

Por dentro da Rentabilidade

Julho/2023

PANORAMA

Julho foi mais um mês muito positivo para os diversos segmentos de investimentos da Capital Prev, devido à forte expectativa do início da redução da taxa de juros brasileira. Novamente as taxas dos títulos públicos e os ativos de renda variável apresentaram retornos positivos. Os fundos multimercado do exterior conseguiram capturar ganhos, mesmo com um cenário mais complicado nos mercados desenvolvidos. No mês, com exceção do segmento estruturado, todos os segmentos tiveram rentabilidade positiva.

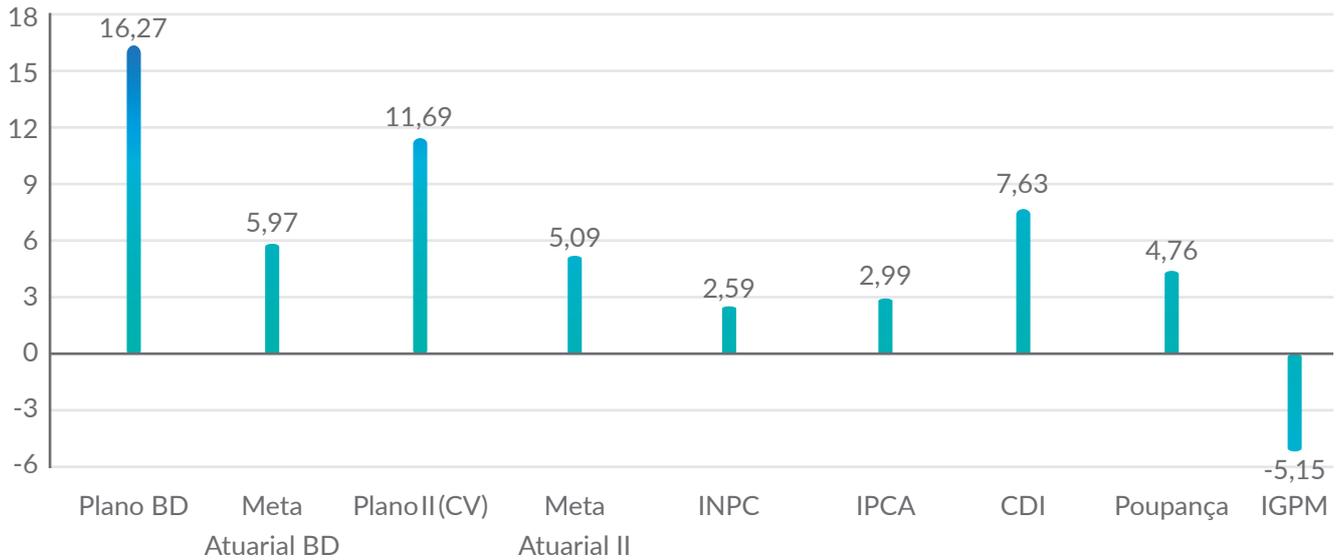
Sendo assim, os planos previdenciários administrados pela Fundação apresentaram retornos igualmente positivos e acima das metas atuariais no período. O plano de Benefício Definido obteve rentabilidade de 0,79% no mês, superior à meta de 0,37%, e retorno acumulado de 16,27% no ano. Já o plano II, cuja meta do mês foi de 0,25%, performou positivamente em 0,93% e atingiu um índice de retorno acumulado de 11,69% no ano.

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	16,27	5,97	11,69	5,09	2,59	7,63	4,76
jul/23	0,79	0,37	0,93	0,25	-0,09	1,07	0,66
Últimos 12 meses	19,55	9,13	14,77	7,88	3,53	13,57	8,41
Últimos 24 meses	20,55	26,88	20,50	24,14	14,01	24,28	15,20
Últimos 36 meses	38,56	46,42	28,52	41,29	25,24	27,32	17,20
Últimos 48 meses	49,37	58,32	37,04	51,55	28,62	32,68	20,87
Últimos 60 meses	74,98	72,81	61,64	65,42	32,68	41,06	26,37

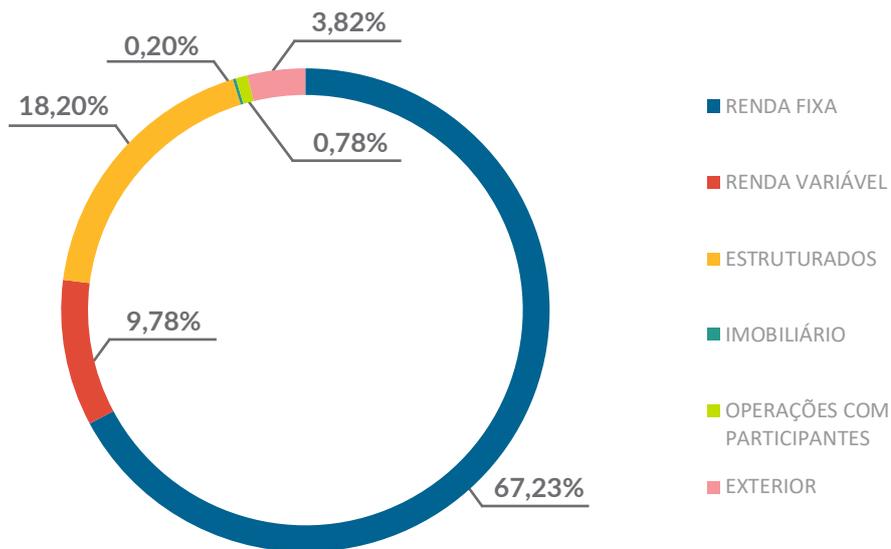
Rentabilidade Acumulada 2023

valores em %

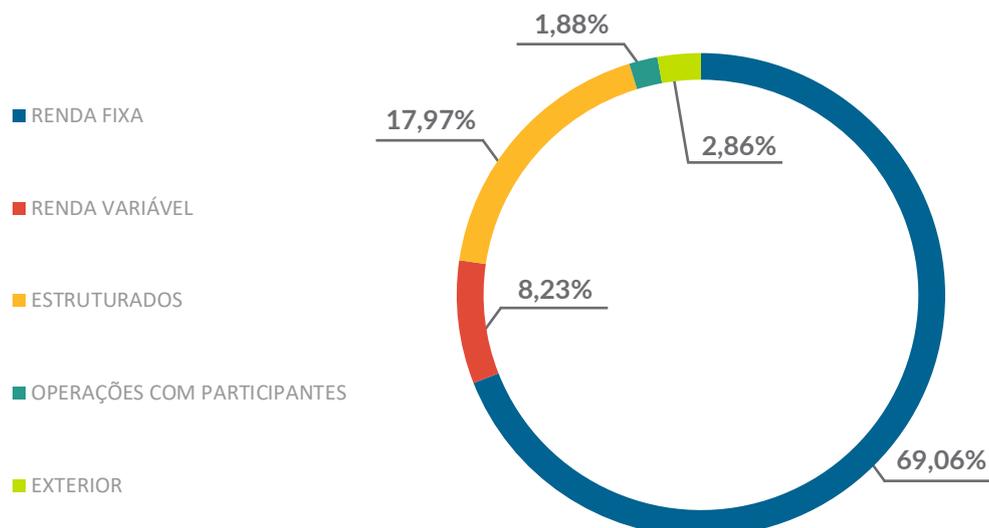


A seguir, confira a composição da carteira dos planos administrados pela Capital Prev, por segmento.

Plano BD



Plano II



Ativos Plano BD

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 182.196.662,85
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	Renda Fixa	R\$ 71.336,96
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 82.843.793,37
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 4.073.417,72
FIDC MULT. SILVERADO MAXIMUM - 7ª SÉRIE	Renda Fixa	R\$ 154.464,70
Imóvel Sede	Imobiliário	R\$ 793.000,00
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 3.118.448,05
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 4.286.176,11
BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE	Exterior	R\$ 5.857.392,61
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 5.169.935,94
BB AÇÕES EQUIDADE FIA	Renda Variável	R\$ 2.312.704,57
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 6.447.521,39
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 9.261.379,00
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 4.149.547,58
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 3.174.839,86
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 6.601.449,78
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 7.218.765,11
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.643.226,08
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 3.671.481,22
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.536.495,64
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 3.436.386,47
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 4.778.807,95
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.313.396,79
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 3.026.749,49
GAP ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 3.500.416,34
FIP - LACAN FLORESTAL	Estruturado	R\$ 10.639.158,28
FIP COPA FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 329.735,80
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 16.358.314,40
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 8.569.398,94
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 7.852.920,21
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II	Estruturado	R\$ 255.631,52
TOTAL		R\$ 400.642.954,73

Ativos Plano II

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 14.736.758,64
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 7.685.284,93
OCCAM INSTITUCIONAL FIC FIM II	Renda Fixa	R\$ 1.947.169,62
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	Renda Fixa	R\$ 13.266.151,64
VINCI VALOREM	Renda Fixa	R\$ 11.438.005,35
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 13.787.048,38
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 1.711.697,96
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 1.061.922,86
BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE	Exterior	R\$ 820.034,97
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 723.791,03
BB AÇÕES EQUIDADE FIA	Renda Variável	R\$ 1.133.336,12
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 1.304.802,18
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 1.374.316,87
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 791.672,10
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 1.098.215,05
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 410.657,32
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 1.377.774,82
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 596.625,87
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 601.253,02
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC FIM	Estruturado	R\$ 580.836,98
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 460.973,41
GAP ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 469.055,79
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 542.153,90
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 287.267,10
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 555.202,57
FIP - LACAN FLORESTAL II	Estruturado	R\$ 4.977.724,68
FIP - LACAN FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 1.953.445,40
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 2.044.789,30
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 1.713.879,78
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 1.570.584,05
TOTAL		R\$ 91.022.431,69

TAXA DE JUROS - EMPRÉSTIMO

Os encargos cobrados no segmento de empréstimos a participantes no mês de **julho/2023** foram de **1,0123%** (para os contratos assinados a partir de 09/2018) e de **0,9622%** (para os contratos assinados até 08/2018).

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