

Por dentro da Rentabilidade

Setembro/2023

PANORAMA

Os resultados do mês de setembro foram muito influenciados pelo mercado externo, principalmente com as dúvidas no mercado norte-americano em relação a sua taxa de juros, o que elevou as taxas dos títulos públicos e fez as bolsas caírem. Devido a aversão ao risco, o investidor estrangeiro retirou dinheiro da bolsa brasileira, fazendo os ativos de renda variável performarem abaixo das expectativas. A elevação das taxas dos títulos públicos americanos fez as taxas dos títulos públicos brasileiros aumentarem e apresentarem retornos negativos.

No mês, os segmentos renda variável, imobiliário e operações com participantes apresentaram rentabilidade positiva no Plano BD. Já no o Plano II, os segmentos de renda fixa e operações com participantes apresentaram resultados positivos, porém os demais segmentos tiveram retornos negativos.

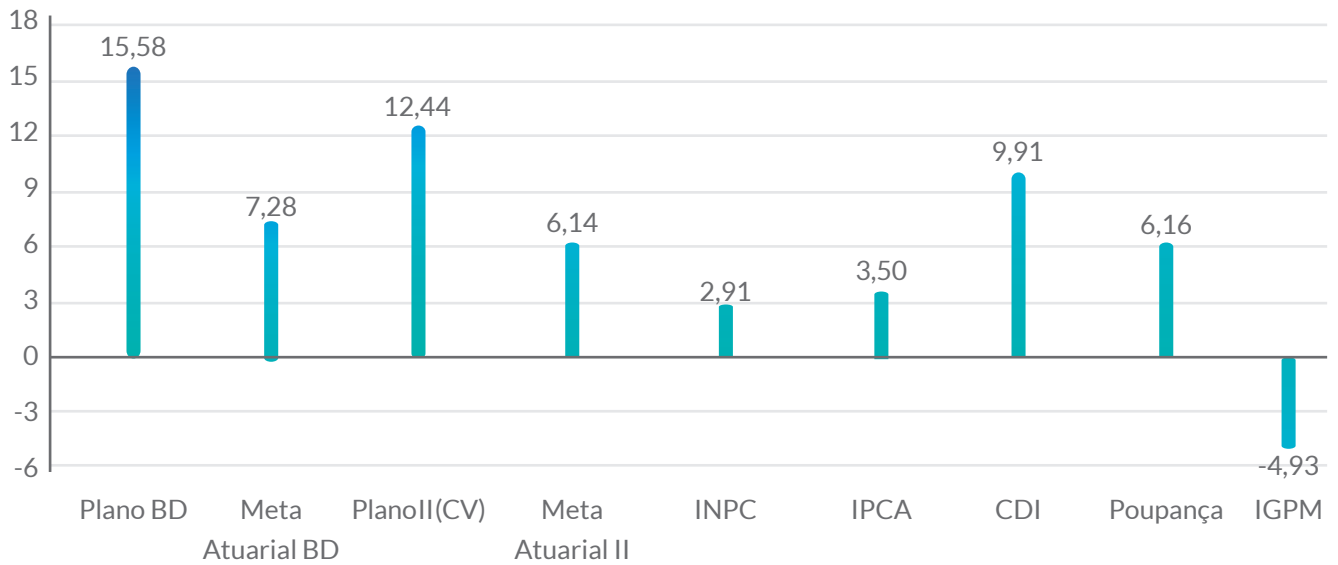
Assim, o Plano BD encerrou setembro com rentabilidade de -0,23%, abaixo da meta de 0,57% e retorno anual de 15,58%, e o Plano II fechou o mês com resultado de 0,67%, acima da meta de 0,45% e retorno anual de 12,44%.

A seguir, apresentamos gráficos com a composição, por segmento, da carteira dos planos BD e II, bem como a relação dos ativos que compõem a carteira de cada plano e seus respectivos valores.

Referência	valores em %						
	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	15,58	7,28	12,44	6,14	2,91	9,91	6,16
set/23	-0,23	0,57	0,67	0,45	0,11	0,97	0,61
Últimos 12 meses	15,71	10,28	13,96	8,90	4,51	13,42	8,31
Últimos 24 meses	22,76	24,90	22,40	22,20	12,02	25,82	16,10
Últimos 36 meses	38,65	45,71	31,29	40,60	24,10	29,61	18,47
Últimos 48 meses	45,77	58,47	35,60	51,33	28,93	34,19	21,65
Últimos 60 meses	71,38	72,93	60,36	65,13	32,69	42,57	27,11

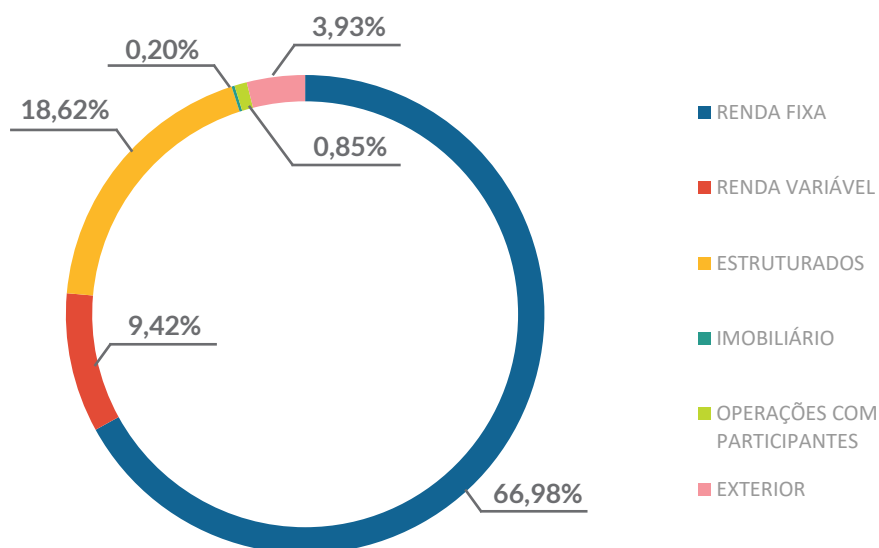
Rentabilidade Acumulada 2023

valores em %

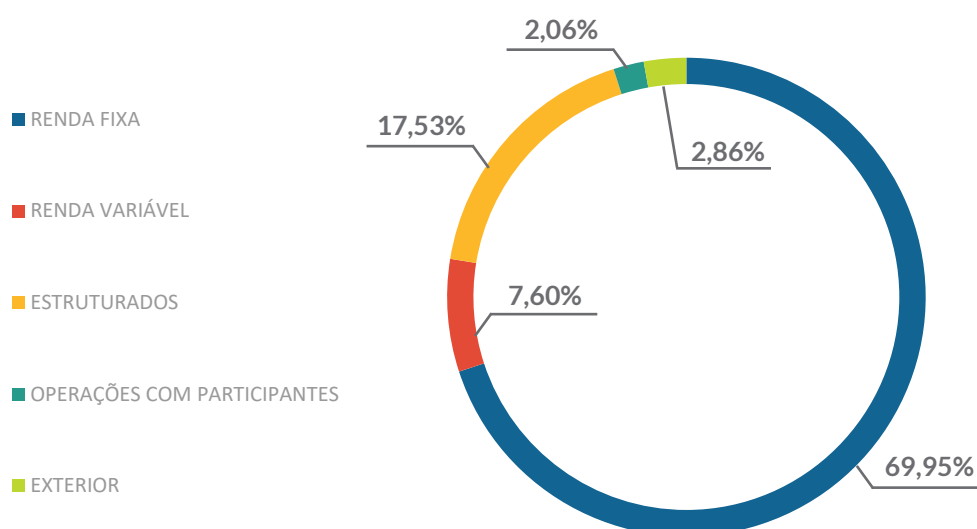


A seguir, confira a composição da carteira dos planos administrados pela Capital Prev, por segmento.

Plano BD



Plano II



Ativos Plano BD

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 176.739.192,95
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	Renda Fixa	R\$ 72.472,44
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 79.553.296,06
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 8.149.932,84
FIDC MULT. SILVERADO MAXIMUM - 7ª SÉRIE	Renda Fixa	R\$ 154.464,70
Imóvel Sede	Imobiliário	R\$ 793.000,00
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 3.339.767,50
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 4.495.200,46
BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE	Exterior	R\$ 5.984.090,39
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 5.038.450,77
BB AÇÕES EQUIDADE FIA	Renda Variável	R\$ 2.173.023,88
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 6.325.241,95
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 8.785.345,47
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 3.790.312,70
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 2.959.156,94
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 6.491.062,28
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 6.696.930,14
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.626.585,11
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 3.708.641,56
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.612.448,74
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 3.344.707,17
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 4.904.834,76
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.264.454,04
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 2.989.674,28
GAP ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 3.362.490,91
FIP - LACAN FLORESTAL	Estruturado	R\$ 10.620.851,00
FIP COPA FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 146.550,56
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 16.382.950,40
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 8.955.868,19
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 8.423.584,44
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II	Estruturado	R\$ 243.649,94
TOTAL		R\$ 395.128.232,57

Ativos Plano II

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 14.952.010,73
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 8.507.783,86
OCCAM INSTITUCIONAL FIC FIM II	Renda Fixa	R\$ 1.514.988,21
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	Renda Fixa	R\$ 13.477.309,76
VINCI VALOREM	Renda Fixa	R\$ 11.439.677,56
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 15.112.546,84
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 1.915.124,15
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 1.113.709,75
BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE	Exterior	R\$ 837.772,66
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 705.383,11
BB AÇÕES EQUIDADE FIA	Renda Variável	R\$ 1.064.885,89
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 1.191.842,77
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 1.348.252,48
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 750.980,27
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 1.023.607,74
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 403.790,43
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 1.278.177,30
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 593.900,70
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 607.338,51
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC FIM	Estruturado	R\$ 593.311,58
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 448.675,11
GAP ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 450.573,78
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 534.145,65
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 294.842,92
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 548.401,79
FIP - LACAN FLORESTAL II	Estruturado	R\$ 4.742.773,25
FIP - LACAN FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 1.948.881,25
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 2.047.868,80
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 1.791.173,64
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 1.684.716,89
TOTAL		R\$ 92.924.447,38

TAXA DE JUROS - EMPRÉSTIMO

Os encargos cobrados no segmento de empréstimos a participantes no mês de SETEMBRO/2023 foi de 0,6500%.

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