

A top-down view of a person's hands typing on a silver laptop keyboard. The person is wearing a grey long-sleeved shirt and blue jeans. A gold watch is visible on their left wrist. On the white desk, there is a white coffee cup with black coffee. Several financial documents with charts and tables are scattered around the laptop. The background is a mix of white and light blue, with a large blue curved shape on the left side containing the title text.

RESULTADO DOS INVESTIMENTOS NOVO PLANO COPASA

Abril 2026

Cenário Econômico



Comentário



Abril foi marcado pela continuidade das incertezas nos mercados internacionais, principalmente em função do conflito no Oriente Médio e dos impactos do petróleo em níveis elevados. Esse cenário manteve a preocupação dos investidores com a inflação global e reduziu as expectativas de cortes mais intensos de juros nas principais economias. Apesar da volatilidade observada ao longo do mês, as bolsas internacionais apresentaram recuperação parcial, sustentadas principalmente pelos resultados positivos das empresas de tecnologia e pelo avanço das expectativas relacionadas à inteligência artificial.



No Brasil, os ativos locais mostraram resiliência diante do ambiente externo mais desafiador. A valorização do real frente ao dólar e os preços ainda atrativos da bolsa brasileira ajudaram a sustentar o mercado doméstico ao longo do mês. O diferencial de juros elevados no Brasil também contribuiu para o desempenho mais favorável da moeda brasileira. No cenário interno, o Banco Central realizou novo corte da taxa Selic, mas reforçou uma postura mais cautelosa para os próximos movimentos, diante das pressões inflacionárias associadas ao petróleo e das incertezas no ambiente internacional. O mercado passou a projetar um ciclo de flexibilização monetária mais gradual, enquanto as expectativas de inflação seguiram pressionadas no curto prazo. Mesmo assim, a economia brasileira continuou apresentando sinais de resiliência, com atividade ainda sustentada em diversos setores.

Rentabilidade

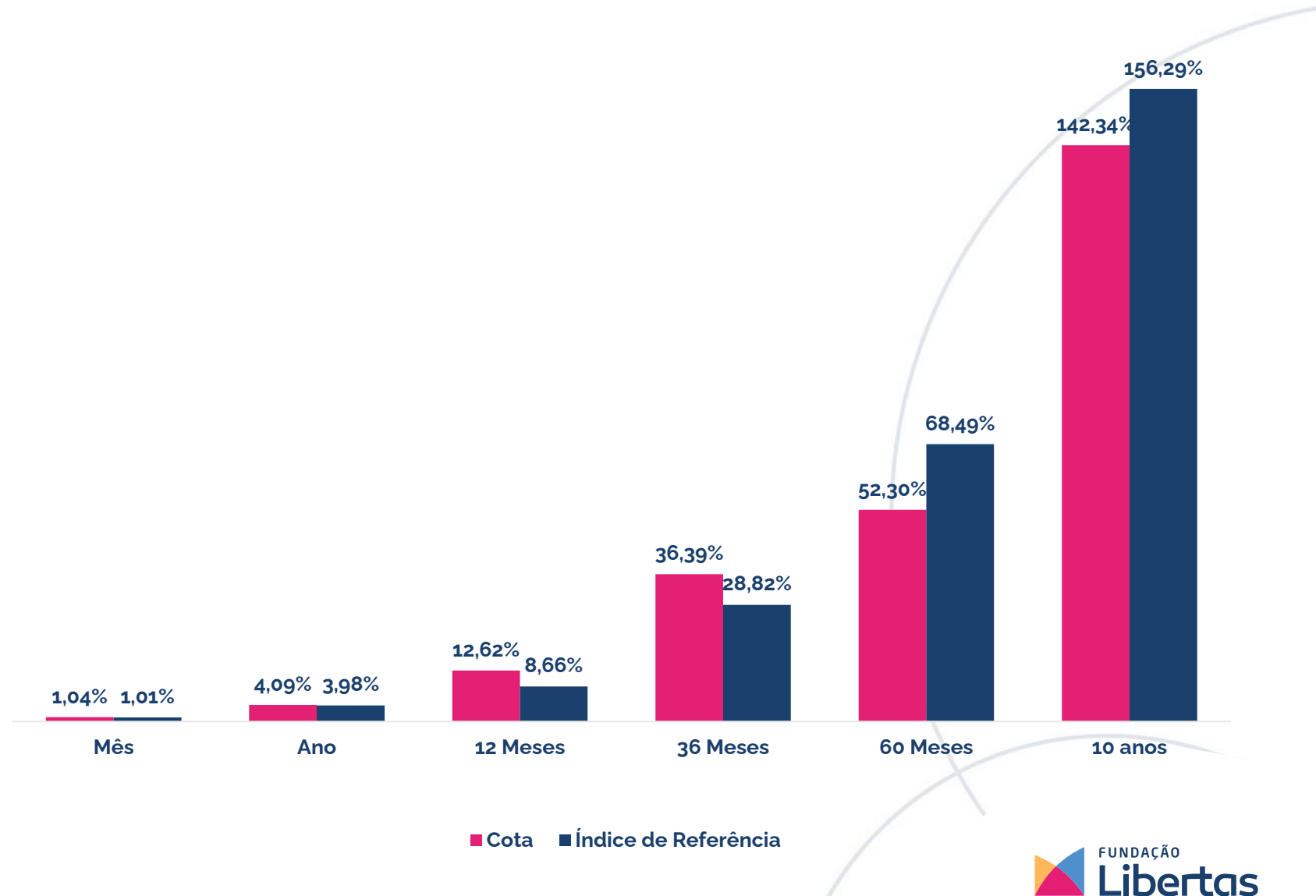


Resultado do Plano

O resultado do plano no mês foi acima do índice de referência.

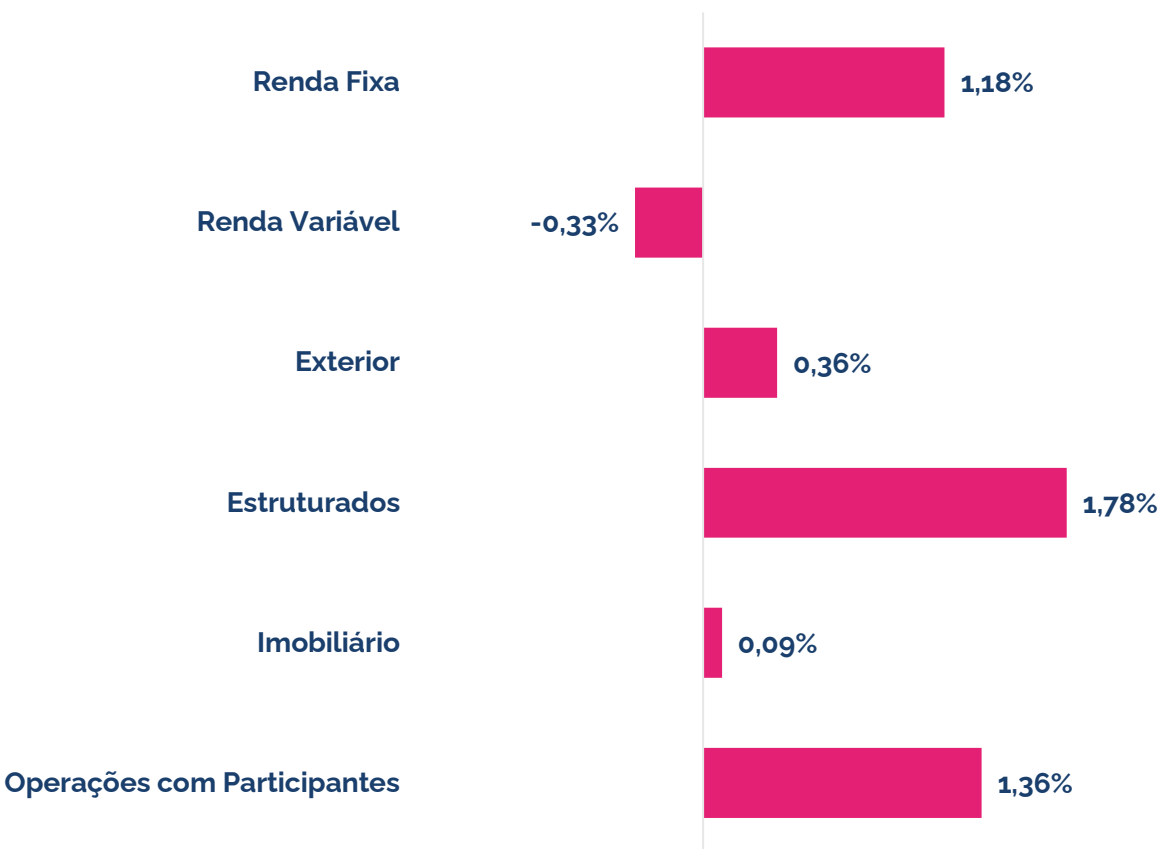
Esse resultado é explicado pelo desempenho positivo dos segmentos de renda fixa e estruturados.

Veja mais detalhes sobre o resultado por segmento a seguir.

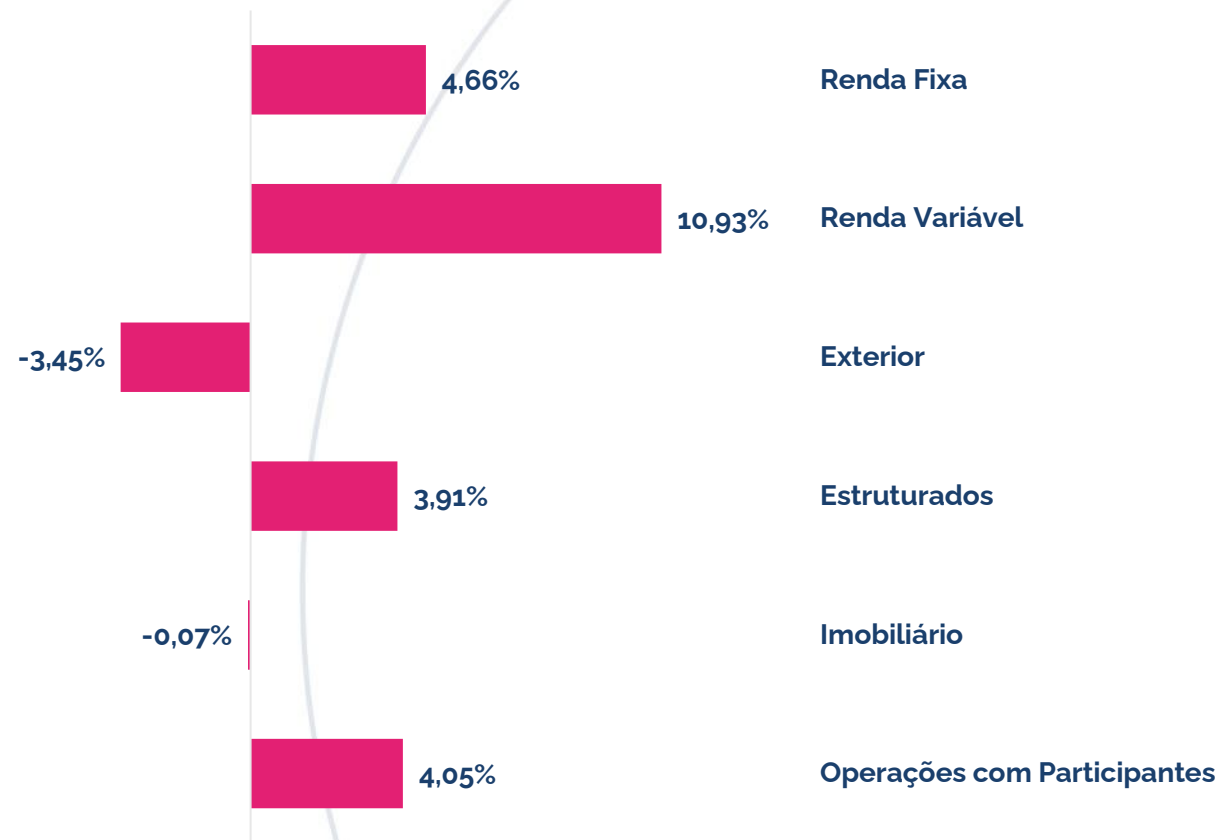


Rentabilidade Segmentos

Mês – Abril/26

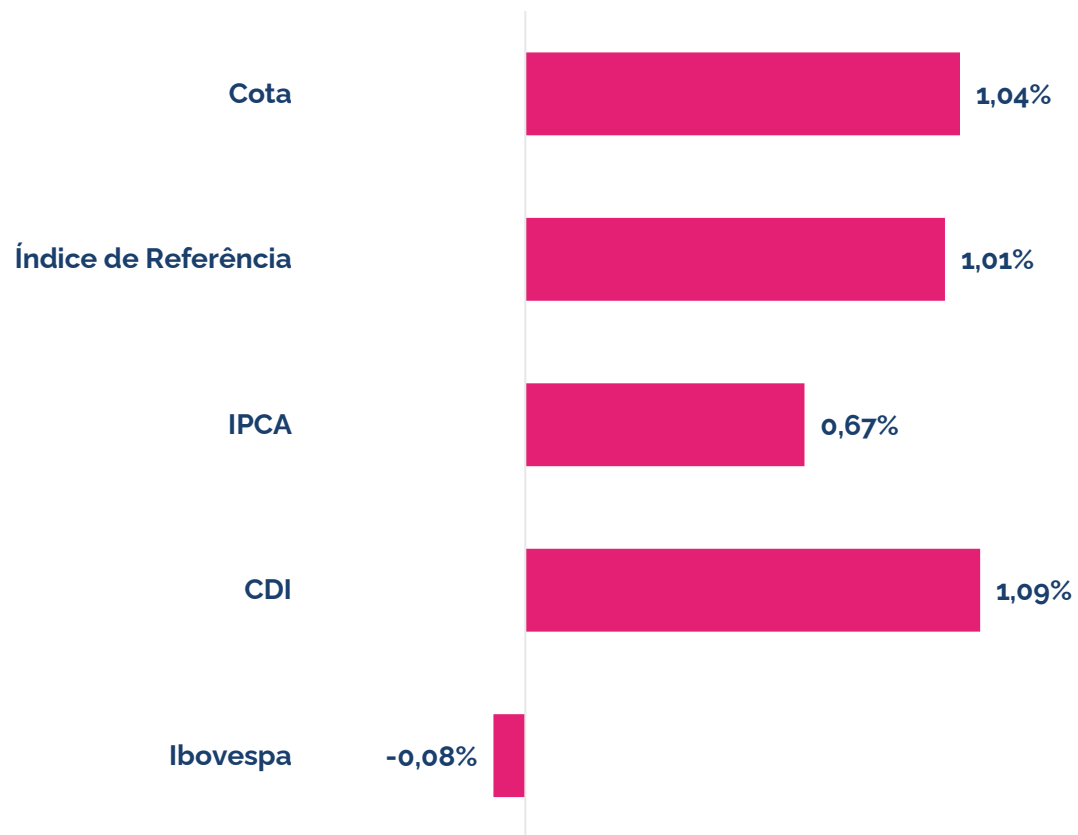


Ano

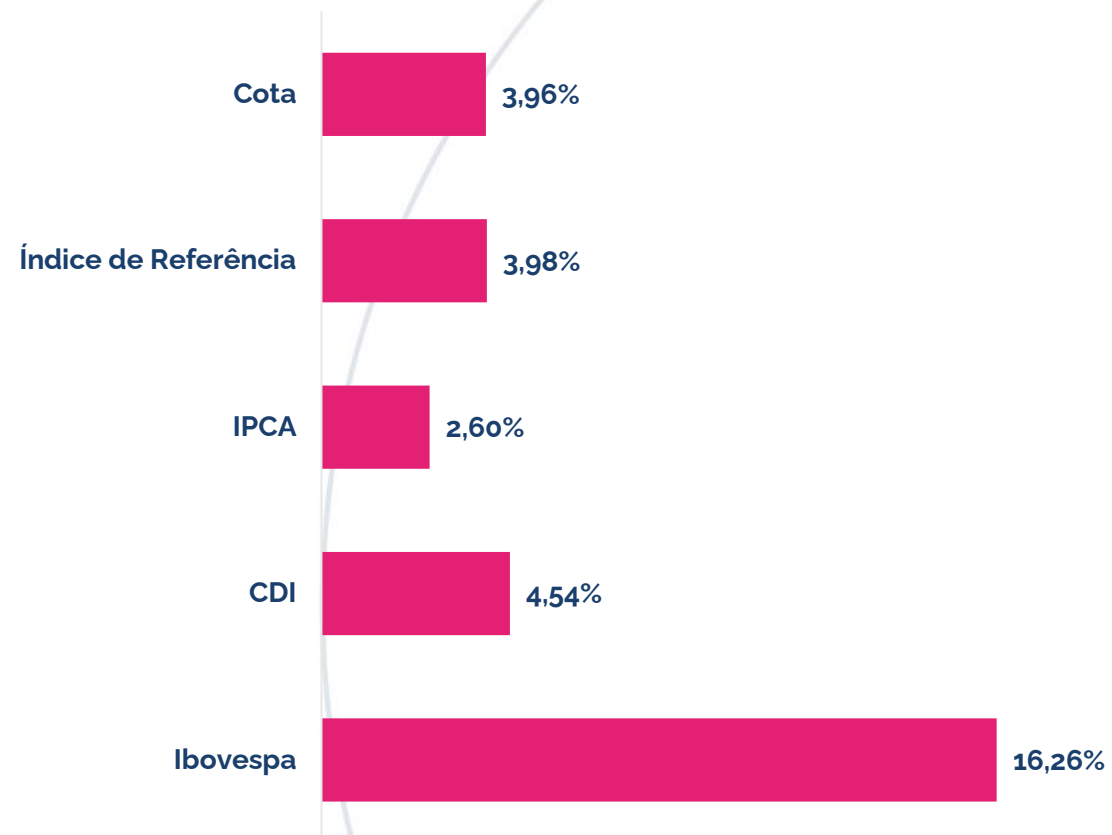


Rentabilidade Mercado

Mês – Abril/26



Ano



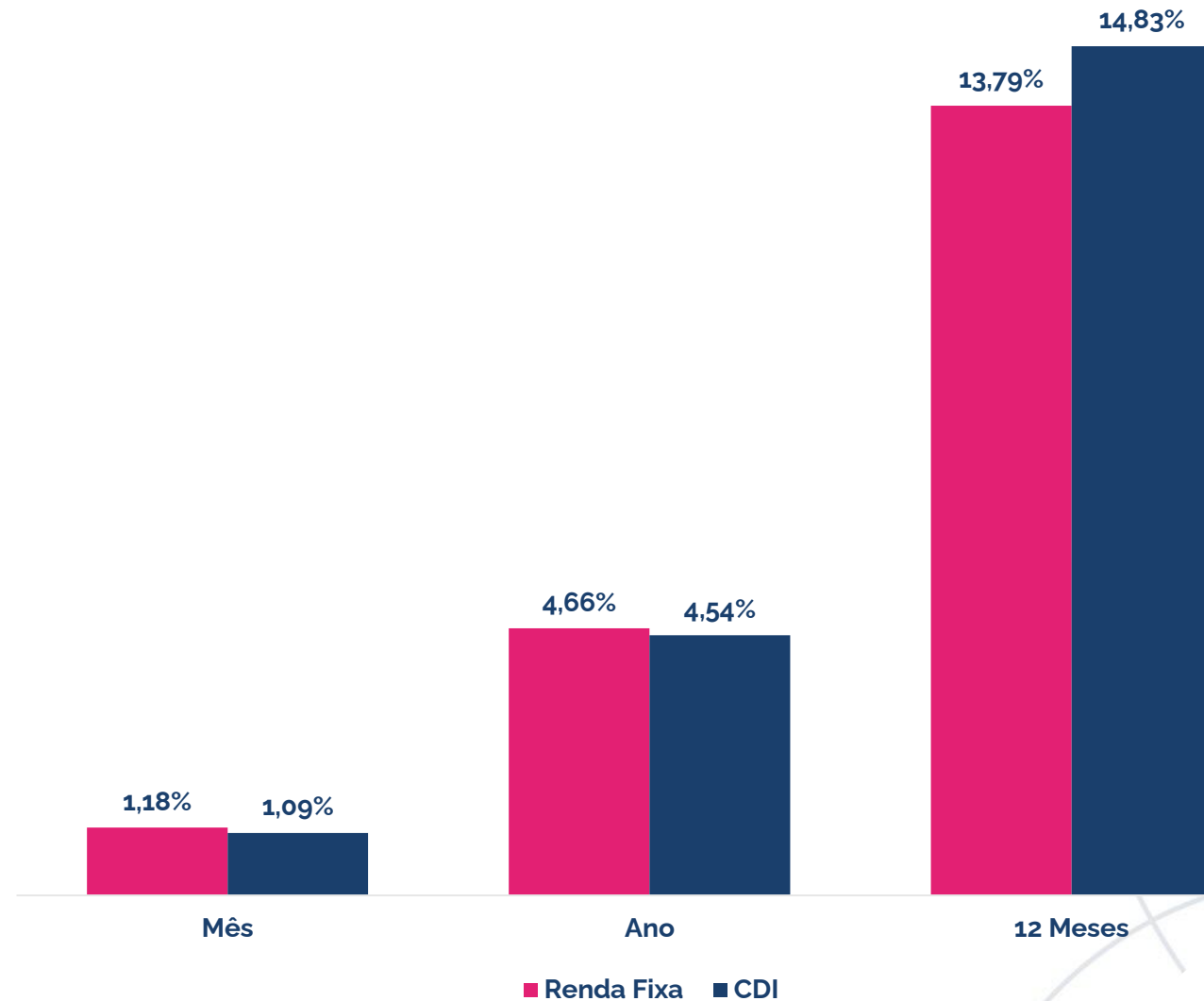
Comentário por Segmento



Renda Fixa

O resultado do segmento Renda Fixa reflete a alocação em Caixa, Crédito Financeiro, Crédito IPCA e CDI, e Títulos Públicos Federais.

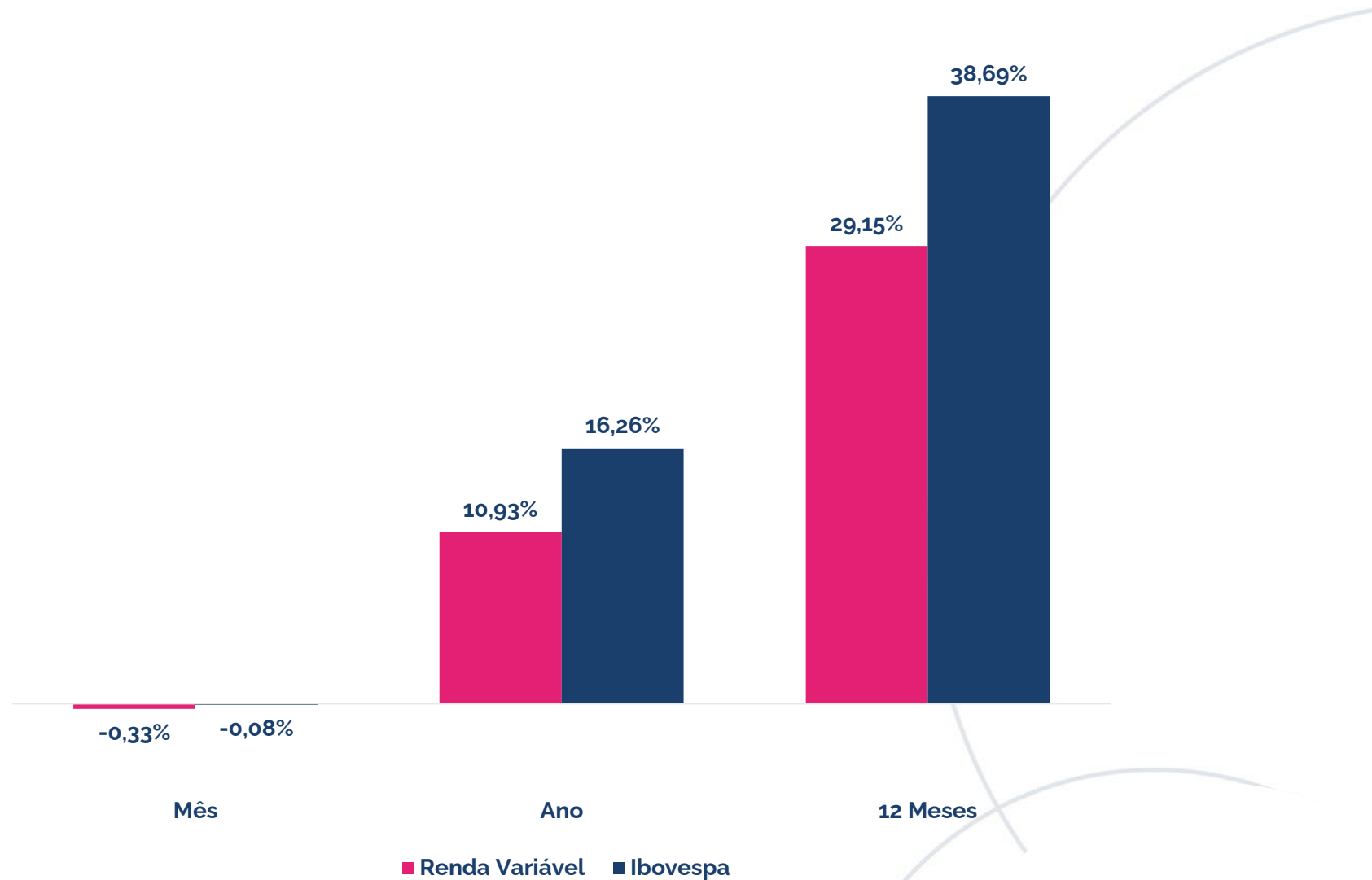
Neste mês, a rentabilidade do plano se deve, em grande parte, pelos títulos públicos federais marcados na curva com a taxa média acima do índice de referência.



Renda Variável

O resultado do segmento Renda Variável reflete a alocação em fundos de ações.

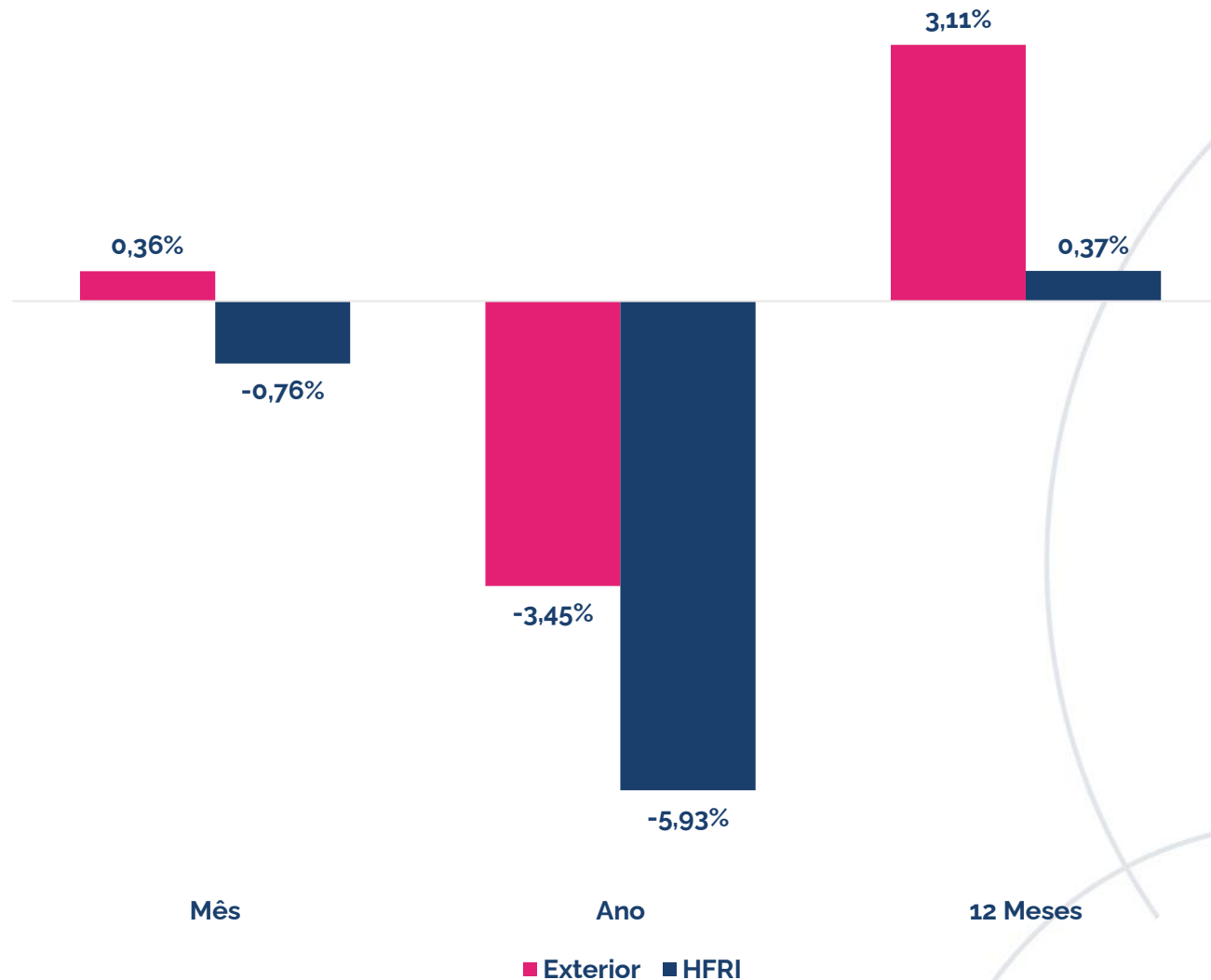
O Ibovespa fechou o mês com uma queda de -0,08%, em um mês de leve recuo do fluxo de recursos na bolsa.



Exterior

O resultado do segmento exterior reflete a alocação em fundos de investimento no exterior com variação cambial.

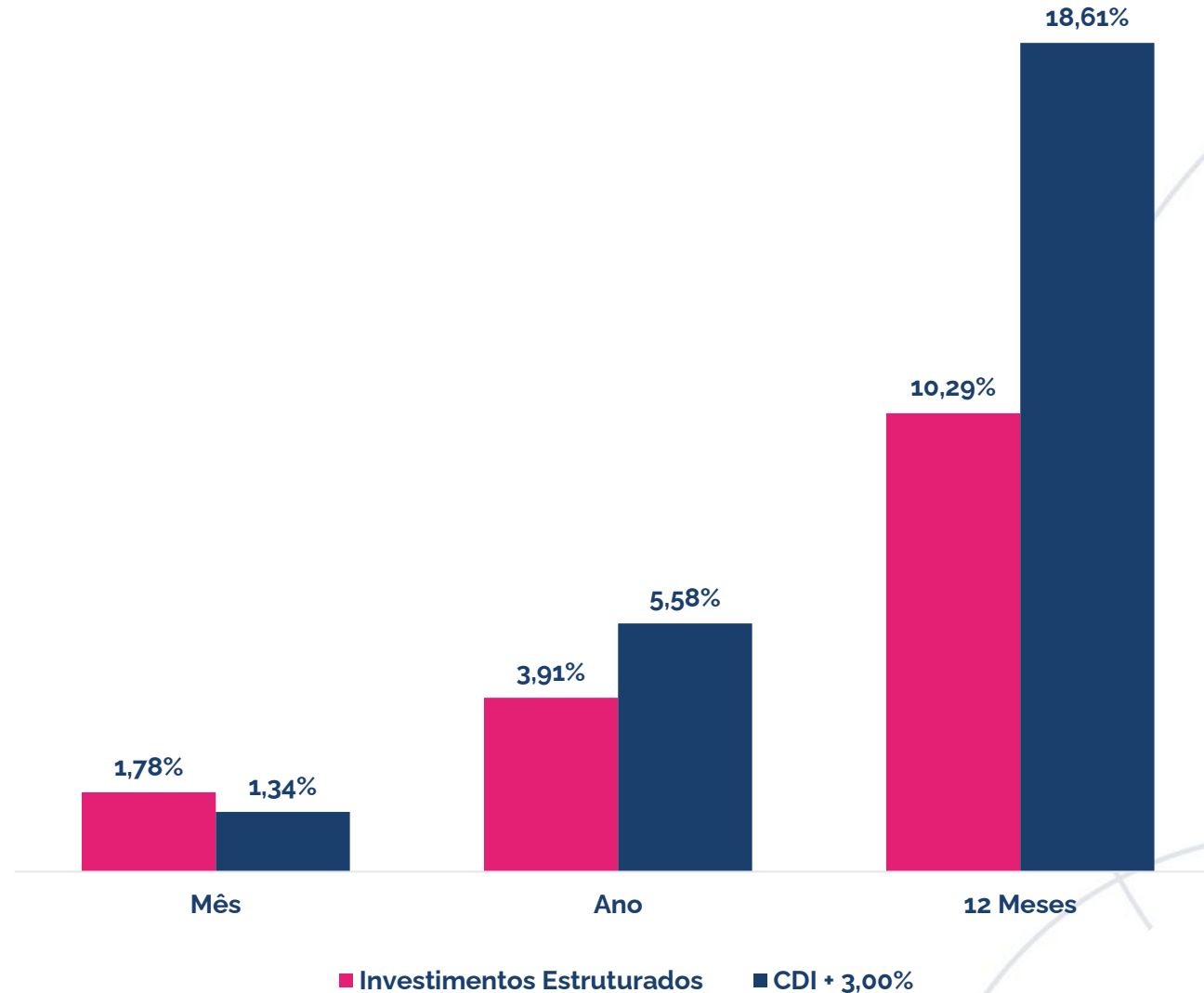
Neste mês, o resultado é explicado pelos resultados positivos de empresas de tecnologia, elevando o fluxo de investimento nas bolsas internacionais. O segmento rendeu próximo de 0,36%.



Estruturado

O resultado do segmento Estruturado reflete a alocação em fundos multimercados e fundos em participações (FIP).

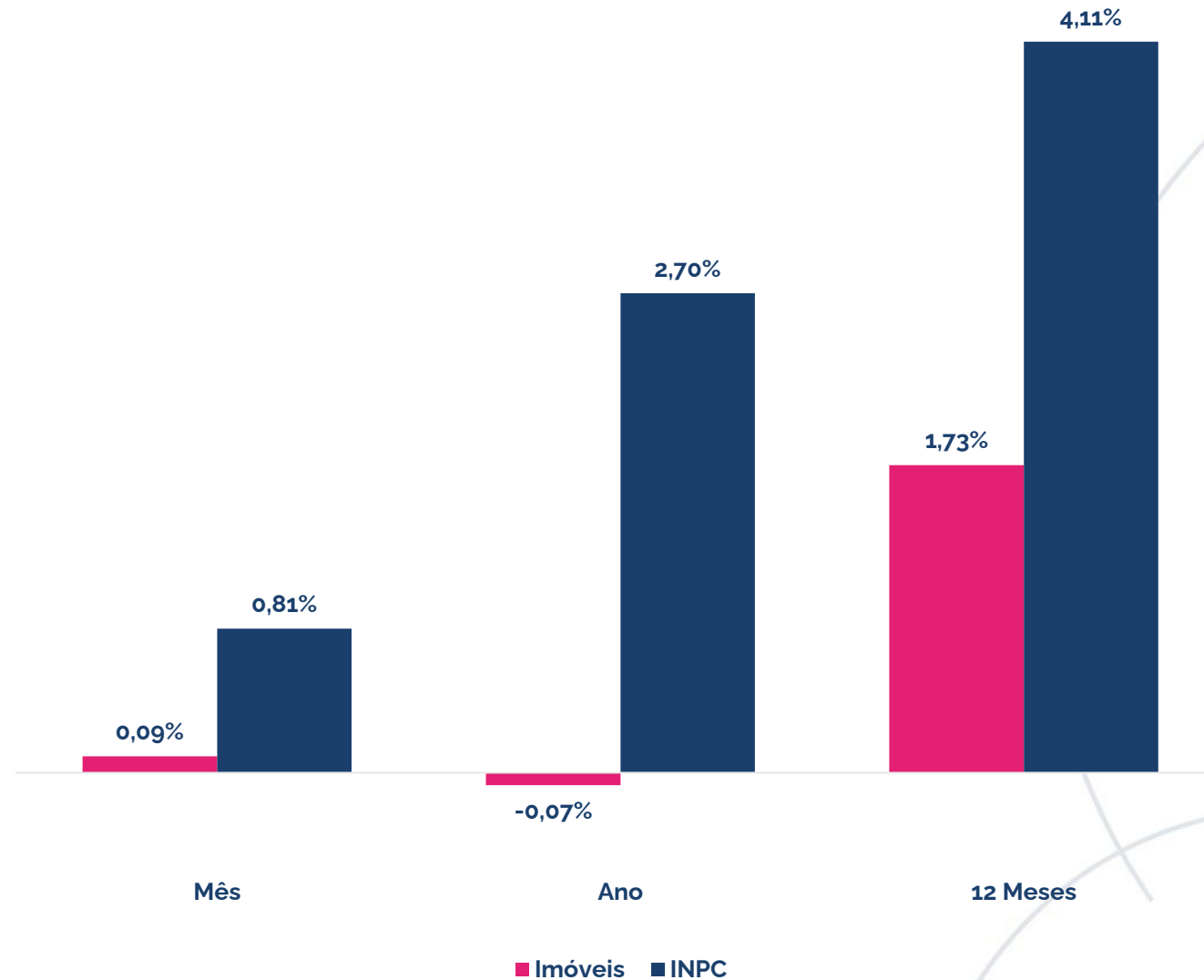
No mês, o resultado é explicado majoritariamente pelo retorno da carteira dos multimercados que apresentou alta de 2,16% no período. Os FIPS renderam 1,10% no mês.



Imobiliário

O resultado do segmento imobiliário reflete a posição em imóveis físicos.

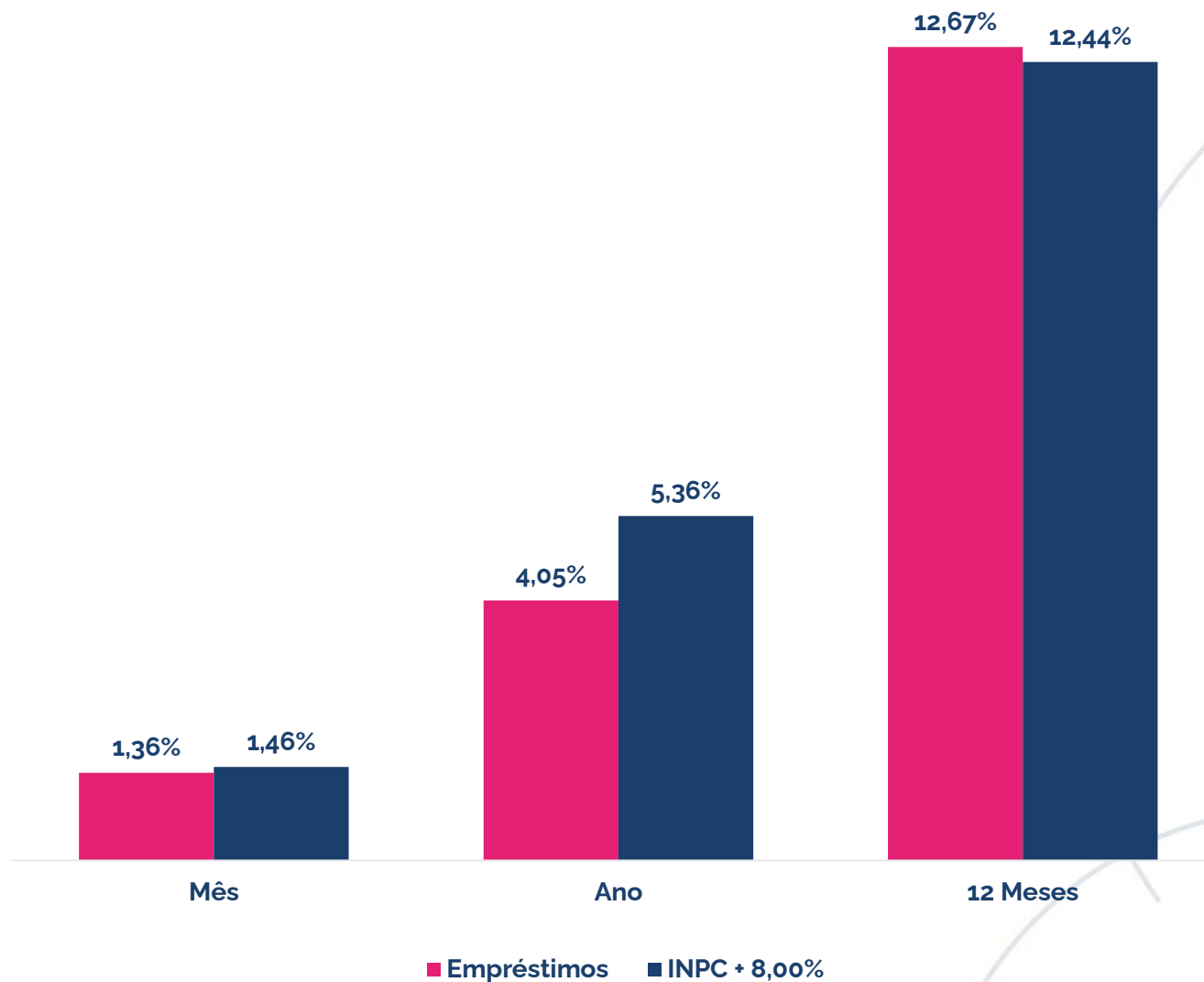
Neste mês, o resultado foi impactado pela dinâmica normal da carteira, refletindo o balanço entre as receitas de aluguéis e os custos de condomínio incidentes sobre os imóveis vacantes.



Operações com participantes

O resultado do segmento operações com participantes reflete as taxas contratadas no momento da concessão dos empréstimos aos participantes.

No mês, o resultado foi de 1,36%.

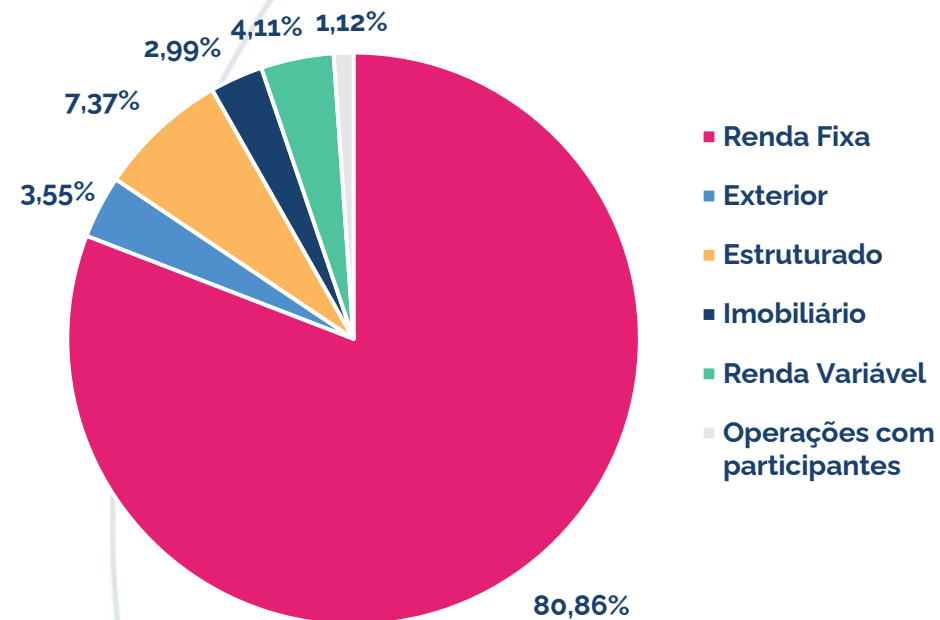


Carteira do Plano



Posição do Plano

Ativo	Segmento	Classe	Valor Financeiro	Percentual
Libertas Liquidez	Renda Fixa	Renda Fixa CDI	R\$ 839.961.338,34	34,35%
Carteira de NTN-B	Renda Fixa	TPF	R\$ 748.011.145,99	30,59%
Centralizador REFIX	Renda Fixa		R\$ 389.471.030,27	15,93%
Libertas HG	Renda Fixa	Crédito CDI	R\$ 131.566.197,11	5,38%
Libertas HY	Renda Fixa	Crédito IPCA	R\$ 49.019.328,76	2,00%
Bradesco Bancos	Renda Fixa	Crédito Financeiro	R\$ 142.131.826,40	5,81%
Sulamerica Premium	Renda Fixa	Crédito Financeiro	R\$ 66.753.678,00	2,73%
Centralizador Renda Variável	Renda Variável		R\$ 100.474.876,10	4,11%
Libertas FIC FIA	Renda Variável	Renda Variável	R\$ 39.735.675,28	1,62%
BOVA11	Renda Variável	Renda Variável	R\$ 60.739.200,82	2,48%
Empreendedor	Estruturado	FIP	R\$ 2.461.859,95	0,10%
BTG Infra II	Estruturado	FIP	R\$ 124.595,06	0,01%
BTG Impacto	Estruturado	FIP	R\$ 15.677.752,39	0,64%
Ória Tech	Estruturado	FIP	R\$ 2.401.131,21	0,10%
Signal Capital	Estruturado	FIP	R\$ 7.569.949,44	0,31%
KINEA II	Estruturado	FIP	R\$ 1.451.186,74	0,06%
KINEA IV	Estruturado	FIP	R\$ 5.410.718,56	0,22%
LACAN I	Estruturado	FIP	R\$ 12.688.166,41	0,52%
LACAN II	Estruturado	FIP	R\$ 6.261.014,79	0,26%
LACAN III	Estruturado	FIP	R\$ 9.836.987,22	0,40%
Centralizador Multimercado	Estruturado		R\$ 116.460.384,03	4,76%
Libertas FIC FIM	Estruturado	Multimercado	R\$ 116.460.384,03	4,76%
Centralizador Exterior			R\$ 86.706.445,03	3,55%
Libertas FIC IE	Exterior	Exterior	R\$ 86.706.445,03	3,55%
Imobiliário	Imobiliário		R\$ 73.238.124,22	2,99%
Operações com participantes	Op. com participantes		R\$ 27.274.356,80	1,12%
Total			R\$ 2.445.481.062,57	100%



Esta é uma iniciativa do Papo Certo, o Programa de Educação Financeira, Previdenciária e para Saúde da Fundação Libertas, que tem o objetivo de disseminar conhecimento sobre finanças, previdência, saúde, qualidade de vida e bem-estar.

Acesse: fundacaolibertas.com.br/papo-certo e saiba mais!

