

Por dentro da Rentabilidade

Julho/2024

PANORAMA

Os planos previdenciários administrados pela Capital Prev apresentaram no mês de julho as seguintes performances: O plano de Benefício Definido apresentou rentabilidade de 1,61%, frente a uma meta de 0,72%. O plano II, cuja a meta foi de 0,60%, obteve rentabilidade de 0,96%. A rentabilidade em 12 meses do Plano BD é de 6,18%, frente a uma meta de 9,94% e do Plano II é de 9,70%, contra uma meta de 8,43%.

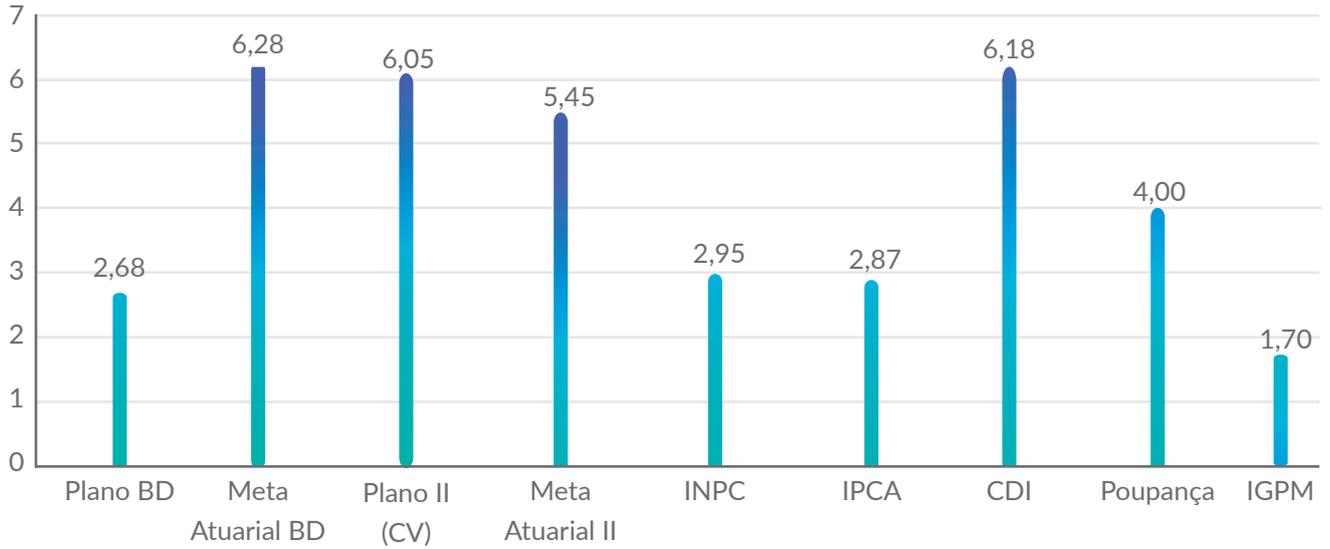
Julho foi um mês com boas notícias no mercado, como IPCA e inflação ao consumidor americano abaixo das expectativas, diretores do FED (Banco Central Americano) indicando a possibilidade de efetivamente iniciar a redução da taxa de juros americana, redução das taxas das NTN-Bs e retorno positivo da bolsa brasileira. No cenário local também tivemos o anúncio dos cortes das despesas do governo brasileiro, para buscar atingir a meta fiscal. Nesse cenário benigno todos os segmentos apresentaram retornos positivos e superiores as metas no mês, a exceção do segmento estruturado.

Apresentamos abaixo gráficos com a segmentação dos planos administrados pela Capital Prev e a composição das carteiras.

Referência	valores em %						
	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	2,68	6,28	6,05	5,45	2,95	6,18	4,00
jul/24	1,61	0,72	0,96	0,60	0,26	0,91	0,57
Últimos 12 meses	6,18	9,94	9,70	8,43	4,06	11,50	7,25
Últimos 24 meses	26,93	19,98	25,90	16,97	7,73	26,63	16,27
Últimos 36 meses	28,00	39,49	32,18	34,61	18,64	38,58	23,55
Últimos 48 meses	47,12	60,97	40,98	53,20	30,33	41,96	25,70
Últimos 60 meses	58,59	74,05	50,33	64,32	33,84	47,94	29,63

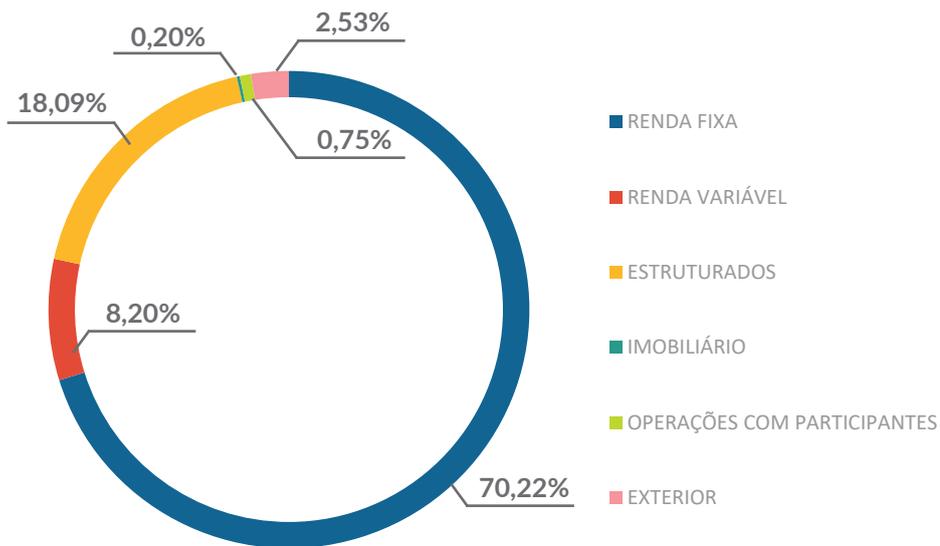
Rentabilidade Acumulada 2024

valores em %

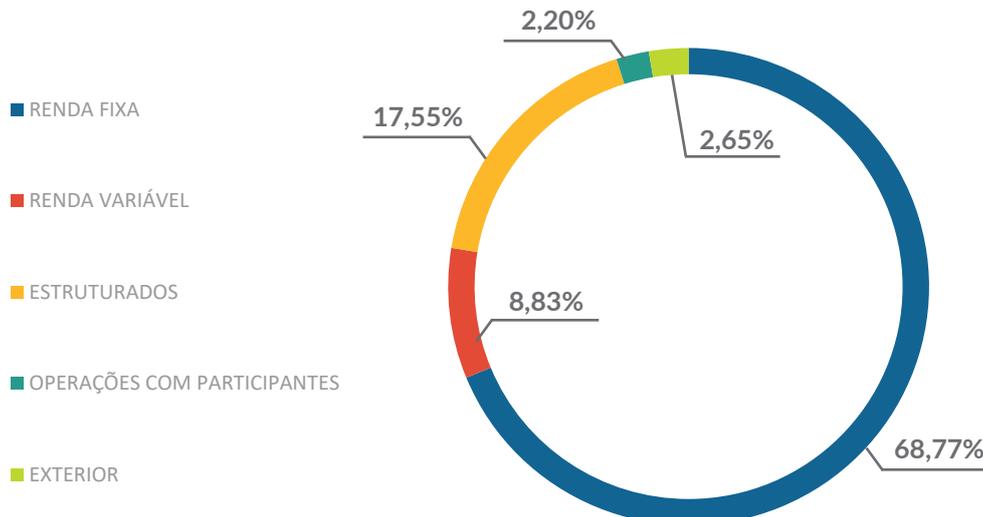


A seguir, confira a composição da carteira dos planos administrados pela Capital Prev, por segmento.

Plano BD



Plano II



Ativos Plano BD

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 247.797.975
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 14.584.864
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 10.595.699
AZ QUEST LUCE INSTITUCIONAL FIC FI RF CP LP	Renda Fixa	R\$ 12.406.299
FIDC MULT. SILVERADO MAXIMUM - 7ª SÉRIE	Renda Fixa	R\$ 154.465
Imóvel Sede	Imobiliário	R\$ 821.600
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 3.067.806
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 4.516.913
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 5.758.122
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 6.968.230
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 5.213.984
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 3.210.704
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 3.385.023
ICATU VANGUARDA IGARATE LONG BIASED FIM	Renda Variável	R\$ 3.636.327
AZ QUEST BAYES SISTEMATICO	Renda Variável	R\$ 3.666.489
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 7.280.708
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.922.218
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 3.836.743
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 3.464.720
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 5.297.641
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.651.089
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 2.074.820
FIP - LACAN FLORESTAL	Estruturado	R\$ 11.604.984
FIP COPA FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 164.101
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 16.823.129
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 10.244.690
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 12.355.359
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II	Estruturado	R\$ 143.025
TOTAL		R\$ 406.647.726

Ativos Plano II

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 15.389.822
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 13.129.189
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	Renda Fixa	R\$ 14.449.341
VINCI VALOREM	Renda Fixa	R\$ 9.573.756
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 18.329.439
AZ QUEST LUCE INSTITUCIONAL FIC FI RF CP LP	Renda Fixa	R\$ 2.569.218
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 2.347.371
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 1.182.317
BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE	Exterior	R\$ 807.340
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 841.066
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 1.745.266
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 1.264.560
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 1.110.621
ICATU VANGUARDA IGARATE LONG BIASED FIM	Renda Variável	R\$ 1.555.618
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 1.196.886
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIA	Renda Variável	R\$ 1.165.445
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 1.389.597
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 642.314
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 628.317
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 464.774
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 597.409
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 318.456
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 571.240
FIP - LACAN FLORESTAL II	Estruturado	R\$ 5.424.855
FIP - LACAN FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 3.473.031
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 2.102.891
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 2.048.938
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 2.471.072
TOTAL		R\$ 106.790.148

TAXA DE JUROS - EMPRÉSTIMO

Os encargos cobrados no segmento de empréstimos a participantes no mês de **julho/2024** foram de **1,1130%**.

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