

PAINEL DE INVESTIMENTOS

04 | 2026

Cenário Macro

Internacional

No cenário internacional, destacou-se a negociação de um cessar-fogo entre Estados Unidos e Irã no início do mês, embora ainda não haja consenso entre as lideranças para uma resolução definitiva do conflito.

O FED manteve a taxa de juros dos EUA na faixa de 3,50% a 3,75% ao ano em sua última decisão sob a presidência de Jerome Powell

A inflação anual ao consumidor (CPI) da Zona do Euro acelerou para 3% em abril, ante 2,6% em março, segundo dados preliminares da Eurostat.

O PIB da China cresceu 5% no primeiro trimestre de 2026 na comparação com o mesmo período do ano passado, segundo dados divulgados pelo Escritório Nacional de Estatísticas da China, acima do esperado pelos agentes de mercado.

Brasil

- O Copom (Comitê de Política Monetária) do BC (Banco Central) cortou a taxa básica de juros do país em 0,25%, levando a Taxa Selic ao patamar de 14,50% ao ano.
- O IPCA registrou alta de 0,67% em abril. No ano, o IPCA acumula alta de 2,60% e, nos últimos 12 meses, de 4,39%.



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%	4,87%	226,72%	13,62%	22,66%	38,59%
Benchmark 2040	14,61%	10,26%	9,01%	9,30%	8,69%	3,99%	234,35%	8,83%	19,71%	29,37%
2050	1,86%	5,49%	14,82%	4,97%	12,71%	4,03%	222,61%	12,19%	21,12%	36,85%
Benchmark 2050	14,61%	10,26%	9,01%	9,30%	9,10%	4,23%	236,37%	9,48%	20,43%	30,15%
Protegido	1,86%	5,49%	14,82%	4,97%	12,34%	5,12%	224,92%	12,99%	21,99%	37,83%
Benchmark Protegido	14,61%	10,26%	9,01%	9,30%	10,87%	5,16%	244,91%	12,26%	23,49%	33,46%
CDI	4,42%	12,39%	13,04%	10,88%	14,34%	4,54%	223,57%	14,83%	28,02%	43,78%
IPCA	10,06%	5,79%	4,62%	4,83%	4,26%	2,60%	102,01%	4,39%	10,16%	14,23%

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	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro	Total
2040	1,35%	1,20%	0,97%	1,27%									4,87%
Benchmark 2040	0,68%	1,00%	1,25%	1,00%									3,99%
2050	1,39%	1,15%	0,11%	1,32%									4,03%
Benchmark 2050	0,74%	1,05%	1,31%	1,06%									4,23%
Protegido	1,18%	1,19%	1,37%	1,29%									5,12%
Benchmark Protegido	1,20%	1,20%	1,38%	1,29%									5,16%
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%									4,54%
IPCA	0,33%	0,70%	0,88%	0,67%									2,60%

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

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

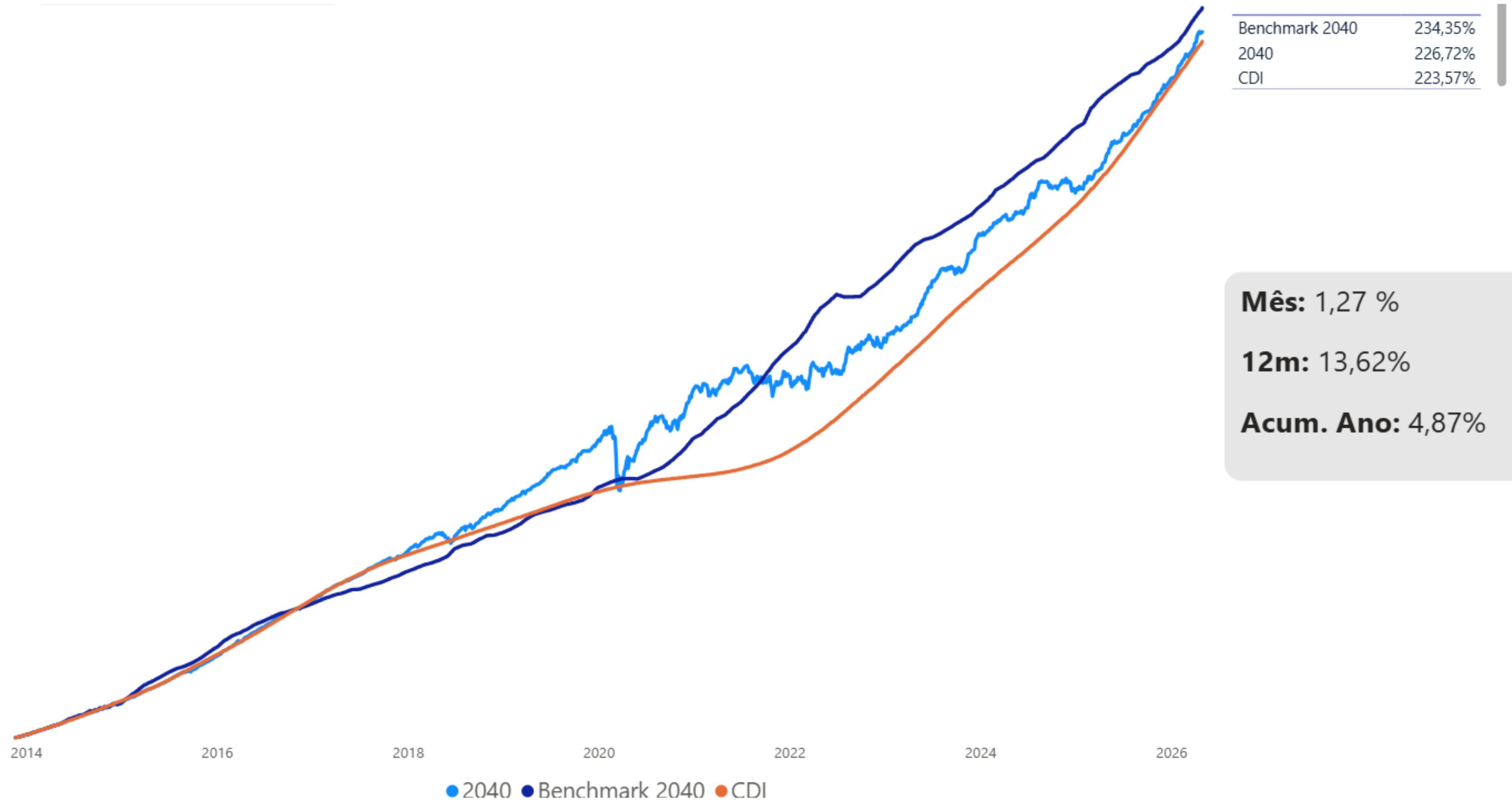
2: Benchmark 2026 Horizonte 2050: IPCA + 5,00% ao ano

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

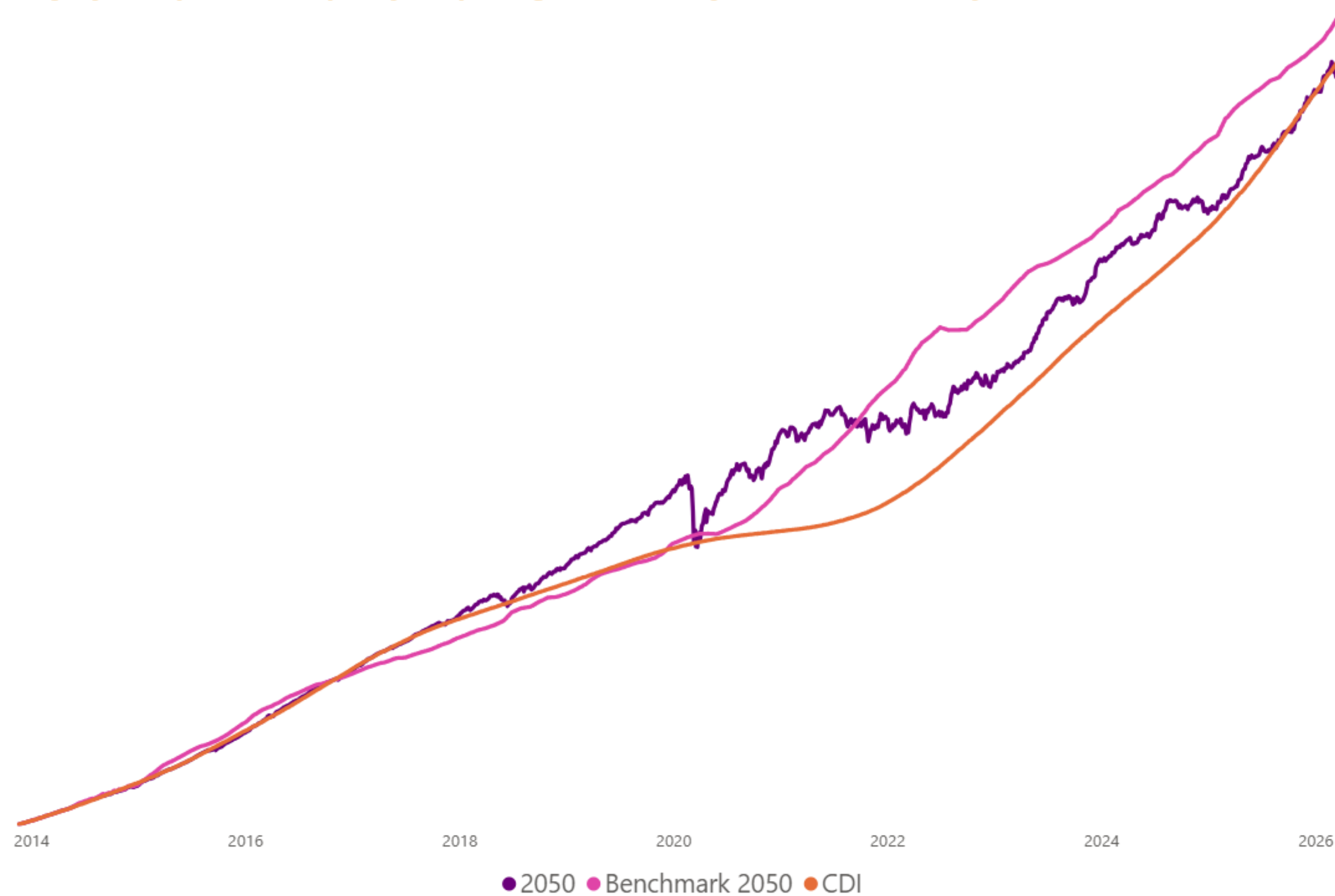
Observação: Os perfis de investimento da Funpresp-Jud entraram em operação em 1º de julho de 2025. Para o cálculo da rentabilidade acumulada dos perfis em períodos anteriores a essa data, foi considerada a rentabilidade das Reservas.



Rentabilidade Nominal – Horizonte 2040



Rentabilidade Nominal - Horizonte 2050



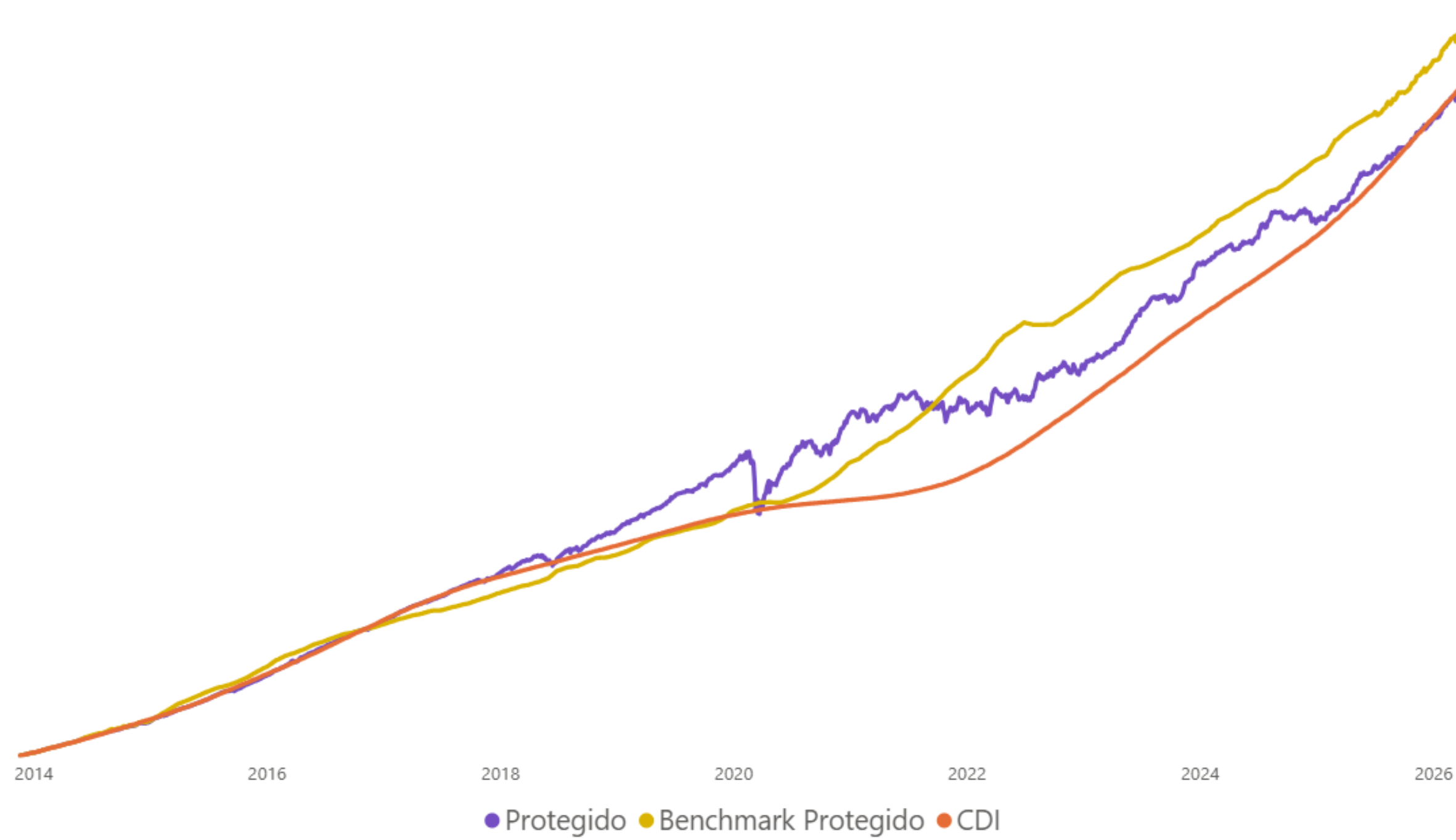
Benchmark 2050	236,37%
CDI	223,57%
2050	222,61%

Mês: 1,32 %
12m: 12,19%
Acum. Ano: 4,03%



Rentabilidade Nominal – Horizonte Protegido

Benchmark Protegido	244,91%
Protegido	224,92%
CDI	223,57%



Mês: 1,29 %
12m: 12,99%
Acum. Ano: 5,12%

Impacto nos Ativos

Imobiliário



O IFIX avançou em abril impulsionado principalmente pela recuperação dos FIIs de papel, além da melhora das expectativas para a trajetória de juros :

- **IFIX: 1,53%**

Renda variável



O Ibovespa apresentou forte volatilidade em abril, sustentado inicialmente pela entrada de capital estrangeiro, dólar mais fraco e valorização das commodities, mas perdeu fôlego ao longo do mês diante da realização de lucros e da migração de fluxo para bolsas internacionais,

- **Ibovespa: -0,08%**

Câmbio



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

- **USD/BRL: -4,36%**

Renda fixa



Em abril todos os índices de renda fixa registraram ganhos :

- **CDI: 1,09%**
- **IRF-M1+: 1,34%**
- **IMA-B5: 1,32%**
- **IMA-B5 +: 2,20%**

Exterior

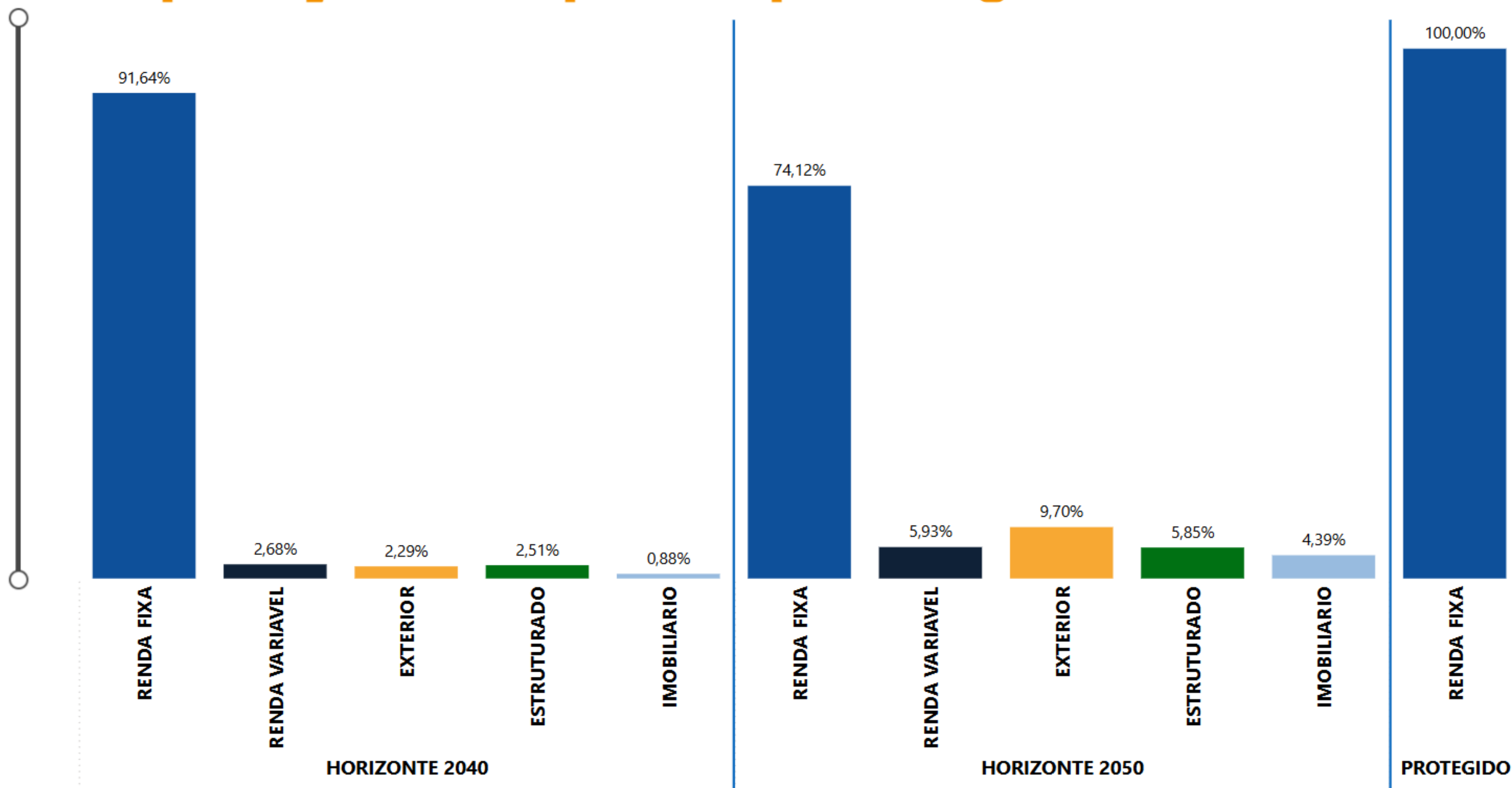


No exterior, os índices de renda variável encerraram abril em forte alta, impulsionados por resultados robustos das *big techs*, otimismo com inteligência artificial e perspectiva de manutenção do crescimento econômico dos EUA, apesar das incertezas geopolíticas e inflacionárias:

- **S&P 500: 10,42%**
- **MSCI World: 9,45%**



Composição dos perfis por segmento

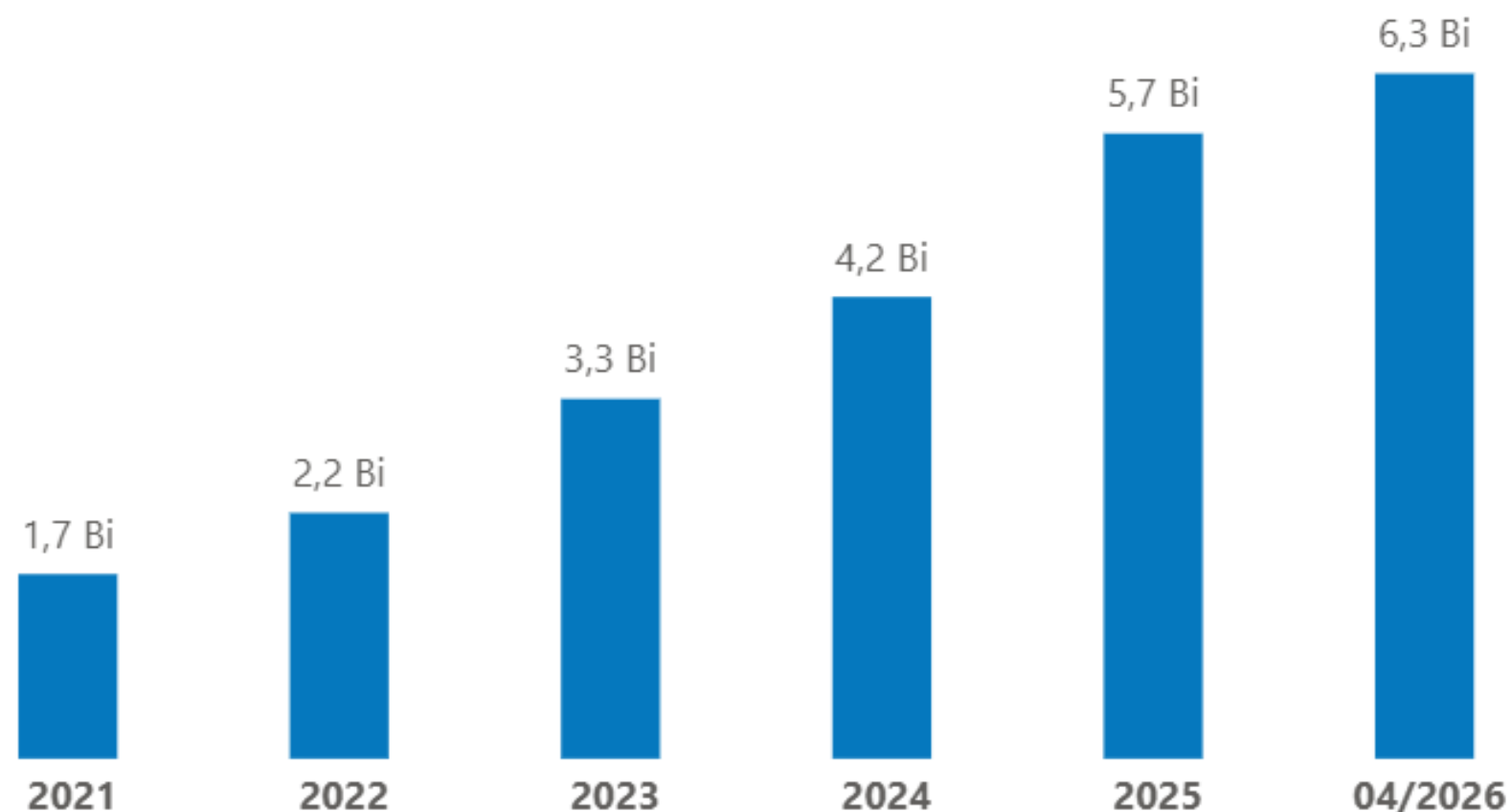


* A composição dos perfis por segmento foi calculada com base nos valores registrados nos fundos consolidadores e corresponde a números gerenciais.



Patrimônio

Evolução do total do PB (R\$)



6,3
bilhões

357,6 %
crescimento
5 anos

9,60%
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](#)

