

PAINEL DE INVESTIMENTOS

02 | 2026

Cenário Macro

Internacional

EUA e Israel bombardearam o Irã, matando o líder supremo e principais lideranças do regime

Forças iranianas responderam com ataques a países vizinhos e bases militares americanas na região com a Guarda Revolucionária declarando o fechamento do Estreito de Ormuz

Na Zona do Euro, inflação seguiu próxima da meta, com atividade econômica e mercado de trabalho resilientes e crescimento perto do potencial

No Japão, o BoJ manteve a taxa de juros do país em 0,75% ao ano em sua última reunião de janeiro, com o mercado mantendo a expectativa de altas adicionais ainda em 2026

Brasil

- O PIB encerrou 2025 com crescimento de 2,3%, alcançando R\$ 12,7 trilhões em valores correntes
- Pesquisas apontam disputa acirrada entre Flávio Bolsonaro e Lula no segundo turno, o que deve manter a volatilidade dos ativos elevada
- O IPCA registrou alta de 0,70% em fevereiro. No ano, o IPCA acumula alta de 1,03%, segundo o IBGE.



Performance

Rentabilidade Nominal

Horizonte	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro	Total
2040	1,35%	1,20%											2,57%
Benchmark 2040	0,68%	1,00%											1,69%
2050	1,39%	1,15%											2,56%
Benchmark 2050	0,74%	1,05%											1,80%
Protegido	1,18%	1,19%											2,39%
Benchmark Protegido	1,20%	1,20%											2,41%
CDI	1,16%	1,00%											2,17%
IPCA	0,33%	0,70%											1,03%

Benchmarks: início dos perfis de investimento em 1º/7/2025

1: Benchmark 2026 Horizonte 2040: IPCA + 4,25% ao ano

2: Benchmark 2026 Horizonte 2050: IPCA + 5,00% ao ano

3: Benchmark 2026 Horizonte Protegido: 90% IMA-B5 +10% DI



Performance

Rentabilidade nominal

Horizonte	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Início	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Últimos 36 meses
2040	1,86%	5,49%	14,82%	4,97%	13,23%	2,57%	219,55%	14,40%	20,36%	38,25%
Benchmark 2040	14,61%	10,26%	9,01%	9,30%	8,69%	1,69%	226,95%	8,17%	18,51%	29,06%
2050	1,86%	5,49%	14,82%	4,97%	12,71%	2,56%	218,05%	13,87%	19,80%	37,60%
Benchmark 2050	14,61%	10,26%	9,01%	9,30%	9,10%	1,80%	228,53%	8,69%	19,08%	29,68%
Protegido	1,86%	5,49%	14,82%	4,97%	12,34%	2,39%	216,46%	13,30%	19,20%	36,91%
Benchmark Protegido	14,61%	10,26%	9,01%	9,30%	10,87%	2,41%	235,88%	11,12%	21,75%	32,58%
CDI	4,42%	12,39%	13,04%	10,88%	14,34%	2,17%	216,25%	14,52%	27,28%	43,48%
IPCA	10,06%	5,79%	4,62%	4,83%	4,26%	1,03%	98,91%	3,81%	9,06%	13,97%

Benchmarks: início dos perfis de investimento em 1º/7/2025

1: Benchmark 2026 Horizonte 2040: IPCA + 4,25% ao ano

2: Benchmark 2026 Horizonte 2050: IPCA + 5,00% ao ano

3: Benchmark 2026 Horizonte Protegido: 90% IMA-B5 +10% DI

Observação: Os perfis de investimento da Funpresp-Jud entraram em operação em 1º de julho de 2025. Para o cálculo da rentabilidade acumulada dos perfis em períodos anteriores a essa data, foi considerada a rentabilidade das Reservas.



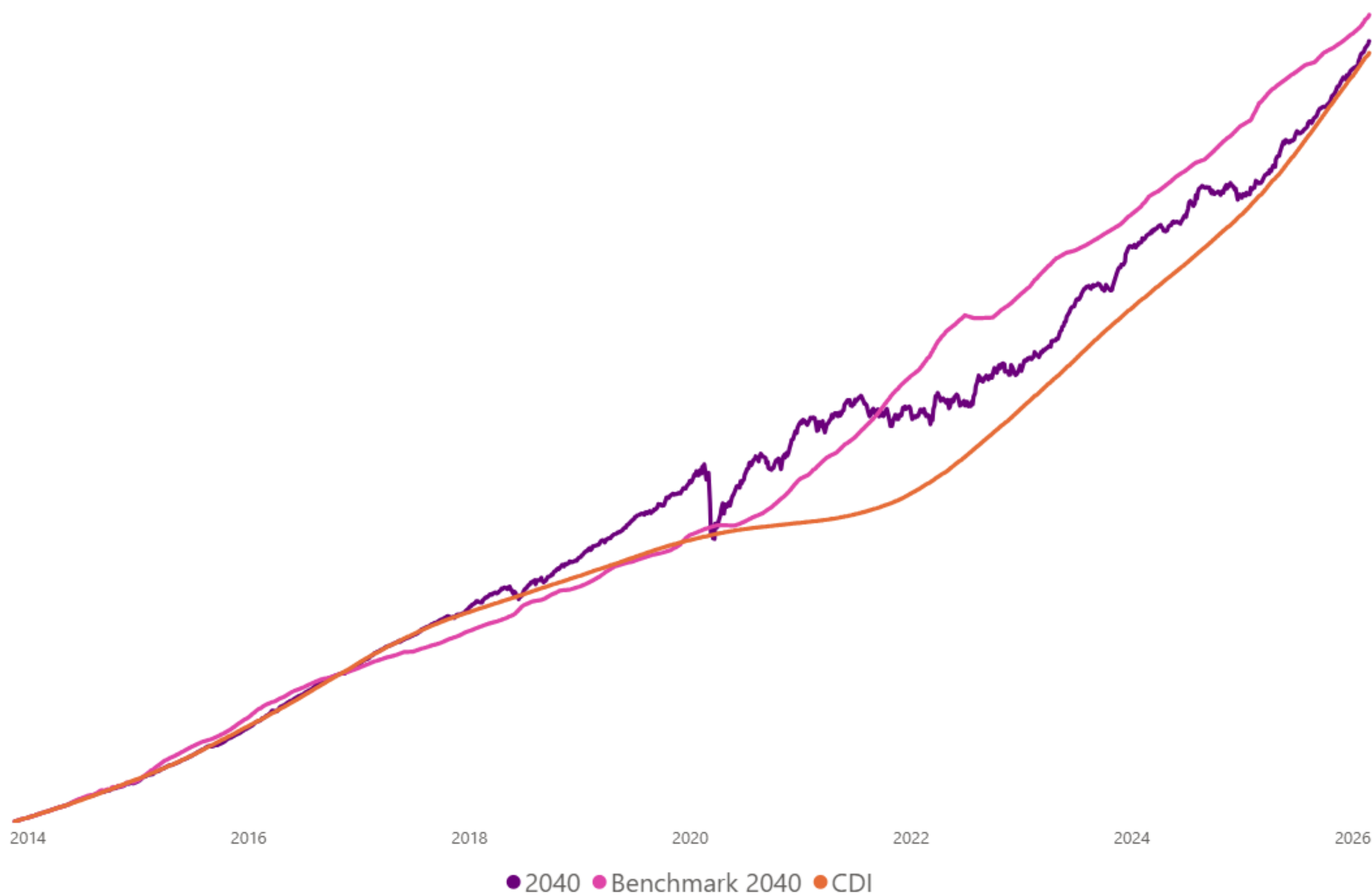
Rentabilidade Nominal – Horizonte 2040

2040	219,55%
Benchmark 2040	226,95%
CDI	216,25%

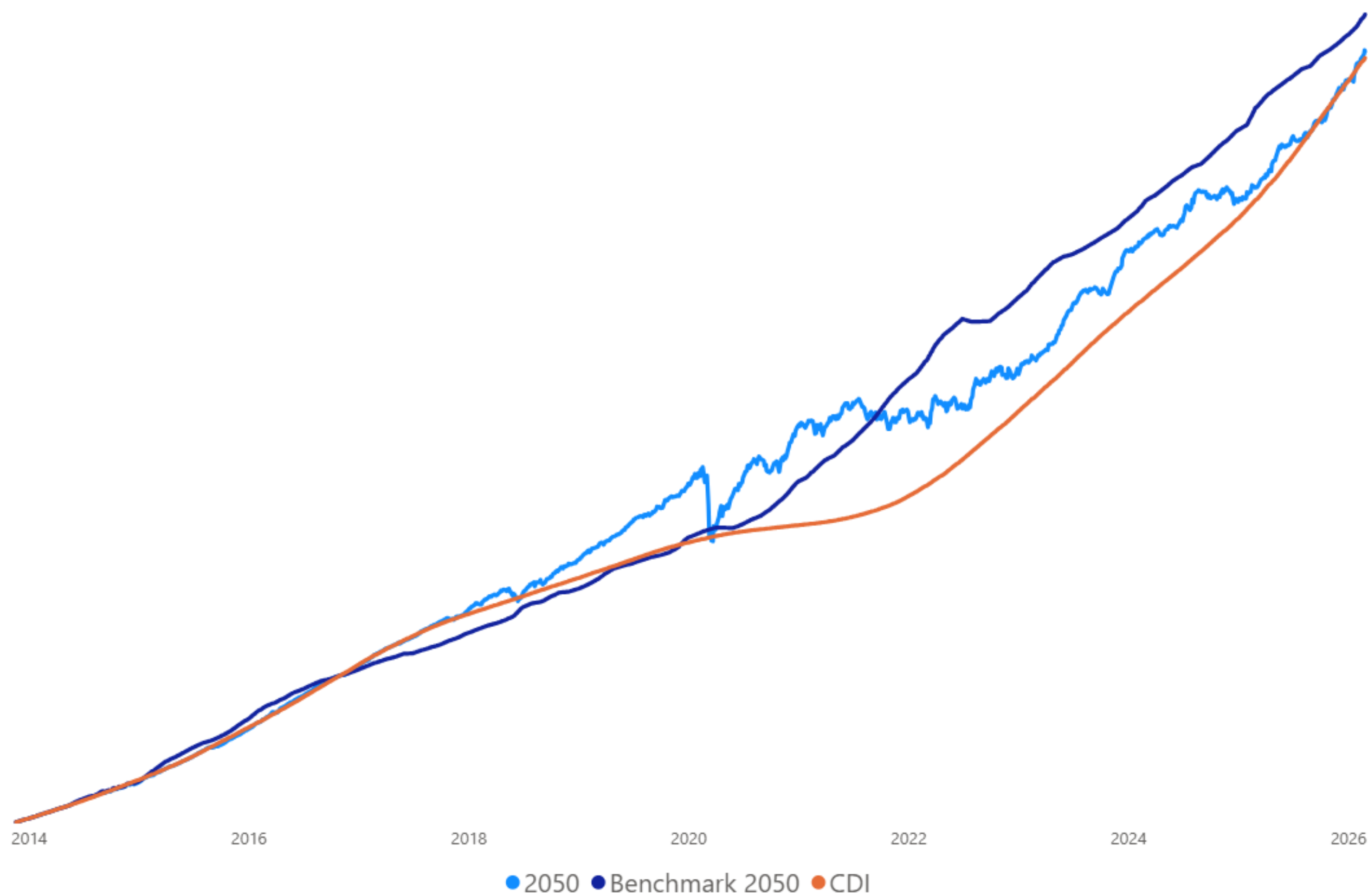
Mês: 1,20 %

12m: 14,40%

Acum. Ano: 2,57%



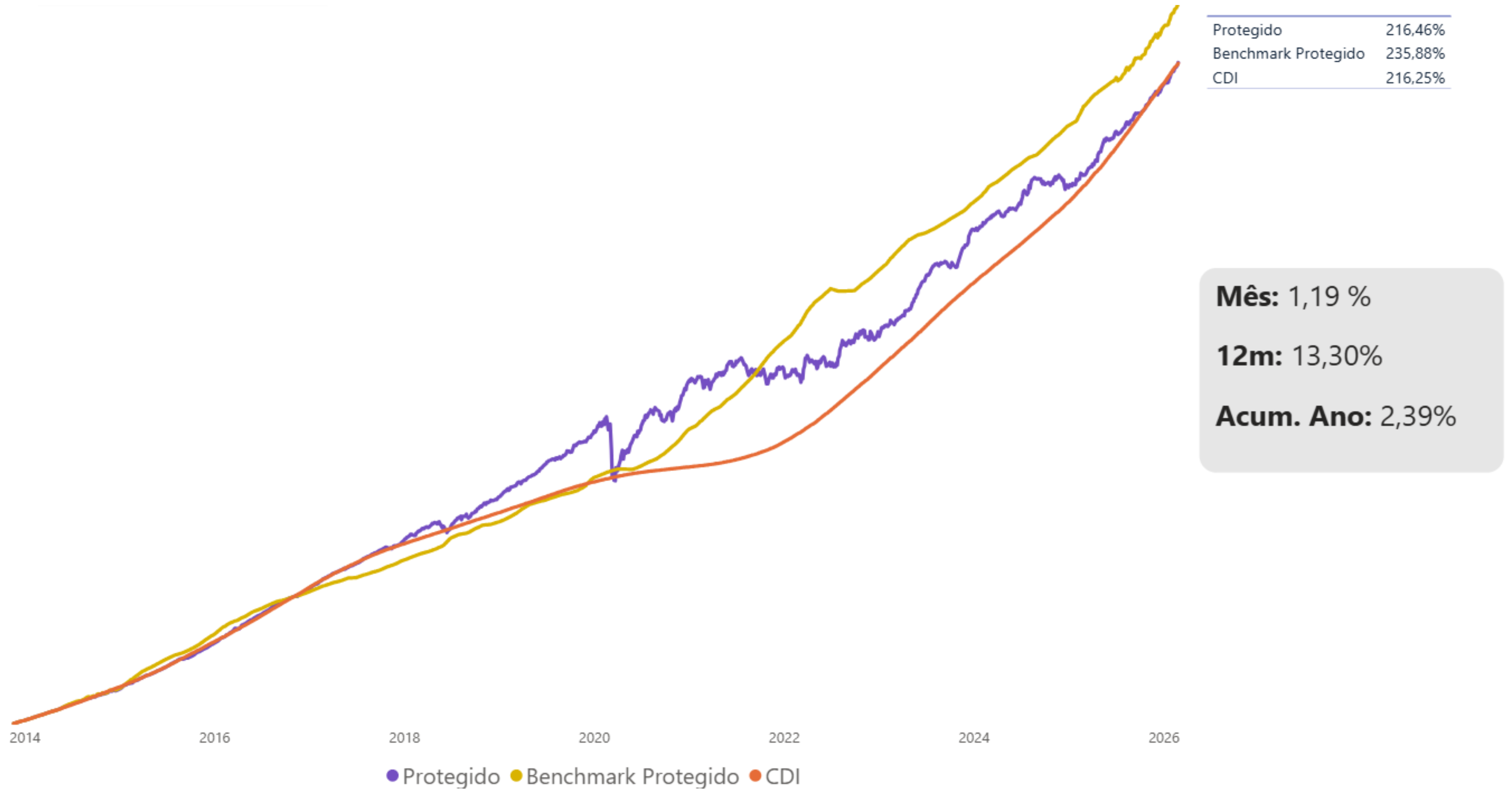
Rentabilidade Nominal - Horizonte 2050



2050	218,05%
Benchmark 2050	228,53%
CDI	216,25%

Mês: 1,15 %
12m: 13,87%
Acum. Ano: 2,56%

Rentabilidade Nominal – Horizonte Protegido



Impacto nos Ativos

Imobiliário

O desempenho foi principalmente Impulsionado pelos segmentos mais sensíveis às variações da curva de juros futuros:

- **IFIX: +1,32%**

Renda variável

O Índice Bovespa continua impulsionado pelo fluxo de investidores estrangeiros:

- **Ibovespa: +4,09%**

Câmbio

O dólar (USD) se desvalorizou frente ao Real (BRL) no período:

- **USD/BRL: -2,16%**

Renda fixa

Em fevereiro todos os índices de renda fixa registraram ganhos :

- **CDI: +1,00%**
- **IRF-M1+: +1,02%**
- **IMA-B5: +1,22%**
- **IMA-B5: + 2,24%**

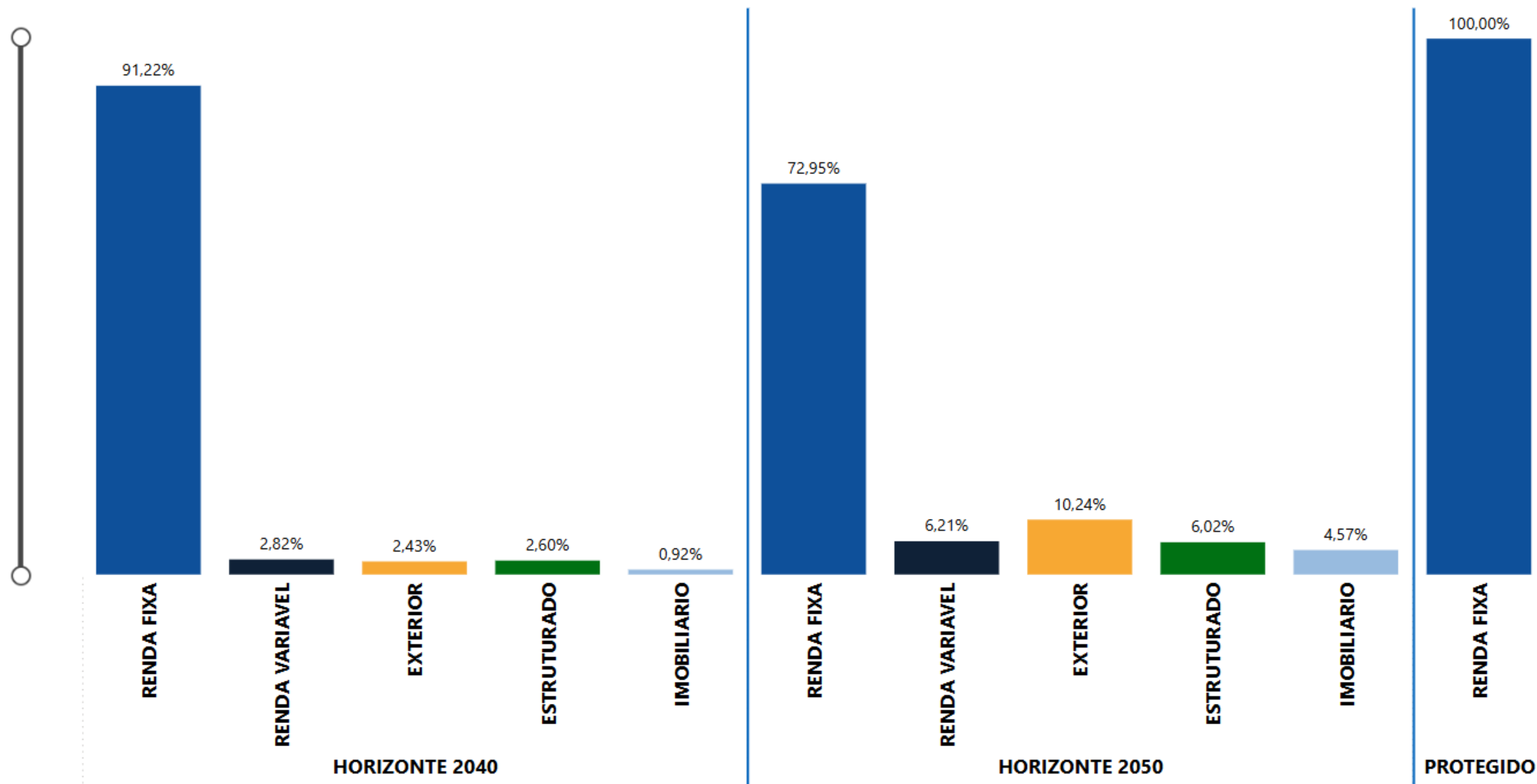
Exterior

S&P500 recuou em um cenário de maior cautela do mercado, diante do receio de que a inflação permaneça elevada, o que reduziria a margem para cortes de juros pelo Fed. Em contrapartida, o MSCI World registrou desempenho positivo:

- **S&P 500: -0,87%**
- **MSCI World: +0,64%**



Composição dos perfis por segmento

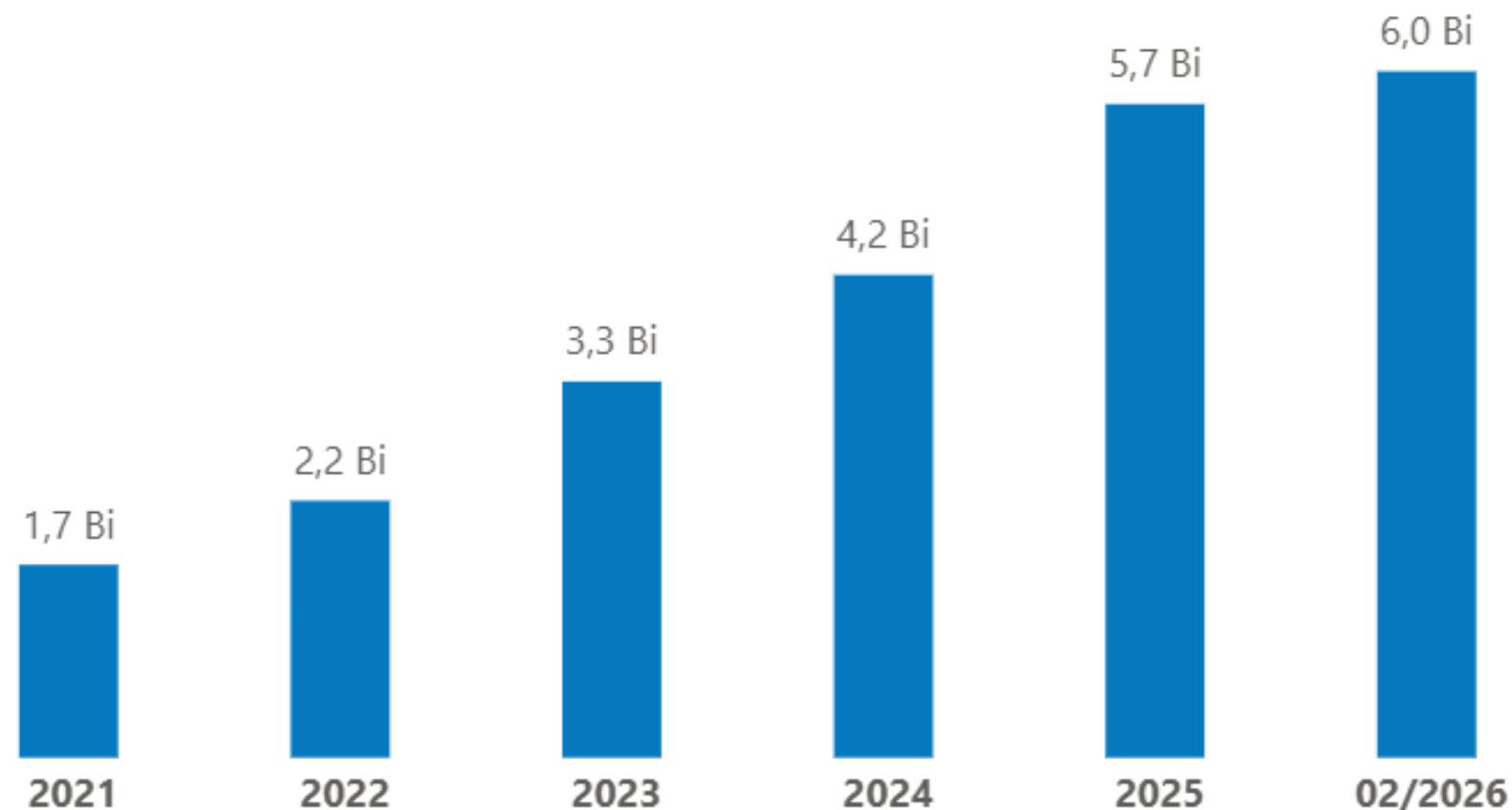


* A composição dos perfis por segmento foi calculada com base nos valores registrados nos fundos consolidadores e corresponde a números gerenciais.



Patrimônio

Evolução do total do PB (R\$)



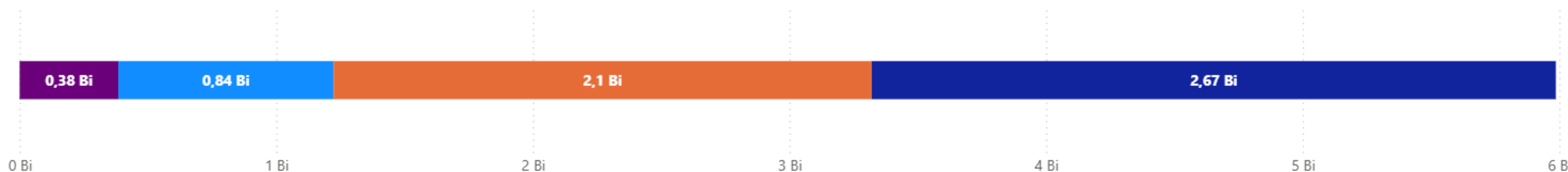
6,0
bilhões

370,2 %
crescimento
5 anos

5,01%
crescimento
acum. ano

Composição do total do PB (R\$)

● FCBE ● HORIZONTE 40 ● HORIZONTE 50 ● PROTEGIDO



Links



[Política de Investimentos](#)



[Perfis de Investimento](#)



[Plano Gerencial de Investimentos](#)

