

Por dentro da Rentabilidade

Abril/2023

PANORAMA

No Brasil, a apresentação oficial da proposta do novo arcabouço fiscal ao Congresso e, considerando que a inflação de 12 meses ficou dentro da meta, a expectativa de início de redução da taxa de juros fez com que o Ibovespa subisse e os juros futuros caíssem. No exterior, o sistema bancário americano novamente foi destaque, com a falência de mais um banco.

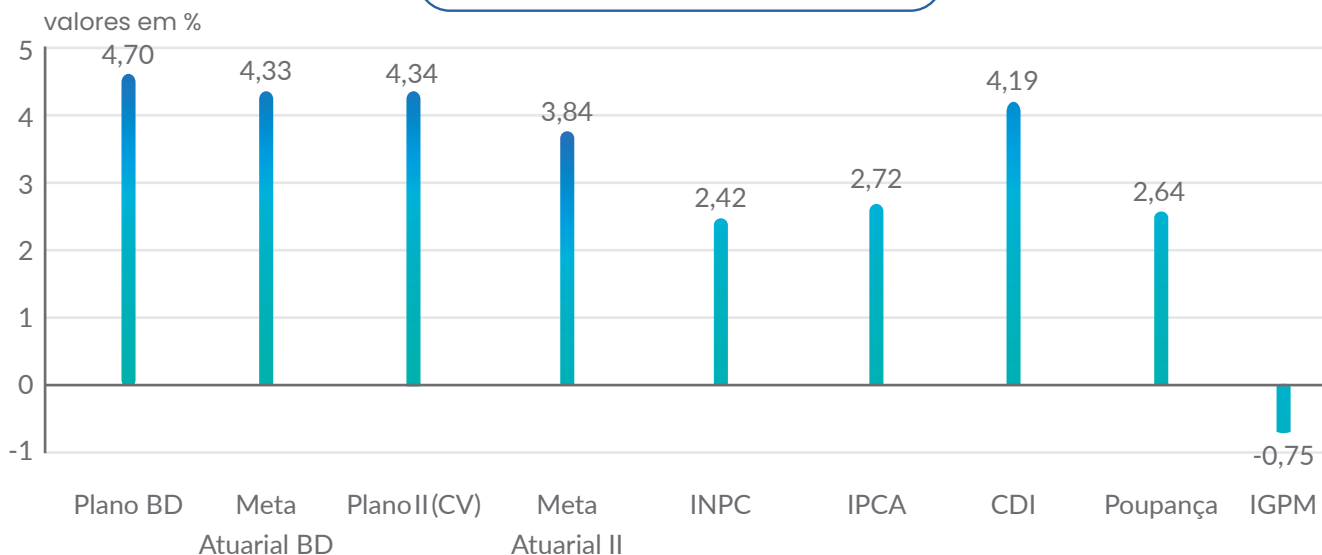
Ainda assim, os planos previdenciários administrados pela Capital Prev tiveram rentabilidades positivas e acima das metas atuariais: o Plano de Benefício Definido apresentou resultado de 1,68%, acima da meta de 1%, acumulando 4,70% no ano; e o Plano II performou com rentabilidade positiva de 0,88%, atingindo a meta atuarial e acumulando de 4,34% no ano.

No mês, todos os segmentos tiveram rentabilidade positiva, com destaque para exterior, renda fixa, renda variável e operações com participantes. No ano, somente a renda variável está com rentabilidade negativa.

valores em %

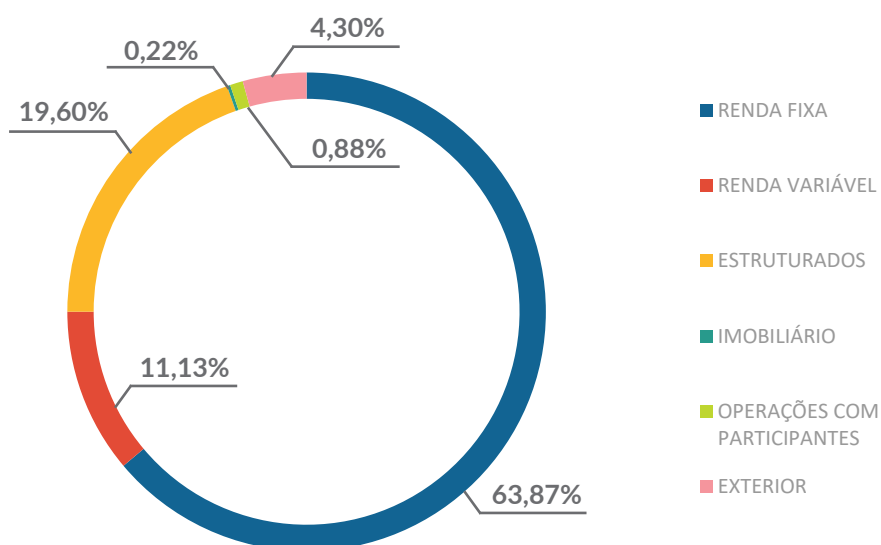
| Referência | Plano BD | Meta Plano BD | Plano II (CV) | Meta Plano II | INPC | CDI | Poupança |
|------------------|----------|---------------|---------------|---------------|-------|-------|----------|
| 2020 | 7,62 | 11,14 | 5,12 | 9,62 | 5,45 | 2,76 | 2,13 |
| 2021 | 5,30 | 17,23 | 0,95 | 15,62 | 10,16 | 4,44 | 3,05 |
| 2022 | 7,34 | 11,24 | 9,50 | 10,38 | 5,93 | 12,38 | 7,90 |
| 2023 | 4,70 | 4,33 | 4,34 | 3,84 | 2,42 | 4,19 | 2,64 |
| abr/23 | 1,68 | 1,00 | 0,88 | 0,88 | 0,53 | 0,92 | 0,58 |
| Últimos 12 meses | 6,98 | 9,27 | 8,04 | 8,20 | 3,83 | 13,36 | 8,32 |
| Últimos 24 meses | 15,82 | 29,13 | 13,64 | 26,35 | 16,78 | 21,45 | 13,53 |
| Últimos 36 meses | 31,61 | 45,89 | 27,51 | 40,79 | 25,64 | 24,05 | 15,42 |
| Últimos 48 meses | 40,81 | 59,23 | 34,24 | 52,97 | 28,73 | 30,48 | 19,74 |
| Últimos 60 meses | 58,61 | 76,08 | 50,10 | 69,15 | 35,27 | 38,73 | 25,19 |

Rentabilidade Acumulada 2023

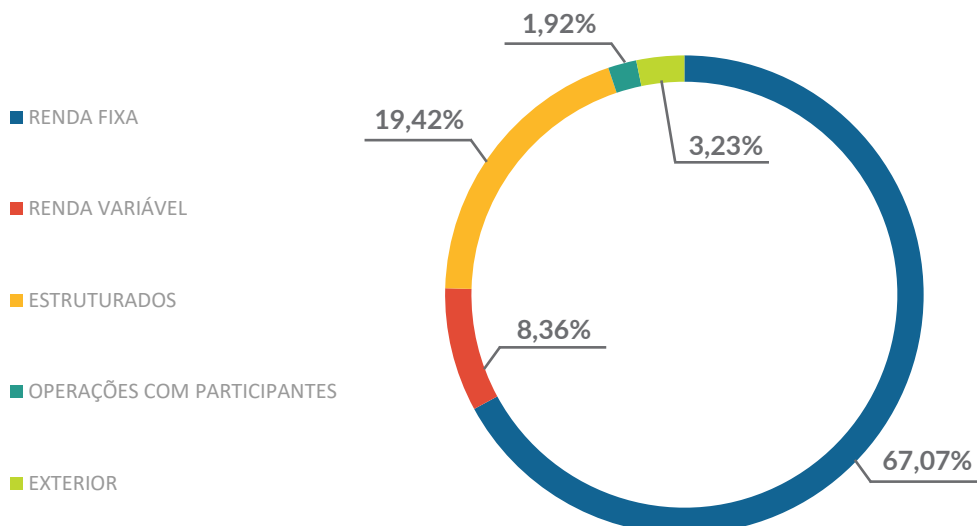


A seguir, confira a composição da carteira dos planos administrados pela Capital Prev, por segmento.

Plano BD



Plano II



Ativos Plano BD

| Nome do Fundo | Segmento | Valor Aplicado |
|---|----------------|---------------------------|
| Títulos Públicos - Carteira Própria | Renda Fixa | R\$ 218.392.897,61 |
| KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM | Renda Fixa | R\$ 69.124,00 |
| ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI | Renda Fixa | R\$ 7.303.050,32 |
| AZ QUEST LUCE FIC RF CP | Renda Fixa | R\$ 5.742.997,76 |
| FIDC MULT. SILVERADO MAXIMUM - 7ª SÉRIE | Renda Fixa | R\$ 154.464,70 |
| Imóvel Sede | Imobiliário | R\$ 793.000,00 |
| Empréstimo | Empréstimo | R\$ 3.176.302,13 |
| JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE | Exterior | R\$ 4.663.396,35 |
| BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE | Exterior | R\$ 6.047.028,47 |
| BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE | Exterior | R\$ 4.891.952,61 |
| BB AÇÕES EQUIDADE FIA | Renda Variável | R\$ 2.024.728,92 |
| ITAU AÇÕES DIVIDENDOS FIA | Renda Variável | R\$ 3.175.947,25 |
| ARX INCOME FIA | Renda Variável | R\$ 2.567.151,00 |
| GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA | Renda Variável | R\$ 5.066.753,99 |
| ITAU OLIMPO FIC FIA | Renda Variável | R\$ 1.948.256,38 |
| ITAÚ DUNAMIS FIC FIA | Renda Variável | R\$ 3.061.052,21 |
| TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIA | Renda Variável | R\$ 3.490.375,46 |
| FATOR AÇÕES FIC FIA | Renda Variável | R\$ 1.879.421,80 |
| HIX CAPITAL INST FIA | Renda Variável | R\$ 4.747.898,29 |
| SHARP IBOVESPA ATIVO FIA | Renda Variável | R\$ 6.338.344,88 |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA | Renda Variável | R\$ 6.085.225,39 |
| GAVEA MACRO II FIC FIM | Estruturado | R\$ 3.568.911,62 |
| NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER | Estruturado | R\$ 3.558.410,65 |
| SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC FIM | Estruturado | R\$ 3.768.500,79 |
| IBIUNA HEDGE STH FIC | Estruturado | R\$ 3.322.823,40 |
| MOAT CAPITAL EQUITY HEDGE FIC FIM | Estruturado | R\$ 4.907.457,79 |
| ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC | Estruturado | R\$ 2.970.647,49 |
| GAP ABSOLUTO FIM | Estruturado | R\$ 3.307.726,77 |
| FIP - LACAN FLORESTAL | Estruturado | R\$ 10.668.979,89 |
| FIP MALBEC | Estruturado | R\$ 2.920.133,92 |
| FIP COPA FLORESTAL III | Estruturado | R\$ 334.888,92 |
| BTG PACTUAL ECONOMIA REAL | Estruturado | R\$ 16.444.550,40 |
| SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA | Estruturado | R\$ 7.103.978,50 |
| BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP | Estruturado | R\$ 7.905.520,50 |
| BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II | Estruturado | R\$ 298.539,43 |
| TOTAL | | R\$ 362.700.439,59 |

Ativos Plano II

| Nome do Fundo | Segmento | Valor Aplicado |
|--|----------------|--------------------------|
| Títulos Públicos - Carteira Própria | Renda Fixa | R\$ 14.864.045,67 |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI | Renda Fixa | R\$ 437.295,05 |
| ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI | Renda Fixa | R\$ 1.215.923,18 |
| OCCAM INSTITUCIONAL FIC FIM II | Renda Fixa | R\$ 2.094.893,45 |
| KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM | Renda Fixa | R\$ 12.854.619,24 |
| VINCI VALOREM | Renda Fixa | R\$ 11.017.012,98 |
| AZ QUEST LUCE FIC RF CP | Renda Fixa | R\$ 13.274.664,56 |
| Empréstimo | Empréstimo | R\$ 1.594.971,23 |
| JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE | Exterior | R\$ 1.155.381,18 |
| BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE | Exterior | R\$ 846.583,99 |
| BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE | Exterior | R\$ 684.873,37 |
| BB AÇÕES EQUIDADE FIA | Renda Variável | R\$ 992.214,25 |
| ARX INCOME FIA | Renda Variável | R\$ 354.412,95 |
| TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIA | Renda Variável | R\$ 1.097.529,17 |
| GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA | Renda Variável | R\$ 1.080.000,37 |
| FATOR AÇÕES FIC FIA | Renda Variável | R\$ 929.067,11 |
| SHARP IBOVESPA ATIVO FIA | Renda Variável | R\$ 769.540,01 |
| HIX CAPITAL INST FIA | Renda Variável | R\$ 562.619,58 |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA | Renda Variável | R\$ 1.161.427,22 |
| GAVEA MACRO II FIC FIM | Estruturado | R\$ 584.455,91 |
| NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER | Estruturado | R\$ 582.736,24 |
| SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC FIM | Estruturado | R\$ 618.941,69 |
| IBIUNA HEDGE STH FIC | Estruturado | R\$ 445.739,51 |
| MOAT CAPITAL EQUITY HEDGE FIC FIM | Estruturado | R\$ 281.449,61 |
| GAP ABSOLUTO FIM | Estruturado | R\$ 443.235,39 |
| ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC | Estruturado | R\$ 544.911,67 |
| FIP - LACAN FLORESTAL II | Estruturado | R\$ 5.261.692,68 |
| FIP - LACAN FLORESTAL III | Estruturado | R\$ 1.958.330,36 |
| BTG PACTUAL ECONOMIA REAL | Estruturado | R\$ 2.055.568,80 |
| SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA | Estruturado | R\$ 1.420.795,69 |
| BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP | Estruturado | R\$ 1.581.104,10 |
| FIP MALBEC | Estruturado | R\$ 365.016,74 |
| TOTAL | | R\$ 83.131.052,95 |

TAXA DE JUROS - EMPRÉSTIMO

Os encargos cobrados no segmento de empréstimos a participantes no mês de **abril/2023** foram de **1,4250%** (para os contratos assinados a partir de 09/2018) e de **1,3746%** (para os contratos assinados até 08/2018).

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