

Por dentro da Rentabilidade

Dezembro/2023

PANORAMA

Em dezembro, os planos de benefícios previdenciários administrados pela Capital Prev tiveram resultados positivos, superando as suas respectivas metas atuariais:

- Plano BD = 2,13%, acima da meta de 1,02%;
- Plano II = 1,00%, frente a meta de 0,90%.

Os números colaboraram para que, no acumulado do ano, os investimentos da Capital Prev fechassem 2023 com retornos excelentes: Plano BD com rentabilidade de 20,23% (índice 210% acima da meta atuarial para o período); e Plano II com rentabilidade de 15,53% (resultado 193% superior à sua meta acumulada de janeiro até dezembro).

O mercado norte-americano apresentou novamente um cenário benigno em dezembro. A taxa dos títulos do tesouro dos EUA recuaram e houve um aumento no índice da Bolsa. O cenário também foi positivo no Brasil, com redução das taxas dos títulos públicos brasileiros, aumento do Ibovespa e a inflação abaixo do esperado pelo mercado.

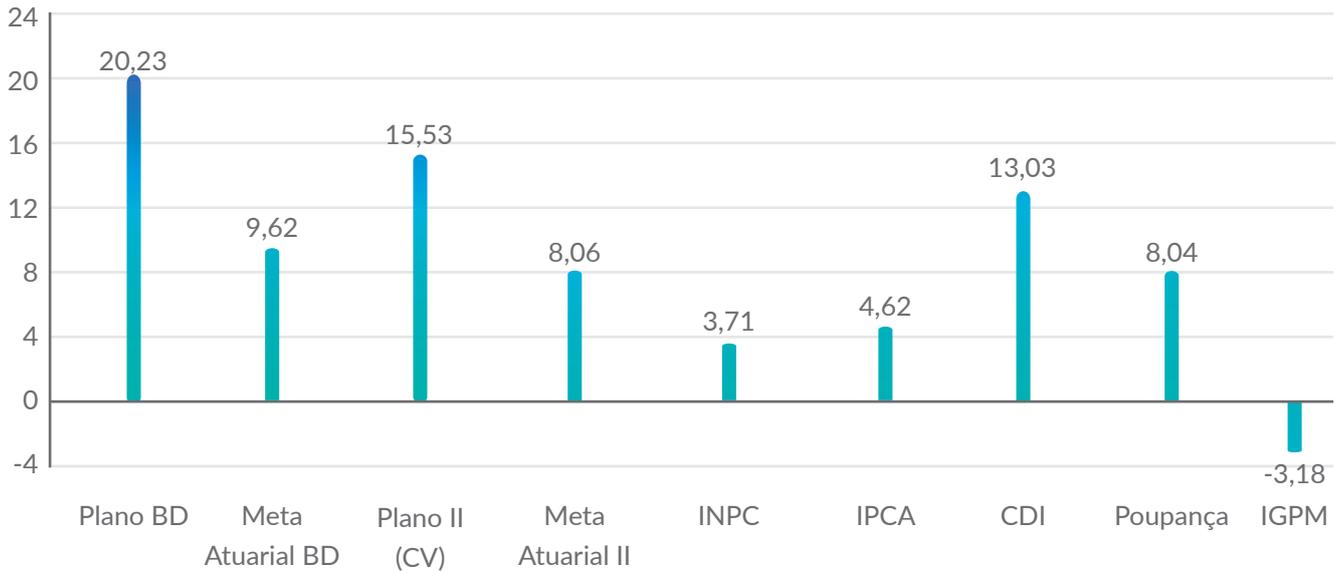
Com isso, todos os segmentos do Plano BD apresentaram rentabilidades positivas. No Plano II, o desempenho foi semelhante — a única exceção foi o retorno do segmento Estruturado. Os destaques em ambos os planos foram a Renda Variável, a Renda Fixa e os Multimercados.

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	20,23	9,62	15,53	8,06	3,71	13,03	8,04
dez/23	2,13	1,02	1,00	0,90	0,55	0,89	0,57
Últimos 12 meses	20,23	9,62	15,53	8,06	3,71	13,03	8,04
Últimos 24 meses	29,05	21,94	26,51	19,28	9,86	27,02	16,58
Últimos 36 meses	35,88	42,95	27,71	37,91	21,02	32,66	20,14
Últimos 48 meses	46,24	58,87	34,25	51,17	27,61	36,31	22,70
Últimos 60 meses	70,31	73,50	56,92	65,09	33,33	44,43	27,93

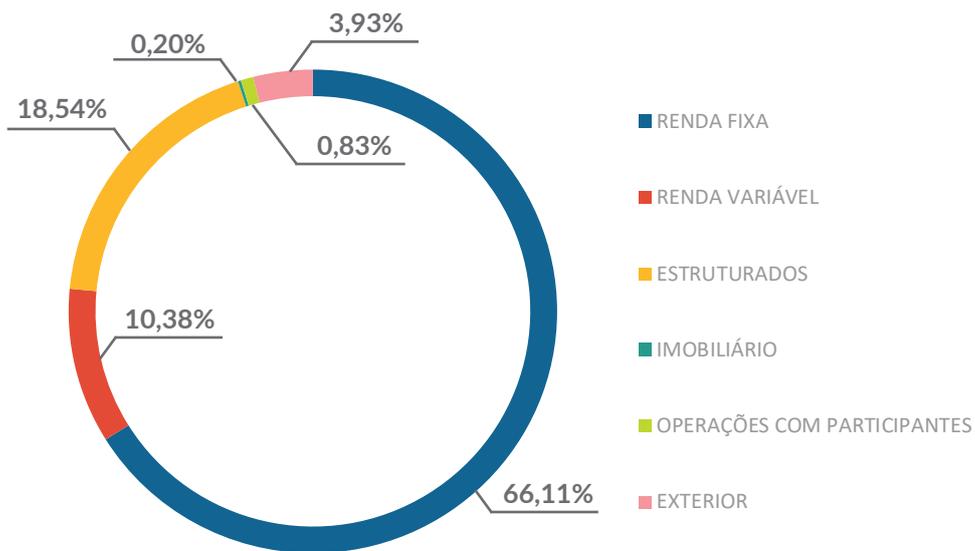
Rentabilidade Acumulada 2023

valores em %

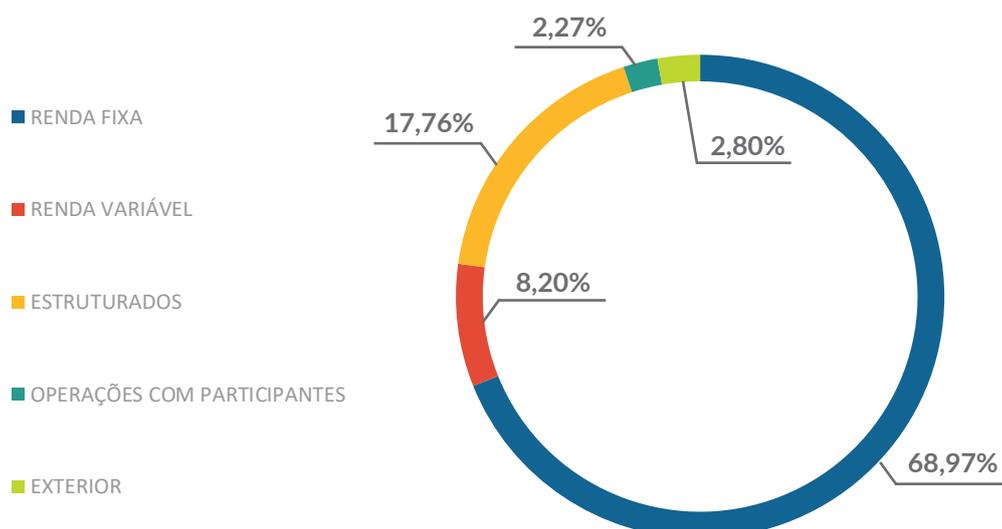


A seguir, confira a composição da carteira dos planos administrados pela Capital Prev, por segmento.

Plano BD



Plano II



Ativos Plano BD

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 183.015.492
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	Renda Fixa	R\$ 74.418
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 74.957.519
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 9.840.501
FIDC MULT. SILVERADO MAXIMUM - 7ª SÉRIE	Renda Fixa	R\$ 154.465
Imóvel Sede	Imobiliário	R\$ 793.000
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 3.377.940
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 4.466.649
BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE	Exterior	R\$ 5.971.487
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 5.504.966
BB AÇÕES EQUIDADE FIA	Renda Variável	R\$ 2.438.476
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 7.121.488
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 10.218.991
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 4.234.947
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 3.355.558
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 7.418.621
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 7.293.574
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.832.344
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 3.822.095
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.651.155
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 3.557.664
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 5.130.832
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.450.716
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 3.092.569
GAP ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 3.478.395
FIP - LACAN FLORESTAL	Estruturado	R\$ 10.595.550
FIP COPA FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 150.692
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 16.300.536
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 9.522.480
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 8.372.873
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II	Estruturado	R\$ 225.524
TOTAL		R\$ 405.421.516

Ativos Plano II

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 14.869.694
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 10.103.451
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	Renda Fixa	R\$ 13.180.010
VINCI VALOREM	Renda Fixa	R\$ 11.564.256
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 17.023.026
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 2.195.879
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 1.106.636
BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE	Exterior	R\$ 836.008
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 770.695
BB AÇÕES EQUIDADE FIA	Renda Variável	R\$ 1.194.945
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 1.331.656
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 1.517.932
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 873.530
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 1.160.659
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 461.467
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 1.392.053
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 627.596
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 625.918
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC FIM	Estruturado	R\$ 599.669
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 477.242
GAP ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 466.105
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 564.623
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 308.428
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 567.276
FIP - LACAN FLORESTAL II	Estruturado	R\$ 4.503.500
FIP - LACAN FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 2.826.971
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 2.037.567
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 1.904.496
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 1.674.575
TOTAL		R\$ 96.765.864

TAXA DE JUROS - EMPRÉSTIMO

Os encargos cobrados no segmento de empréstimos a participantes no mês de **dezembro/2023** foram de **0,7708%**.

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