

Em meio à instabilidade dos mercados, período reforçou a importância da diversificação e da aderência entre risco, horizonte e alocação nos Perfis de Investimento

A **Vexty**, entidade fechada de previdência complementar multipatrocinada que administra o sétimo maior plano de Contribuição Definida do país, divulgou a rentabilidade dos Perfis de Investimento acumulada de janeiro a abril de 2026. No período, a carteira consolidada da Vexty registrou retorno de 4,04%, com a rentabilidade dos dez Perfis geridos variando entre 3,02% e 4,37%. O resultado foi impulsionado pelas alocações em renda fixa, que se beneficiaram do atual patamar da taxa de juros local, e pela performance dos fundos de ações domésticos.

“O desempenho global do portfólio nesses primeiros quatro meses do ano só não foi mais expressivo devido ao viés negativo das exposições internacionais, pressionadas pela desvalorização de quase 10% do dólar frente ao real no acumulado do ano”, explica Vinicius Narcizo, Diretor de Investimentos e Finanças da Vexty, que reúne mais de 23 mil Participantes e Assistidos e supera R\$ 5,5 bilhões em patrimônio.

Em abril, oito das 11 estratégias de investimento apresentaram desempenho positivo, evidenciando a resiliência da diversificação e o equilíbrio das alocações em um ambiente de maior incerteza. *“Os resultados do mês refletem um ambiente de maior volatilidade, no qual cada classe de ativos respondeu de forma distinta aos movimentos de mercado. Esse comportamento reforça a importância de uma construção de portfólio alinhada ao perfil de risco e ao horizonte de cada Participante”,* afirma Vinicius.

Entre as estratégias que se destacaram positivamente no mês, segundo o Diretor, está a Renda Fixa Juro Real Longa (alocação em títulos públicos atrelados à inflação com vencimentos mais longos), com avanço de 2,17%, enquanto a subestratégia Multimercado, integrante da Classe Estruturados, rendeu 1,71%, contribuindo para equilibrar o desempenho dos Perfis mais longos. As Classes Renda Fixa Soberana e Renda Fixa Curto Prazo também mantiveram entregas consistentes, ambas com retorno de 1,07%, muito próximas ao CDI do período (1,09%).

“Esses resultados ratificam os objetivos dos Perfis Ultraconservador e Conservador, pautados pela preservação de capital e baixa volatilidade, em linha com as diretrizes da Política de Investimentos da Vexty”, ressalta o executivo.

O Perfil Conservador ainda se beneficiou da Renda Fixa Global com *Hedge*, que valorizou 1,70%, e da Renda Fixa Juro Real Curta, com retorno de 1,34%. Em um ambiente mais favorável às estratégias de menor risco, abril, assim como registrado em março, destacou os Perfis mais curtos e conservadores. Nesse contexto, destacaram-se o Perfil Conservador e o Perfil 2030, com valorizações líquidas de 1,15% e 1,05%, respectivamente, refletindo o ambiente mais favorável às estratégias com menor exposição a risco.

Após o forte desempenho observado ao longo de 2025 e no início de 2026, a Classe Renda Variável (alocação em fundos de ações no Brasil) apresentou leve recuo pelo segundo mês consecutivo. O movimento acompanhou o comportamento do mercado acionário doméstico: o Ibovespa encerrou abril praticamente estável, com variação de -0,1%, pouco acima dos 187 mil pontos, apesar de ter alcançado sua máxima histórica de fechamento, próxima dos 199 mil pontos durante o mês, explica Vinicius.

A Classe Global também apresentou retração em abril, influenciada pela desvalorização de 4,4% do dólar frente ao real. Mesmo com o avanço superior a 10% do S&P 500 em moeda local (USD), o efeito cambial acabou limitando o desempenho dos Perfis com maior exposição internacional, especialmente os de horizonte mais longo.

O comportamento dos Perfis refletiu de forma coerente suas estruturas de risco e seus horizontes de investimento, diz Vinicius. *“Perfis voltados ao curto prazo, com foco em estabilidade e*

preservação de capital, apresentaram maior previsibilidade. Já os Perfis de longo prazo, orientados à acumulação patrimonial, absorveram de maneira natural as oscilações dos ativos de maior risco estrutural.”

Esse conjunto de resultados reforça a consistência do modelo de alocação da Vexy, baseado em diversificação, aderência ao horizonte de investimento e equilíbrio entre risco e retorno ao longo do tempo, conclui o executivo.

Confira na tabela abaixo o comportamento de cada Perfil e alguns indicadores de mercado:

Perfil	Rentabilidade Líquida dos Perfis (1)	
	abr/26	Acum. 2026
Ultraconservador	1,03%	4,37%
Conservador	1,15%	4,33%
2030	1,05%	3,79%
2035	0,96%	3,45%
2040	0,90%	3,53%
2045	0,88%	3,29%
2050	0,87%	3,02%
2055	0,82%	3,18%
2060	0,77%	3,48%
2065	0,71%	3,74%
Indicador	Indicadores de mercado	
	abr/26	Acum. 2026

IPCA	0,67%	2,60%
Poupança	0,67%	2,72%
CDI	1,09%	4,54%
Ibovespa	-0,08%	16,26%
IMA-B (2)	1,81%	4,85%
IFMM-A (3)	1,95%	2,08%
Var. Real/Dólar	-4,42%	-9,34%
S&P 500 (em dólar) (4)	10,49%	5,70%

(1) Rentabilidade Líquida dos Perfis após a dedução das despesas de custeio da Entidade e da gestão dos investimentos e o resultado dos Empréstimos aos Participantes e Assistidos. (2) Índice da Anbima que apura o desempenho dos títulos públicos federais atrelados à inflação. (3) Índice do BTG que apura o retorno de fundos multimercado. (4) Índice do mercado acionário dos EUA

Sobre a Vexty

Fundada em 1994, a [Vexty](#) é uma entidade fechada de previdência complementar que administra o Plano de Benefícios Vexty, sétimo maior no segmento de Contribuição Definida do Brasil. Sem fins lucrativos, tem como propósito apoiar pessoas na conquista de bem-estar e qualidade de vida hoje e no futuro. Com mais de 23 mil participantes, mais de 70 patrocinadoras e R\$ 5,5 bilhões em ativos sob gestão, a Vexty combina governança, inovação, educação previdenciária e relacionamento próximo para oferecer segurança, estabilidade e eficiência na construção da renda de longo prazo.

Fonte: Tamer, em 22.05.2026