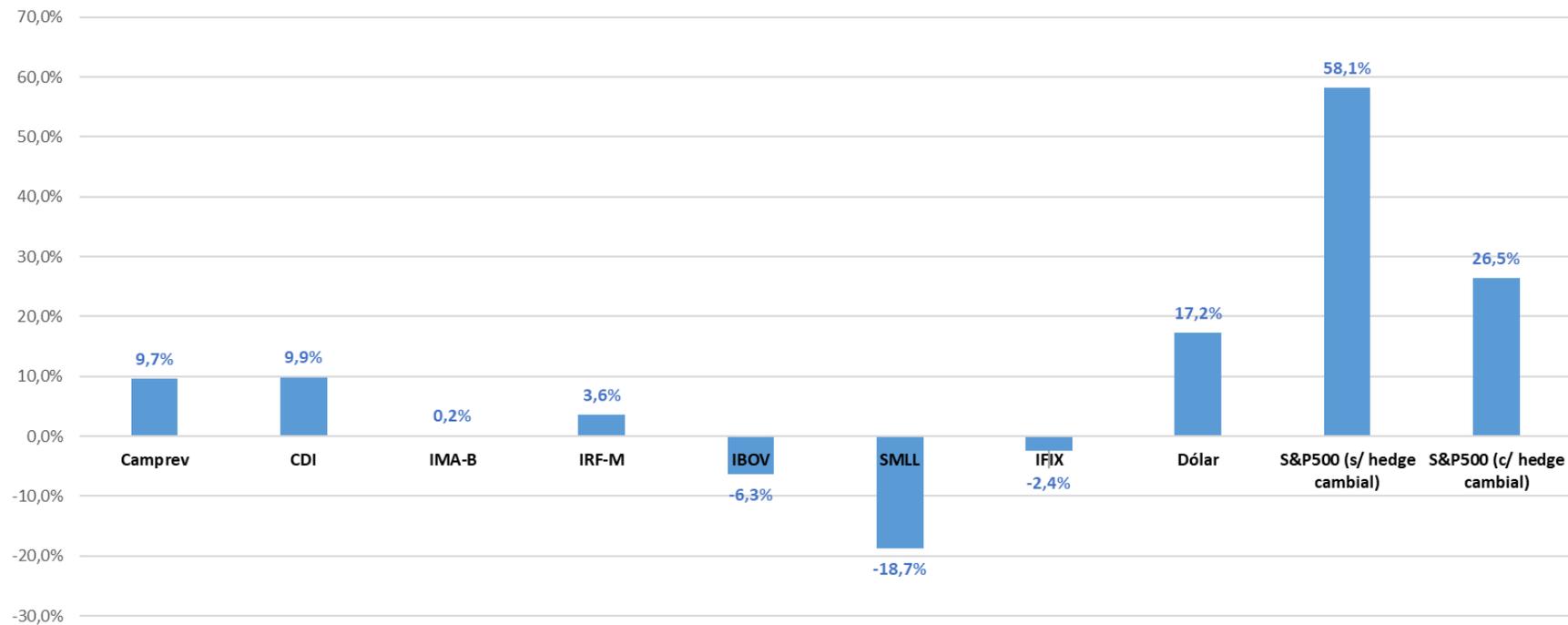
Novembro/2024



Fonte: LDB Consultoria e Quantum (2024)

# Desempenho no ano vs Benchmarks

Novembro/2024



Fonte: LDB Consultoria e Quantum (2024)

# Percentuais de Liquidez

Novembro /2024

Período		Valor (R\$)	Percentual (%)
De 0 a 30 dias	R\$	814.071.722,32	41,5%
De 31 a 365 dias	R\$	1.037.956.248,52	53,0%
Acima de 365 dias	R\$	1.959.664.065,93	100,0%

Fonte: LDB Consultoria (2024)

# VaR, Volatilidade e Sharpe

Novembro /2024

Novembro/24

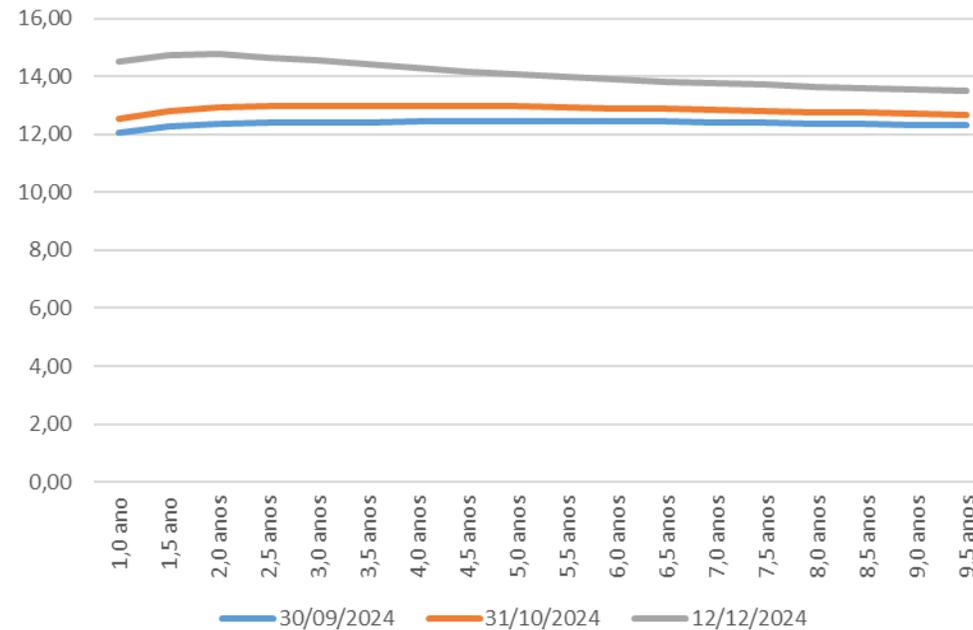
	Volatilidade	VaR (5%)	Sharpe	Rentabilidade	Valor	% Carteira
Artigo 7º	0,26	<b>0,07</b>	0,05	0,81	1.609.145.694,56	82,11
Artigo 8º	17,96	<b>7,25</b>	-0,21	-2,95	185.082.399,86	9,44
Artigo 9º	14,77	<b>7,69</b>	0,42	7,01	88.283.235,82	4,51
Artigo 10º	10,00	<b>3,88</b>	0,23	3,07	76.193.759,87	3,89
Artigo 11º	18,39	<b>0,14</b>	-0,31	-4,92	958.975,82	0,05
CAMPINAS CONSOLIDADO	0,79	<b>0,79</b>				100

Fonte: LDB Consultoria.

Valores são calculadas dentro da janela móvel de 21 dias.

# ETTJ – juros nominais

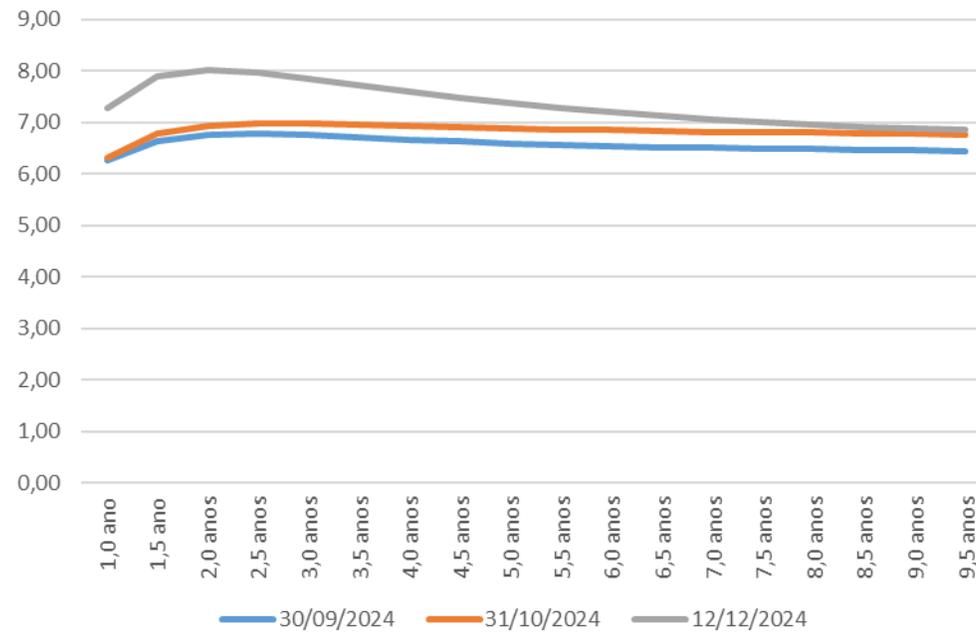
Novembro/2024



Fonte: Anbima (2024)

# ETTJ – juros reais

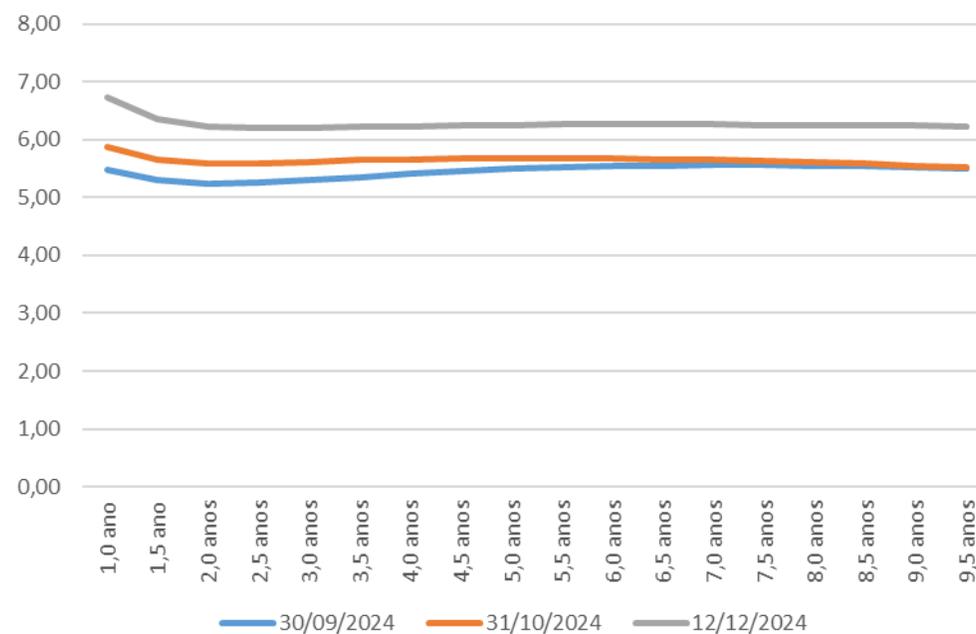
Novembro/2024



Fonte: Anbima (2024)

# Inflação Implícita

Novembro/2024



Fonte: Anbima (2024)

# Boletim Focus

Novembro /2024



Focus Relatório de Mercado



Expectativas de Mercado

29 de novembro de 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 %)	4,59	4,63	4,71	▲ (1)	154	4,82	72	4,03	4,34	4,40	▲ (7)	152	4,39	72	3,61	3,78	3,81	▲ (5)	136	3,50	3,51	3,50	▼ (1)	126
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	3,10	3,17	3,22	▲ (2)	114	3,28	37	1,93	1,95	1,95	= (1)	111	2,00	36	2,00	2,00	2,00	= (69)	87	2,00	2,00	2,00	= (71)	79
Câmbio (R\$/US\$)	5,50	5,70	5,70	= (1)	122	5,77	45	5,43	5,55	5,60	▲ (5)	121	5,70	44	5,40	5,50	5,60	▲ (3)	99	5,40	5,50	5,50	= (1)	87
Selic (% a.a)	11,75	11,75	11,75	= (9)	143	12,00	62	11,50	12,25	12,63	▲ (3)	140	13,25	59	9,75	10,00	10,50	▲ (1)	120	9,25	9,50	9,50	= (1)	107
IGP-M (variação %)	5,35	5,98	6,18	▲ (13)	78	6,24	22	4,00	4,08	4,16	▲ (2)	78	4,25	22	4,00	4,00	4,00	= (18)	64	3,75	3,80	3,80	= (2)	57
IPCA Administrados (variação %)	5,06	4,67	4,66	▼ (5)	102	4,66	32	3,82	4,16	4,13	▼ (1)	101	4,11	31	3,70	3,76	3,80	▲ (3)	66	3,50	3,54	3,57	▲ (1)	58
Conta corrente (US\$ bilhões)	-45,80	-49,58	-49,79	▼ (5)	34	-49,29	8	-46,00	-48,35	-48,60	▼ (5)	31	-50,00	7	-50,00	-49,00	-48,25	▲ (3)	24	-51,48	-49,20	-49,20	= (1)	17
Balança comercial (US\$ bilhões)	77,78	75,00	75,00	= (1)	33	75,50	8	76,50	76,30	76,02	▼ (2)	27	74,25	6	78,50	78,86	78,68	▼ (1)	20	80,11	80,05	80,05	= (2)	16
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	72,00	71,55	71,10	▼ (1)	31	73,65	8	73,78	73,56	73,25	▼ (1)	28	73,50	7	77,00	77,30	77,30	= (2)	22	79,60	79,80	79,80	= (3)	18
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,50	63,45	63,40	▼ (2)	33	63,02	9	66,66	66,83	67,00	▲ (3)	33	68,00	9	69,22	69,50	69,80	▲ (3)	26	71,50	72,80	73,00	▲ (3)	22
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,50	-0,50	= (1)	47	-0,50	13	-0,70	-0,70	-0,70	= (6)	46	-0,60	12	-0,50	-0,60	-0,60	= (1)	37	-0,30	-0,43	-0,40	▲ (1)	30
Resultado nominal (% do PIB)	-7,60	-7,80	-7,80	= (1)	31	-7,90	7	-7,20	-7,90	-8,09	▼ (3)	30	-8,40	7	-7,00	-7,27	-7,41	▼ (3)	25	-6,70	-6,80	-6,80	= (1)	19

\* 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

— 2024 — 2025 — 2026 — 2027

Fonte: BCB (2024)