

Por dentro da Rentabilidade

Fevereiro/2024

PANORAMA

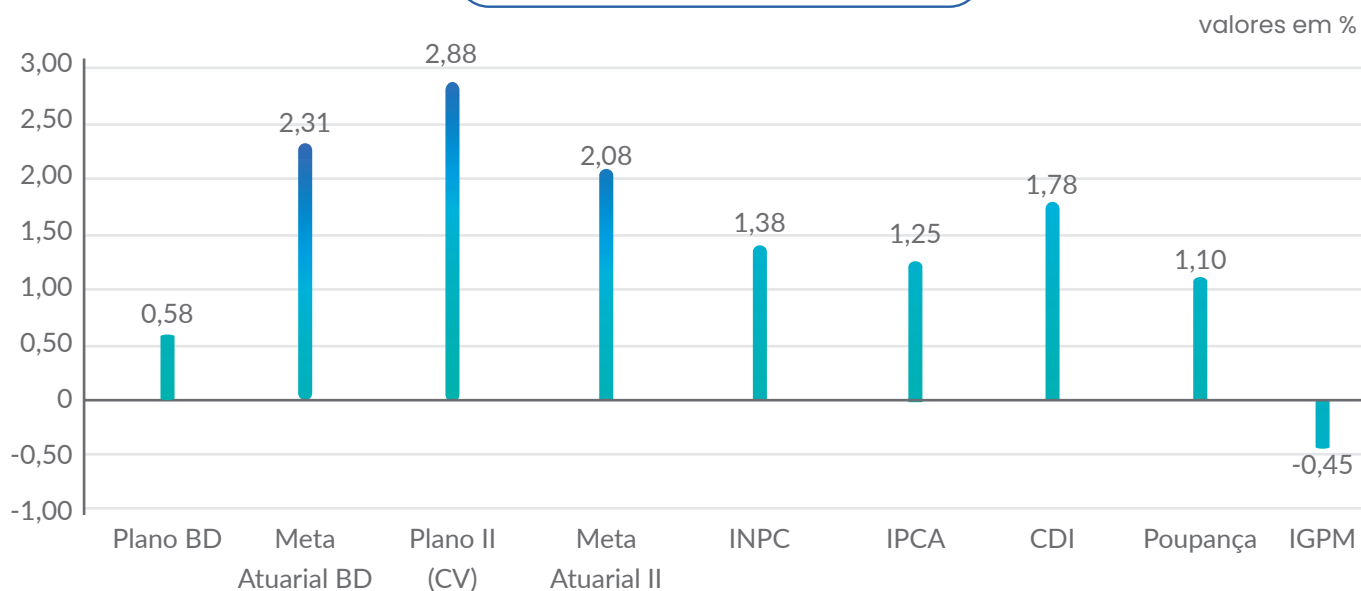
Em fevereiro, o Plano de Benefício Definido apresentou rentabilidade de 0,88%, em face de uma meta de 1,27%, enquanto o Plano II obteve rentabilidade de 2,15%, acima da meta atuarial de 1,16%. No período, todos os segmentos apresentaram retornos positivos, com exceção do segmento Exterior do Plano BD, que ficou levemente negativo. Os segmentos Renda Variável e Estruturados superaram as metas em ambos os planos.

No mês, as taxas dos títulos públicos brasileiros tiveram um leve recuo, o que trouxe retornos positivos nas NTNBS das carteiras dos planos. A divulgação da temporada de balanços das empresas e bancos, queda do preço do minério de ferro e saída dos estrangeiros influenciaram o resultado da Bolsa, que encerrou fevereiro com uma leva alta, o que beneficiou a carteira de Renda Variável. A inflação apresentou alta nos dois primeiros meses de 2024, mas a previsão é de que ela encerre o ano abaixo do teto da meta. A escalada do conflito do Oriente Médio e o mercado imobiliário chinês seguem como pontos de atenção.

valores em %

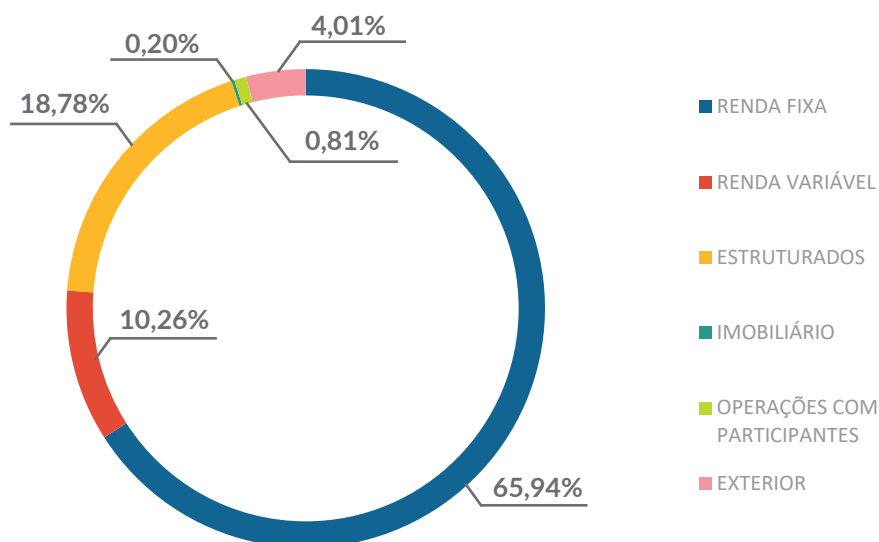
Referência	Plano BD	Meta Plano BD	Plano II (CV)	Meta Plano II	INPC	CDI	Poupança
2021	5,30	17,23	0,95	15,62	10,16	4,44	3,05
2022	7,34	11,24	9,50	10,38	5,93	12,38	7,90
2023	20,23	9,62	15,53	8,06	3,71	13,03	8,04
2024	0,58	2,31	2,88	2,08	1,38	1,78	1,10
fev/24	0,88	1,27	2,15	1,16	0,81	0,80	0,51
Últimos 12 meses	19,97	9,77	16,39	8,22	3,86	12,73	7,84
Últimos 24 meses	26,49	21,70	25,78	18,94	9,54	27,37	16,63
Últimos 36 meses	36,39	42,45	31,22	37,44	21,37	34,64	21,17
Últimos 48 meses	46,19	58,82	37,31	51,13	28,92	37,81	23,41
Últimos 60 meses	65,33	75,02	55,03	66,16	33,97	45,49	28,38

Rentabilidade Acumulada 2024

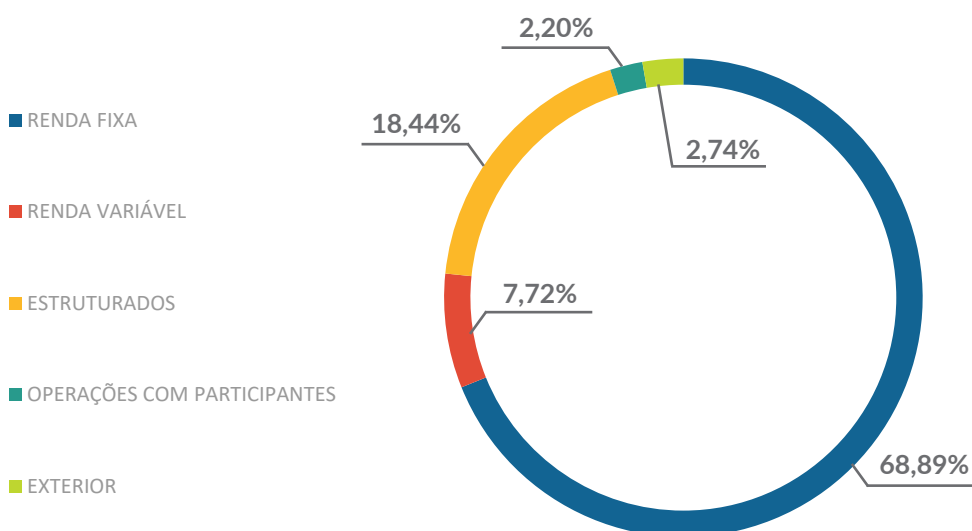


A seguir, confira a composição da carteira dos planos administrados pela Capital Prev, por segmento.

Plano BD



Plano II



Ativos Plano BD

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 180.177.750
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	Renda Fixa	R\$ 1.069.263
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 75.810.742
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 10.058.035
FIDC MULT. SILVERADO MAXIMUM - 7ª SÉRIE	Renda Fixa	R\$ 154.465
Imóvel Sede	Imobiliário	R\$ 821.600
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 3.278.056
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 4.554.799
BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE	Exterior	R\$ 6.071.454
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 5.638.087
BB AÇÕES EQUIDADE FIA	Renda Variável	R\$ 2.315.144
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 7.217.845
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 10.266.142
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 4.077.087
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 3.278.527
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 7.240.198
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 7.185.184
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.813.351
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 3.860.957
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.681.174
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 3.526.165
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 5.222.851
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.536.891
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 2.968.450
GAP ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 3.386.558
FIP - LACAN FLORESTAL	Estruturado	R\$ 11.657.189
FIP COPA FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 181.301
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 16.244.690
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 9.693.371
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 8.185.418
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II	Estruturado	R\$ 179.724
TOTAL		R\$ 405.352.468

Ativos Plano II

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 15.178.562
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 10.953.218
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	Renda Fixa	R\$ 14.270.947
VINCI VALOREM	Renda Fixa	R\$ 11.664.998
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 17.399.336
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 2.220.318
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 1.128.475
BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE	Exterior	R\$ 850.004
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 789.332
BB AÇÕES EQUIDADE FIA	Renda Variável	R\$ 1.134.531
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 1.282.017
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 1.538.515
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 877.560
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 1.134.082
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 450.392
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 1.371.365
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 624.486
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 632.282
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC FIM	Estruturado	R\$ 604.599
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 473.017
GAP ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 453.799
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 578.723
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 313.960
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 544.509
FIP - LACAN FLORESTAL II	Estruturado	R\$ 5.451.718
FIP - LACAN FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 3.315.927
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 2.030.586
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 1.938.674
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 1.637.084
TOTAL		R\$ 100.843.017

TAXA DE JUROS - EMPRÉSTIMO

Os encargos cobrados no segmento de empréstimos a participantes no mês de **FEVEREIRO/2024** foram de **1,2036%**.

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