

2025

Relatório Mensal

Fevereiro

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.6, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SRPC nº 446, de 21 de Fevereiro de 2025.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	30.890.285,42	1,47%	0,00		7º I a
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	128.692.647,67	6,14%	1.375.412.603,20	9,36%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	131.818.030,70	6,29%	4.028.429.515,10	3,27%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	82.464.397,58	3,94%	967.293.327,78	8,53%	7º I b
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	108.806.829,72	5,20%	573.519.697,72	18,97%	7º I b
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA SIMPLES	50.211.019,52	2,40%	1.149.258.463,61	4,37%	7º I b
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	142.576.732,08	6,81%	2.673.126.285,39	5,33%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	80.341.929,38	3,84%	1.479.564.025,71	5,43%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	75.455.649,87	3,60%	39.877.299.358,82	0,19%	7º I b
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	420.003,93	0,02%	11.474.208.620,41	0,00%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	6.007.986,77	0,29%	4.711.064.854,90	0,13%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	231.236.989,89	11,04%	21.522.738.493,95	1,07%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	153.687.280,33	7,34%	15.618.986.158,69	0,98%	7º III a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	795.605,37	0,04%	1.296.324.554,04	0,06%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	141.066.565,41	6,74%	21.942.883.714,74	0,64%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	392.708.304,15	18,75%	6.893.886.901,45	5,70%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	4.663,38	0,00%	2.022.492.264,71	0,00%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	138.146.733,00	6,60%	2.072.574.114,08	6,67%	7º III a
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	96.453.672,21	4,61%	15.075.505.328,15	0,64%	7º V b
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	32.817.017,20	1,57%	468.432.184,11	7,01%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	18.839.961,69	0,90%	471.092.349,27	4,00%	8º I
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.523.935,73	0,36%	62.824.431,16	11,98%	9º III
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	31.257.633,54	1,49%	475.515.550,08	6,57%	10º I
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	11.974.745,06	0,57%	103.490.323,32	11,57%	10º I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	234.500,00	0,01%	105.575.920,00	0,22%	11º

Investimentos

\$ 2.094.433.119,60

Disponibilidades Financeiras

\$ 3.618.089,83

Total Carteira

\$ 2.098.051.209,43

Governança (Pró Gestão)

[📄](#)

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/05/2029 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	12/12/2024	Curva - Taxa: 7,298957%	7.150	4.320,319639	30.890.285,42

Investimentos

 2.094.433.119,60

Disponibilidades Financeiras

 3.618.089,83

Total Carteira

 2.098.051.209,43

Governança (Pró Gestão)

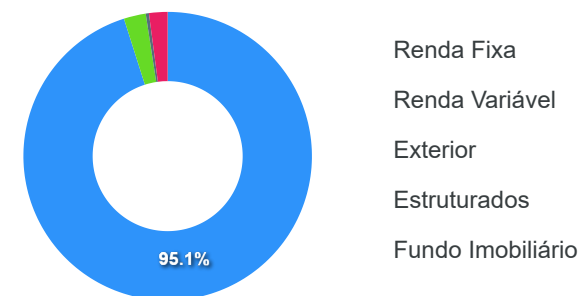


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	1,47%	30.890.285,42 98,53%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	38,23%	800.787.240,45 61,77%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	50,78%	1.063.654.128,30 9,22%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	4,61%	96.453.672,21 0,39%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	2,47%	51.656.978,89 27,53%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,36%	7.523.935,73 9,64%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,06%	43.232.378,60 7,94%
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,01%	234.500,00 4,99%

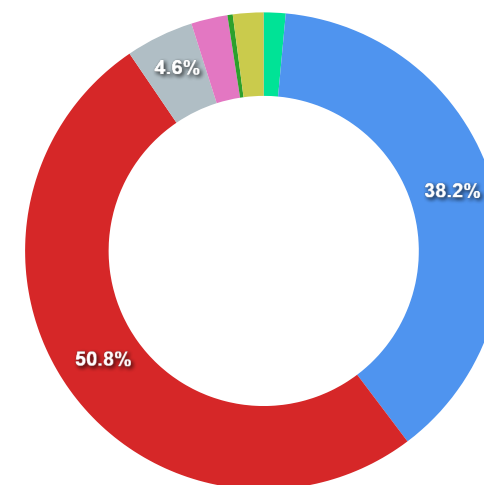
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos

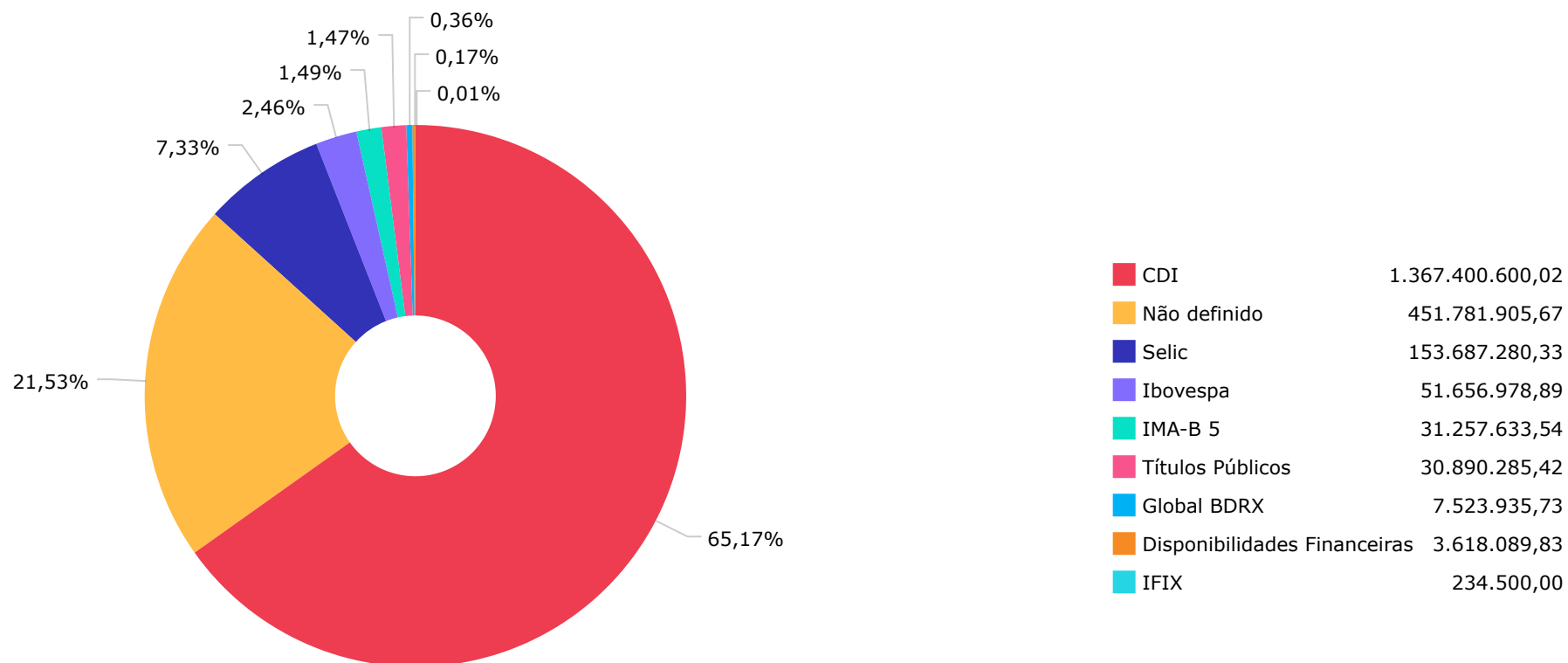


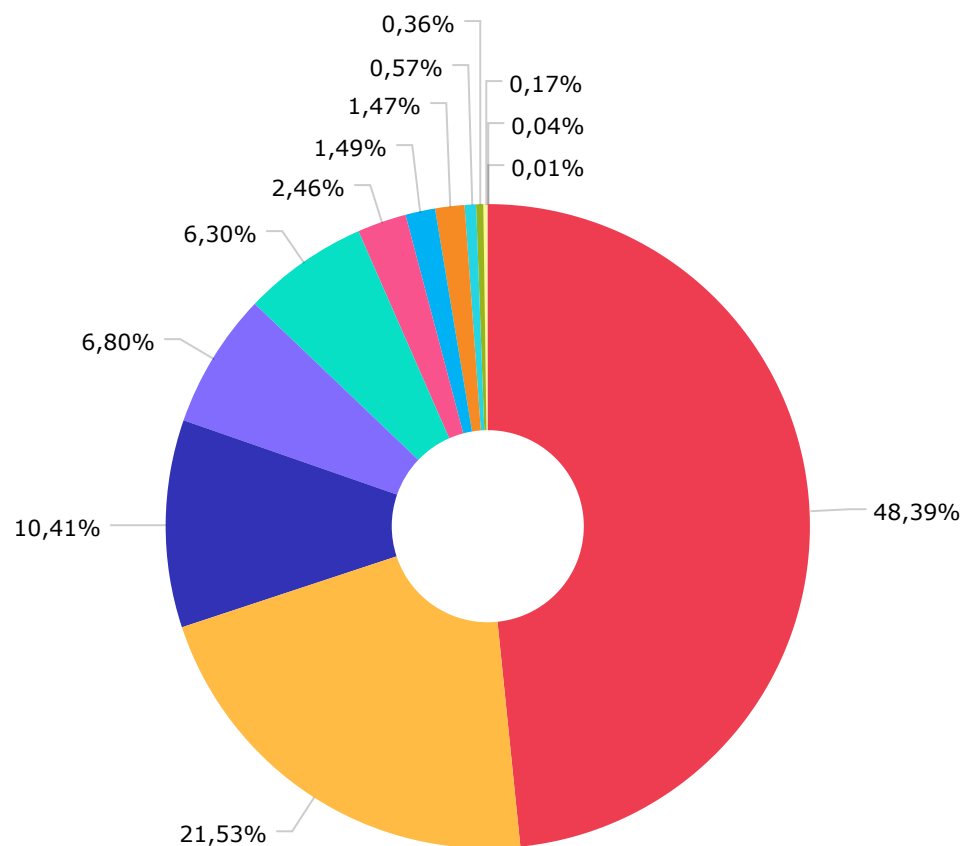
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	1,47%	0,00%	20,00%	100,00%	2.063.542.834,18
7º I b - FI 100% Títulos TN	38,23%	0,00%	30,00%	100,00%	1.293.645.879,15
7º III a - FI Referenciados RF	50,78%	0,00%	40,00%	60,00%	193.005.743,46
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	4,61%	0,00%	4,50%	5,00%	8.267.983,77

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	2,47%	0,00%	1,50%	30,00%	576.672.956,99
9º III - Ações - BDR Nível I	0,36%	0,00%	0,50%	30,00%	620.806.000,15
10º I - Fundos Multimercados	2,06%	0,00%	2,50%	10,00%	166.210.933,36
11º - Fundos Imobiliários	0,01%	0,00%	0,00%	5,00%	104.487.155,98
12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	104.721.655,98

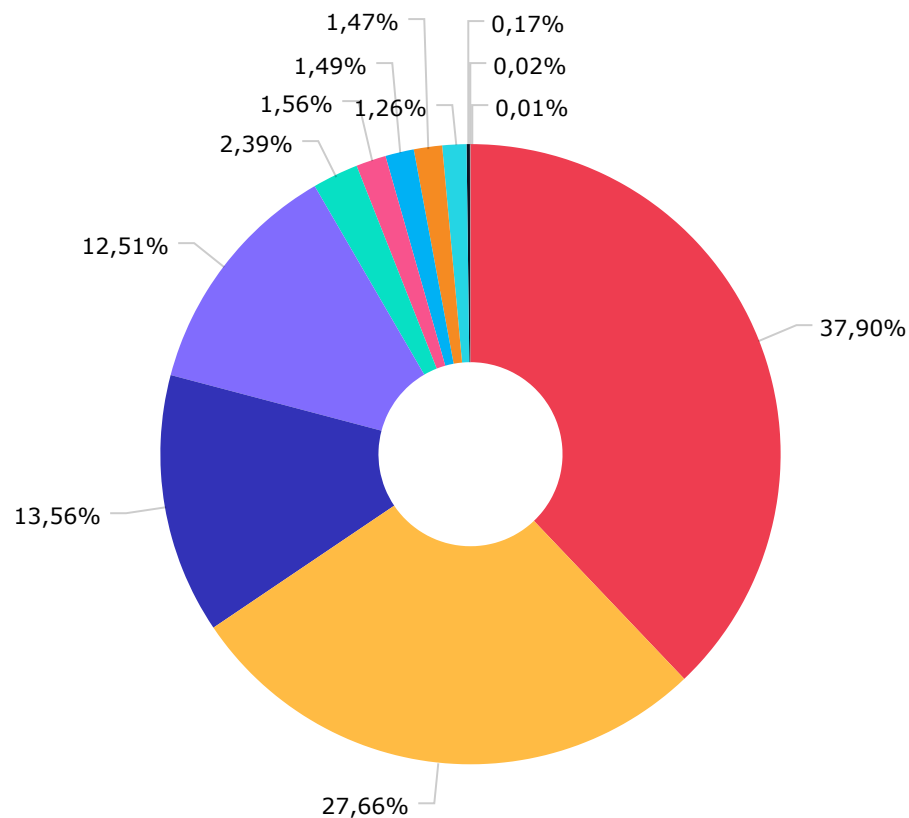
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	0,64	2,16	2,27	4,11			0,79	1,66
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,62	2,87	2,41	3,54			1,14	2,39
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	0,81	2,04	2,94	6,29			0,29	0,62
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,64	2,17	2,27	4,12			0,79	1,66
CDI - BENCHMARK								
	0,99	2,00	2,95	5,60	11,12	25,28		
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	1,24	2,17	3,16	6,98	14,06	28,01	0,91	1,92
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	0,78	1,59	2,86	6,35	12,80	26,42	0,37	0,77
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,02	2,02	2,99	5,78	11,80	27,38	0,02	0,04
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,98	1,97	2,85	5,78	11,48	25,02	0,20	0,42
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00	2,06	2,93	5,62	11,38	26,39	0,01	0,03
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,01	2,09	2,94	5,61	11,31	26,05	0,01	0,03
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,00	2,11	2,92	5,60	11,24	25,42	0,02	0,04
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,98	2,05	2,92	5,63	11,16	25,23	0,02	0,05
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA SIMPLES	0,98	2,05	2,94	5,62	11,15	25,27	0,02	0,04
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,98	2,02	2,92	5,56	11,05	25,09	0,01	0,02
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,93	1,88	2,82	5,52	10,98	25,58	0,07	0,16
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,97	1,96	2,89	5,48	10,86	24,70	0,00	0,00
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,90	1,86	2,69	5,09	10,04	22,83	0,02	0,04
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,90	1,83	2,69	5,06	9,99	22,55	0,00	0,00
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
	-2,80	-6,91	-2,58	11,64	42,59	90,05		
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,94	-1,80	-0,86	9,40	33,73	75,32	6,37	13,41
IBOVESPA - BENCHMARK								
	-2,64	2,09	-2,28	-9,71	-4,82	17,03		
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	-3,62	1,33	-4,48	-9,74	-6,59	19,60	8,08	17,03

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,30	4,49	0,82	-10,09	-9,46	12,10	6,70	14,12
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,65	2,55	2,26	3,80	7,49	18,71		
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	-1,32	1,12	-3,04	-3,72	1,88	20,10	4,88	10,28
SELIC - BENCHMARK	0,99	2,00	2,95	5,60	11,12	25,28		
BRAPAR PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00	2,07	2,95	5,67	11,60	26,78	0,01	0,03
IFIX - BENCHMARK	3,34	0,17	-0,51	-8,02	-7,10	11,15		
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	0,00	-0,15	-4,65	-15,90	-34,31	8,70	20,63	43,46

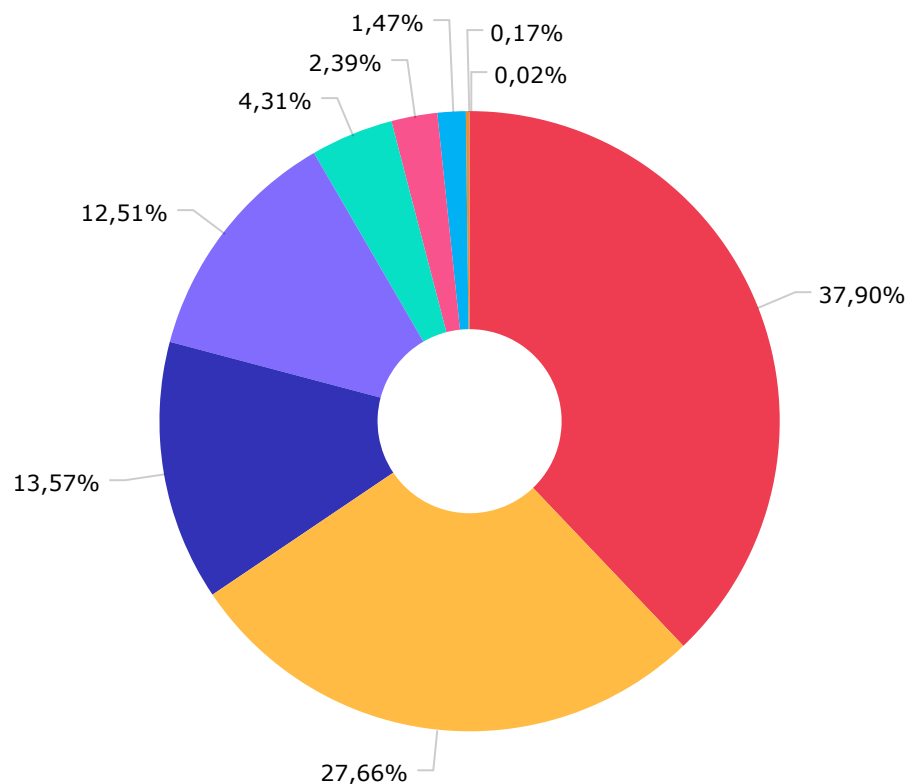




Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	R\$ 15.152.811,99
Não classificado	451.781.905,67
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	218.493.325,76
Renda Fixa Duração Livre Soberano	142.576.732,08
Renda Fixa Simples	132.094.660,09
Ações Valor/Crescimento	51.656.978,89
Multimercados Balanceados	31.257.633,54
Títulos Públicos	30.890.285,42
Multimercados Juros e Moedas	11.974.745,06
Ações Livre	7.523.935,73
Disponibilidades Financeiras	3.618.089,83
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	795.605,37
FII TVM Gestão Ativa	234.500,00



ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT..	795.085.697,05
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	580.220.052,61
CAIXA DTVM	284.438.902,86
BANCO BRADESCO S.A.	262.494.110,05
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	50.211.019,52
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	32.817.017,20
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	31.257.633,54
TESOURO NACIONAL	30.890.285,42
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	26.363.897,42
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	3.618.089,83
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	420.003,93
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	234.500,00



ITAU UNIBANCO S.A.	795.085.697,05
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	580.220.052,61
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	284.673.402,86
BANCO BRADESCO S.A.	262.494.110,05
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	90.438.548,16
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	50.211.019,52
TESOURO NACIONAL	30.890.285,42
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	3.618.089,83
XP INVESTIMENTOS CCTVM S/A	420.003,93

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	2.022.686.349,21	17.275.305,47	4.633.687,96	2.060.651.802,69	25.323.835,97	25.323.835,97	1,24% ▲	1,24%	0,61%	0,61%	203,28%	0,58%
Fevereiro	2.060.651.802,69	341.661.915,98	323.935.773,81	2.094.433.119,60	16.055.174,74	41.379.010,71	0,77% ▲	2,03%	1,73%	2,35%	86,38%	0,51%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

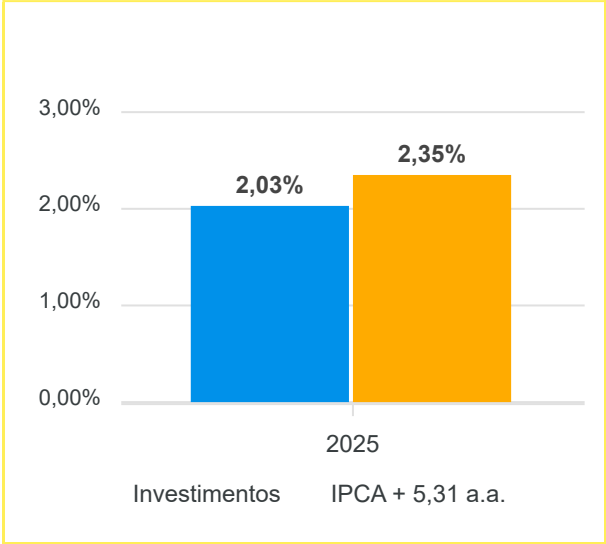
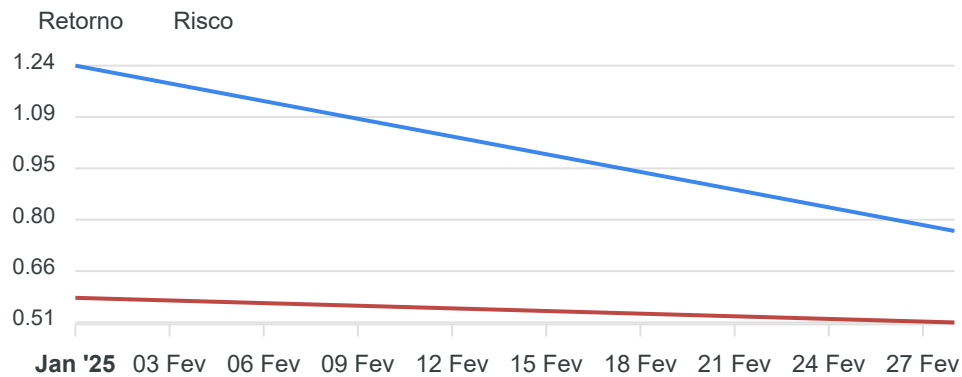
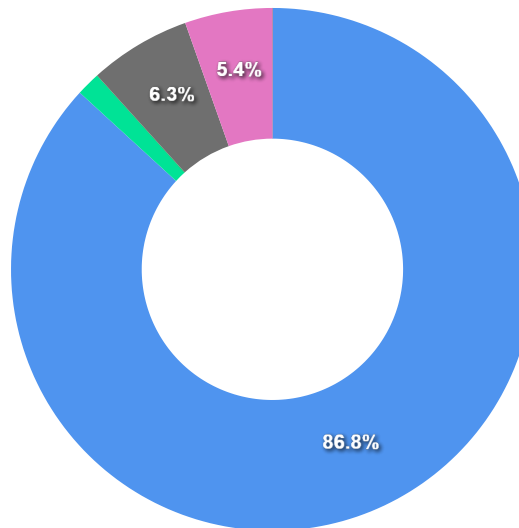


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 28/02/2025

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	1.821.386.362,19	86,81
Até D+180	31.257.633,54	1,49
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	131.818.030,70	6,28
Até D+1800	113.354.651,30	5,40
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	234.500,00	0,01



RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	30.498.490,56	0,00	0,00	30.890.285,42	391.794,86	1,28% ▲	-
BB FLUXO FIC RENTA FIJA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10.051.854,44	5.268.491,77	9.404.685,50	6.007.986,77	92.326,06	0,60% ▲	0,02%
BB PERFIL FIC RENTA FIJA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	130.639.254,05	99.186.584,20	0,00	231.236.989,89	1.411.151,64	0,61% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO...	127.653.962,07	0,00	0,00	128.692.647,67	1.038.685,60	0,81% ▲	0,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO...	134.905.871,90	0,00	3.940.466,59	131.818.030,70	852.625,39	0,63% ▲	0,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO...	81.956.894,31	0,00	0,00	82.464.397,58	507.503,27	0,62% ▲	1,14%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	111.368.915,73	0,00	3.268.207,90	108.806.829,72	706.121,89	0,63% ▲	0,79%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	64.638.860,73	88.268.207,90	0,00	153.687.280,33	780.211,70	0,51% ▲	0,01%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI	22.353.492,19	0,00	22.526.548,35	0,00	173.056,16	0,77% ▲	0,02%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA CURTO PRAZO	252.897.600,13	0,00	112.600.000,00	142.576.732,08	2.279.131,95	0,90% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENTA FIJA SIMPLES	788.503,22	0,00	0,00	795.605,37	7.102,15	0,90% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI LP	139.662.926,92	0,00	0,00	141.066.565,41	1.403.638,49	1,01% ▲	0,01%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO	95.483.794,65	0,00	0,00	96.453.672,21	969.877,56	1,02% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENTA FIJA LP	79.360.640,13	0,00	0,00	80.341.929,38	981.289,25	1,24% ▲	0,91%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI	358.292.021,76	30.791.900,08	0,00	392.708.304,15	3.624.382,31	0,93% ▲	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENTA FIJA LP	162.942.684,69	1.172.567,93	165.295.865,47	4.663,38	1.185.276,23	0,72% ▲	0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENTA FIJA LP	137.076.973,36	0,00	0,00	138.146.733,00	1.069.759,64	0,78% ▲	0,37%
ITAÚ SOBERANO FIC RENTA FIJA SIMPLES	15.156.506,00	66.847.615,75	6.900.000,00	75.455.649,87	351.528,12	0,43% ▲	0,01%
TREND PÓS-FIXADO FIC RENTA FIJA SIMPLES	413.880,54	0,00	0,00	420.003,93	6.123,39	1,48% ▲	0,02%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC INSTITUCIONAL FI RENTA FIJA SIMPLES	0,00	50.126.548,35	0,00	50.211.019,52	84.471,17	0,17% ▲	0,02%
	1.956.143.127,38	341.661.915,98	323.935.773,81	1.991.785.326,38	17.916.056,83	0,91%	0,23%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	34.050.604,17	0,00	0,00	32.817.017,20	-1.233.586,97	-3,62% ▼	8,08%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	19.087.670,93	0,00	0,00	18.839.961,69	-247.709,24	-1,30% ▼	6,70%
-	53.138.275,10	0,00	0,00	51.656.978,89	-1.481.296,21	-2,79%	7,58%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	31.676.072,29	0,00	0,00	31.257.633,54	-418.438,75	-1,32% ▼	4,88%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	11.864.338,84	0,00	0,00	11.974.745,06	110.406,22	0,93% ▲	0,07%
-	43.540.411,13	0,00	0,00	43.232.378,60	-308.032,53	-0,71%	3,55%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	234.500,00	0,00	0,00	234.500,00	0,00	0,00%	20,63%
-	234.500,00	0,00	0,00	234.500,00	0,00	0,00%	20,63%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.595.489,08	0,00	0,00	7.523.935,73	-71.553,35	-0,94% ▼	6,37%
	7.595.489,08	0,00	0,00	7.523.935,73	-71.553,35	-0,94%	0,00%

Cenário Econômico

Se janeiro trouxe otimismo, fevereiro nos devolveu à realidade, mostrando os desafios de ser gestor de recursos com uma carteira diversificada. A renda fixa apresentou desempenho positivo, impulsionada pelo fechamento de juros. No entanto, com a confirmação das projeções de inflação elevada para o mês, o resultado não será suficiente para superar a média das metas dos RPPS. Já na renda variável, o cenário foi desafiador, com os principais benchmarks atrelados ao Ibovespa encerrando em queda. Por fim, os investimentos no exterior, que foram um alívio em 2024, enfrentam dificuldades este ano, especialmente devido às incertezas nas políticas comerciais impostas por Donald Trump.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2025. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstraram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2025 ainda não foram integralmente atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

Rentabilidade e Risco por ativo

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstraram de forma consolidada e no período, resultados adequados e compatíveis com suas propostas.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimentos presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva de instituições com as quais os RPPS podem manter investimentos, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Como já dissemos, se janeiro foi competitivo, fevereiro se apresentou desafiador para a gestão de uma carteira de investimentos diversificada. A renda fixa foi positiva, impulsionada pelo fechamento da curva de juros, mas diante da confirmação das projeções de inflação elevada para o mês, não será suficiente para superar a média das metas dos RPPS. Já na renda variável, os principais benchmarks atrelados ao Ibovespa encerraram o mês em queda. Por fim, os investimentos no exterior seguem enfrentando dificuldades este ano, devido basicamente às incertezas nas políticas comerciais impostas por Donald Trump.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2025, também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.....

Rio de Janeiro, 13 de março de 2025.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

