

Por dentro da Rentabilidade

Outubro/2023

PANORAMA

Outubro foi muito volátil e marcado pelas tensões geopolíticas do confronto entre Israel e Hamas. A alta dos títulos do tesouro americanos impactou novamente os títulos públicos brasileiros, que subiram. No Brasil a questão fiscal também trouxe grande volatilidade, com a possibilidade de o governo não buscar o objetivo de déficit zero em 2024. Esses cenários influenciaram também a renda variável, que fechou com retorno negativo.

Nesse contexto, os planos previdenciários administrados pela Capital Prev apresentaram no mês as seguintes performances: Plano BD obteve rentabilidade de -0,39%, abaixo da meta de 0,58% e com 15,13% acumulado no ano; Plano II obteve rentabilidade de 0,06%, abaixo da meta de 0,46% e com retorno anual de 12,51%.

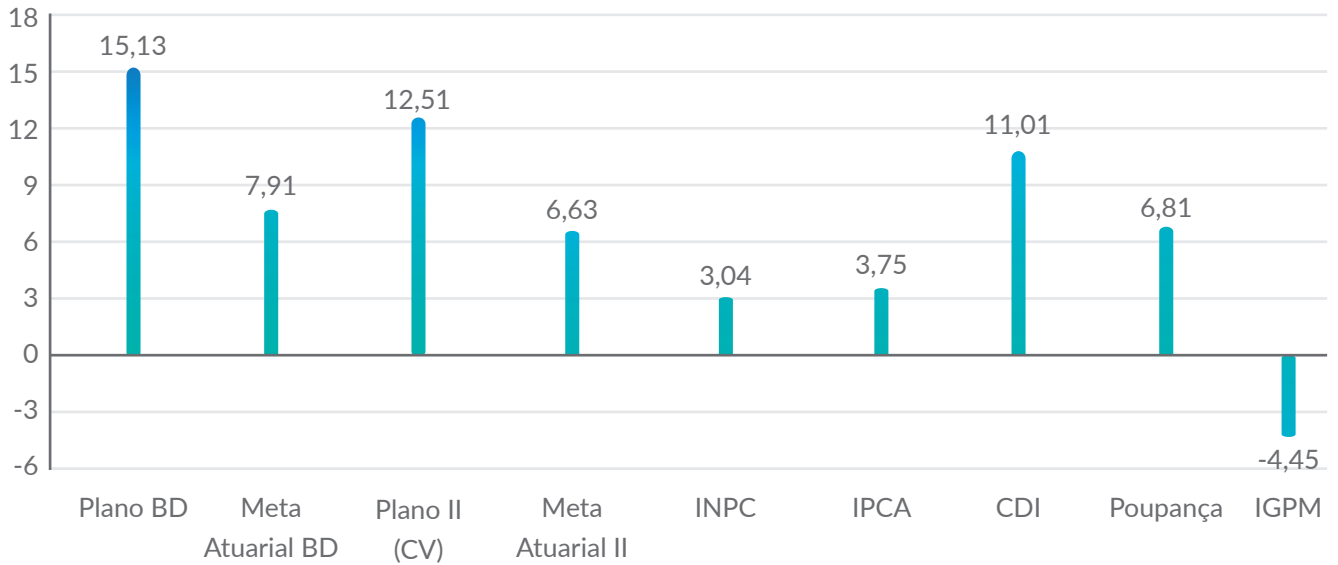
No mês, os segmentos renda variável e estruturados apresentaram rentabilidades negativas. Os demais segmentos apresentaram rentabilidades positivas, mas não foram suficientes para que os retornos dos planos superassem as suas metas atuariais.

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	15,13	7,91	12,51	6,63	3,04	11,01	6,81
out/23	-0,39	0,58	0,06	0,46	0,12	1,00	0,61
Últimos 12 meses	13,49	9,96	12,43	8,52	4,14	13,40	8,27
Últimos 24 meses	25,21	23,58	23,95	20,89	10,87	26,46	16,39
Últimos 36 meses	37,30	44,64	31,01	39,55	23,15	30,70	19,05
Últimos 48 meses	44,10	58,75	33,91	51,42	29,03	34,89	22,00
Últimos 60 meses	65,90	72,62	55,11	64,65	32,32	43,22	27,41

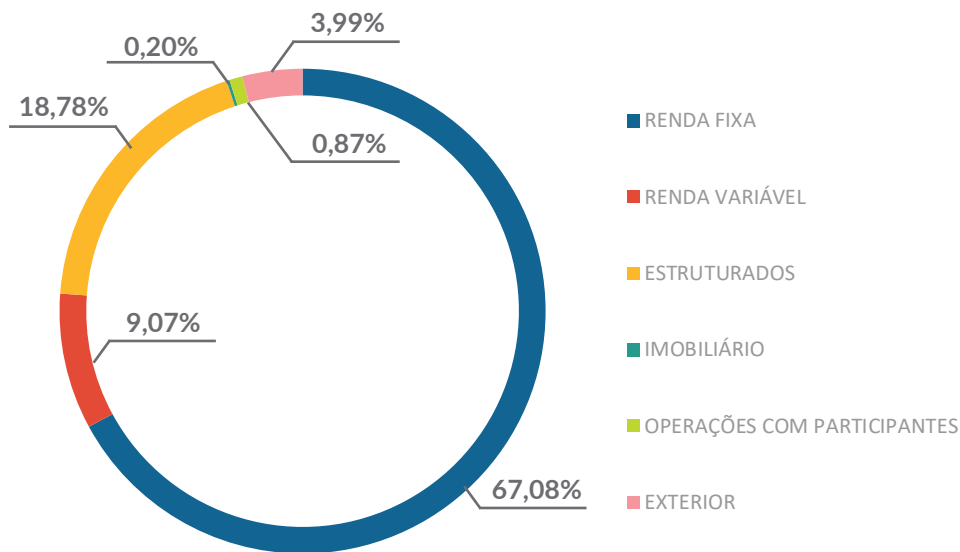
Rentabilidade Acumulada 2023

valores em %

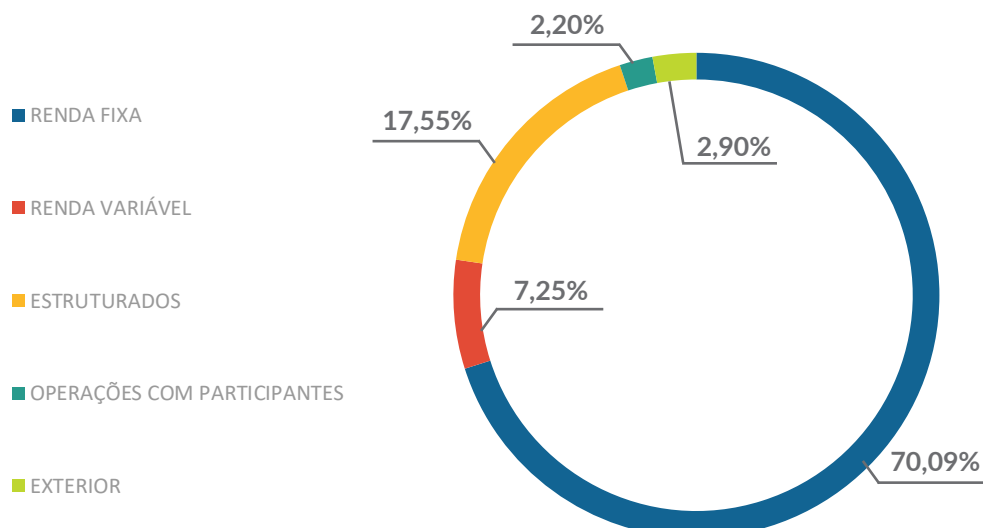


A seguir, confira a composição da carteira dos planos administrados pela Capital Prev, por segmento.

Plano BD



Plano II



Ativos Plano BD

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 176.268.006,58
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	Renda Fixa	R\$ 72.516,91
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 77.654.206,97
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 8.918.076,67
FIDC MULT. SILVERADO MAXIMUM - 7ª SÉRIE	Renda Fixa	R\$ 154.464,70
Imóvel Sede	Imobiliário	R\$ 793.000,00
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 3.407.207,75
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 4.658.770,08
BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE	Exterior	R\$ 6.066.103,76
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 4.937.433,52
BB AÇÕES EQUIDADE FIA	Renda Variável	R\$ 2.054.327,41
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 6.128.937,29
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 8.408.718,65
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 3.595.665,54
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 2.853.658,74
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 6.266.938,30
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 6.274.813,13
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.589.921,67
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 3.665.956,06
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.620.651,24
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 3.315.412,33
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 4.919.043,00
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.239.633,12
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 3.002.080,86
GAP ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 3.235.241,11
FIP - LACAN FLORESTAL	Estruturado	R\$ 10.612.164,98
FIP COPA FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 147.155,24
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 16.354.540,80
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 9.288.585,09
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 8.404.765,32
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II	Estruturado	R\$ 237.807,04
TOTAL		R\$ 392.145.803,86

Ativos Plano II

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 15.059.931,86
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 8.598.148,01
OCCAM INSTITUCIONAL FIC FIM II	Renda Fixa	R\$ 494.651,18
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	Renda Fixa	R\$ 13.485.580,09
VINCI VALOREM	Renda Fixa	R\$ 11.472.037,73
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 15.988.828,21
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 2.044.399,31
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 1.154.234,99
BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE	Exterior	R\$ 849.254,53
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 691.240,69
BB AÇÕES EQUIDADE FIA	Renda Variável	R\$ 1.006.718,92
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 1.130.637,05
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 1.306.409,30
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 718.785,83
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 987.114,66
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 389.848,32
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 1.197.611,97
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 587.896,58
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 600.348,21
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC FIM	Estruturado	R\$ 594.658,76
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 444.745,36
GAP ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 433.522,31
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 530.084,33
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 295.697,01
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 550.677,55
FIP - LACAN FLORESTAL II	Estruturado	R\$ 4.738.250,12
FIP - LACAN FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 1.945.908,85
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 2.044.317,60
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 1.857.717,02
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 1.680.953,06
TOTAL		R\$ 92.880.209,41

TAXA DE JUROS - EMPRÉSTIMO

Os encargos cobrados no segmento de empréstimos a participantes no mês de **outubro/2023** foram de **0,8513%**.

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