

# Por dentro da Rentabilidade

Julho/2022

## PANORAMA

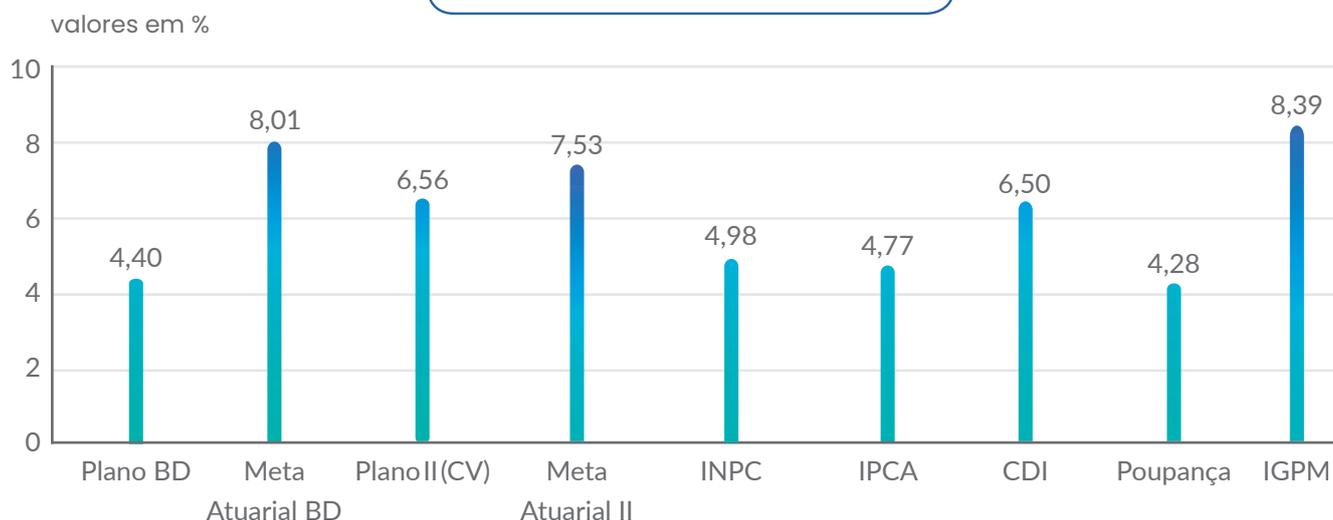
O mercado financeiro local e internacional ainda apresenta elevada volatilidade. No âmbito internacional, a elevação das taxas de juros — com o objetivo de controlar a inflação — continua, assim como o conflito entre Rússia e Ucrânia. Já no local, fatores como a crise institucional, o risco fiscal, a inflação ainda elevada no acumulado do ano e a expectativa quanto a taxa de juros também geram instabilidade.

Além disso, o INPC negativo do mês de julho (0,60%) contribuiu para que a meta atuarial dos planos de benefícios também ficasse no campo negativo. Apesar do resultado dos investimentos superar a meta atuarial dos planos no mês, não está sendo possível alcançar a meta no acumulado do ano. Ainda assim, todos os segmentos apresentaram rentabilidade positiva, com exceção dos segmentos Renda Fixa no Plano BD e Estruturado-Participações no Plano II.

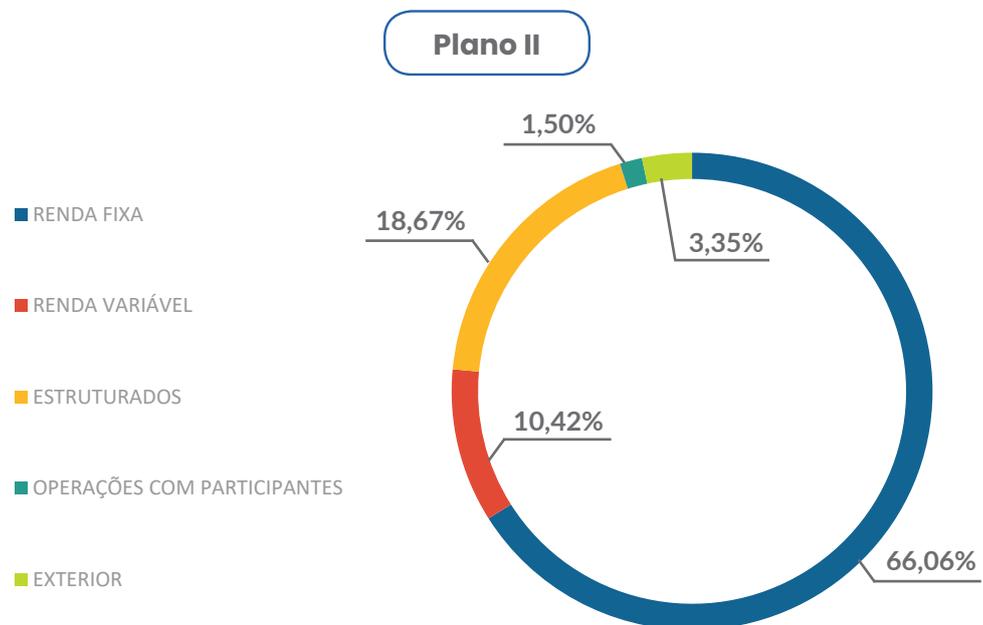
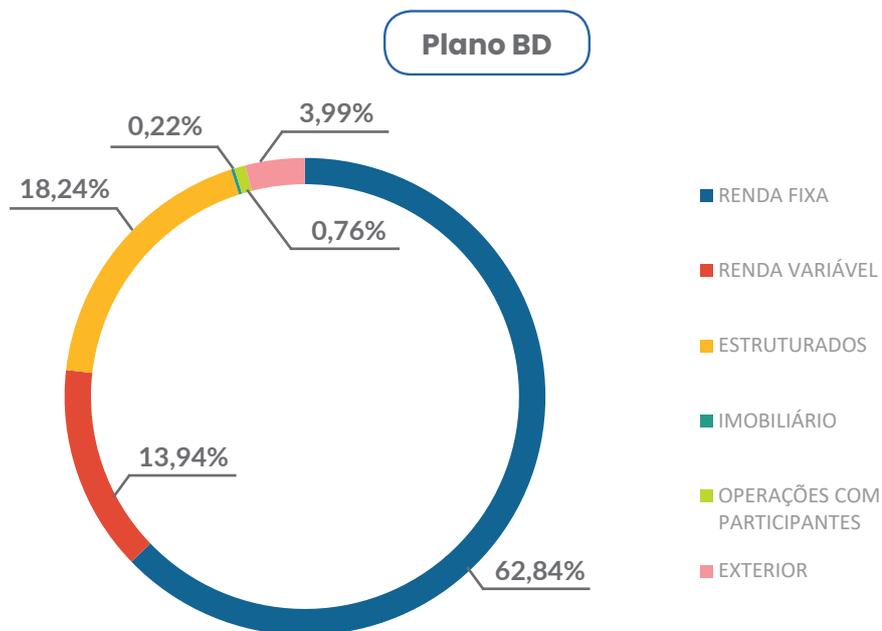
valores em %

| Referência       | Plano BD | Meta Plano BD | Plano II (CV) | Meta Plano II | INPC  | CDI   | Poupança |
|------------------|----------|---------------|---------------|---------------|-------|-------|----------|
| 2020             | 7,62     | 11,14         | 5,12          | 9,62          | 5,45  | 2,76  | 2,13     |
| 2021             | 5,30     | 17,23         | 0,95          | 15,62         | 10,16 | 4,44  | 3,05     |
| 2022             | 4,40     | 8,01          | 6,56          | 7,53          | 4,98  | 6,50  | 4,28     |
| jul/22           | 0,43     | -0,19         | 0,96          | -0,26         | -0,60 | 1,03  | 0,66     |
| Últimos 12 meses | 0,84     | 16,27         | 4,99          | 15,08         | 10,12 | 9,43  | 6,26     |
| Últimos 24 meses | 15,90    | 34,17         | 11,97         | 30,97         | 20,98 | 12,11 | 8,11     |
| Últimos 36 meses | 24,94    | 45,07         | 19,41         | 40,48         | 24,23 | 16,83 | 11,50    |
| Últimos 48 meses | 46,36    | 58,35         | 39,26         | 53,44         | 28,16 | 24,21 | 16,57    |

### Rentabilidade Acumulada 2022



A seguir, confira a composição da carteira dos planos administrados pela Capital Prev, por segmento.



## Ativos Plano BD

| Nome do Fundo                               | Segmento       | Valor Aplicado            |
|---------------------------------------------|----------------|---------------------------|
| Títulos Públicos - Carteira Própria         | Renda Fixa     | R\$ 209.680.856,38        |
| KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM                 | Renda Fixa     | R\$ 10.402.190,73         |
| VINCI VALOREM                               | Renda Fixa     | R\$ 823.621,98            |
| AZ QUEST LUCE FIC RF CP                     | Renda Fixa     | R\$ 1.679.904,22          |
| FIDC MULT. SILVERADO MAXIMUM - 7ª SÉRIE     | Renda Fixa     | R\$ 154.464,70            |
| Imóvel Sede                                 | Imobiliário    | R\$ 793.000,00            |
| Empréstimo                                  | Empréstimo     | R\$ 2.700.093,21          |
| JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE | Exterior       | R\$ 4.026.805,13          |
| BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE | Exterior       | R\$ 5.490.605,26          |
| BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE | Exterior       | R\$ 4.634.920,72          |
| BB AÇÕES EQUIDADE FIA                       | Renda Variável | R\$ 2.102.914,98          |
| ITAU AÇÕES DIVIDENDOS FIA                   | Renda Variável | R\$ 3.091.312,06          |
| ARX INCOME FIA                              | Renda Variável | R\$ 2.737.880,74          |
| GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA                  | Renda Variável | R\$ 4.722.371,58          |
| ITAU MOMENTO 30 FIC FIA                     | Renda Variável | R\$ 2.048.413,65          |
| ITAU OLIMPO FIC FIA                         | Renda Variável | R\$ 2.141.697,81          |
| JGP LONG ONLY INSTITUCIONAL FIC FIA         | Renda Variável | R\$ 3.216.636,23          |
| PACÍFICO AÇÕES FIC FIA                      | Renda Variável | R\$ 3.313.006,96          |
| TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIA             | Renda Variável | R\$ 3.683.861,52          |
| SAFRA MULTIDIVIDENDOS                       | Renda Variável | R\$ 3.086.665,95          |
| FATOR AÇÕES FIC FIA                         | Renda Variável | R\$ 1.990.831,43          |
| HIX CAPITAL INST FIA                        | Renda Variável | R\$ 4.729.139,72          |
| SHARP IBOVESPA ATIVO FIA                    | Renda Variável | R\$ 6.221.833,92          |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA          | Renda Variável | R\$ 6.329.710,51          |
| GAVEA MACRO II FIC FIM                      | Estruturado    | R\$ 3.315.500,81          |
| NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER              | Estruturado    | R\$ 3.097.014,88          |
| OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADV FI               | Estruturado    | R\$ 3.116.703,52          |
| SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC FIM              | Estruturado    | R\$ 3.644.298,58          |
| IBIUNA HEDGE STH FIC                        | Estruturado    | R\$ 3.108.247,63          |
| MOAT CAPITAL EQUITY HEDGE FIC FIM           | Estruturado    | R\$ 4.619.200,43          |
| ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC                      | Estruturado    | R\$ 2.907.424,60          |
| GAP ABSOLUTO FIM                            | Estruturado    | R\$ 3.207.826,61          |
| FIP - LACAN FLORESTAL                       | Estruturado    | R\$ 11.569.879,29         |
| FIP MALBEC                                  | Estruturado    | R\$ 1.606.638,50          |
| FIP COPA FLORESTAL III                      | Estruturado    | R\$ 356.432,64            |
| BTG PACTUAL ECONOMIA REAL                   | Estruturado    | R\$ 14.215.696,80         |
| SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA | Estruturado    | R\$ 4.613.204,52          |
| BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP                 | Estruturado    | R\$ 4.663.251,95          |
| BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II               | Estruturado    | R\$ 623.492,30            |
| <b>TOTAL</b>                                |                | <b>R\$ 354.467.552,45</b> |

## Ativos Plano II

| Nome do Fundo                                  | Segmento       | Valor Aplicado           |
|------------------------------------------------|----------------|--------------------------|
| Títulos Públicos - Carteira Própria            | Renda Fixa     | R\$ 14.237.980,30        |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI | Renda Fixa     | R\$ 1.624.721,06         |
| OCCAM INSTITUCIONAL FIC FIM II                 | Renda Fixa     | R\$ 2.419.789,51         |
| KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM                    | Renda Fixa     | R\$ 11.850.660,68        |
| VINCI VALOREM                                  | Renda Fixa     | R\$ 10.254.433,85        |
| AZ QUEST LUCE FIC RF CP                        | Renda Fixa     | R\$ 7.257.922,34         |
| CLARITAS INSTITUCIONAL FIM                     | Renda Fixa     | R\$ -                    |
| Empréstimo                                     | Empréstimo     | R\$ 1.085.238,33         |
| JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE    | Exterior       | R\$ 997.662,33           |
| BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE    | Exterior       | R\$ 768.684,74           |
| BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE    | Exterior       | R\$ 648.888,90           |
| BB AÇÕES EQUIDADE FIA                          | Renda Variável | R\$ 1.030.529,17         |
| ARX INCOME FIA                                 | Renda Variável | R\$ 377.983,37           |
| TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIA                | Renda Variável | R\$ 1.158.369,79         |
| SAFRA MULTIDIVIDENDOS                          | Renda Variável | R\$ 426.571,70           |
| JGP LONG ONLY INSTITUCIONAL FIC FIA            | Renda Variável | R\$ 1.011.453,39         |
| FATOR AÇÕES FIC FIA                            | Renda Variável | R\$ 984.140,97           |
| SHARP IBOVESPA ATIVO FIA                       | Renda Variável | R\$ 755.394,39           |
| HIX CAPITAL INST FIA                           | Renda Variável | R\$ 560.396,72           |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA             | Renda Variável | R\$ 1.208.089,70         |
| GAVEA MACRO II FIC FIM                         | Estruturado    | R\$ 542.956,58           |
| NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER                 | Estruturado    | R\$ 507.176,65           |
| OCCAM RETORNO ABSOLUTO ADV FI                  | Estruturado    | R\$ 510.400,92           |
| SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC FIM                 | Estruturado    | R\$ 598.542,62           |
| IBIUNA HEDGE STH FIC                           | Estruturado    | R\$ 416.955,29           |
| MOAT CAPITAL EQUITY HEDGE FIC FIM              | Estruturado    | R\$ 264.917,65           |
| GAP ABSOLUTO FIM                               | Estruturado    | R\$ 429.848,77           |
| ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC                         | Estruturado    | R\$ 533.314,57           |
| FIP - LACAN FLORESTAL II                       | Estruturado    | R\$ 4.875.036,51         |
| FIP - LACAN FLORESTAL III                      | Estruturado    | R\$ 952.211,51           |
| BTG PACTUAL ECONOMIA REAL                      | Estruturado    | R\$ 1.776.962,10         |
| SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA    | Estruturado    | R\$ 922.640,90           |
| BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP                    | Estruturado    | R\$ 932.650,40           |
| FIP MALBEC                                     | Estruturado    | R\$ 200.829,81           |
| <b>TOTAL</b>                                   |                | <b>R\$ 72.123.355,52</b> |

## TAXA DE JUROS - EMPRÉSTIMO

Os encargos cobrados no segmento de empréstimos a participantes no mês de **julho/2022** foram de **1,1029%** (para os contratos assinados a partir de 09/2018) e de **1,0527%** (para os contratos assinados até 08/2018).

[Clique aqui para consultar os encargos nos meses anteriores](#)