

# Por dentro da Rentabilidade

## Setembro/2024

### PANORAMA

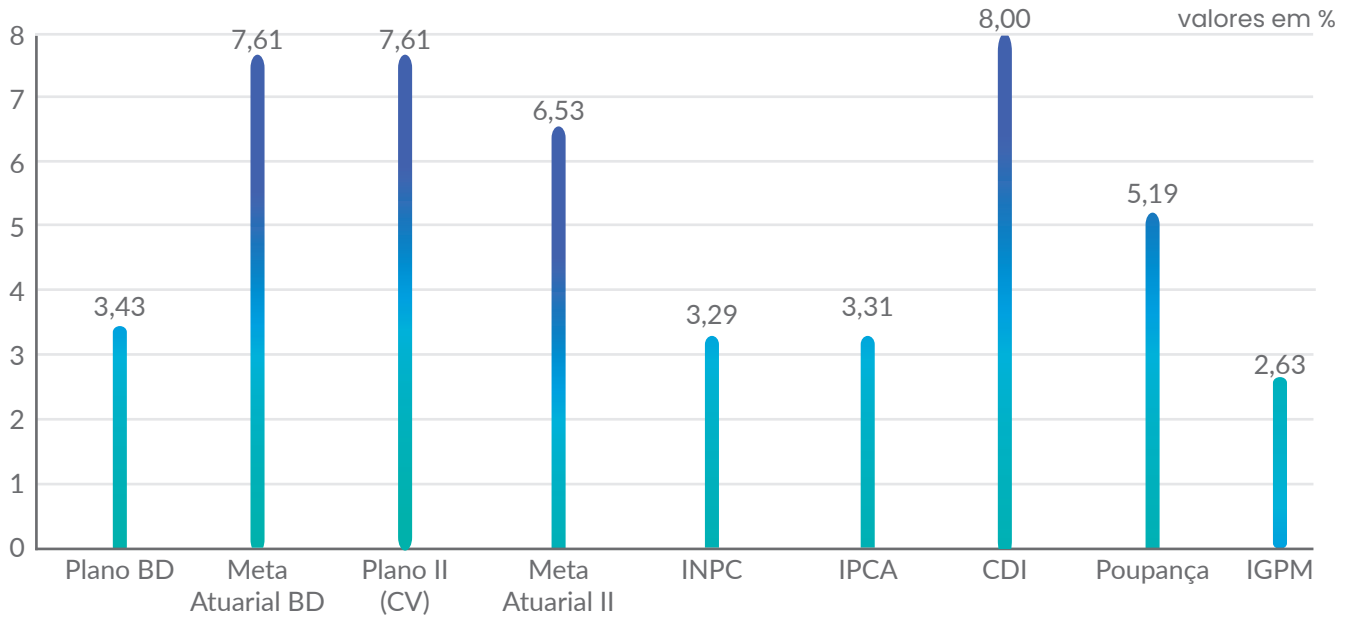
Os planos previdenciários administrados pela Capital Prev apresentaram no mês de setembro as seguintes performances: O plano de Benefício Definido apresentou rentabilidade de -0,32%, frente a uma meta de 0,94%. O plano II, cuja a meta foi de 0,83%, obteve rentabilidade de 0,28%. A rentabilidade em 12 meses do Plano BD é de 7,59%, frente a uma meta de 9,95% e do Plano II é de 10,56%, contra uma meta de 8,46%.

No mês de setembro voltamos a ter muita volatilidade. O banco central americano (FED) iniciou o corte da taxa de juros nos Estados Unidos, mas indicando cautela nos próximos passos. Os estímulos da China refletiram positivamente na bolsa brasileira, mas o anúncio de descontigenciamento de gastos do governo brasileiro e as incertezas quanto ao fiscal fizeram a bolsa fechar o mês no negativo, após 3 meses de retornos positivos e elevou as taxas dos títulos públicos, trazendo um retorno negativo após 2 meses de retornos positivos. Nesse cenário nenhum segmento apresentou retorno superior as metas no mês.

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

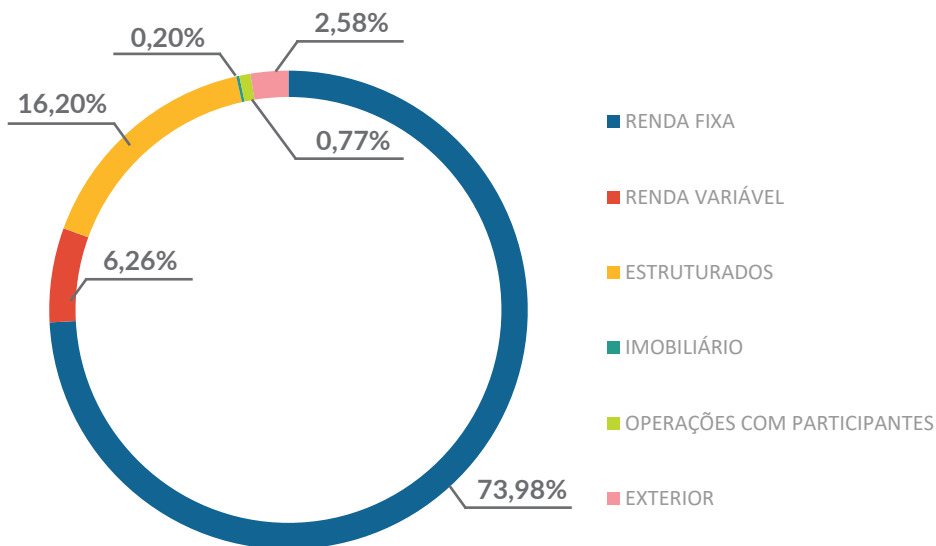
Referência	Plano BD	Meta Plano BD	Plano II (CV)	Meta Plano II	INPC	CDI	Poupança
2021	5,30	17,23	0,95	15,62	10,16	4,44	3,05
2022	7,34	11,24	9,50	10,38	5,93	12,38	7,90
2023	20,23	9,62	15,53	8,06	3,71	13,03	8,04
2024	3,43	7,61	7,61	6,53	3,29	8,00	5,19
set/24	-0,32	0,94	0,28	0,83	0,48	0,84	0,57
Últimos 12 meses	7,59	9,95	10,56	8,46	4,09	11,06	7,05
Últimos 24 meses	24,50	21,26	26,00	18,11	8,78	25,97	15,94
Últimos 36 meses	32,08	37,34	35,33	32,54	16,60	39,74	24,29
Últimos 48 meses	49,17	60,22	45,15	52,50	29,18	43,95	26,82
Últimos 60 meses	56,83	74,25	49,91	64,14	34,20	49,04	30,22

### Rentabilidade Acumulada 2024

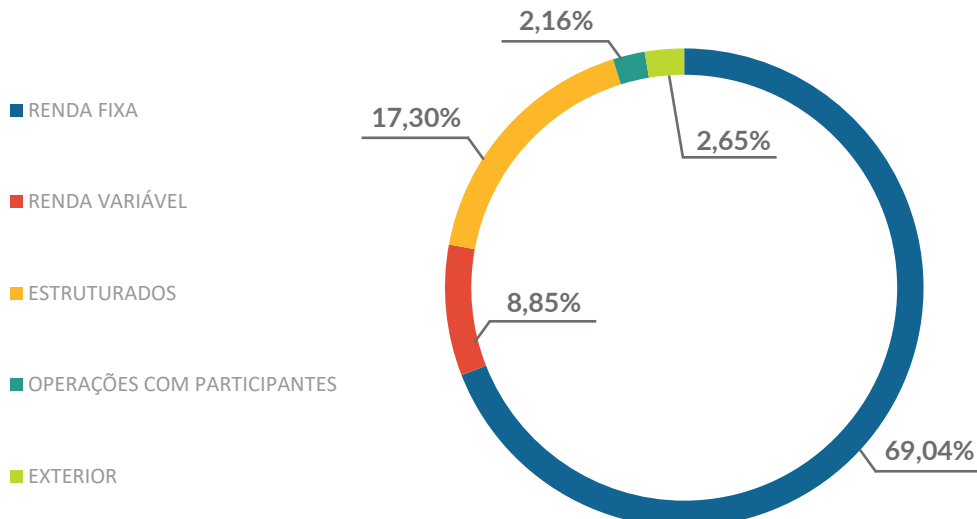


A seguir, confira a composição da carteira dos planos administrados pela Capital Prev, por segmento.

#### Plano BD



#### Plano II



## Ativos Plano BD

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 244.678.100
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 27.721.622
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 10.799.438
AZ QUEST LUCE INSTITUCIONAL FIC FI RF CP LP	Renda Fixa	R\$ 17.581.202
FIDC MULT. SILVERADO MAXIMUM - 7ª SÉRIE	Renda Fixa	R\$ 154.465
Imóvel Sede	Imobiliário	R\$ 821.600
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 3.138.789
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 4.533.791
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 5.963.212
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 3.710.836
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 3.508.241
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 3.357.287
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 3.580.041
ICATU VANGUARDA IGARATE LONG BIASED FIM	Renda Variável	R\$ 3.709.233
AZ QUEST BAYES SISTEMATICO	Renda Variável	R\$ 3.701.369
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 3.908.846
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.488.058
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 3.347.385
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 3.347.533
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.714.221
FIP - LACAN FLORESTAL	Estruturado	R\$ 11.584.867
FIP COPA FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 132.240
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 16.763.570
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 11.061.126
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 12.322.064
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II	Estruturado	R\$ 129.026
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 406.758.262</b>

## Ativos Plano II

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 15.603.911
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 14.114.681
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	Renda Fixa	R\$ 14.493.942
VINCI VALOREM	Renda Fixa	R\$ 9.503.919
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 18.681.886
AZ QUEST LUCE INSTITUCIONAL FIC FI RF CP LP	Renda Fixa	R\$ 3.395.605
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 2.373.160
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 1.186.735
BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE	Exterior	R\$ 849.137
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 871.022
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 1.769.932
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 1.348.067
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 1.161.326
ICATU VANGUARDA IGARATE LONG BIASED FIM	Renda Variável	R\$ 1.586.807
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 1.265.841
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIA	Renda Variável	R\$ 1.176.532
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 1.411.055
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 654.071
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 629.948
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 470.661
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 607.739
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 324.177
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 595.397
FIP - LACAN FLORESTAL II	Estruturado	R\$ 5.414.020
FIP - LACAN FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 3.523.130
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 2.095.446
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 2.212.225
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 2.464.413
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 109.784.784</b>

## TAXA DE JUROS - EMPRÉSTIMO

Os encargos cobrados no segmento de empréstimos a participantes no mês de setembro/2024 foram de 0,9117%.

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