

Por dentro da Rentabilidade

Abril/2025

PANORAMA

Em abril, os Planos de Benefício Definido e II obtiveram rentabilidades líquidas de 1,02% e 1,38%, respectivamente – ambas acima da suas metas atuariais de 0,91% e 0,83%. No acumulado do ano, a rentabilidade líquida do Plano BD é de 4,86% e a do Plano II de 4,73%, índices também superiores às respectivas metas de 4,25% e 3,90%.

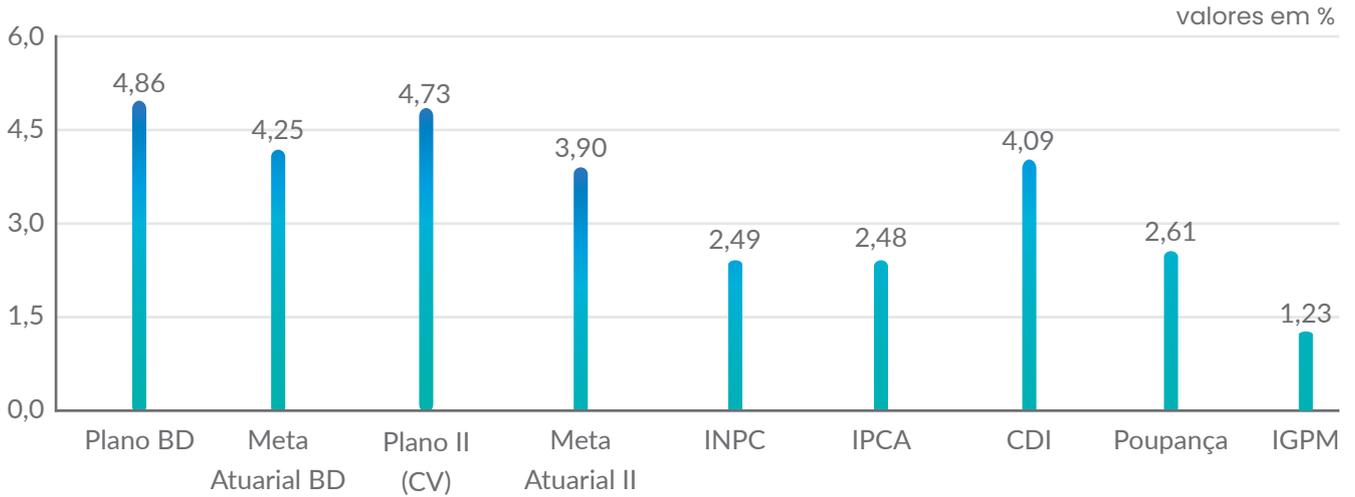
No mês, apesar da volatilidade no mercado financeiro continuar elevada em função da questão tarifária imposta pelo presidente dos Estados Unidos (o que contribuiu para incertezas em relação ao cenário econômico global), no Brasil houve uma boa recuperação das bolsas e o real foi valorizado. O mercado de renda fixa brasileira continuou com oportunidades atrativas, sobretudo para aquisição de títulos públicos para composição das carteiras dos planos administrados pela Capital Prev.

Importante destacar que a Diretoria da Fundação, apoiada pelo Comitê de Investimentos e o Conselho Deliberativo, adotou estratégias assertivas na alocação dos recursos dos planos, uma vez que o resultado dos investimentos superou não só as metas atuariais, como também o CDI. Com isso, os dois planos encontram-se superavitários.

valores em %

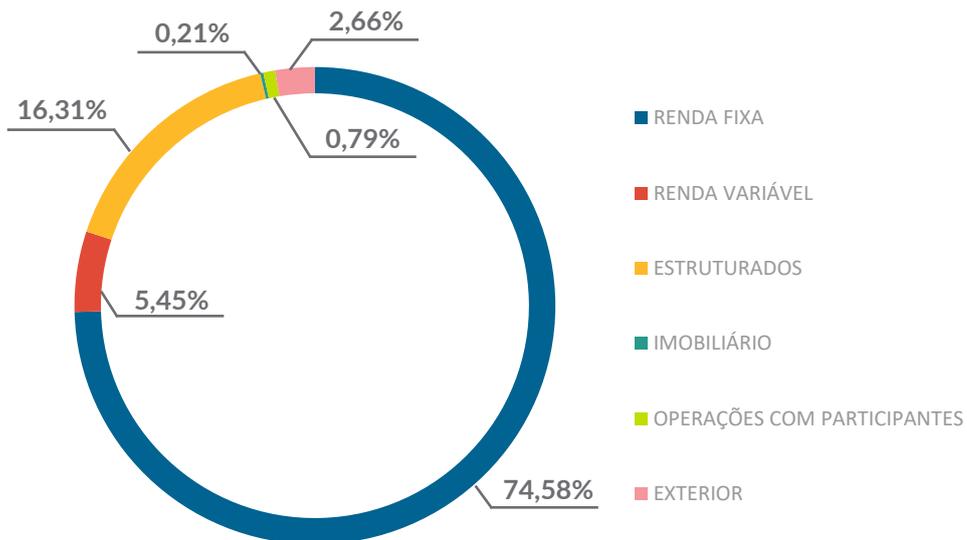
Referência	Plano BD	Meta Plano BD	Plano II (CV)	Meta Plano II	INPC	CDI	Poupança
2022	7,34	11,24	9,50	10,38	5,93	12,38	7,90
2023	20,23	9,62	15,53	8,06	3,71	13,03	8,04
2024	2,92	10,65	9,04	9,17	4,77	10,89	7,04
2025	4,86	4,25	4,73	3,90	2,49	4,09	2,61
abr/25	1,02	0,91	1,38	0,83	0,48	1,06	0,67
Últimos 12 meses	7,36	11,09	9,80	9,74	5,32	11,48	7,41
Últimos 24 meses	23,93	20,20	26,45	18,05	8,72	25,20	15,61
Últimos 36 meses	32,58	31,30	36,61	27,72	12,89	41,94	25,23
Últimos 48 meses	43,54	56,49	43,70	49,15	26,96	52,06	31,26
Últimos 60 meses	63,11	76,80	61,23	66,20	36,60	55,31	33,44

Rentabilidade Acumulada 2025

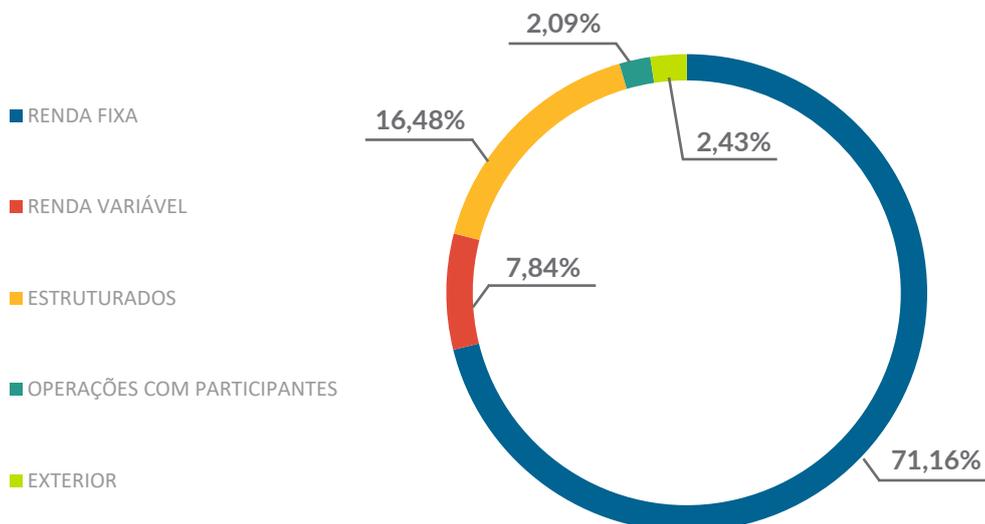


A seguir, confira a composição da carteira dos planos administrados pela Capital Prev, por segmento.

Plano BD



Plano II



Ativos Plano BD

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 256.629.559
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 26.304.436
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 11.569.845
AZ QUEST LUCE INSTITUCIONAL FIC FI RF CP LP	Renda Fixa	R\$ 13.288.286
FIDC MULT. SILVERADO MAXIMUM - 7ª SÉRIE	Renda Fixa	R\$ 154.465
Imóvel Sede	Imobiliário	R\$ 867.600
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 3.246.943
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 4.940.409
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 6.024.141
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 3.561.503
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 3.404.830
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ -
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 3.789.901
ICATU VANGUARDA IGARATE LONG BIASED FIM	Renda Variável	R\$ 3.657.708
AZ QUEST BAYES SISTEMATICO	Renda Variável	R\$ 3.924.871
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 4.165.238
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ -
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 3.377.169
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 3.619.141
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 3.960.393
FIP - LACAN FLORESTAL	Estruturado	R\$ 11.202.518
FIP COPA FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 135.588
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 18.666.322
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 11.676.677
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 14.627.797
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II	Estruturado	R\$ 96.464
TOTAL		R\$ 412.891.803

Ativos Plano II

Nome do Fundo	Segmento	Valor Aplicado
Títulos Públicos - Carteira Própria	Renda Fixa	R\$ 39.756.722
ITAÚ INSTITUCIONAL REF. DI-FI	Renda Fixa	R\$ 16.418.914
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	Renda Fixa	R\$ 15.474.028
VINCI VALOREM	Renda Fixa	R\$ -
AZ QUEST LUCE FIC RF CP	Renda Fixa	R\$ 15.744.911
AZ QUEST LUCE INSTITUCIONAL FIC FI RF CP LP	Renda Fixa	R\$ 42.513
Empréstimo	Empréstimo	R\$ 2.571.117
JP MORGAN GLOBAL MACRO OPPORT MASTER FIM-IE	Exterior	R\$ 1.293.168
BB MULTIMERCADO NORDEA ALPHA 15 HEDGE LP IE	Exterior	R\$ 817.575
BLACKROCK DYNAMIC HIGH INCOME MASTER FIM IE	Exterior	R\$ 879.922
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIA	Renda Variável	R\$ 1.556.781
ITAÚ DUNAMIS FIC FIA	Renda Variável	R\$ 1.308.330
IBIUNA EQUITIES 30 FIC FIA	Renda Variável	R\$ 1.108.135
ICATU VANGUARDA IGARATE LONG BIASED FIM	Renda Variável	R\$ 1.564.765
SANTANDER FIC FIA DIVIDENDOS	Renda Variável	R\$ 1.340.044
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIA	Renda Variável	R\$ 1.247.575
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Renda Variável	R\$ 1.503.610
GAVEA MACRO II FIC FIM	Estruturado	R\$ 672.221
NEO MULTI ESTRATÉGIA 30 FEEDER	Estruturado	R\$ 635.553
IBIUNA HEDGE STH FIC	Estruturado	R\$ 517.463
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	Estruturado	R\$ 648.019
CONSTÂNCIA ABSOLUTO FIM	Estruturado	R\$ 350.479
ITAÚ HEDGE PLUS MM FIC	Estruturado	R\$ 648.922
FIP - LACAN FLORESTAL II	Estruturado	R\$ 5.371.874
FIP - LACAN FLORESTAL III	Estruturado	R\$ 3.806.744
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL	Estruturado	R\$ 2.333.290
SPECTRA V INSTITUCIONAL FIP-MULTIESTRATÉGIA	Estruturado	R\$ 2.335.335
BTG PACTUAL INV IMPACTO FIP	Estruturado	R\$ 2.925.559
TOTAL		R\$ 122.873.569

TAXA DE JUROS - EMPRÉSTIMO

Os encargos cobrados no segmento de empréstimos a participantes no mês de abril/2025 foram de 2,1396%.

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