Daycoval
Corretora de valores

Relatório

Carteira Longo Prazo

Novembro 2026



Carteira Longo Prazo

03 de novembro 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 outubro foi marcado por forte deterioração do ambiente para os ativos brasileiros, especialmente na reta final, quando o resultado das eleições presidenciais provocou uma reprecificação dos mercados. O Ibovespa encerrou o mês com queda de 9,88%, aos 167.921 pontos, enquanto o dólar avançou 5,22%, para R$ 5,44. O movimento representou a maior desvalorização mensal da Bolsa desde junho de 2022 e refletiu o aumento da percepção de risco político e fiscal.

Nos Estados Unidos, os mercados acompanharam a evolução da inflação e as decisões de política monetária do Federal Reserve. Na reunião de outubro, o banco central americano manteve os juros entre 3,75% e 4,00%, destacando a resiliência da atividade econômica e a persistência das pressões inflacionárias. A sinalização de cautela, somada às divergências entre os membros do Comitê sobre os próximos passos, manteve as incertezas quanto à trajetória dos juros e às condições financeiras globais.

No Brasil, a dinâmica dos ativos foi influenciada pelo cenário eleitoral. Antes do segundo turno, a expectativa de mudança no comando do governo contribuiu para a valorização de determinados ativos e a entrada de recursos estrangeiros. Entretanto, a confirmação da reeleição de Luiz Inácio Lula da Silva, em 25 de outubro, provocou uma reversão desse movimento, com queda do Ibovespa, desvalorização do real e abertura das taxas de juros futuros.

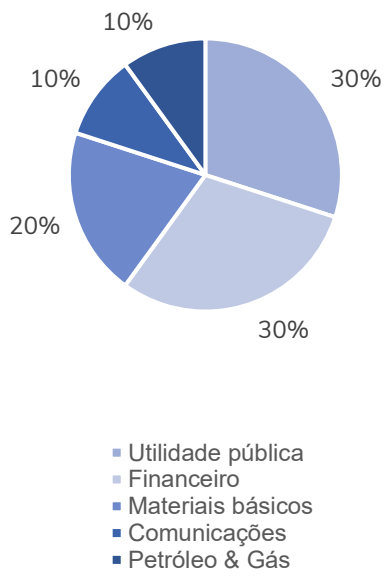
Sob a ótica setorial, o desempenho foi desigual. Empresas exportadoras e ligadas a commodities apresentaram maior resiliência, beneficiadas pela valorização do dólar e, em determinados segmentos, pela alta dos preços internacionais. Em contrapartida, empresas mais expostas à economia doméstica e sensíveis aos juros foram pressionadas pela abertura da curva e pelo aumento da aversão ao risco, ampliando as perdas em diversos setores da Bolsa.

No conjunto, outubro marcou uma mudança na percepção de risco dos investidores em relação aos ativos brasileiros. A combinação de incertezas políticas, preocupações fiscais e condições financeiras internacionais manteve a volatilidade elevada e reforçou a cautela na alocação de recursos, em um cenário no qual a evolução da política econômica e dos juros deverá continuar influenciando os mercados.

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

Código	Empresa	Peso
BBSE3	BBSeguridade	10%
CXSE3	Caixa Seguri	10%
GGBR4	Gerdau	10%
ISAE4	Isa Energia	10%
ITUB4	ItauUnibanco	10%
PETR4	Petrobras	10%
SBSP3	Sabesp	10%
TAEE11	Taesa	10%
VALE3	Vale	10%
VIVT3	Telef Brasil	10%

Alocação por Setor



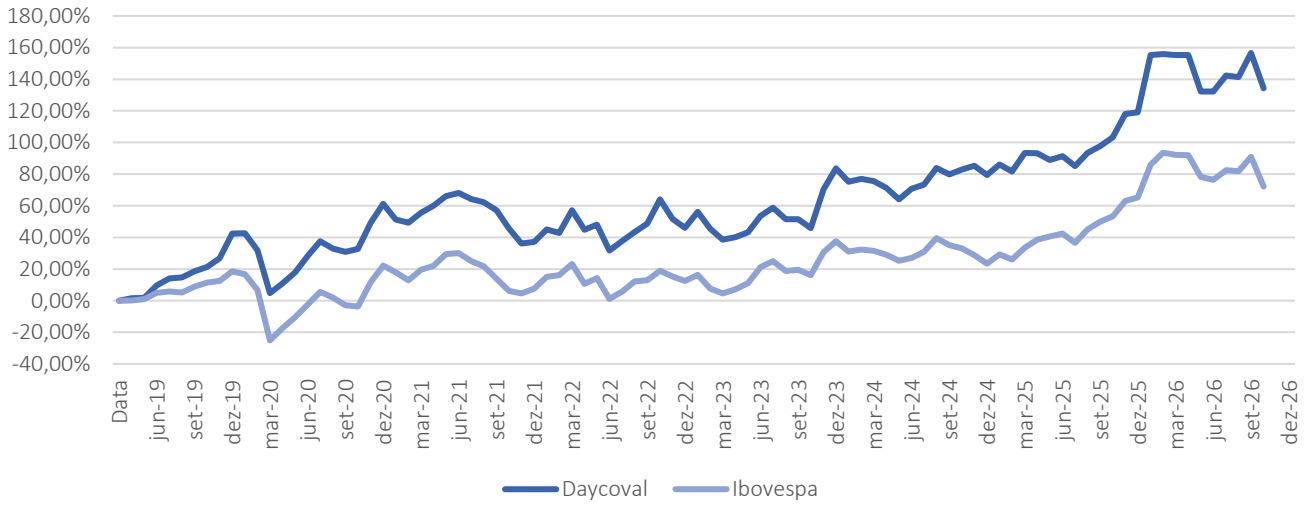
Carteira no mês

A carteira Longo Prazo apresentou desvalorização de 8,75% no período, desempenho superior ao Ibovespa, que recuou 9,88%. Entre os destaques positivos, CXSE3 registrou valorização de 7,55%, seguida por BBSE3, com alta de 5,46%. Na ponta negativa, as maiores quedas foram de BBDC4 (-23,78%), BPAC11 (-19,63%) e ITSA4 (-14,73%).

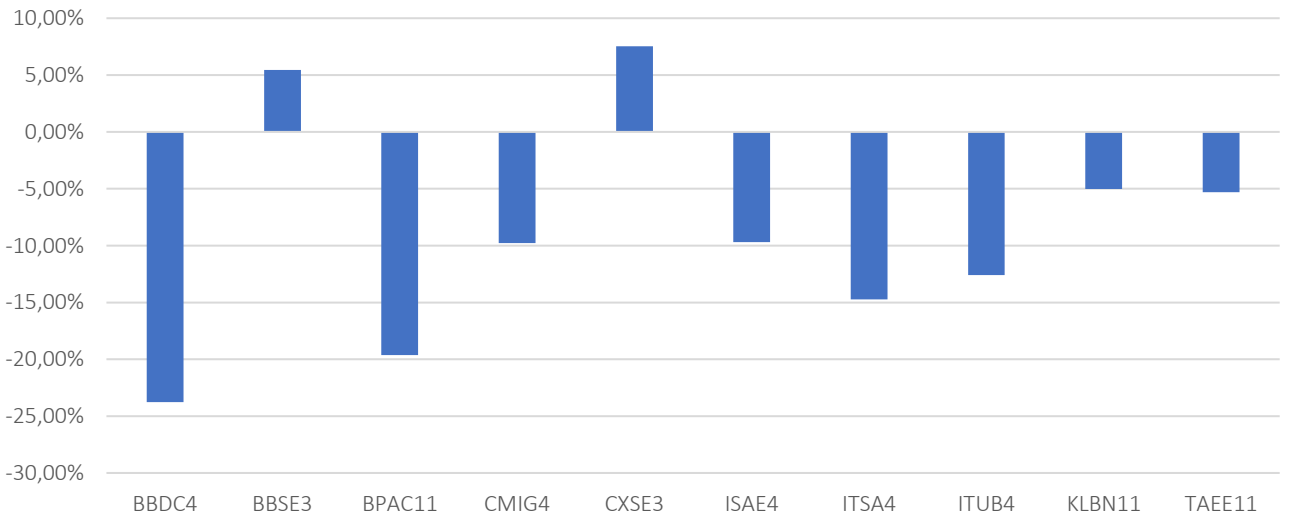
Para o próximo período, promoveremos ajustes na composição da carteira recomendada, com o objetivo de ampliar a exposição a setores mais defensivos e a empresas com resultados beneficiados pela valorização do dólar. As alterações serão: substituição de BBDC4 por GGBR4, BPAC11 por PETR4, CMIG4 por SBSP3, ITSA4 por VIVT3 e KLBN11 por VALE3.

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%	-8,75%			6,85%	134,16%
Ibovespa	13,66%	4,09%	-0,70%	-0,08%	-7,22%	-1,01%	3,47%	-0,33%	5,03%	-9,88%			4,22%	72,17%

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.