Daycoval
Corretora de valores

Relatório

Carteira Longo Prazo

Outubro 2026



Carteira Longo Prazo

01 de outubro 2026

Objetivo da Carteira

A carteira Longo Prazo tem como objetivo capturar as melhores oportunidades e performances do mercado de ações sugerindo dez ações a cada mês. O processo de seleção dos ativos é realizado pela equipe da Daycoval Corretora. As sugestões visam auxiliar o investidor que deseja obter ganhos de capital.

Cenário Internacional & Nacional

O mês de setembro foi marcado por uma melhora relevante do ambiente para os ativos brasileiros, com o Ibovespa avançando 5,03% e encerrando o terceiro trimestre com alta de 8,32%. A recuperação foi acompanhada pela retomada do fluxo de capital estrangeiro, enquanto o cenário internacional e a proximidade das eleições presidenciais mantiveram os investidores atentos à volatilidade.

Nos Estados Unidos, os mercados acompanharam principalmente a evolução da inflação e da política monetária do Federal Reserve. A trajetória dos juros americanos continuou influenciando o fluxo global de capitais e a precificação dos ativos de risco, enquanto os dados de inflação ajudaram a calibrar as expectativas para os próximos passos da política monetária.

No Brasil, a Bolsa foi beneficiada pela entrada de recursos estrangeiros e pelo aumento da atratividade relativa dos ativos locais. A proximidade das eleições passou a ganhar peso crescente na formação dos preços, enquanto o cenário de juros domésticos ainda elevados continuou influenciando a rotação entre os setores.

Sob a ótica setorial, as empresas ligadas às commodities tiveram papel relevante na valorização do índice, especialmente diante da recuperação dos preços do petróleo. Petrobras esteve entre os destaques, enquanto bancos e empresas ligadas à atividade doméstica também contribuíram para o desempenho positivo da Bolsa. Ao mesmo tempo, as oscilações das commodities e as tensões geopolíticas mantiveram a volatilidade presente nos mercados.

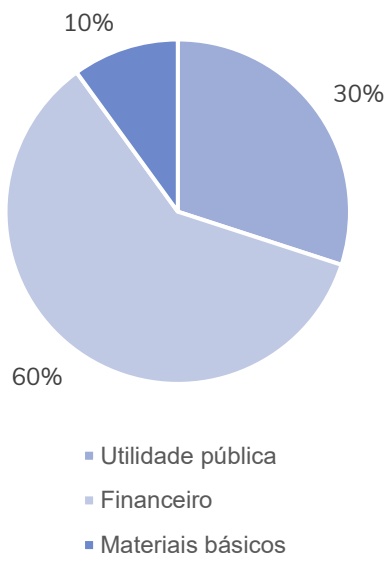
No conjunto, setembro apresentou um ambiente mais favorável para a Bolsa brasileira, sustentado pela retomada do fluxo estrangeiro e pela valorização de setores relevantes do índice. Entretanto, outubro deverá ser marcado por um aumento significativo da incerteza em função das eleições, com potencial para elevar a volatilidade dos ativos e provocar movimentos mais acentuados nos preços.

Diante desse cenário, adotaremos uma postura mais defensiva em nossas carteiras, buscando reduzir a exposição à volatilidade e preservar o patrimônio dos nossos clientes, sem abrir mão de oportunidades que apresentem uma relação adequada entre risco e retorno.

Gabriel Augusto Mollo
Analista CNPI-T 6558
gabriel.mollo@bancodaycoval.com.br

Código	Empresa	Peso
BBDC4	Bradesco	10%
BBSE3	BBSeguridade	10%
BPAC11	Btgp Banco	10%
CMIG4	Cemig	10%
CXSE3	Caixa Seguri	10%
ISAE4	Isa Energia	10%
ITSA4	Itausa	10%
ITUB4	ItauUnibanco	10%
KLBN11	Klabin S/A	10%
TAEE11	Taesa	10%

Alocação por Setor



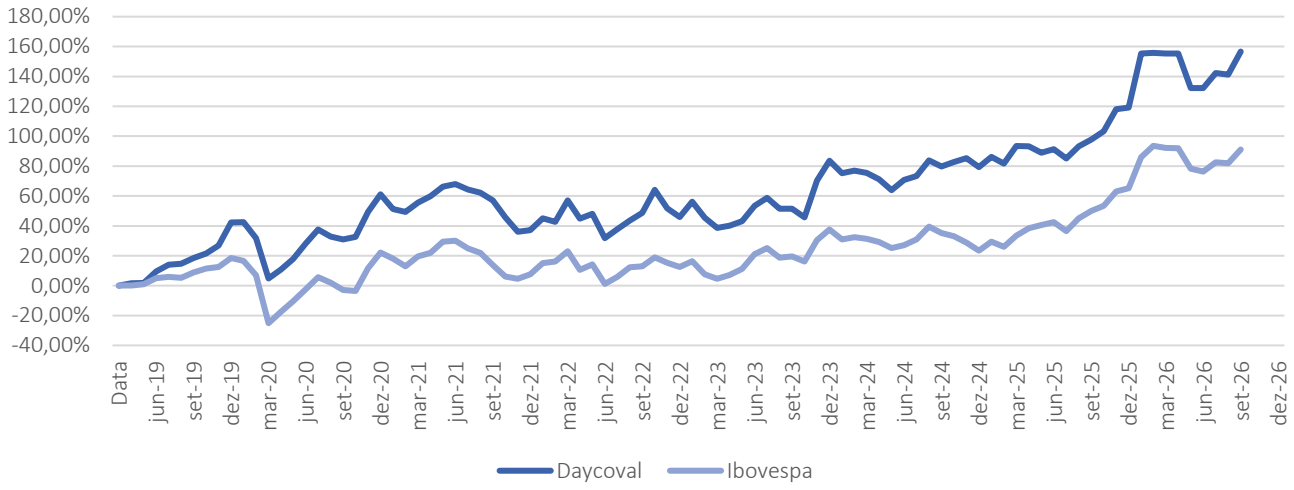
Carteira no mês

A carteira Longo Prazo se valorizou 6,35%, enquanto o seu índice de referência, o Ibovespa, subiu 5,03%. No período, a posição com melhor desempenho foi BPAC11, com alta de 17,16%, seguido por ITUB4 com uma valorização de 12,10% e por ITSA4 que rendeu 11,66%. Por outro lado, as posições que mais se desvalorizaram foram a VALE3 com uma queda de -10,20% e BBSE3 com uma baixa de -3,02%.

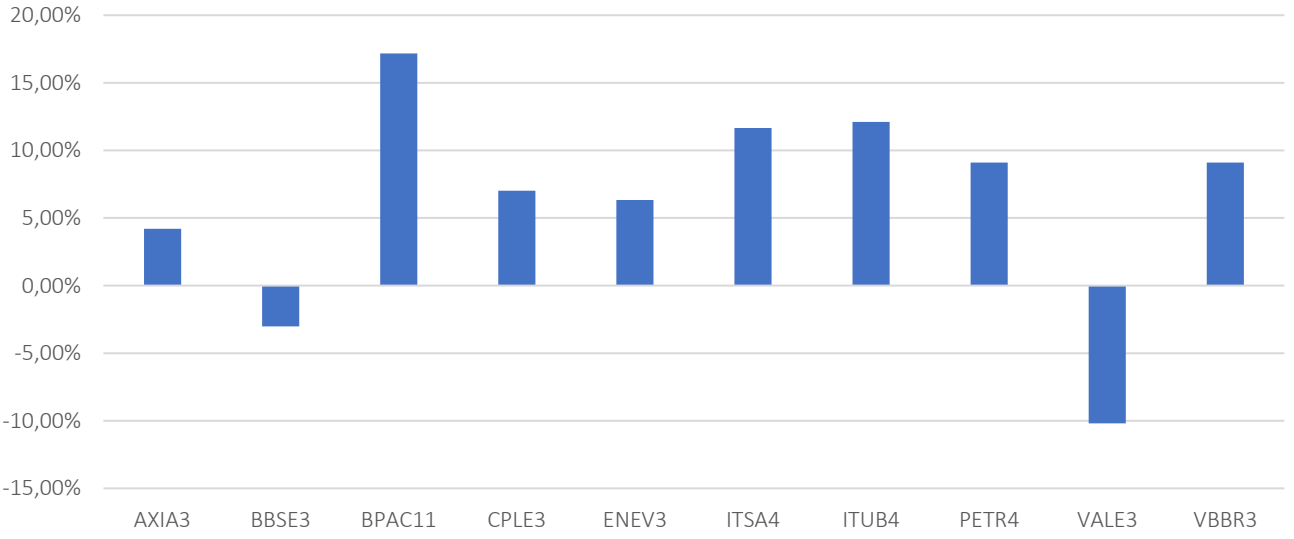
Neste mês, devido a incerteza que as eleições trarão para o mercado, iremos substituir as ações que temos em nossa carteira por aquelas que apresentaram a menor volatilidade nos últimos 12 meses. Nosso objetivo é proteger nossa carteira em um momento de elevado risco potencial.

Carteira Longo Prazo

Rentabilidade Acumulada (%)



Retorno por ativo (%)



Rentabilidade Histórica (%)

2023	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	2023	Acumulado
Daycoval	6,97%	-6,82%	-4,71%	1,11%	2,13%	7,19%	3,48%	-4,55%	-0,08%	-3,72%	16,85%	7,77%	25,78%	83,60%
Ibovespa	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,27%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%	22,28%	37,62%
2024	**Jan**	**Fev**	**Mar**	**Abr**	**Mai**	**Jun**	**Jul**	**Ago**	**Set**	**Out**	**Nov**	**Dez**	**2024**	**Acumulado**
Daycoval	-4,61%	1,01%	-0,77%	-2,44%	-4,27%	4,10%	1,59%	6,00%	-2,15%	1,63%	1,33%	-3,15%	-2,31%	79,36%
Ibovespa	-4,80%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	6,54%	-3,08%	-1,60%	-3,12%	-4,30%	-10,39%	23,33%
2025	**Jan**	**Fev**	**Mar**	**Abr**	**Mai**	**Jun**	**Jul**	**Ago**	**Set**	**Out**	**Nov**	**Dez**	**2025**	**Acumulado**
Daycoval	3,75%	-2,34%	6,40%	-0,12%	-2,19%	1,25%	-3,22%	4,42%	2,26%	2,81%	7,32%	0,49%	22,19%	119,16%
Ibovespa	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%	33,95%	65,20%
2026	**Jan**	**Fev**	**Mar**	**Abr**	**Mai**	**Jun**	**Jul**	**Ago**	**Set**	**Out**	**Nov**	**Dez**	**2026**	**Acumulado**
Daycoval	16,48%	0,22%	-0,19%	0,01%	-9,10%	0,06%	4,31%	-0,41%	6,35%				17,09%	156,62%
Ibovespa	13,66%	4,09%	-0,70%	-0,08%	-7,22%	-1,01%	3,47%	-0,33%	5,03%				15,65%	91,05%

Aviso Importante:

Este relatório de análise foi elaborado pelo Daycoval Corretora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA. (“Daycoval CTVM”), sociedade regulada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e distribuído também por seu controlador, o Banco Daycoval S.A. (em conjunto, “Conglomerado Daycoval”), de acordo com todas as exigências na Resolução CVM nº 20/2021, como objetivo fornecer informações que possam auxiliar o investidor a tomar sua própria decisão de investimento, não constituindo qualquer tipo de oferta ou solicitação de compra e/ou venda de quaisquer produtos.

O signatário deste relatório declara que as recomendações refletem única e exclusivamente suas análises e opiniões pessoais, que foram produzidas de forma independente, inclusive em relação ao Conglomerado Daycoval e que estão sujeitas a modificações sem aviso prévio em decorrência de alterações nas condições de mercado, e que sua(s) remuneração(es) é(são) indiretamente influenciada(s) por receitas provenientes dos negócios e operações financeiras realizadas pela Daycoval CTVM. O analista Gabriel Augusto Mollo CNPI-T 6558, responsável pelo conteúdo deste relatório e pelo cumprimento da Resolução CVM nº 20/2021. O analista tem o dever do cumprimento de todas as regras previstas no Código de Conduta da APIMEC para o Analista de Valores Mobiliários. O Conglomerado Daycoval não se responsabiliza por qualquer decisão tomada pelo cliente com base no presente relatório.

Os produtos apresentados neste relatório podem não ser adequados para todos os tipos de cliente. Antes de qualquer decisão de investimento, os clientes deverão realizar o processo de suitability e confirmar se os produtos apresentados são indicados para o seu perfil de investidor. Este material não sugere qualquer alteração de carteira, mas somente orientação sobre produtos adequados a determinado perfil de investidor. A rentabilidade de produtos financeiros pode apresentar variações e seu preço ou valor pode aumentar ou diminuir num curto espaço de tempo. Os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. As informações presentes neste material são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes.

A Daycoval CTVM exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório ou seu conteúdo. O investimento em ações é indicado para investidores de perfil arrojado, de acordo com a Política de Suitability praticada no Conglomerado Daycoval. Ação é uma fração do capital de uma empresa que é negociada no mercado. É um título de renda variável, ou seja, um investimento no qual a rentabilidade não é preestabelecida, varia conforme as cotações de mercado. O presente relatório e seu conteúdo devem ser tratados para uso exclusivo. O investimento em ações é um investimento de alto risco e os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros e nenhuma declaração ou garantia, de forma expressa ou implícita, é feita neste material em relação a desempenhos.

As sugestões contidas neste relatório partem da hipótese de uma composição de múltiplos ativos e, portanto, não é expressão de opinião específica sobre qualquer destes ativos tomados individualmente. O presente relatório não deve ser considerado de forma isolada, mas em conjunto com outras informações financeiras do emissor e macroeconômicas, ainda que baseada em perspectiva e estudos extensos da nossa equipe de análise, os preços, opiniões e projeções do presente relatório podem ser alteradas. As condições de mercado, o cenário macroeconômico, os eventos específicos da empresa e do setor podem afetar o desempenho do investimento, podendo resultar até mesmo em significativas perdas patrimoniais. A duração recomendada para o investimento é de médio-longo prazo. Não há quaisquer garantias sobre o patrimônio do cliente neste tipo de produto. As informações contidas neste relatório são consideradas válidas na data de sua divulgação e foram obtidas de fontes públicas.

Este relatório é destinado à circulação exclusiva para a rede de relacionamento do Conglomerado Daycoval, podendo também ser divulgado em seu site institucional. Fica proibida sua reprodução ou redistribuição para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento expresso do Conglomerado Daycoval. O atendimento de nossos clientes é realizado por colaborares ou assessores de investimento do Conglomerado Daycoval. Os custos da operação estão definidos nas tabelas de custos operacionais, disponível no site www.daycovalctvm.com.br/investimentos/custos-e-tarifas.

A Ouvidoria do Conglomerado Daycoval tem a missão de servir de canal de contato sempre que os clientes que não se sentirem satisfeitos com as soluções dadas pela empresa aos seus problemas. O contato pode ser realizado por meio do telefone: 0800 777 0900 ou SAC 0800 775 0500 a disposição nos dias úteis, no horário das 9h às 18h.