

PAINEL DE INVESTIMENTOS

05 | 2026

Cenário Macro

Internacional

A Economia norte-americana segue resiliente, com mercado de trabalho robusto, geração consistente de vagas e consumo sustentado, enquanto a inflação permanece acima da meta, com avanço de 0,5% em maio e 4,2% nos últimos 12 meses.

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

O principal destaque na China em maio foi o encontro entre Xi Jinping e Donald Trump, que teve caráter diplomático e não resultou em avanços significativos nas questões comerciais.

Brasil

- O Produto Interno Bruto (PIB) do Brasil cresceu 1,1% no primeiro trimestre de 2026, informou o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE).
- O IPCA registrou alta de 0,58% em maio. No ano, o IPCA acumula alta de 3,20% e, nos últimos 12 meses, de 4,72%.
- No Brasil, as pesquisas eleitorais passaram a indicar vantagem de Lula sobre Flávio Bolsonaro, em meio à repercussão de áudios envolvendo o senador e Daniel Vorcaro



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%	0,75%								5,66%
Benchmark 2040	0,68%	1,00%	1,25%	1,00%	0,91%								4,94%
2050	1,39%	1,15%	0,11%	1,32%	0,42%								4,46%
Benchmark 2050	0,74%	1,05%	1,31%	1,06%	0,97%								5,24%
Protegido	1,18%	1,19%	1,37%	1,29%	0,97%								6,14%
Benchmark Protegido	1,20%	1,20%	1,38%	1,29%	0,98%								6,19%
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%								5,66%
IPCA	0,33%	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%								3,20%

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.



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%	5,66%	229,17%	12,96%	22,49%	36,71%
Benchmark 2040	14,61%	10,26%	9,01%	9,30%	8,69%	4,94%	237,41%	9,16%	19,83%	29,78%
2050	1,86%	5,49%	14,82%	4,97%	12,71%	4,46%	223,96%	11,17%	20,55%	34,55%
Benchmark 2050	14,61%	10,26%	9,01%	9,30%	9,10%	5,24%	239,63%	9,88%	20,62%	30,64%
Protegido	1,86%	5,49%	14,82%	4,97%	12,34%	6,14%	228,07%	12,58%	22,08%	36,26%
Benchmark Protegido	14,61%	10,26%	9,01%	9,30%	10,87%	6,19%	248,29%	12,68%	23,69%	33,97%
CDI	4,42%	12,39%	13,04%	10,88%	14,34%	5,66%	227,04%	14,75%	28,32%	43,71%
IPCA	10,06%	5,79%	4,62%	4,83%	4,26%	3,20%	103,18%	4,72%	10,30%	14,63%

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

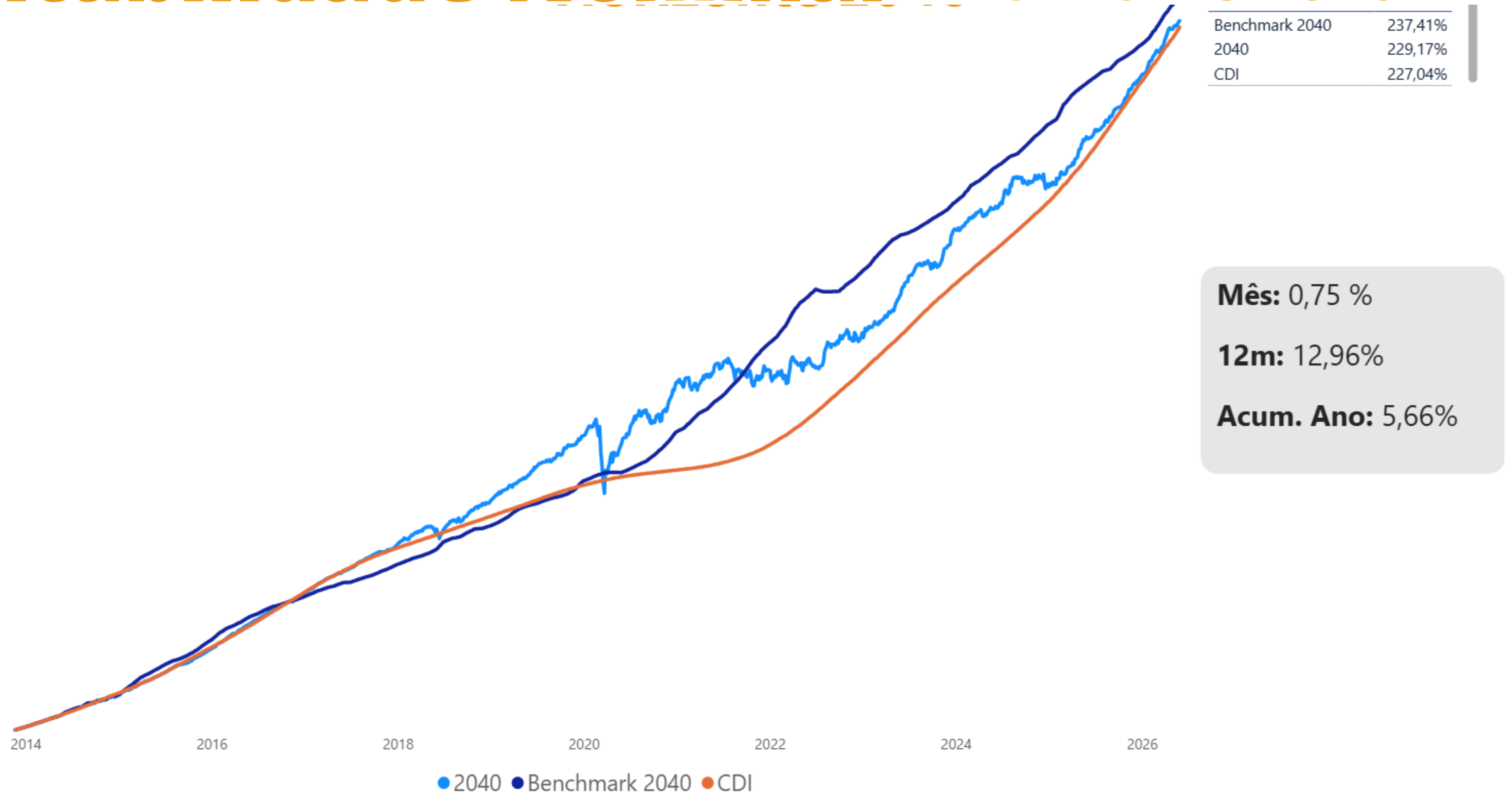
1: Benchmark 2026 Horizonte 2040: IPCA + 4,25% ao ano

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

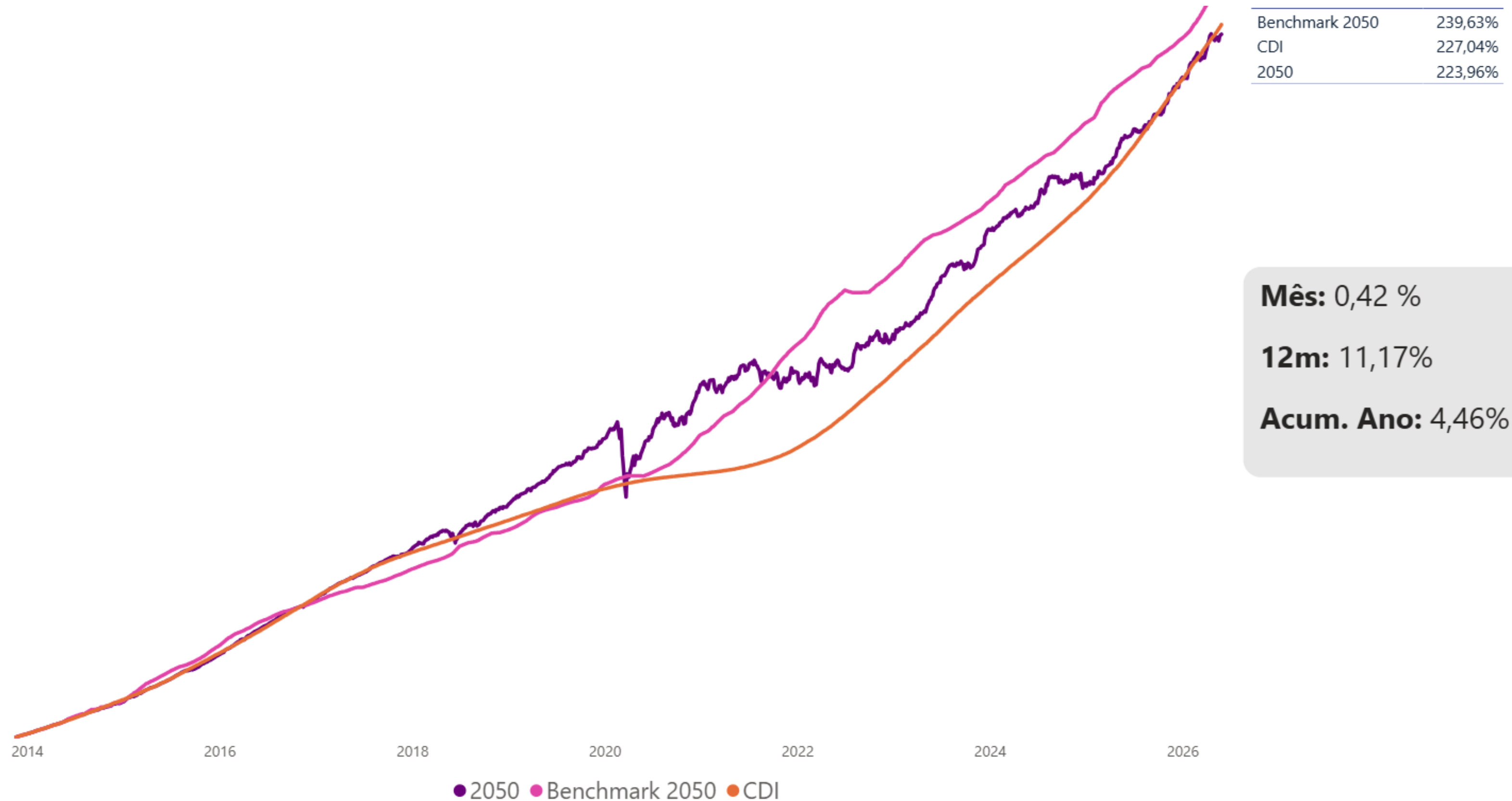
3: Benchmark 2026 Horizonte Protegido: 90% IMA-B5 +10% DI



Rentabilidade Nominal – Horizonte 2040



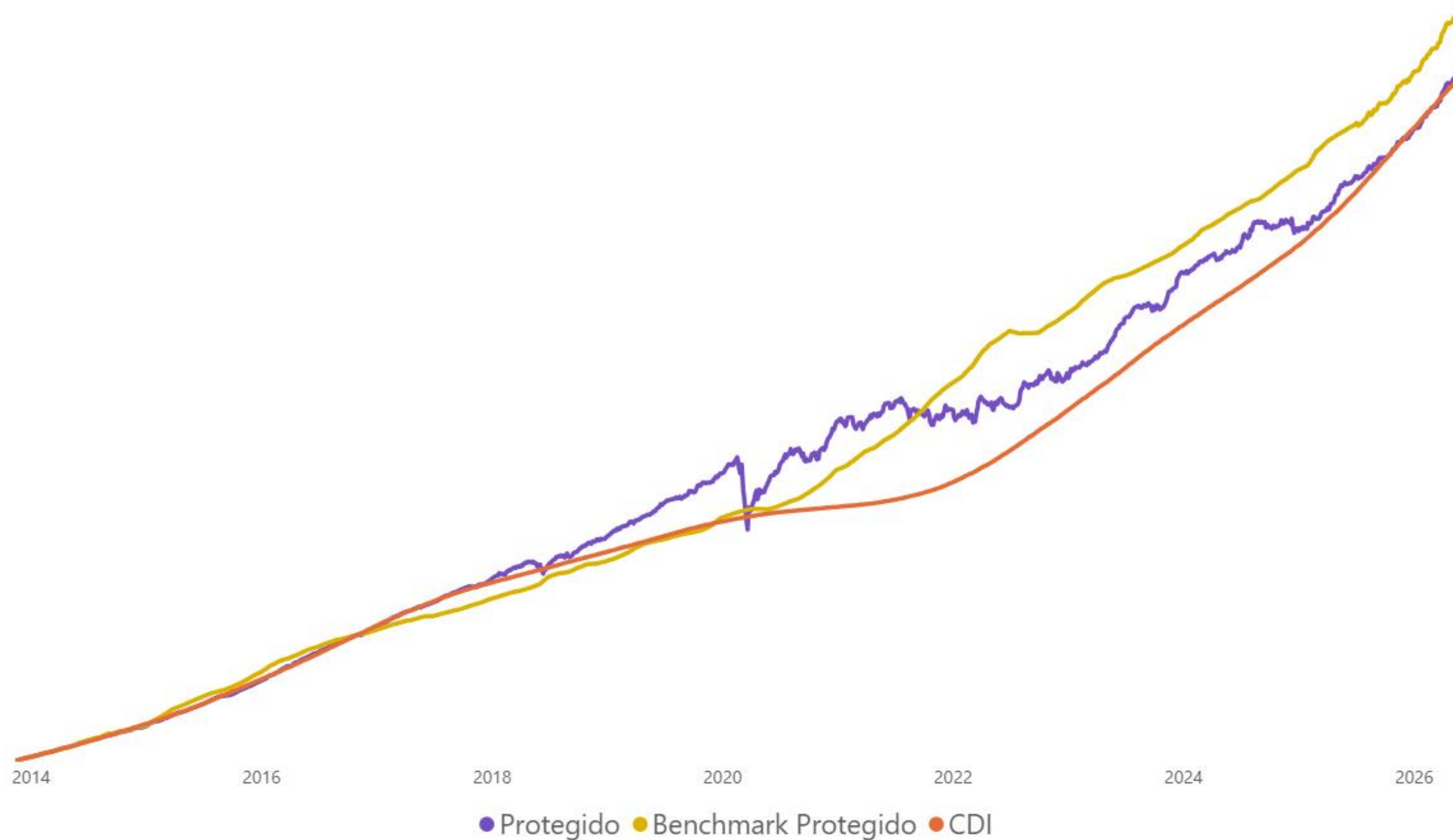
Rentabilidade Nominal - Horizonte 2050



Rentabilidade Nominal – Horizonte Protegido

Benchmark Protegido	248,29%
Protegido	228,07%
CDI	227,04%

Mês: 0,97 %
12m: 12,58%
Acum. Ano: 6,14%



Impacto nos Ativos

Imobiliário



O IFIX recuou em maio refletindo uma maior aversão a risco diante de juros elevados e inflação resistente :

- **IFIX: -1,33%**

Renda variável



O Ibovespa registrou forte queda no período, pressionado pela reversão do fluxo de capital estrangeiro e pelas persistentes incertezas fiscais no cenário doméstico:

- **Ibovespa: -7,22%**

Câmbio



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

- **USD/BRL: 1,82%**

Renda fixa



Em maio, todos os principais índices de renda fixa registraram retornos positivos, com exceção do IMA-B 5+, que apresentou desempenho negativo no período:

- **CDI: 1,07%**
- **IRF-M1+: 0,52%**
- **IMA-B5: 0,97%**
- **IMA-B5 +: -0,20%**

Exterior

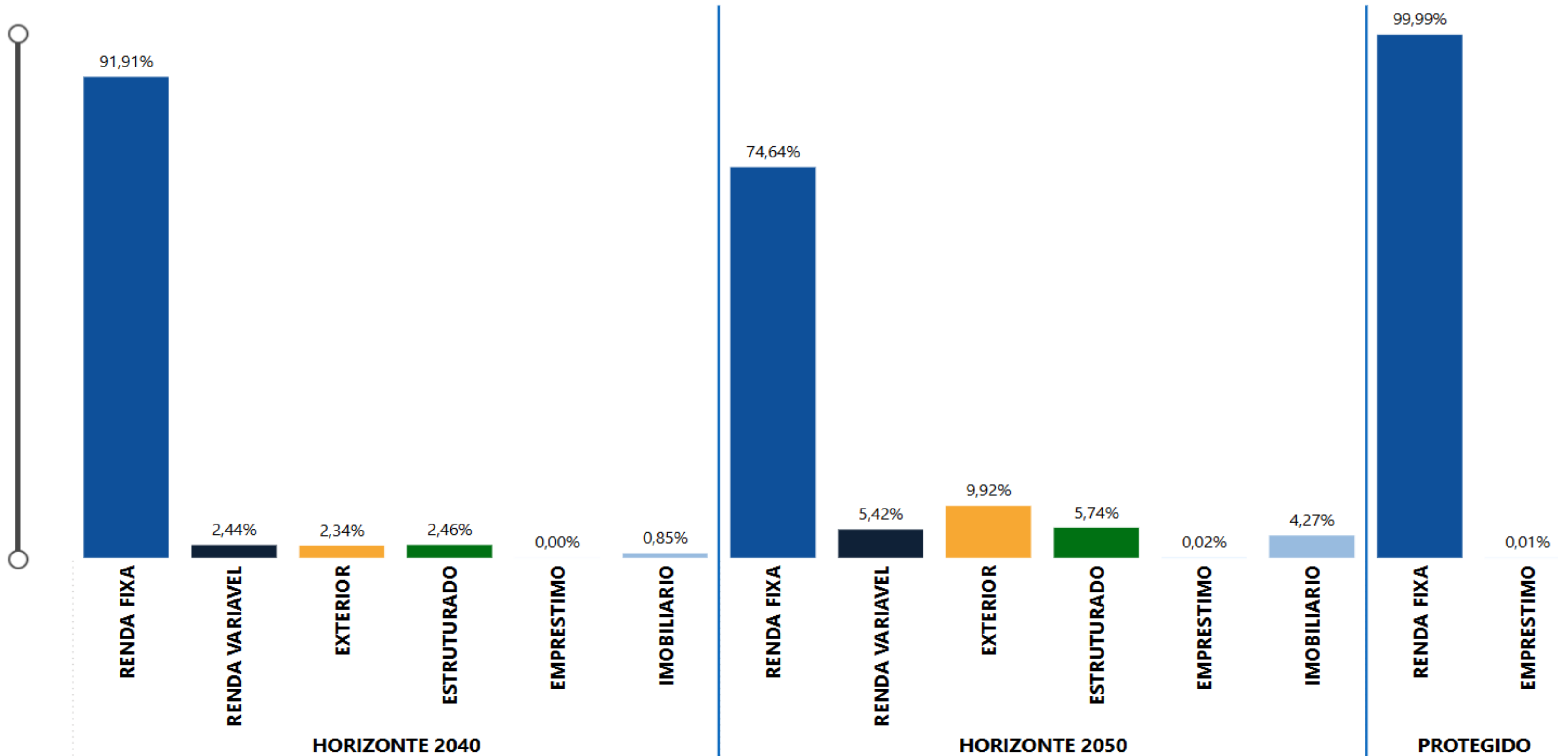


O S&P 500 encerrou maio em máxima histórica, impulsionado principalmente por empresas ligadas à inteligência artificial, com a valorização concentrada em um grupo reduzido de ações.

- **S&P 500: 5,15%**
- **MSCI World: 4,37%**



Composição dos perfis por segmento

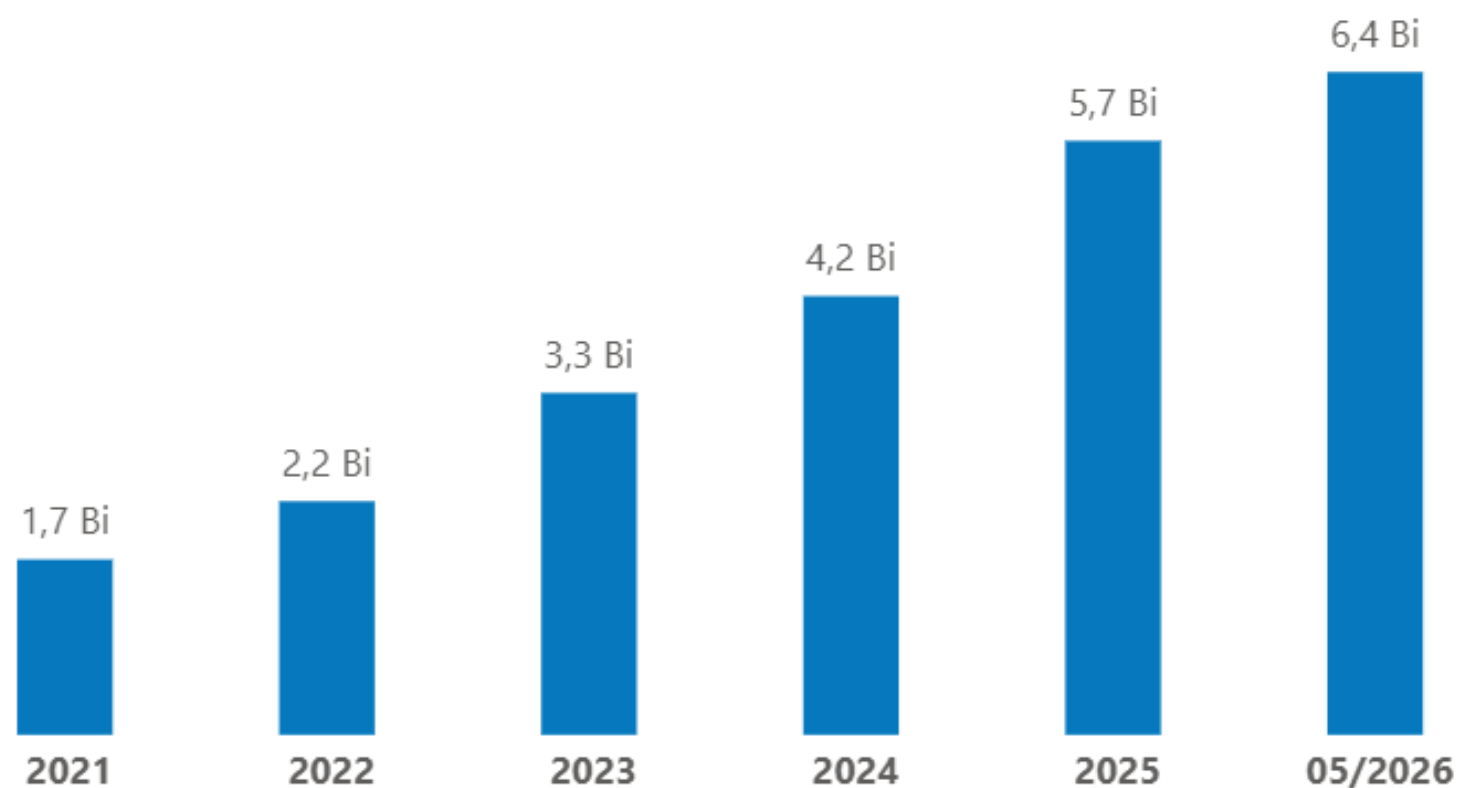


* A composição dos perfis por segmento foi calculada com base nos valores registrados nos fundos consolidadores e corresponde a números gerenciais.



Patrimônio

Evolução do total do PB (R\$)



6,4
bilhões

350,7 %
crescimento
5 anos

11,57%
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](#)

