

RENTABILIDADE
Carteira Investimentos
Relatório Analítico

PLANO E PGA



Ref.: dez/2025

POUPREV/DIRAF

	jan/2025	fev/2025	mar/2025	abr/2025	mai/2025	jun/2025	jul/2025	ago/2025	set/2025	out/2025	nov/2025	dez/2025	2025	Últ. 24m	Últ. 36m
INFLAÇÃO															
INPC	0,00%	1,48%	0,51%	0,48%	0,35%	0,23%	0,21%	-0,21%	0,52%	0,03%	0,03%	0,21%	3,90%	8,85%	12,89%
IPCA	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%	0,24%	0,26%	-0,11%	0,48%	0,09%	0,18%	0,33%	4,26%	9,30%	14,35%
IGP-M	0,27%	1,06%	-0,34%	0,24%	-0,49%	-1,67%	-0,77%	0,36%	0,42%	-0,36%	0,27%	-0,01%	-1,04%	5,86%	2,49%
ÍNDICES DE MERCADO															
POUPANÇA	0,67%	0,63%	0,61%	0,67%	0,67%	0,67%	0,68%	0,67%	0,68%	0,68%	0,66%	0,68%	8,26%	15,88%	25,19%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	14,31%	26,74%	43,28%
IMA-B	1,07%	0,50%	1,84%	2,09%	1,70%	1,30%	-0,79%	0,84%	0,54%	1,05%	2,04%	0,31%	13,17%	10,41%	28,13%
IHFA	0,88%	0,11%	-0,07%	4,00%	1,13%	2,12%	-0,90%	2,24%	1,76%	1,25%	1,38%	0,54%	15,33%	21,98%	33,33%
IBX	4,93%	-2,68%	5,94%	3,33%	1,70%	1,37%	-4,18%	6,23%	3,47%	2,10%	6,43%	1,19%	33,47%	20,49%	46,13%
IBOVESPA	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%	33,95%	20,08%	46,83%
S&P (em reais)	-3,31%	-1,11%	-7,47%	-2,17%	7,05%	0,33%	4,88%	-1,56%	1,76%	3,53%	-0,81%	3,11%	3,42%	63,11%	85,80%
MSCI World (RS)	-2,58%	-0,50%	-6,38%	-0,69%	6,58%	-0,38%	3,92%	-0,99%	1,32%	3,20%	-0,76%	3,91%	6,17%	58,89%	77,39%

CARTEIRA PLANO

	jan/2025	fev/2025	mar/2025	abr/2025	mai/2025	jun/2025	jul/2025	ago/2025	set/2025	out/2025	nov/2025	dez/2025	2025	Últ. 24m	Últ. 36m
POUPREV															
Renda fixa	1,25%	0,91%	1,40%	1,56%	1,14%	0,93%	0,49%	0,94%	0,82%	1,06%	1,13%	0,81%	13,17%	14,23%	32,82%
Renda variável	4,81%	-3,27%	5,06%	7,07%	3,74%	1,84%	-5,67%	7,46%	3,00%	0,77%	7,07%	-1,52%	33,66%	15,74%	36,07%
Investimentos Estruturados	0,12%	1,47%	5,13%	1,15%	0,15%	0,59%	-0,30%	0,30%	0,24%	0,14%	0,30%	0,21%	9,80%	19,98%	31,36%
Imobiliário	-4,63%	-0,61%	4,15%	3,60%	0,02%	2,92%	1,98%	-3,20%	2,96%	2,44%	2,58%	3,97%	16,91%	2,71%	28,21%
Operações com Participantes	1,18%	1,42%	1,73%	1,54%	1,54%	1,76%	1,61%	1,51%	1,75%	1,63%	1,70%	1,72%	20,85%	68,25%	99,12%
Carteira Plano	1,27%	0,71%	1,97%	1,87%	1,42%	0,81%	0,14%	1,22%	1,01%	1,02%	1,44%	0,72%	14,46%	16,67%	35,27%
Ref. Atuarial (IPCA + 3,80% a.a.)*****	0,47%	1,63%	0,87%	0,74%	0,57%	0,55%	0,57%	0,20%	0,79%	0,40%	0,49%	0,64%	8,21%	17,71%	27,30%
Rentabilidade/Ref. Atuarial	270,21%	43,56%	226,44%	152,70%	249,12%	147,27%	24,56%	610,00%	127,85%	255,00%	293,88%	112,50%	176,25%	94,13%	129,20%

CARTEIRA PGA

Aplicações PGA	1,23%	0,94%	0,84%	1,10%	1,08%	1,01%	1,23%	1,14%	1,23%	1,27%	1,05%	1,23%	14,20%	26,68%	41,02%
Índice de Referência (CDI)	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	14,31%	26,74%	43,28%

COTA BRUTA X LÍQUIDA ***

Rent. bruta operações c/ Particip.	1,18%	1,42%	1,58%	1,54%	1,54%	1,75%	1,61%	1,51%	1,67%	1,63%	1,47%	1,72%	20,29%	44,88%	72,71%
Rentabilidade Total bruta	1,27%	0,71%	1,97%	1,87%	1,20%	1,02%	0,14%	1,22%	1,01%	1,02%	1,44%	0,72%	14,43%	15,76%	34,26%
Rentabilidade Total líquida	1,27%	0,71%	1,97%	1,87%	1,42%	0,81%	0,14%	1,22%	1,01%	1,02%	1,44%	0,72%	14,46%	16,67%	35,27%

* Índice de ações do mercado mundial, incluindo o Brasil. O percentual indica rentabilidade em R\$;

** Posição encerrada em 17/04/2023

*** CARTEIRA PLANO / Da cota bruta são descontadas provisões do empréstimo pessoal (FQM e FIRF).

**** IHFA - Informações disponíveis a partir de JAN 2016

***** Ref. Atuarial passou de INPC para IPCA a partir de setembro/2023