

Por dentro da Rentabilidade

Janeiro/2024

PANORAMA

Em janeiro, os planos previdenciários administrados pela Capital Prev apresentaram as seguintes performances: Plano de Benefício Definido com rentabilidade -0,30%, frente à meta de 1,04%; e Plano II, cuja a meta foi de 0,92%, com rentabilidade de 0,71%.

O segmento exterior superou a meta em ambos os planos e renda fixa e estruturados superaram a meta no Plano II. Os demais segmentos apresentaram rentabilidades abaixo das metas atuariais.

No mês, as preocupações com as contas do governo pesaram no mercado, devido ao déficit do ano de 2023. As taxas dos títulos públicos brasileiros abriram, fazendo as NTNBs apresentarem retornos negativos. O corte da Selic em 0,50% ocorreu conforme esperado. Com esse cenário mais avesso ao risco, a bolsa brasileira foi impactada, fechando o mês também com retornos negativos.

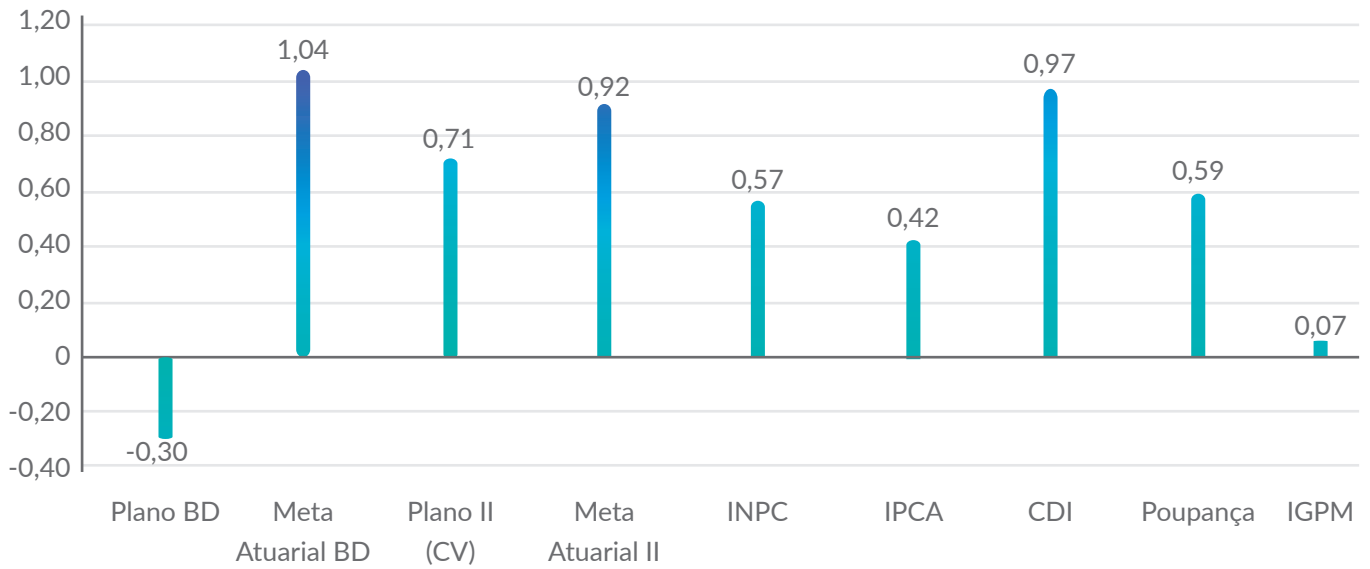
O contexto internacional também influenciou nosso mercado, com saída de recursos estrangeiros da bolsa brasileira. A escalada do conflito no Oriente Médio, a manutenção da taxa de juros norte-americana e a liquidação da gigante do mercado imobiliário chinês influenciaram negativamente esse mês de janeiro.

valores em %

Referência	Plano BD	Meta Plano BD	Plano II (CV)	Meta Plano II	INPC	CDI	Poupança
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
2024	-0,30	1,04	0,71	0,92	0,57	0,97	0,59
jan/24	-0,30	1,04	0,71	0,92	0,57	0,97	0,59
Últimos 12 meses	18,98	9,74	14,88	8,18	3,82	12,86	7,91
Últimos 24 meses	28,22	21,88	26,51	19,16	9,75	27,32	16,61
Últimos 36 meses	35,45	41,70	29,19	36,70	21,38	33,74	20,70
Últimos 48 meses	44,39	57,86	34,30	50,20	28,10	37,12	23,10
Últimos 60 meses	65,97	74,25	54,19	65,61	33,61	45,05	28,21

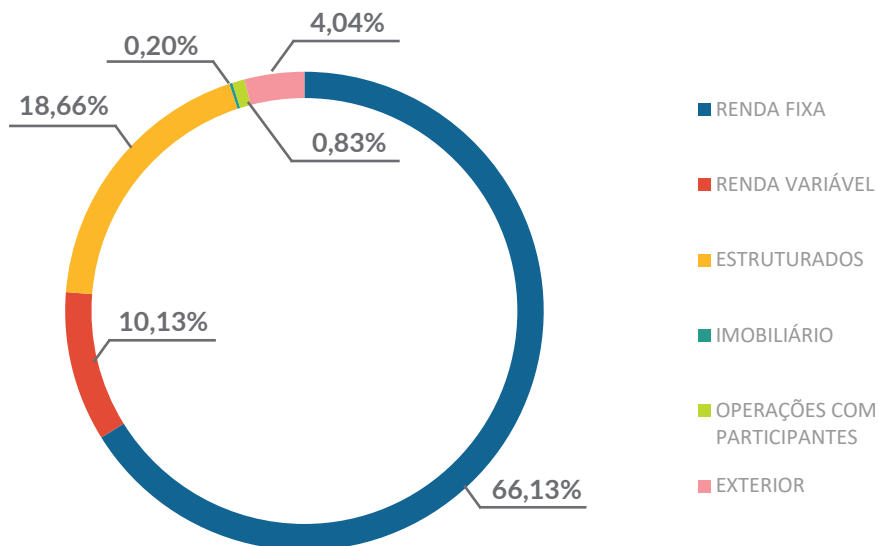
Rentabilidade Acumulada 2024

valores em %

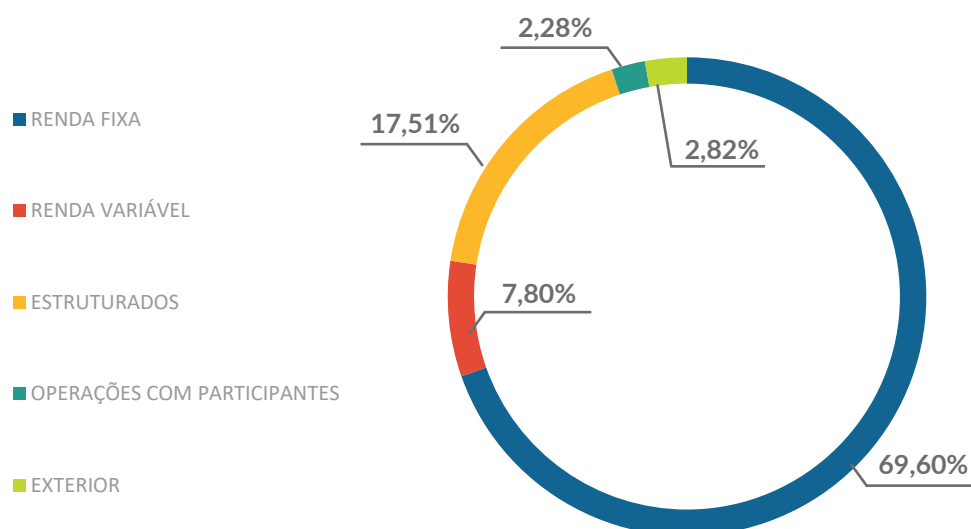


A seguir, confira a composição da carteira dos planos administrados pela Capital Prev, por segmento.

Plano BD



Plano II



Ativos Plano BD

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 182.018.711
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	Renda Fixa	R\$ 1.273.638
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 73.004.147
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 9.961.637
FIDC MULT. SILVERADO MAXIMUM - 7ª SÉRIE	Renda Fixa	R\$ 154.465
Imóvel Sede	Imobiliário	R\$ 821.600
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 3.338.268
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 4.505.791
BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE	Exterior	R\$ 6.221.885
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 5.561.011
BB AÇÕES EQUIDADE FIA	Renda Variável	R\$ 2.253.810
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 7.015.203
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 9.985.371
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 4.058.118
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 3.242.767
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 7.178.688
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 7.069.764
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.816.123
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 3.828.557
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.664.478
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 3.499.075
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 5.268.120
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.480.855
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 3.015.538
GAP ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 3.493.296
FIP - LACAN FLORESTAL	Estruturado	R\$ 10.586.459
FIP COPA FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 179.267
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 16.270.969
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 9.531.733
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 8.353.793
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II	Estruturado	R\$ 192.990
TOTAL		R\$ 402.846.124

Ativos Plano II

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 15.025.249
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 10.119.205
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	Renda Fixa	R\$ 14.227.791
VINCI VALOREM	Renda Fixa	R\$ 11.624.043
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 17.232.578
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 2.230.704
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 1.116.334
BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE	Exterior	R\$ 871.064
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 778.542
BB AÇÕES EQUIDADE FIA	Renda Variável	R\$ 1.104.475
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 1.276.053
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 1.495.321
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 853.560
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 1.121.712
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 446.566
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 1.349.336
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 624.940
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 626.976
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC FIM	Estruturado	R\$ 601.857
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 469.383
GAP ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 468.102
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 569.554
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 316.681
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 553.146
FIP - LACAN FLORESTAL II	Estruturado	R\$ 4.498.713
FIP - LACAN FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 2.821.310
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 2.033.871
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 1.906.347
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 1.670.759
TOTAL		R\$ 98.034.169

TAXA DE JUROS - EMPRÉSTIMO

Os encargos cobrados no segmento de empréstimos a participantes no mês de **JANEIRO/2024** foi de **0,7506%**.

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