Informativo de Investimentos

Plano de Benefícios COPANPrev | Out.2026

Rentabilidade dos Perfis de Investimento

2026	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	no ano
Conservador	1,12%	0,95%	0,80%	0,95%	1,04%	0,90%	1,12%	1,01%	1,03%	0,70%			10,05%
CDI*	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	1,09%	1,08%	1,07%			11,69%
Moderado	1,39%	1,25%	0,04%	1,27%	0,33%	-0,33%	0,91%	1,07%	1,89%	-0,75%			7,27%
INPC + 4% a.a.*	0,72%	0,89%	1,24%	1,14%	0,98%	0,47%	0,32%	0,01%	1,15%	0,55%			7,71%
Agressivo	4,52%	2,23%	-0,90%	0,26%	-2,15%	0,13%	0,65%	-0,04%	2,33%	-5,26%			1,46%
INPC + 5% a.a.*	0,80%	0,97%	1,32%	1,22%	1,06%	0,55%	0,40%	0,09%	1,23%	0,63%			8,57%

* Meta de Rentabilidade do Perfil de Investimento

ANUAL	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Conservador	4,57%	1,53%	9,24%	9,75%	9,74%	12,46%
Moderado	-0,34%	-2,85%	3,25%	11,39%	1,39%	12,45%
Agressivo	-1,51%	-0,23%	0,52%	13,03%	-1,45%	17,07%

Cenário Econômico e Comentário do Gestor

PANORAMA MACROECONÔMICO

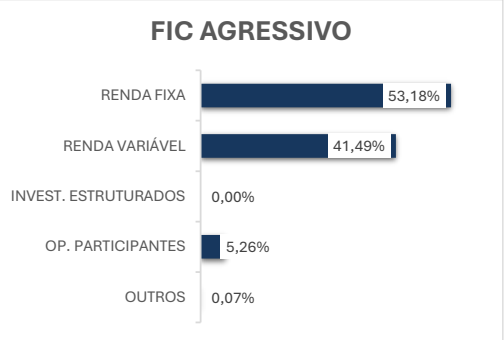
Economia Brasileira: Após a reeleição de Lula, o mercado acompanha os sinais sobre a condução da política fiscal no próximo mandato, especialmente a escolha do ministro da Fazenda e a composição do Banco Central. A preocupação central é a situação fiscal, marcada por elevada carga tributária e pouco espaço para novos aumentos de impostos, enquanto o ajuste necessário para estabilizar a dívida pública é considerado politicamente difícil. Esse cenário, somado à desaceleração econômica, ao elevado endividamento de famílias e empresas e à queda da confiança, leva à projeção de crescimento do PIB de 1,7% em 2026 e apenas 0,5% em 2027, com risco crescente de recessão. A inflação é estimada em 5,2% e 4,6%, respectivamente, permanecendo acima da meta. Diante disso, a expectativa é de manutenção da Selic em 13,75% até o fim de 2026, com cortes somente a partir de meados de 2027, podendo ser antecipados caso haja consolidação fiscal.

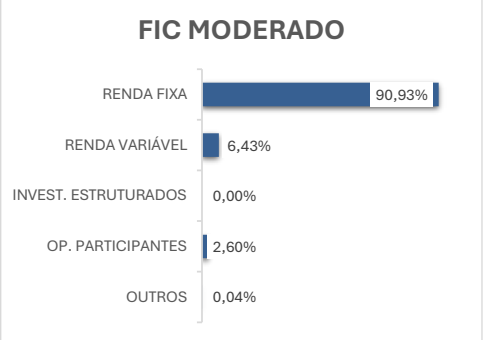
Economia Americana: A economia americana mantém-se resiliente, com crescimento próximo de 2,2% ao ano, sustentado pelo consumo das famílias, pelo mercado de trabalho aquecido e pelos investimentos em tecnologia e inteligência artificial. O Fed projeta expansão de 3,5% anualizada no quarto trimestre, enquanto o principal desafio permanece a inflação, com o CPI em 3,8% e o núcleo em 2,8%. Diante dessas pressões, a expectativa é de elevação dos juros dos atuais 4% para 4,5% nos próximos seis meses, com duas altas, sem perspectiva de um ciclo muito mais intenso. O mercado, por sua vez, precifica taxas de 4,5% em um ano e 4,75% em dois anos.

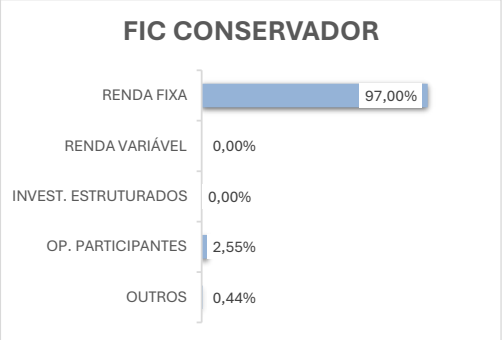
DESEMPENHO DOS MERCADOS

Outubro foi marcado por elevada volatilidade nos mercados locais em função das eleições presidenciais. A bolsa brasileira reverteu os ganhos acumulados até a véspera do segundo turno, encerrando o mês com quedas de 9,88% no Ibovespa, 17,45% no SMLL e 9,87% no IDIV. Na renda fixa, a abertura das curvas de juros nominais e reais levou a perdas de 1,03% no IMA-B e 1,52% no IRF-M. O crédito privado também apresentou desempenho abaixo do carrego, com o IDA-DI rendendo 0,67%, equivalente a 62,1% do CDI, refletindo as remarcações negativas e a expectativa de juros elevados por mais tempo. No mercado internacional, o S&P subiu 3,66% em reais, beneficiado pela valorização de 4,64% do dólar frente ao real, embora tenha recuado 0,93% em sua moeda original, pressionado pelos resultados mais fracos do setor de tecnologia e pela alta dos juros futuros.

Composição dos FICs - Consolidado de todos os Planos







Av. Sete de Setembro, 4682 | 17º andar
Batel | Curitiba | PR | 80240-000
contato@maisfuturo.com.br
www.maisfuturo.com.br

Obs. Em 31/03/2022, foram implantados 3 FICs (Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos), um para cada Perfil de Investimento.
Dessa forma, os recursos dos Planos são aplicados por meio dos três FICs, conforme o Perfil de Investimento de cada Participante. Além de reduzir os custos operacionais, os FICs proporcionam maior diversificação ao investir em cotas de diversos fundos do mercado.

Este é um material de divulgação com fins informativos e não deve servir como única base para tomada de decisões de investimento.
Rentabilidades obtidas no passado não representam garantia de resultados futuros.

Classificação: Pública