

Por dentro da Rentabilidade

Novembro/2024

PANORAMA

Em novembro, o dólar se fortaleceu com a expectativa de manutenção da taxa de juros nos Estados Unidos em patamares próximos aos atuais, por mais tempo. No Brasil a incerteza com o ajuste fiscal e a expectativa da taxa Selic mais alta fizeram a bolsa brasileira recuar. As taxas dos títulos públicos tiveram uma nova abertura em função do pacote fiscal apresentado, mas os títulos marcados a vencimento conseguiram segurar o retorno negativo dos títulos marcados a mercado. Nesse cenário, nas carteiras administradas pela Fundação, somente o segmento de renda variável apresentou retornos negativos.

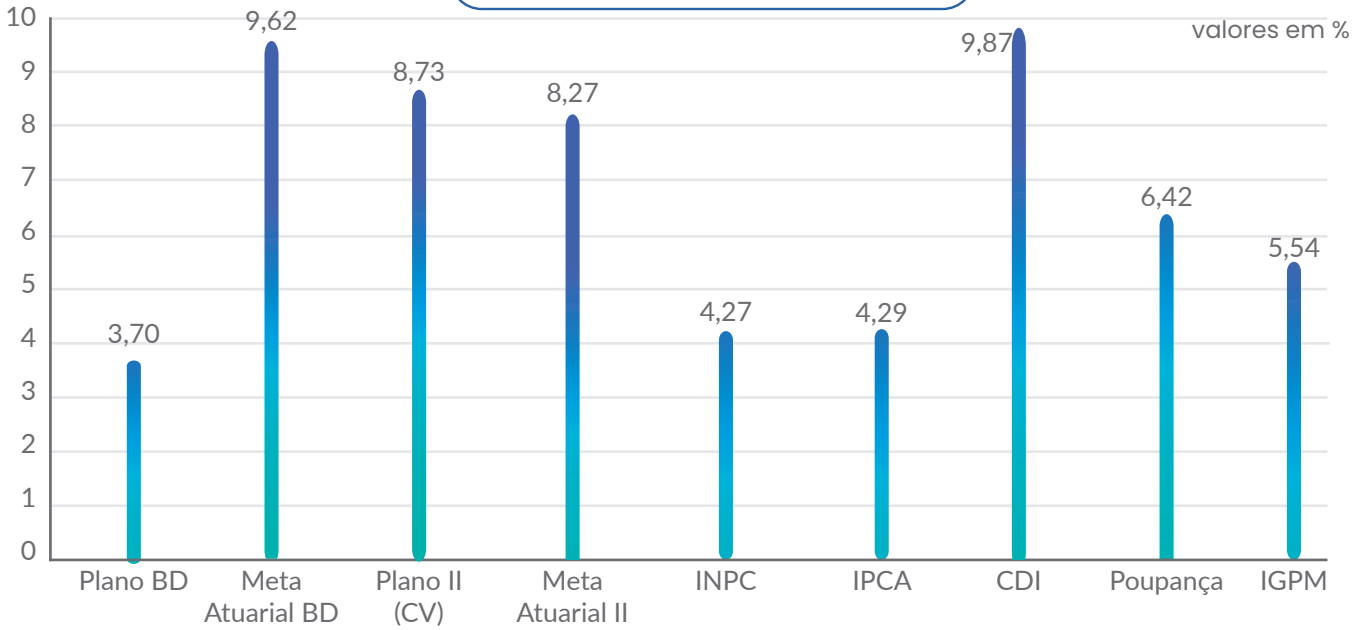
Com isso, o Plano de Benefício Definido apresentou rentabilidade de 0,32% no mês, abaixo da meta 0,79%. O Plano de Benefícios II, cuja meta foi de 0,67%, obteve rentabilidade de 0,69%. A performance dos investimentos em 12 meses do Plano BD foi de 5,91%, ficando abaixo da meta foi de 10,73%, e a do Plano II foi de 9,81%, frente a meta de 9,24%.

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

valores em %

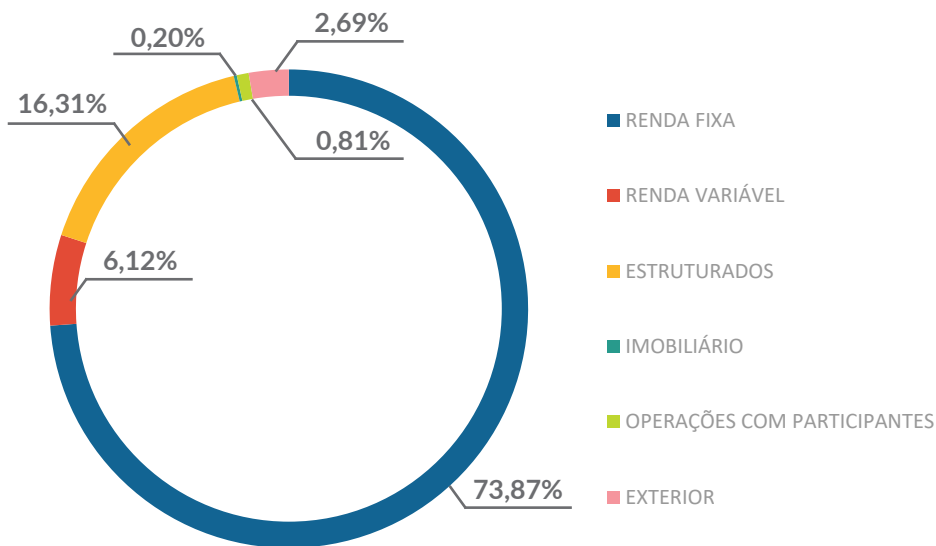
Referência	Plano BD	Meta Plano BD	Plano II (CV)	Meta Plano II	INPC	CDI	Poupança
2021	5,30	17,23	0,95	15,62	10,16	4,44	3,05
2022	7,34	11,24	9,50	10,38	5,93	12,38	7,90
2023	20,23	9,62	15,53	8,06	3,71	13,03	8,04
2024	3,70	9,62	8,73	8,27	4,27	9,87	6,42
nov/24	0,32	0,79	0,69	0,67	0,33	0,79	0,57
Últimos 12 meses	5,91	10,73	9,81	9,24	4,84	10,84	7,03
Últimos 24 meses	24,24	21,48	26,06	18,22	8,88	25,57	15,79
Últimos 36 meses	33,23	35,41	37,60	30,68	15,38	40,63	24,75
Últimos 48 meses	44,67	58,91	42,33	51,26	28,03	45,98	28,00
Últimos 60 meses	55,14	75,90	49,42	65,32	34,68	50,32	30,95

Rentabilidade Acumulada 2024

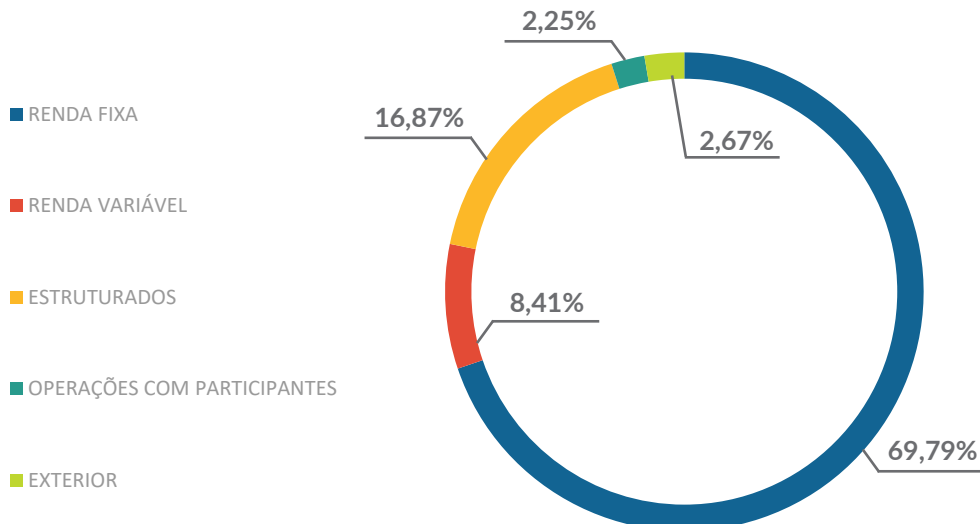


A seguir, confira a composição da carteira dos planos administrados pela Capital Prev, por segmento.

Plano BD



Plano II



Ativos Plano BD

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 242.263.919
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 29.791.838
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 10.992.240
AZ QUEST LUCE INSTITUCIONAL FIC FI RF CP LP	Renda Fixa	R\$ 15.908.804
FIDC MULT. SILVERADO MAXIMUM - 7ª SÉRIE	Renda Fixa	R\$ 154.465
Imóvel Sede	Imobiliário	R\$ 821.600
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 3.260.906
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 4.770.964
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 6.132.246
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 3.526.279
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 3.391.298
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 3.162.421
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 3.509.749
ICATU VANGUARDA IGARATE LONG BIASED FIM	Renda Variável	R\$ 3.689.948
AZ QUEST BAYES SISTEMATICO	Renda Variável	R\$ 3.634.528
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 3.855.550
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.535.422
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 3.327.229
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 3.406.230
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.788.399
FIP - LACAN FLORESTAL	Estruturado	R\$ 11.565.093
FIP COPA FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 132.812
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 16.685.588
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 11.215.742
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 12.269.327
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II	Estruturado	R\$ 115.376
TOTAL		R\$ 404.907.974

Ativos Plano II

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 15.450.442
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 15.729.245
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	Renda Fixa	R\$ 14.762.177
VINCI VALOREM	Renda Fixa	R\$ 9.113.083
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 19.015.413
AZ QUEST LUCE INSTITUCIONAL FIC FI RF CP LP	Renda Fixa	R\$ 4.289.000
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 2.526.922
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 1.248.816
BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE	Exterior	R\$ 858.203
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 895.713
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 1.681.906
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 1.303.130
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 1.093.919
ICATU VANGUARDA IGARATE LONG BIASED FIM	Renda Variável	R\$ 1.578.557
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 1.240.987
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIA	Renda Variável	R\$ 1.155.285
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 1.391.816
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 662.952
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 626.155
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 485.708
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 619.876
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 329.861
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 608.804
FIP - LACAN FLORESTAL II	Estruturado	R\$ 5.177.387
FIP - LACAN FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 3.652.486
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 2.085.699
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 2.243.148
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 2.453.865
TOTAL		R\$ 112.280.554

TAXA DE JUROS - EMPRÉSTIMO

Os encargos cobrados no segmento de empréstimos a participantes no mês de **novembro/2024** foram de **1,1331%**.

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