

Por dentro da Rentabilidade

Outubro/2024

PANORAMA

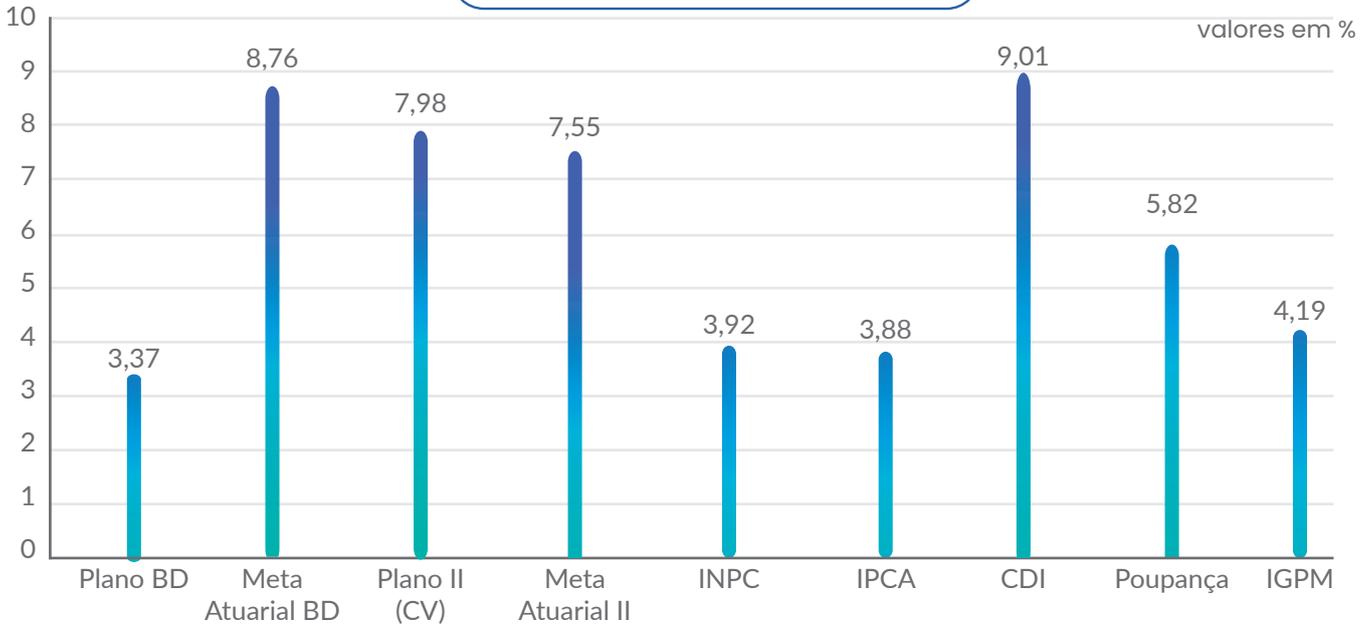
A volatilidade continuou elevada no mês de outubro. Os dados fortes da economia norte-americana fizeram o mercado revisar a quantidade e o percentual de corte da taxa de juros pelo Banco Central Americano (FED), o que elevou o dólar. No Brasil, a incerteza quanto ao corte de gastos e a perspectiva da taxa de Selic alta por mais tempo fizeram a bolsa brasileira recuar. As taxas dos títulos públicos tiveram uma nova abertura, trazendo novamente retorno negativo às carteiras dos planos da Capital Prev. Nesse cenário somente o segmento de investimento no exterior do Plano de Benefício Definido (BD) apresentou performance superior às metas no mês.

No período, o Plano BD apresentou rentabilidade de -0,06%, abaixo da meta de 1,07%, enquanto o Plano de Benefícios II – cuja meta foi de 0,96% – obteve retorno de 0,35%. No acumulado dos últimos 12 meses, a rentabilidade do Plano BD foi de 7,95%, diante da meta de 10,48%, e a do Plano II foi de 10,88%, acima da meta de 8,99%.

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

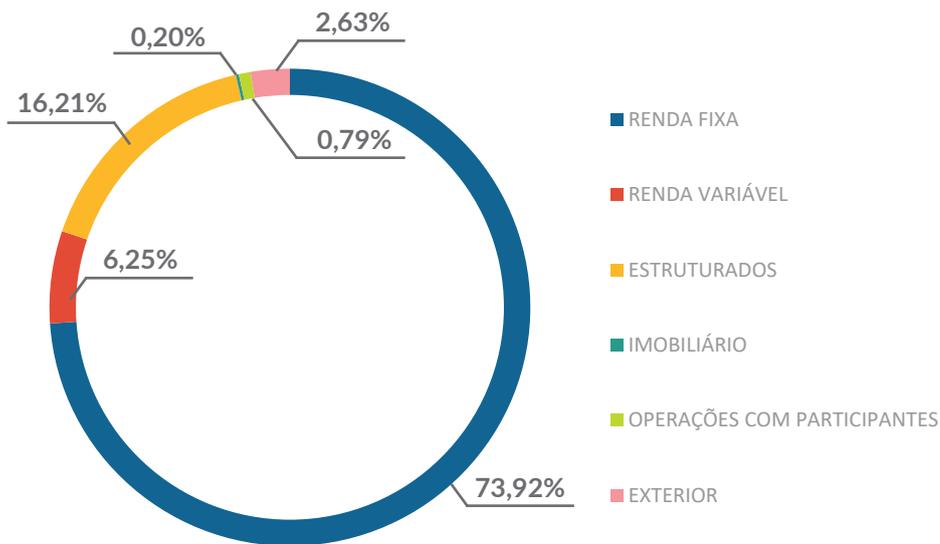
Referência	Plano BD	Meta Plano BD	Plano II (CV)	Meta Plano II	INPC	CDI	Poupança
2021	5,30	17,23	0,95	15,62	10,16	4,44	3,05
2022	7,34	11,24	9,50	10,38	5,93	12,38	7,90
2023	20,23	9,62	15,53	8,06	3,71	13,03	8,04
2024	3,37	8,76	7,98	7,55	3,92	9,01	5,82
out/24	-0,06	1,07	0,35	0,96	0,61	0,93	0,60
Últimos 12 meses	7,95	10,48	10,88	8,99	4,60	10,99	7,04
Últimos 24 meses	22,51	21,49	24,66	18,28	8,93	25,86	15,89
Últimos 36 meses	35,16	36,53	37,43	31,76	15,97	40,35	24,59
Últimos 48 meses	48,22	59,80	45,27	52,10	28,82	45,06	27,43
Últimos 60 meses	55,55	75,39	48,48	65,03	34,96	49,71	30,58

Rentabilidade Acumulada 2024

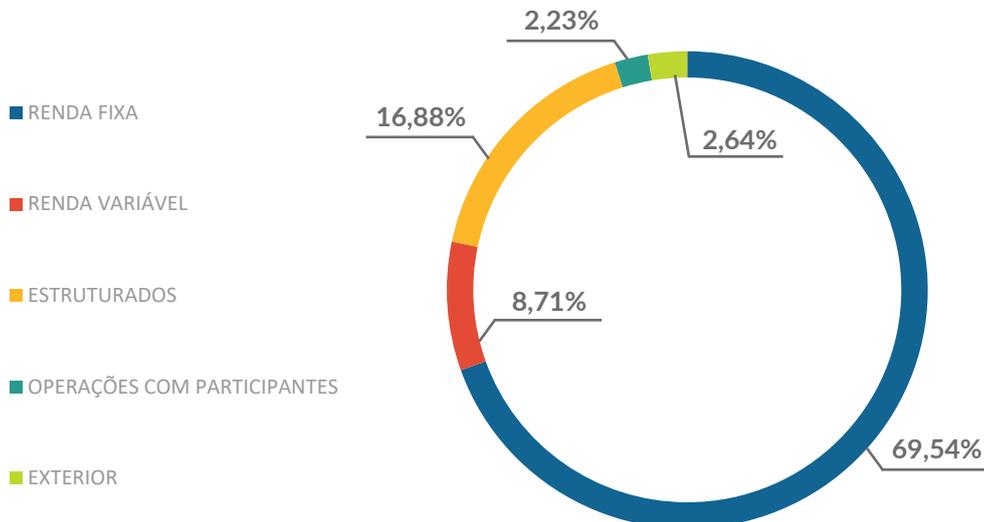


A seguir, confira a composição da carteira dos planos administrados pela Capital Prev, por segmento.

Plano BD



Plano II



Ativos Plano BD

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 244.313.796
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 28.000.821
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 10.897.843
AZ QUEST LUCE INSTITUCIONAL FIC FI RF CP LP	Renda Fixa	R\$ 15.981.463
FIDC MULT. SILVERADO MAXIMUM - 7ª SÉRIE	Renda Fixa	R\$ 154.465
Imóvel Sede	Imobiliário	R\$ 821.600
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 3.190.855
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 4.682.311
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 5.949.443
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 3.670.782
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 3.426.015
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 3.323.497
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 3.525.346
ICATU VANGUARDA IGARATE LONG BIASED FIM	Renda Variável	R\$ 3.730.301
AZ QUEST BAYES SISTEMATICO	Renda Variável	R\$ 3.735.861
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 3.910.171
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.507.447
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 3.329.617
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 3.325.683
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.701.360
FIP - LACAN FLORESTAL	Estruturado	R\$ 11.574.048
FIP COPA FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 132.729
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 16.711.862
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 10.973.331
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 12.279.452
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II	Estruturado	R\$ 121.562
TOTAL		R\$ 404.971.663

Ativos Plano II

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 15.765.648
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 14.306.411
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	Renda Fixa	R\$ 14.648.139
VINCI VALOREM	Renda Fixa	R\$ 9.299.855
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 18.852.116
AZ QUEST LUCE INSTITUCIONAL FIC FI RF CP LP	Renda Fixa	R\$ 4.252.262
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 2.471.784
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 1.225.610
BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE	Exterior	R\$ 831.737
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 869.011
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 1.750.828
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 1.316.471
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 1.149.637
ICATU VANGUARDA IGARATE LONG BIASED FIM	Renda Variável	R\$ 1.595.820
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 1.246.502
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIA	Renda Variável	R\$ 1.187.496
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 1.411.533
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 657.707
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 626.604
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 471.583
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 605.634
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 322.061
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 598.664
FIP - LACAN FLORESTAL II	Estruturado	R\$ 5.182.060
FIP - LACAN FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 3.522.076
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 2.088.983
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 2.194.666
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 2.455.890
TOTAL		R\$ 110.906.790

TAXA DE JUROS - EMPRÉSTIMO

Os encargos cobrados no segmento de empréstimos a participantes no mês de outubro/2024 foram de 0,65%.

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