

Mais de 90% dos fundos de ações acumulam rentabilidade negativa em 12 meses

Uma análise realizada pela **LUZ Soluções Financeiras** com 214 fundos de ações mostra que, em fevereiro de 2025, mais de 90% dos fundos tiveram rentabilidade negativa em 12 meses. De acordo com o levantamento, 202 fundos (94%) registraram retorno negativo em fevereiro, com uma média de -2,78%. No mesmo período, o Ibovespa caiu 2,64%. O fundo com a maior perda teve queda superior a 10%.

Em 12 meses, somente 20 fundos (9% do total analisado) conseguiram proporcionar retorno positivo, com uma média de -9,27%, enquanto o Ibovespa teve uma queda de 4,82%. A rentabilidade dos fundos ficou abaixo da desvalorização do índice da Bolsa de Valores de São Paulo.

Desempenho de Fundos no Acumulado

Período	Rentabilidade Média dos Fundos (%)	Rentabilidade Ibovespa (%)
Fevereiro (2025)	-2,78	-2,64
Ano (2025)	2,44	2,09
12 Meses	-9,27	-4,82
24 Meses	9,12	17,03
36 Meses	0,06	8,54

Rentabilidade por Classe de Fundo

Classe	Mês (%)	Ano (%)	12 Meses (%)	24 Meses (%)	36 Meses (%)
Alpha Valor	-3,03	2,75	-11,22	8,47	-2,03
Alpha Top Down and Bottom-UP	-2,83	1,44	-8,46	7,39	-1,58
Alpha Dividendos	-2,19	2,82	-6,68	16,34	11,06
Alpha Indexado	-2,67	2,28	-7,18	11,72	3,84
Alpha Total Return	-2,26	3,09	-6,74	9,06	4,31
Alpha Melhores Práticas	-3,25	1,99	2,68	24,76	7,74
Alpha Crescimento	-2,63	3,47	-12,81	4,25	-6,90
Alpha Boas Companhias	-3,03	2,59	-13,31	3,05	-5,18
Alpha Ativismo Corporativo	-4,03	0,26	-25,85	2,11	-30,53

Desempenho dos Piores Fundos em 2025

De acordo com o levantamento da LUZ Soluções Financeiras, no acumulado de janeiro e fevereiro, o fundo SOLANA Ações FC FIA apresenta a maior perda, de 9,37%. A segunda pior performance ficou com o fundo 3R Cesar II LB FIA, com queda de 8,29%. A mesma carteira também aparece no ranking das maiores perdas em 12 meses, com queda acumulada de 35,10%. O terceiro lugar no ranking ficou com o TRIGONO VERBIER FC FIA, com queda de 4,64%.

Piores fundos no ano (Jan/Fev – 2025)	Rentabilidade (%)
SOLANA AÇÕES FC FIA	-9,37%
3R CEDAR II LB FIA	-8,29%
TRIGONO VERBIER FC FIA	-4,64%
SAFRA CONSUMO PB FC FIA	-4,63%
TARUA FC DE FIA	-4,21%
TRIGONO DELPHOS INCOME FIC FI AÇÕES	-4,03%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF IE FIA	-3,87%
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC FI DE AÇÕES	-3,13%
PILOTIS FIA BDR NÍVEL I	-2,50%
BB AÇÕES VALOR FC FIA	-2,35%

Desempenho dos piores fundos em 12 meses

Piores fundos em 12 meses	Rentabilidade (%)
ALASKA BLACK FIC FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-47,74%
ALASKA BLACK FIC FI AÇÕES II BDR NÍVEL I	-47,70%
AF INVEST MINAS FI AÇÕES	-36,41%
3R CEDAR II LB FIA	-35,10%
VERSA GENESIS FIA BDR NÍVEL I	-32,49%
PÁTRIA PIPE FEEDER INSTITUCIONAL FC FIA	-25,85%
ALASKA INSTITUCIONAL FIA	-24,98%

Piores fundos em 12 meses	Rentabilidade (%)
META VALOR FI DE AÇÕES	-24,65%
VOKIN K2 LONG BIASED FIA	-23,82%
SAFRA CONSUMO PB FC FIA	-22,08%

Desempenho dos Melhores Fundos

Os 10 melhores fundos apresentaram uma rentabilidade média de 8,81% no ano, superando os 2,09% do Ibovespa. Em 12 meses, a rentabilidade média foi de 12,87%.

Fundo	Rentabilidade Ano (%)	Rentabilidade 12 Meses (%)
VERSA GÊNESIS FIA BDR Nível I	14,93	
PERFIN UTI ALOC FC FIA	10,74	
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF IE FIA		28,93
BB AÇÕES EQUIDADE IS FI		27,94
ALASKA BLACK FIC FI Ações BDR Nível I	9,28	9,28
KADIMA LONG SHORT PLUS FC FIA	14,32	14,32
APEX EQUITY HEDGE FI Multimercado	11,72	11,72
RADAR FC FIA 60	8,52	8,52
SIC SCHRODERS MCLAS FI MULT CRED PRIV LP	11,03	11,03
EVC FI EM AÇÕES BDR Nível I	7,55	7,55

A pesquisa da LUZ Soluções Financeiras também destacou que, entre as categorias analisadas, a classe *Alpha Melhores Práticas* obteve o melhor desempenho nos últimos 12 e 24 meses, com rentabilidade de 2,68% e 24,76%, respectivamente. Por outro lado, as classes *Alpha Ativismo Corporativo* e *Alpha Top Down and Bottom-UP* foram as que tiveram os piores resultados.

Fonte: [Mais de 90% dos fundos de ações acumulam rentabilidade negativa em 12 meses - Funds Society Brasil](#)