

ATA Nº 004/2025

Aos vinte e oito dias do mês de março de dois mil e vinte e cinco, as 17h05min o Comitê Gestor do FAPS, coordenado pelo senhor Marcos se reuniu com seus integrantes e gestor Leandro para tratar de assuntos diversos do FAPS, como mercado financeiro, cenário internacional e o fechamento do mês de março do ano de dois mil e vinte e cinco. De início o senhor Marcos passou a palavra ao gestor Leandro para explicar sobre o fechamento do mês de março. O gestor então, demonstrou que a rentabilidade obtida no mês de março foi de um virgula dez por cento (1,10%) contra meta atuarial que fechou em zero virgula noventa e três por cento (0,93%), conseguindo dessa forma uma efetividade de cento e dezessete virgula quarenta e quatro por cento (117,44%). O gestor Leandro destacou que o fechamento do primeiro trimestre foi positivo, fechando a efetividade no período em 104,32% (cento e quatro virgula trinta e dois por cento). A taxa SELIC continua em alta, e com perspectiva de aumentar ainda mais. Devemos levar em consideração que o gasto público tende a se manter ou aumentar, e ainda temos a questão da guerra comercial entre EUA e China principalmente. Não temos nesse momento a ideia de alterações na carteira, uma vez que o fluxo de caixa do RPPS diminuiu após a reforma previdenciária, e investir em fundos de vértice agora não compensa, pois a SELIC alta dá o retorno da meta atuarial. O coordenador Marcos se diz satisfeito com os rendimentos do mês de março que ultrapassou a meta, garantindo efetividade maior do que cem por cento para o primeiro trimestre, diz também que concorda sobre manter os atuais investimentos, mas que essa posição pode ser alterada a qualquer momento se necessário, tanto para manter os rendimentos atuais, quanto para melhorar ainda mais a performance de rentabilidade. A integrante Karla também se mostrou satisfeita com a rentabilidade alcançada e o acumulado do trimestre, dando alívio e um pouco de "gordura" para o restante do ano e também concorda em manutenção da posição dos ativos nesse momento, sem se descuidar quanto a possíveis oportunidades pontuais para o RPPS. Em anexo o relatório com a rentabilidade de março e acumulado, e sem mais ninguém a falar, a reunião foi encerrada as 17h34min, sendo assinada por todos os presentes.

Leandro Fritzen, Karla Ruyt, 

Rentabilidade Carteira - FAPS - HUMAITA - MAR/2025

	Abr/24	Mai/24	Jun/24	Jul/24	Ago/24	Set/24	Out/24	Nov/24	Dez/24	Jan/25	Fev/25	Mai/25	12 Meses	Acumulado 2025
PERFORMANCE GERAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,47%	0,83%	1,10%	3,45%	3,45%
INPC + 5,25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,42%	1,91%	0,93%	3,31%	3,31%
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Rent. (R\$)	Rent. (%)	Rent. Acumulada	Meta	Meta Acumulada	Efetividade	Volatilidade	VaR	Sharpe	Drawdown
2025/01	34.453.582,47	0,00	202.650,80	34.455.612,41	502.918,14	1,47%	1,47%	0,42%	0,42%	345,00%	0,12%	3,20%	-2,07	-1,11%
2025/02	34.455.612,41	430.217,03	764.611,82	34.569.879,60	291.130,87	0,83%	2,32%	1,91%	2,34%	43,80%	0,12%	3,23%	-2,10	-1,11%
2025/03	34.569.879,60	528.915,41	532.858,40	35.004.744,89	381.201,17	1,10%	3,45%	0,93%	3,31%	117,44%	0,12%	3,25%	-1,82	-1,11%
Total Geral	959.132,44	1.500.121,02	1.175.250,18	3,45%	3,31%	104,32%								