

Por dentro da Rentabilidade

Agosto/2023

PANORAMA

Os planos previdenciários administrados pela Capital Prev apresentaram no mês rentabilidades abaixo das metas atuariais. O plano de Benefício Definido apresentou rentabilidade no mês de -0,36%, frente a uma meta de 0,66% e retorno anual de 15,85%. O plano II, cuja a meta do mês foi de 0,54%, performou com zero de rentabilidade e retorno anual de 11,69%.

No mês, os segmentos renda variável e estruturados apresentaram rentabilidade negativa. Os demais segmentos apresentaram rentabilidade positiva.

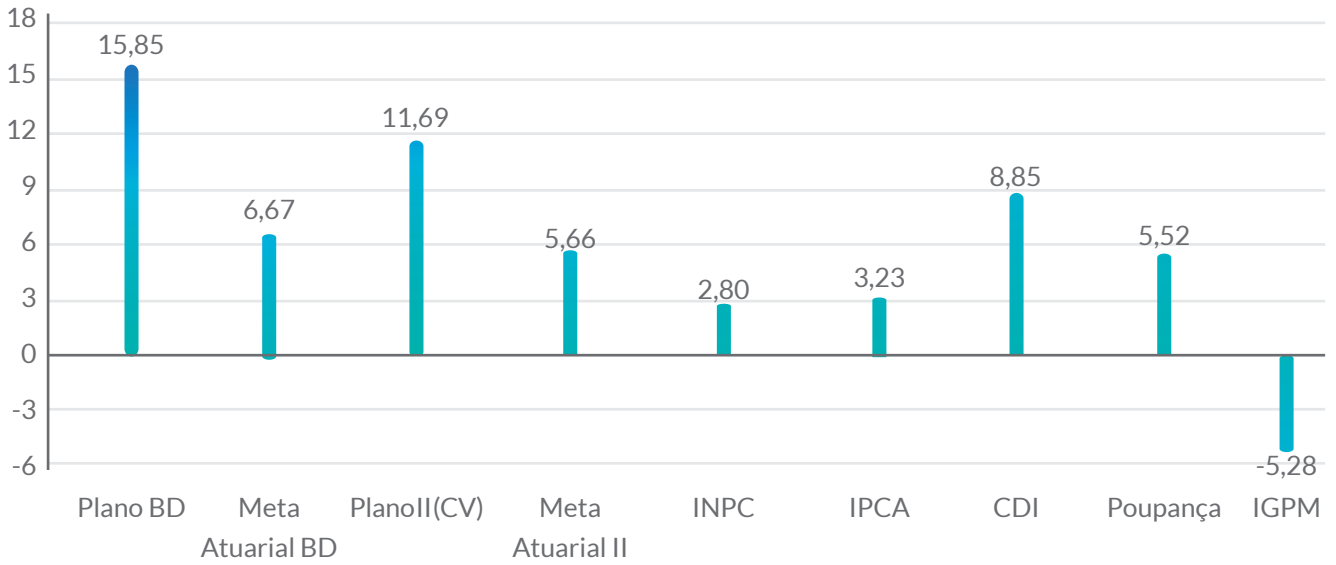
Mesmo com a redução de 0,50 p.p. na taxa de juros brasileira e a ata do Copom indicando a continuidade da redução da taxa de juros nas próximas reuniões, o mercado reagiu negativamente no mês de agosto, em função basicamente da desaceleração da China, dos juros altos nos EUA e as incertezas fiscais no mercado local, ocasionando inclusive a retirada de dinheiro do Brasil pelos investidores estrangeiros. As taxas dos títulos públicos tiveram uma abertura fazendo com que os títulos que estão a mercado fechassem o mês com retornos negativos. Os ativos de renda variável também apresentaram retornos negativos.

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	15,85	6,67	11,69	5,66	2,80	8,85	5,52
ago/23	-0,36	0,66	0,00	0,54	0,20	1,14	0,72
Últimos 12 meses	16,89	9,75	13,54	8,43	4,06	13,53	8,39
Últimos 24 meses	22,30	25,86	21,64	23,14	13,24	25,16	15,75
Últimos 36 meses	38,16	46,07	29,11	40,95	25,04	28,56	17,89
Últimos 48 meses	47,83	58,48	36,42	51,52	28,72	33,52	21,32
Últimos 60 meses	74,43	72,73	61,58	65,14	32,95	41,86	26,81

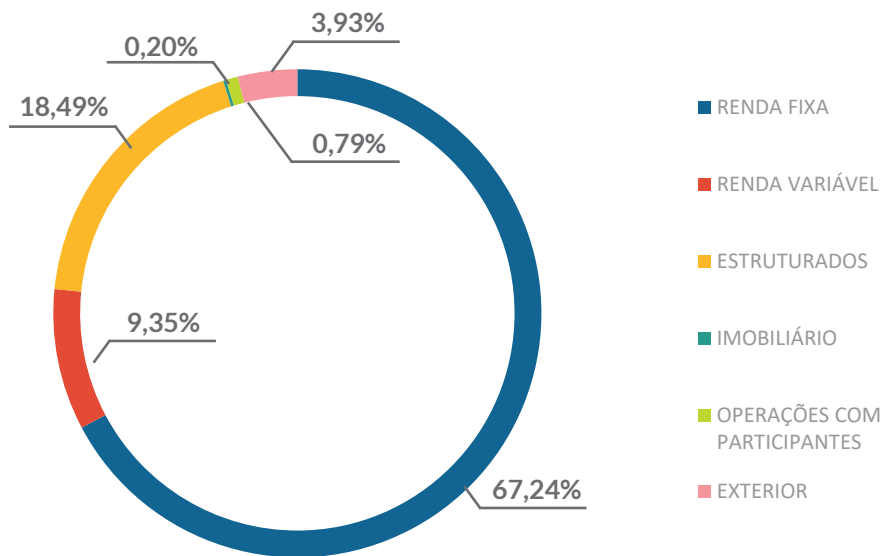
Rentabilidade Acumulada 2023

valores em %

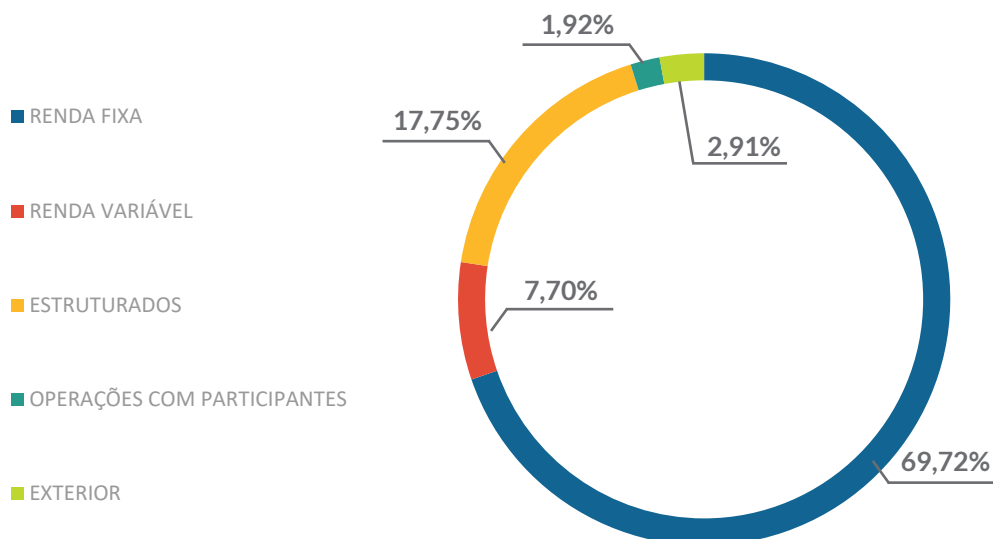


A seguir, confira a composição da carteira dos planos administrados pela Capital Prev, por segmento.

Plano BD



Plano II



Ativos Plano BD

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 178.430.374,94
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	Renda Fixa	R\$ 71.921,23
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 81.275.445,46
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 7.521.630,04
FIDC MULT. SILVERADO MAXIMUM - 7ª SÉRIE	Renda Fixa	R\$ 154.464,70
Imóvel Sede	Imobiliário	R\$ 793.000,00
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 3.141.599,52
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 4.445.162,90
BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE	Exterior	R\$ 6.044.768,53
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 5.139.515,73
BB AÇÕES EQUIDADE FIA	Renda Variável	R\$ 2.183.253,56
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 6.231.539,63
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 8.803.198,86
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 3.846.801,25
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 2.950.310,74
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 6.403.996,38
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 6.768.374,71
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.661.307,80
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 3.687.953,36
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.593.258,73
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 3.402.223,84
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 4.867.201,06
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.296.335,48
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 2.949.983,58
GAP ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 3.404.160,46
FIP - LACAN FLORESTAL	Estruturado	R\$ 10.629.431,05
FIP COPA FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 145.908,76
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 16.325.278,40
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 8.905.097,22
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 8.439.584,69
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II	Estruturado	R\$ 249.285,84
TOTAL		R\$ 397.762.368,45

Ativos Plano II

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 14.847.248,25
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 8.419.236,55
OCCAM INSTITUCIONAL FIC FIM II	Renda Fixa	R\$ 1.816.465,47
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	Renda Fixa	R\$ 13.374.804,60
VINCI VALOREM	Renda Fixa	R\$ 11.494.545,73
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 14.032.491,70
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 1.763.097,69
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 1.101.312,68
BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE	Exterior	R\$ 846.267,59
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 719.532,20
BB AÇÕES EQUIDADE FIA	Renda Variável	R\$ 1.069.898,92
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 1.209.605,28
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 1.328.279,43
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 752.506,40
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 1.020.547,74
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 398.374,31
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 1.291.813,23
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 599.586,99
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 603.950,55
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC FIM	Estruturado	R\$ 590.159,79
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 456.390,67
GAP ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 456.157,50
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 539.362,25
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 292.580,65
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 541.121,25
FIP - LACAN FLORESTAL II	Estruturado	R\$ 4.746.968,38
FIP - LACAN FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 1.951.026,15
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 2.040.659,80
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 1.781.019,44
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 1.687.916,94
TOTAL		R\$ 91.772.928,13

TAXA DE JUROS - EMPRÉSTIMO

Os encargos cobrados no segmento de empréstimos a participantes no mês de **AGOSTO/2023** foram de **0,6500%** (Contratos assinados a partir de 09/2018) e de **0,6000%** (Contratos assinados até 08/2018).

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