

Informativo dos Investimentos



Cenário Internacional

Nos Estados Unidos, o Federal Reserve adotou um tom cauteloso, mas cortou a taxa básica de juros em 0,25 ponto percentual no final de outubro, fortalecendo o dólar em meio a dados resilientes de emprego. Na China, um acordo temporário com os EUA limitou tarifas, mas o setor imobiliário segue instável. A Europa enfrenta pressões inflacionárias moderadas, enquanto a Ásia beneficia-se de exportações robustas apesar de tensões comerciais. O FMI revisou o PIB global para 3,2% em 2025, sinalizando resiliência, mas alertando para escaladas geopolíticas.



Cenário Nacional

Em outubro, o IPCA registrou alta de 0,09%, puxada por queda em energia elétrica e alimentos. O Copom manteve a Selic em 15% a.a., priorizando o controle inflacionário apesar da atividade econômica resiliente, com desemprego registrando a mínima histórica de 5,6%. A política fiscal mostrou déficit primário, em linha com as expectativas, mas com sinais de moderação na arrecadação. Esses dados favorecem a renda fixa pós-fixada, enquanto que a atividade aquecida impulsiona o consumo e o fiscal contido busca evitar o superaquecimento.



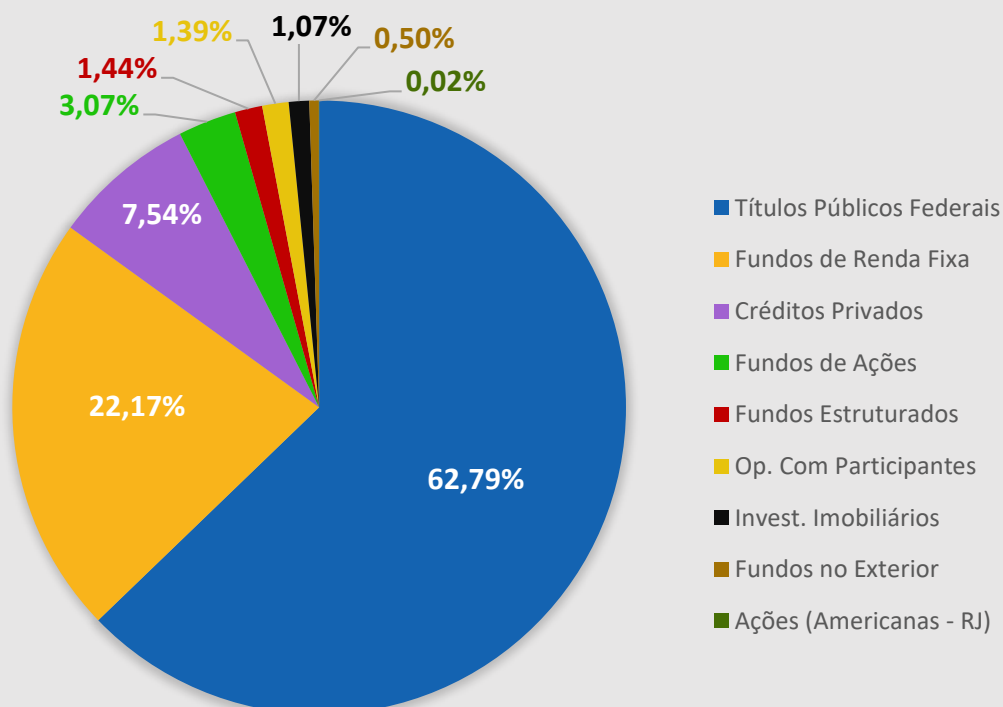
Ibovespa

O Ibovespa fechou outubro renovando sua máxima histórica aos 149.540 pontos, com valorização de 2,26% no mês e acumulado de 25,08% no ano. O ganho mensal foi impulsionado por balanços corporativos robustos, que superaram a aversão ao risco global, mesmo diante de uma depreciação cambial (o dólar subiu 1,05%, a R\$ 5,38). Esse desempenho reflete a resiliência da atividade doméstica e o otimismo com o pleno emprego, beneficiando ações cíclicas.

Distribuição do Patrimônio Consolidado

Outubro/2025

Classes de Ativos	R\$	%
Títulos Públicos Federais	R\$ 453.280.951,42	62,79%
Fundos de Renda Fixa	R\$ 160.050.286,32	22,17%
Créditos Privados	R\$ 54.458.421,66	7,54%
Fundos de Ações	R\$ 22.159.283,35	3,07%
Fundos Estruturados	R\$ 10.423.516,23	1,44%
Op. Com Participantes	R\$ 10.054.172,83	1,39%
Invest. Imobiliários	R\$ 7.729.027,47	1,07%
Fundos no Exterior	R\$ 3.584.943,35	0,50%
Ações (Americanas - RJ)	R\$ 135.022,97	0,02%
Total dos Investimentos	R\$ 721.875.625,60	100%



Rentabilidade

Planos		ago/25	set/25	out/25	NO ANO	12 MESES	24 MESES
PBD-I	RENT.	1,00%	1,01%	0,89%	10,91%	12,73%	26,90%
	META	0,06%	0,79%	0,30%	6,44%	7,87%	16,43%
PLANO MISTO	RENT.	1,40%	0,95%	0,51%	10,54%	11,39%	23,47%
	META	0,20%	0,93%	0,44%	7,98%	9,74%	20,46%
PGS	RENT.	1,24%	0,81%	0,41%	9,58%	10,98%	23,21%
	META	0,20%	0,94%	0,44%	8,02%	9,79%	20,62%
PGA	RENT.	0,73%	1,20%	1,25%	11,35%	13,35%	29,66%
	META	0,10%	0,83%	0,34%	6,91%	8,45%	17,74%
PREVER	RENT.	1,14%	1,04%	1,06%	11,61%	11,61%	24,11%
	META	0,20%	0,93%	0,44%	7,98%	9,65%	19,81%
INDICADORES							
CDI		1,16%	1,22%	1,28%	11,76%	13,69%	26,16%
IBOVESPA		6,28%	3,40%	2,26%	24,32%	15,29%	32,17%
IMA-B		0,84%	0,54%	1,05%	10,57%	7,69%	13,74%
INPC		-0,21%	0,52%	0,03%	3,65%	4,49%	9,30%
IPCA		-0,11%	0,48%	0,09%	3,73%	4,68%	9,66%
POUPANÇA		0,67%	0,68%	0,68%	6,83%	8,06%	15,66%
DÓLAR		-3,14%	-1,99%	1,24%	-13,05%	-6,81%	6,46%

Obs.: A rentabilidade expressa no quadro representa a rentabilidade bruta dos Investimentos, que é utilizada para medir o desempenho da gestão perante aos indicadores de mercado. A rentabilidade que reajusta o saldo de contas dos participantes é a cota dos planos (divulgada no extrato individual do participante), que é calculada considerando todas as receitas e despesas do plano e não apenas a parte dos investimentos.



FIQUE POR DENTRO

Durante o 46º Congresso Brasileiro de Previdência Privada, **a PREVIC reforçou a importância de fortalecer o setor para enfrentar o envelhecimento da população.** O foco central é incentivar a cultura de poupança e modernizar as regras do segmento. Para o investidor, os destaques são os avanços que trazem mais liberdade, como a lei que permite escolher o regime de tributação apenas no momento de receber o benefício. Além disso, a pauta de investimentos ganha novos horizontes com a defesa da inovação via critérios ASG (Ambiental, Social e Governança), incentivando carteiras mais sustentáveis e modernas. O cenário se completa com a atualização das normas de fiscalização, visando trazer mais segurança jurídica para gestores e maior proteção ao patrimônio dos participantes a longo prazo.



Confira a matéria completa no Site da Previc, clique aqui no [link](#)