

Por dentro da Rentabilidade

Maio/2024

PANORAMA

Em maio, o Plano de Benefício Definido apresentou rentabilidade de 0,62%, frente a uma meta de 0,92%, enquanto o Plano II – cuja meta foi de 0,81% – obteve rentabilidade de 0,41%. A performance dos investimentos acumulada em 12 meses do Plano BD ficou em 7,45%, frente a uma meta de 9,19%, e a do Plano II em 10,73%, contra a meta de 7,68%.

O mês foi muito volátil no mercado interno, com corte da taxa de juros brasileira abaixo do direcionamento da última ata do COPOM e com votação dividida. A renda variável foi muito afetada por essa decisão. A alteração na presidência da Petrobras – com o mercado entendendo como interferência do Governo na governança da empresa para exercer mais controle nas decisões da Cia. – também contribuiu para a elevada volatilidade no período.

No mercado internacional, parece ter sido amenizada a incerteza em relação a possível elevação da taxa de juros pelo Banco Central americano em 2024, o que reduziu as taxas dos títulos públicos norte-americanos e, a reboque, as taxas das NTN-Bs. Essa redução foi muito positiva para os planos administrados pela Fundação.

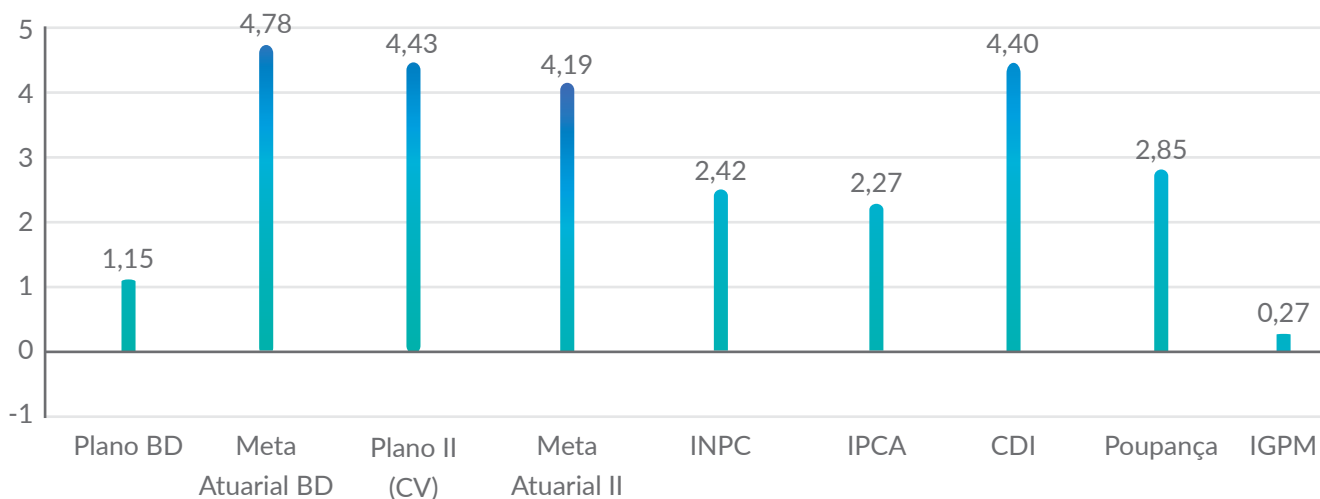
Com exceção da renda variável e exterior, os demais segmentos apresentaram retornos positivos em ambos os planos.

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	1,15	4,78	4,43	4,19	2,42	4,40	2,85
mai/24	0,62	0,92	0,41	0,81	0,46	0,83	0,59
Últimos 12 meses	7,45	9,19	10,73	7,68	3,34	11,99	7,50
Últimos 24 meses	23,03	19,27	24,02	16,40	7,20	27,07	16,50
Últimos 36 meses	32,13	40,97	29,41	36,02	19,96	37,16	22,73
Últimos 48 meses	50,90	60,24	45,17	52,50	30,63	40,15	24,69
Últimos 60 meses	61,48	73,46	52,82	64,13	33,31	46,97	29,16

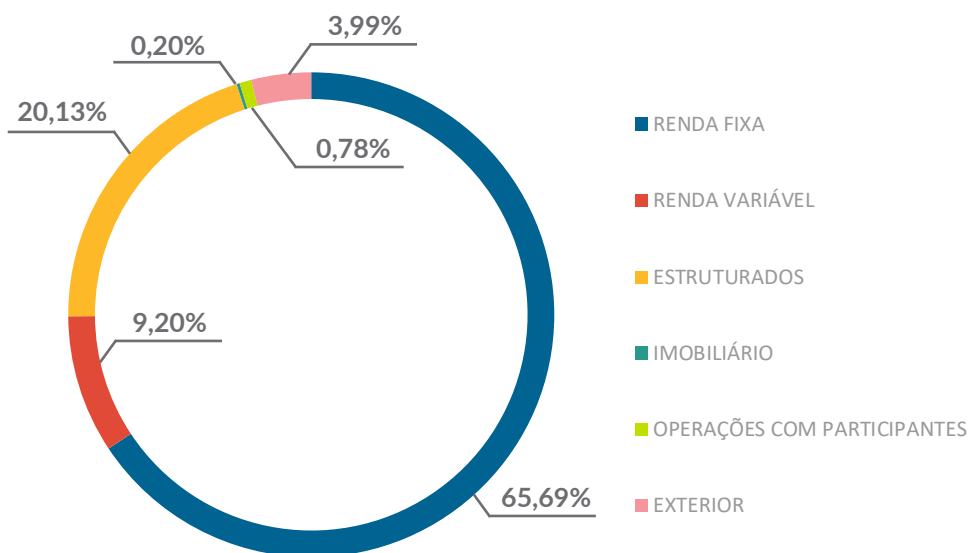
Rentabilidade Acumulada 2024

valores em %

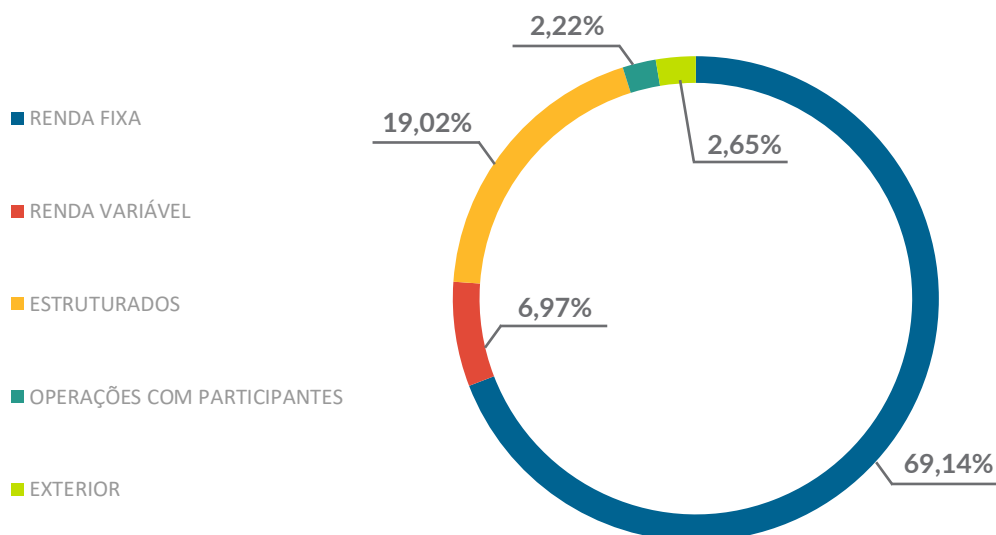


A seguir, confira a composição da carteira dos planos administrados pela Capital Prev, por segmento.

Plano BD



Plano II



Ativos Plano BD

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 211.060.828
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	Renda Fixa	R\$ 874.445
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 37.682.155
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 10.381.659
AZ QUEST LUCE INSTITUCIONAL FIC FI RF CP LP	Renda Fixa	R\$ 4.842.309
FIDC MULT. SILVERADO MAXIMUM - 7ª SÉRIE	Renda Fixa	R\$ 154.465
Imóvel Sede	Imobiliário	R\$ 821.600
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 3.152.902
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 4.597.070
BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE	Exterior	R\$ 5.711.472
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 5.772.001
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 6.652.522
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 9.956.787
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 3.678.678
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 2.971.868
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 7.023.766
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 6.844.518
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.793.538
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 3.852.702
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.682.386
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 3.455.206
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 5.145.711
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.511.736
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 2.988.024
GAP ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 3.357.834
FIP - LACAN FLORESTAL	Estruturado	R\$ 11.628.358
FIP COPA FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 162.434
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 16.883.159
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 10.101.959
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 12.488.675
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II	Estruturado	R\$ 157.764
TOTAL		R\$ 403.388.531

Ativos Plano II

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 15.142.210
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 13.365.765
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	Renda Fixa	R\$ 14.505.516
VINCI VALOREM	Renda Fixa	R\$ 10.341.607
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 17.959.172
AZ QUEST LUCE INSTITUCIONAL FIC FI RF CP LP	Renda Fixa	R\$ 469.003
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 2.302.263
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 1.138.948
BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE	Exterior	R\$ 799.606
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 808.080
TRUXT I VALOR INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 1.156.740
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 1.418.014
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 851.116
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 1.028.005
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 436.928
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIA	Renda Variável	R\$ 1.040.248
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 1.306.346
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 621.241
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 630.930
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FIC FIM	Estruturado	R\$ 604.798
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 463.498
GAP ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 449.950
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 574.607
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 309.323
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 548.099
FIP - LACAN FLORESTAL II	Estruturado	R\$ 5.436.839
FIP - LACAN FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 3.483.035
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 2.110.395
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 2.020.392
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 2.497.735
TOTAL		R\$ 103.820.410

TAXA DE JUROS - EMPRÉSTIMO

Os encargos cobrados no segmento de empréstimos a participantes no mês de maio/2024 foram de 0,8412%.

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