



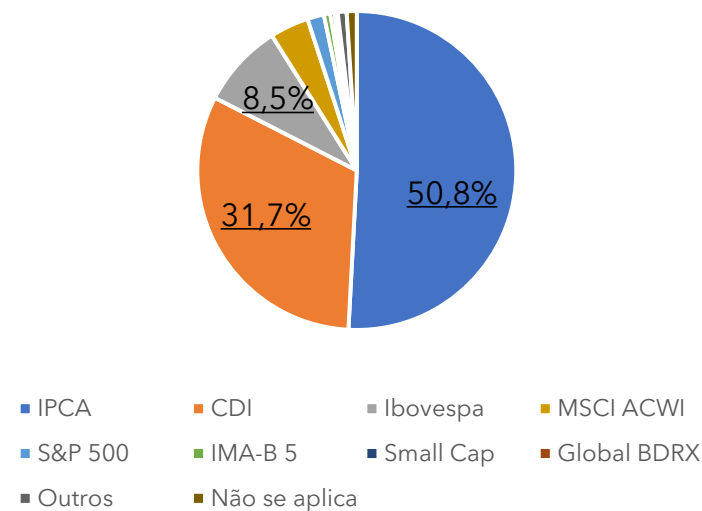
Desempenho Mensal Camprev

Dezembro/2024

Composição da Carteira - Estratégia

Dezembro/2024

Estratégia	Percentual (%)
IPCA	50,84%
CDI	31,70%
Ibovespa	8,52%
MSCI ACWI	3,94%
S&P 500	1,68%
IMA-B 5	0,65%
Small Cap	0,44%
Global BDRX	0,31%
Outros	0,90%
Não se aplica	1,02%



Fonte: LDB Consultoria (2024)

Enquadramento Geral da Carteira

Dezembro/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%	50,26%	50,00%	100%
Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos		100%	0%	0,64%	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%	30,89%	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%	0,05%	0,16%	5%
Art. 7º, V, "b"	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"		5%	0%	0,57%	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%	9,23%	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%	0,31%	0,00%	10%
Art. 10, I	Fundos Multimercados	15%	10%	0%	3,60%	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%
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%	13,10%	17,55%	35%

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

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

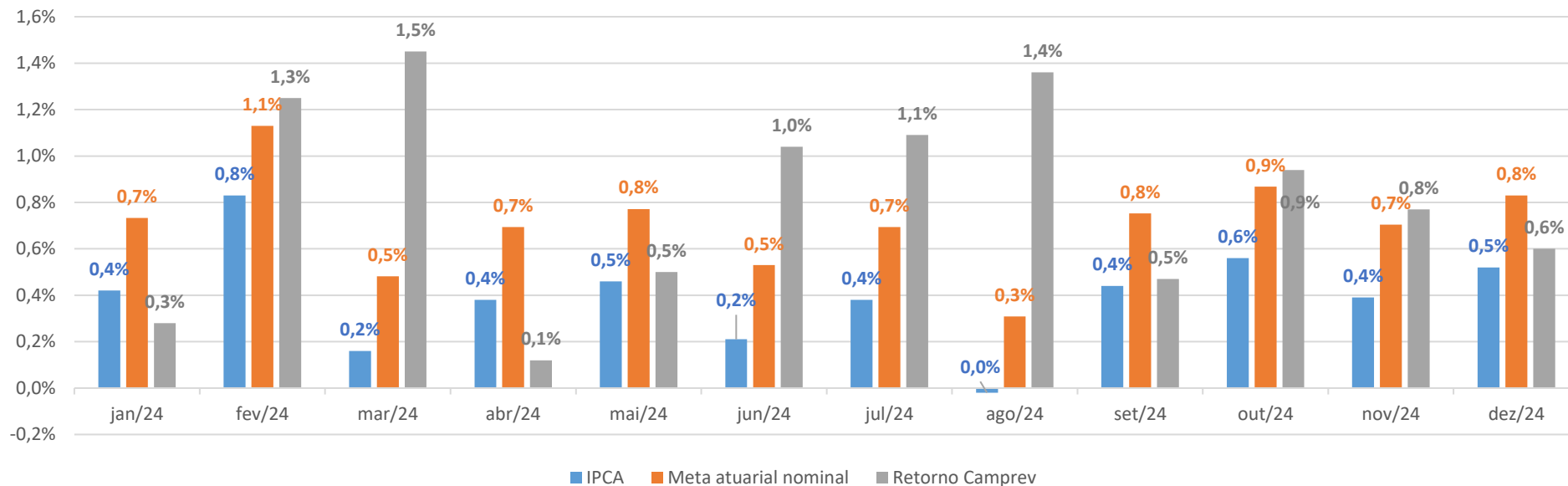
Dezembro/2024

Gestora	31/12/2024		21/01/2025		Camprev (%)	Limite Legal (%)
	Montante	Camprev (R\$)	Montante	Anbima (R\$)		
AZ QUEST INVESTIMENTOS	R\$	8.722.218,12	R\$	35.049.485.797,45	0,02%	5,00%
BB ASSET MANAGEMENT	R\$	199.492.987,37	R\$	1.654.858.549.592,60	0,01%	5,00%
BRADESCO	R\$	228.281.513,40	R\$	781.155.738.857,14	0,03%	5,00%
BTG PACTUAL	R\$	39.074.605,29	R\$	445.583.748.666,50	0,01%	5,00%
CAIXA ASSET	R\$	52.775.031,16	R\$	502.981.799.894,50	0,01%	5,00%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS BRASIL	R\$	5.361.753,98	R\$	5.723.415.008,61	0,09%	5,00%
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	R\$	19.683.716,75	R\$	4.213.408.416,07	0,47%	5,00%
ICATU VANGUARDA	R\$	-	R\$	51.607.095.392,75	0,00%	5,00%
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA	R\$	59.175.583,05	R\$	1.032.926.882.023,70	0,01%	5,00%
MONGERAL AEGON	R\$	-	R\$	15.684.953.602,51	0,00%	5,00%
NAVI	R\$	5.941.145,15	R\$	3.944.551.257,70	0,15%	5,00%
PLURAL	R\$	6.027.757,29	R\$	68.495.105.564,17	0,01%	5,00%
PORTO SEGURO GESTORA DE RECURSOS LTDA	R\$	10.926.701,12	R\$	15.496.115.806,92	0,07%	5,00%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$	37.935.024,87	R\$	10.545.501.046,04	0,36%	5,00%
RJI CTVM	R\$	3.812.534,82	R\$	231.686.142,15	1,65%	5,00%
SAFRA	R\$	22.939.117,67	R\$	150.755.708.087,82	0,02%	5,00%
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	R\$	77.014.001,72	R\$	361.392.473.799,95	0,02%	5,00%
SCHRODER BRASIL	R\$	30.409.634,84	R\$	24.749.744.917,79	0,12%	5,00%
TARPON GESTORA DE RECURSOS LTDA.	R\$	136.462.648,14	R\$	4.954.678.147,85	2,75%	5,00%
TESOURO NACIONAL	R\$	991.370.982,97			-	5,00%
VILA RICA CAPITAL GESTORA RECURSOS LTDA	R\$	367.948,12	R\$	1.091.958.372,63	0,03%	5,00%
XP ASSET MANAGEMENT	R\$	36.607.958,18	R\$	153.593.349.531,47	0,02%	5,00%

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

Desempenho mês a mês vs Meta Atuarial

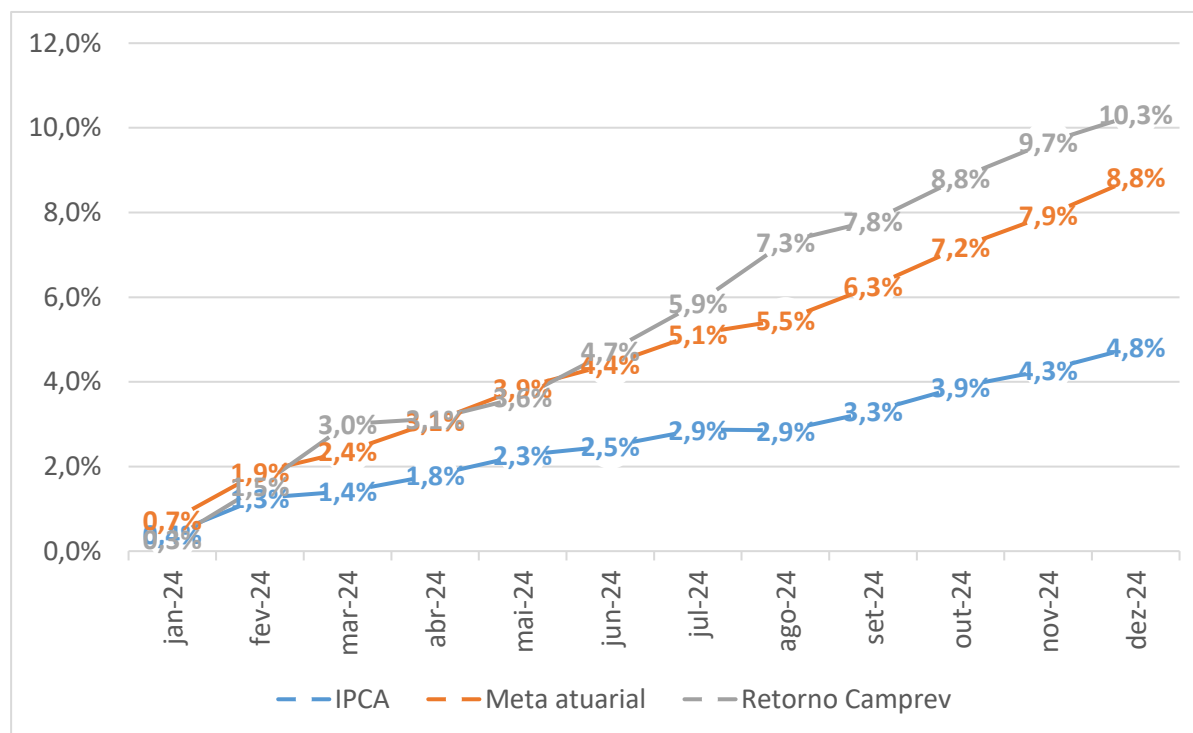
Dezembro/2024



Fonte: LDB Consultoria e IBGE (2024)

Desempenho no ano vs Meta Atuarial

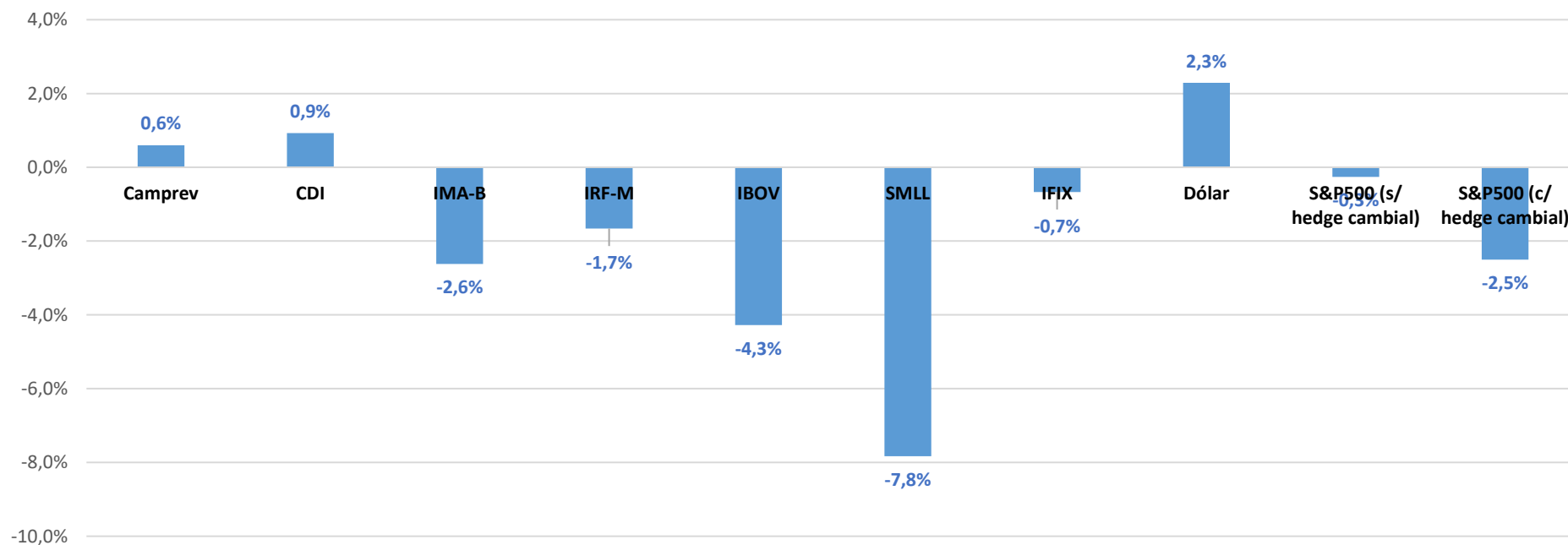
Dezembro/2024



Fonte: LDB Consultoria e IBGE (2024)

Desempenho no mês vs Benchmarks

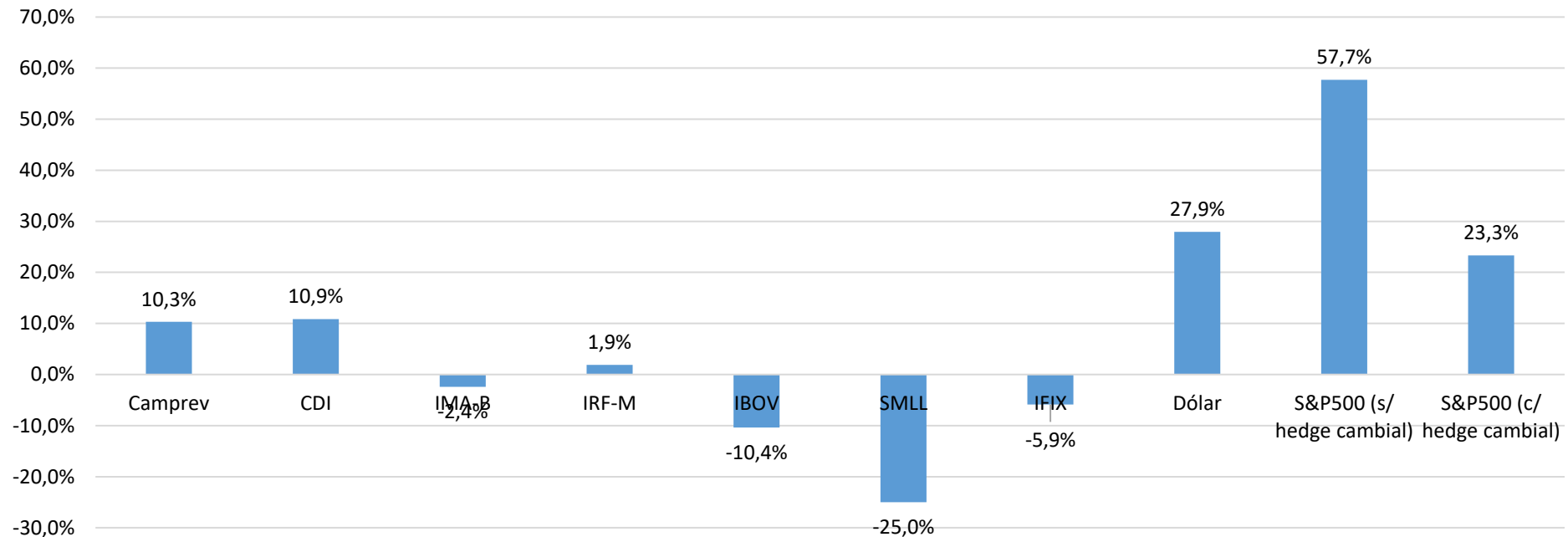
Dezembro/2024



Fonte: LDB Consultoria e Quantum (2024)

Desempenho no ano vs Benchmarks

Dezembro/2024



Fonte: LDB Consultoria e Quantum (2024)

Percentuais de Liquidez

Dezembro/2024

Período	Valor (R\$)	Percentual (%)
De 0 a 30 dias	R\$ 770.159.367,41	39,0%
De 31 a 365 dias	R\$ 991.942.782,43	50,3%
Acima de 365 dias	R\$ 1.972.382.864,01	100,0%

Fonte: LDB Consultoria (2024)

VaR, Volatilidade e Sharpe

Dezembro/2024

Dezembro/24

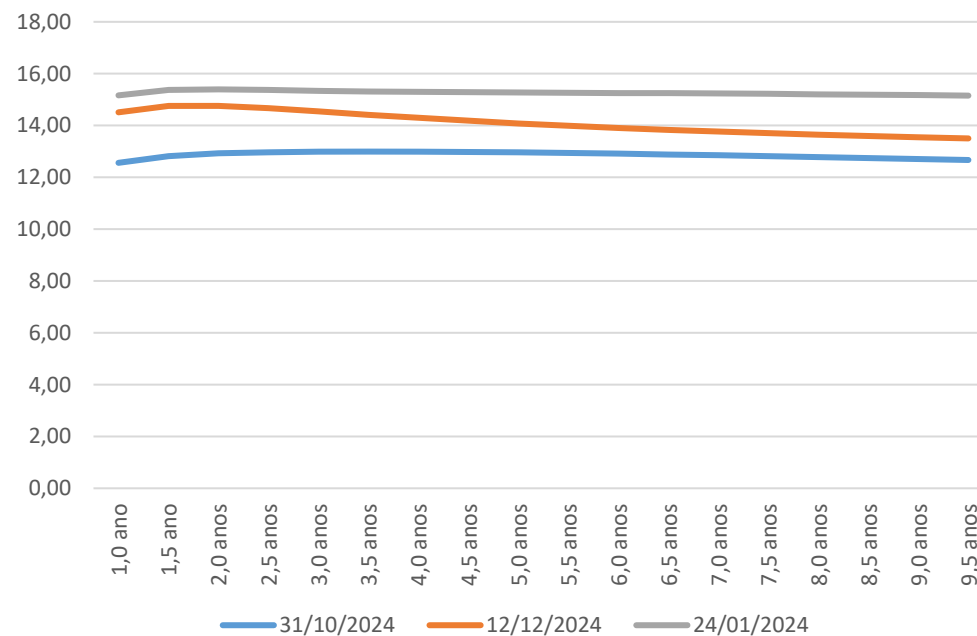
	Volatilidade	VaR (5%)	Sharpe	Rentabilidade	Valor	% Carteira
Artigo 7º	0,2	0,1	-0,04	0,92%	R\$ 1.624.963.301,70	82,39
Artigo 8º	12,8	7,3	-0,20	-1,61%	R\$ 182.111.687,06	9,23
Artigo 9º	21,5	7,0	0,00	0,98%	R\$ 89.143.844,62	4,52
Artigo 10º	7,9	2,7	-0,28	-1,26%	R\$ 75.235.815,43	3,81
Artigo 11º	11,3	0,4	-0,37	-3,21%	R\$ 928.215,20	0,05
CAMPINAS CONSOLIDADO	1,3	0,7	-0,27	0,58%	R\$ 1.972.382.864,01	100

Fonte: LDB Consultoria.

Valores são calculadas dentro da janela móvel de 21 dias.

ETTJ – juros nominais

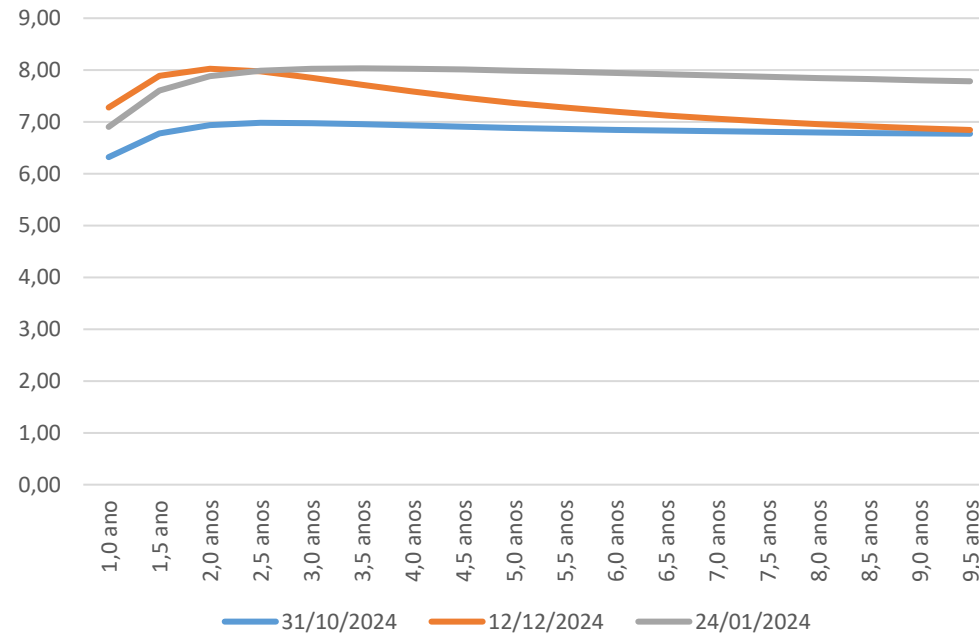
Dezembro/2024



Fonte: Anbima (2024)

ETTJ – juros reais

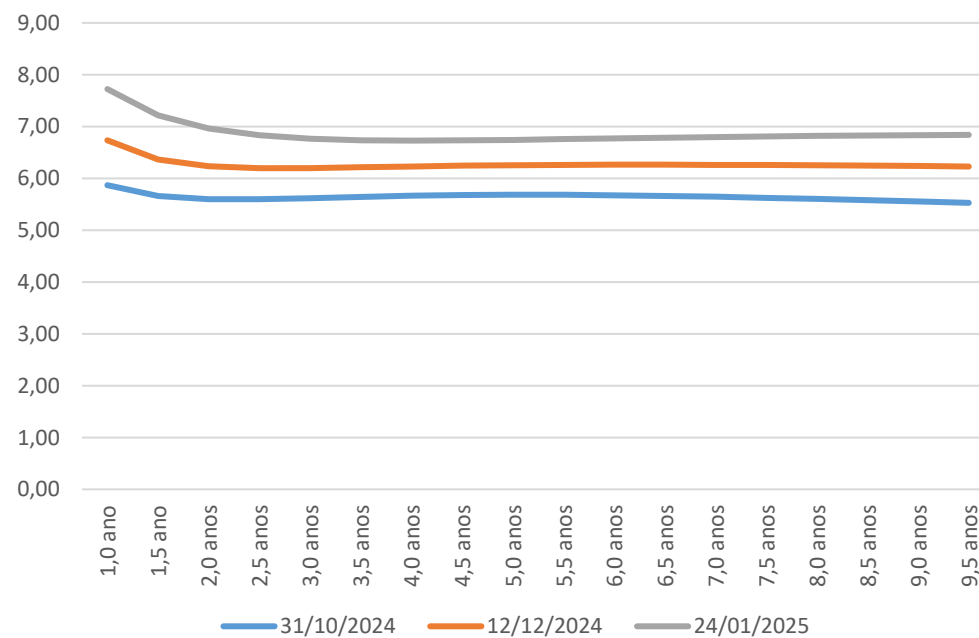
Dezembro/2024



Fonte: Anbima (2024)

Inflação Implícita

Dezembro/2024



Fonte: Anbima (2024)

Boletim Focus

Dezembro /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 %)	4,71	4,91	4,90	▼ (1)	152	4,90	103	4,40	4,84	4,96	▲ (11)	150	5,09	102	3,81	4,00	4,01	▲ (1)	139	3,50	3,80	3,83	▲ (4)	124
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	3,22	3,49	3,49	= (1)	114	3,50	66	1,95	2,02	2,01	▼ (1)	112	2,00	65	2,00	1,90	1,80	▼ (2)	91	2,00	2,00	2,00	= (75)	78
Câmbio (R\$/US\$)	5,70	6,00	6,05	▲ (4)	124	6,06	78	5,60	5,90	5,96	▲ (9)	122	6,00	77	5,60	5,84	5,90	▲ (7)	101	5,50	5,80	5,80	= (1)	89
Selic (% a.a)	11,75	-	-					12,63	14,75	14,75	= (1)	144	15,00	86	10,50	11,75	12,00	▲ (5)	129	9,50	10,00	10,00	= (3)	112
IGP-M (variação %)	6,18	6,57	-					4,16	4,90	4,87	▼ (1)	77	5,00	49	4,00	4,03	4,07	▲ (2)	64	3,80	3,97	3,97	= (1)	58
IPCA Administrados (variação %)	4,66	4,69	4,69	= (1)	99	4,68	79	4,13	4,39	4,40	▲ (3)	98	4,44	78	3,80	4,00	4,00	= (1)	77	3,57	3,75	3,77	▲ (2)	62
Conta corrente (US\$ bilhões)	-49,79	-51,90	-51,90	= (1)	29	-51,90	15	-48,60	-50,00	-50,00	= (1)	28	-51,80	15	-48,25	-50,00	-50,00	= (2)	23	-49,20	-50,00	-52,00	▼ (1)	15
Balança comercial (US\$ bilhões)	75,00	74,30	74,15	▼ (2)	28	73,40	13	76,02	74,29	74,29	= (1)	26	69,50	12	78,68	78,00	78,00	= (2)	21	80,05	80,00	80,00	= (1)	14
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	71,10	70,55	70,00	▼ (1)	29	70,00	14	73,25	70,00	70,00	= (2)	28	70,00	14	77,30	74,70	74,90	▲ (1)	23	79,80	76,47	76,68	▲ (1)	16
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,40	62,70	62,80	▲ (1)	31	62,75	12	67,00	67,00	67,00	= (4)	31	67,15	12	69,80	70,70	70,80	▲ (2)	29	73,00	74,10	74,05	▼ (1)	22
Resultado primário (% do PIB)	-0,50	-0,50	-0,50	= (5)	42	-0,50	25	-0,70	-0,60	-0,60	= (1)	40	-0,60	25	-0,60	-0,50	-0,50	= (2)	36	-0,40	-0,30	-0,30	= (2)	27
Resultado nominal (% do PIB)	-7,80	-7,88	-7,90	▼ (3)	27	-8,00	13	-8,09	-8,30	-8,38	▼ (2)	27	-8,40	13	-7,41	-7,55	-7,60	▼ (2)	25	-6,80	-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