

Por dentro da Rentabilidade

Maio/2023

PANORAMA

No Brasil, o Ibovespa acumulou em maio uma alta de 3,74%, impulsionado pela proposta do novo arcabouço fiscal encaminhado pelo governo ao Congresso Nacional e pelas perspectivas de redução da inflação. Nos Estados Unidos a possibilidade de estouro do teto de gastos, a manutenção do índice de inflação e a possibilidade de novo aumento da taxa de juros gerou muita instabilidade.

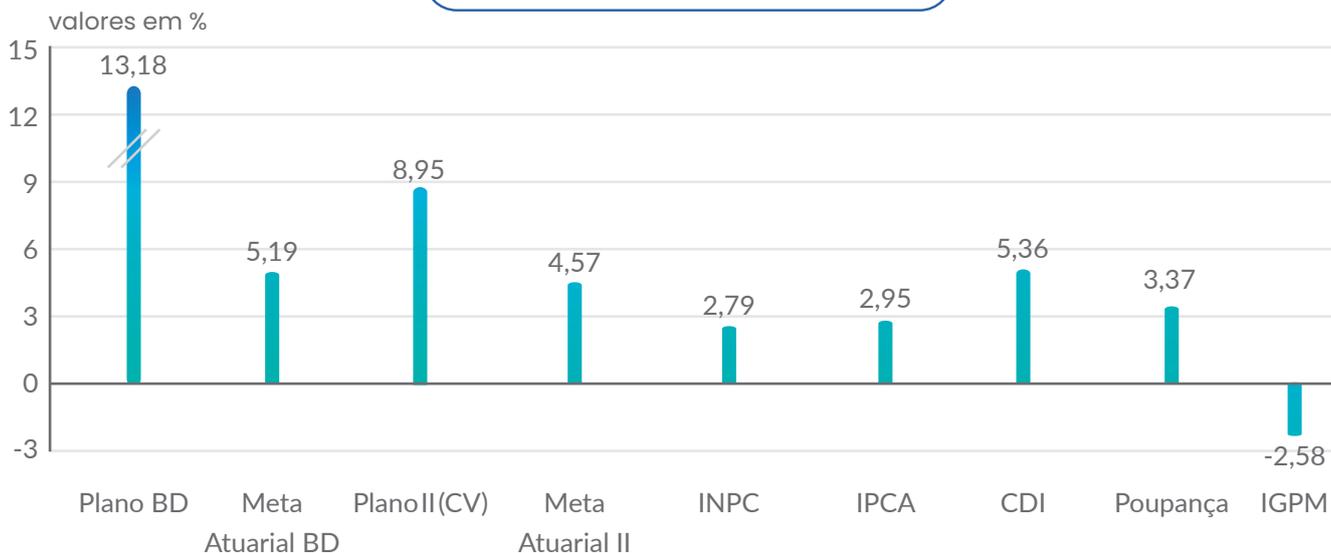
Contudo, mesmo em um contexto macroeconômico ainda instável, os investimentos dos planos previdenciários administrados pela Capital Prev performaram bem e acima das metas atuariais. O recebimento do recurso do FIP Malbec teve grande influência nesse resultado, mas, de qualquer forma, o mês de maio foi muito positivo para diversos segmentos de aplicação – todos tiveram rentabilidade positiva, com exceção do Exterior. E no acumulado do ano, todos também estão com rentabilidade positiva.

O plano de Benefício Definido, cuja a meta do mês foi de 0,82%, apresentou resultado de 8,10% e acumulado de 13,18%. O plano II, cuja a meta do mês foi de 0,70%, performou com rentabilidade positiva de 4,42% e acumulada de 8,95%.

valores em %

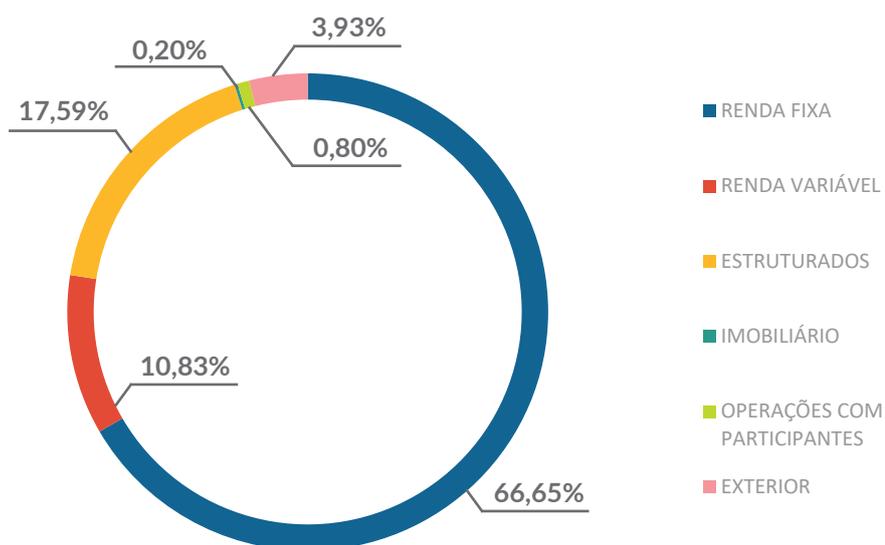
Referência	Plano BD	Meta Plano BD	Plano II (CV)	Meta Plano II	INPC	CDI	Poupança
2020	7,62	11,14	5,12	9,62	5,45	2,76	2,13
2021	5,30	17,23	0,95	15,62	10,16	4,44	3,05
2022	7,34	11,24	9,50	10,38	5,93	12,38	7,90
2023	13,18	5,19	8,95	4,57	2,79	5,36	3,37
mai/23	8,10	0,82	4,42	0,70	0,36	1,12	0,71
Últimos 12 meses	14,51	9,24	12,00	8,10	3,74	13,47	8,38
Últimos 24 meses	22,97	29,11	16,87	26,33	16,08	22,48	14,17
Últimos 36 meses	40,45	46,76	31,10	41,63	26,41	25,14	16,00
Últimos 48 meses	50,29	58,86	38,01	52,43	29,00	31,23	20,15
Últimos 60 meses	74,27	76,35	59,99	69,21	35,17	39,56	25,62

Rentabilidade Acumulada 2023

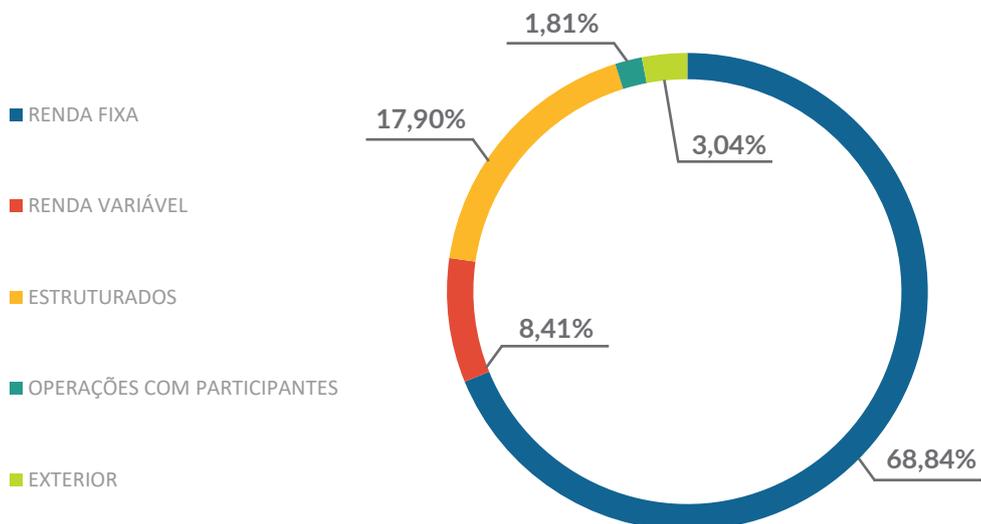


A seguir, confira a composição da carteira dos planos administrados pela Capital Prev, por segmento.

Plano BD



Plano II



Ativos Plano BD

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 176.926.660,54
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	Renda Fixa	R\$ 69.874,70
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 80.880.611,67
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 3.483.585,34
FIDC MULT. SILVERADO MAXIMUM - 7ª SÉRIE	Renda Fixa	R\$ 154.464,70
Imóvel Sede	Imobiliário	R\$ 793.000,00
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 3.140.105,31
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 4.645.290,25
BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE	Exterior	R\$ 5.900.464,82
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 4.857.479,56
BB AÇÕES EQUIDADE FIA	Renda Variável	R\$ 2.083.521,02
ITAU AÇÕES DIVIDENDOS FIA	Renda Variável	R\$ 3.298.538,42
ARX INCOME FIA	Renda Variável	R\$ 2.679.838,41
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 5.587.836,00
ITAU OLIMPO FIC FIA	Renda Variável	R\$ 2.038.890,86
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 3.080.491,46
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 3.661.223,03
FATOR AÇÕES FIC FIA	Renda Variável	R\$ 2.040.556,49
HIX CAPITAL INST FIA	Renda Variável	R\$ 5.122.572,46
SHARP IBOVESPA ATIVO FIA	Renda Variável	R\$ 6.534.234,64
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 6.362.865,13
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.604.375,33
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 3.613.377,80
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.738.278,74
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 3.325.973,42
MOAT CAPITAL EQUITY HEDGE FIC FIM	Estruturado	R\$ 5.012.812,77
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 2.986.134,22
GAP ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 3.402.512,44
FIP - LACAN FLORESTAL	Estruturado	R\$ 10.660.032,01
FIP COPA FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 337.733,08
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 16.428.040,00
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 7.733.139,32
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 7.886.290,06
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II	Estruturado	R\$ 291.385,75
TOTAL		R\$ 392.362.189,75

Ativos Plano II

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 14.597.758,39
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	Renda Fixa	R\$ 447.580,07
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 5.501.161,42
OCCAM INSTITUCIONAL FIC FIM II	Renda Fixa	R\$ 2.063.962,31
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	Renda Fixa	R\$ 12.994.222,13
VINCI VALOREM	Renda Fixa	R\$ 11.180.444,01
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 13.430.227,57
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 1.584.194,12
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 1.150.895,30
BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE	Exterior	R\$ 826.065,07
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 680.047,14
BB AÇÕES EQUIDADE FIA	Renda Variável	R\$ 1.021.025,19
ARX INCOME FIA	Renda Variável	R\$ 369.970,23
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 1.151.251,24
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 1.191.071,23
FATOR AÇÕES FIC FIA	Renda Variável	R\$ 1.008.721,90
SHARP IBOVESPA ATIVO FIA	Renda Variável	R\$ 793.323,03
HIX CAPITAL INST FIA	Renda Variável	R\$ 607.017,97
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 1.214.417,59
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 590.263,56
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 591.737,83
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC FIM	Estruturado	R\$ 613.978,00
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 446.162,07
MOAT CAPITAL EQUITY HEDGE FIC FIM	Estruturado	R\$ 287.491,87
GAP ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 455.936,67
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 547.752,43
FIP - LACAN FLORESTAL II	Estruturado	R\$ 4.986.222,40
FIP - LACAN FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 1.957.256,11
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 2.053.505,00
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 1.546.627,85
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 1.577.258,02
TOTAL		R\$ 87.467.547,72

TAXA DE JUROS - EMPRÉSTIMO

Os encargos cobrados no segmento de empréstimos a participantes no mês de **maio/2023** foram de **1,2942%** (para os contratos assinados a partir de 09/2018) e de **1,2438%** (para os contratos assinados até 08/2018).

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