



Perfil

# Prudente

## COMENTÁRIO DO GESTOR

Breve resumo do contexto econômico, movimentos realizados e resultado do perfil.

### Cenário Macroeconômico:

O ano de 2025 se consolidou como um dos mais favoráveis para os perfis do Previ Família, com avanços consistentes nos mercados globais, forte valorização da bolsa brasileira e um ambiente de juros ainda elevados no país. Mesmo com a Selic em patamar alto, o cenário financeiro internacional mais propenso ao risco e o retorno do otimismo dos investidores impulsionaram altas expressivas em diferentes classes de ativos, criando condições excepcionalmente positivas para os portfólios. Esse movimento foi relevante por representar a recuperação dos ativos após a queda observada no final de 2024, quando as preocupações com o risco fiscal haviam pressionado os mercados.

Em dezembro, os sinais de desaceleração da inflação reforçaram as expectativas de ajustes na política monetária ao longo de 2026. O IPCA segue em trajetória desinflacionária, enquanto o Copom manteve a Selic em 15%, em meio às incertezas fiscais e externas. A perspectiva de cortes graduais de juros nos Estados Unidos sustentou um ambiente global mais favorável, contribuindo para o desempenho positivo dos mercados emergentes. Nesse cenário, o Ibovespa avançou 1,29% no mês e acumulou alta de aproximadamente 34% no ano, atingindo sua máxima nominal histórica.

Combinando inflação em queda, valorização da bolsa e câmbio mais favorável, 2025 reforçou a importância de estratégias amplamente diversificadas. O equilíbrio entre renda fixa atrelada à Selic, ativos indexados à inflação e exposição à renda variável local e internacional mostrou-se essencial para capturar o bom momento dos mercados. Esse ambiente indica que investidores com portfólios equilibrados seguem bem posicionados para aproveitar potenciais ganhos à medida que o ciclo monetário evolua e as condições externas permaneçam favoráveis.

Para saber mais acesse: [Cenários Econômicos - Dezembro/25](#)

### Análise do Perfil:

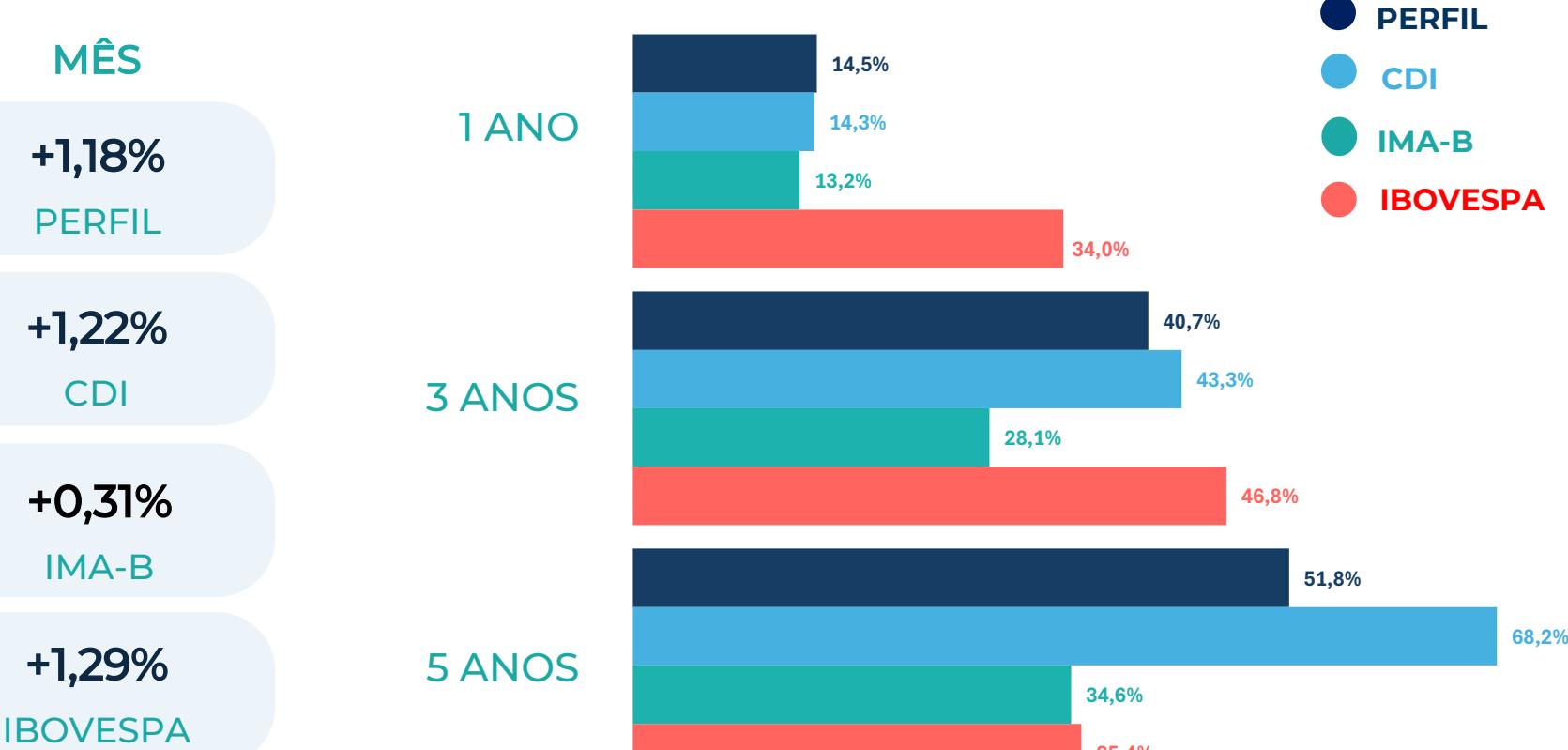
Em dezembro, o perfil Prudente registrou rentabilidade de **+1,18%**, acumulando **+14,52%** em 2025, o que representa retorno real próximo de 10% no ano. Com alocação predominante em ativos atrelados à Selic, o portfólio segue se destacando pela estabilidade e pela preservação de capital. O bom desempenho no mês reflete o patamar elevado da taxa básica de juros, atualmente em 15% ao ano, que continua favorecendo a renda fixa pós-fixada, eixo central da estratégia e principal responsável pelos resultados de 2025.

Ao longo de dezembro, reforçamos a exposição a ativos indexados à Selic, buscando ampliar ganhos reais com baixa volatilidade. Os títulos indexados à inflação seguem com rentabilidade parcialmente represada pelo nível ainda elevado de prêmios e pela postura cautelosa da política monetária; à medida que se aproximarem os cortes da Selic, há espaço para valorização.

Para o início de 2026, manteremos uma maior participação de ativos pós-fixados e aplicações atreladas à Selic, além de uma exposição relevante a títulos indexados à inflação com vencimentos de até cinco anos, que apresentam bom potencial de valorização nos próximos meses. Essas posições tendem a permanecer favorecidas por juros ainda elevados e, mesmo com o início do ciclo de flexibilização monetária, o retorno real continua atrativo. Esse conjunto reforça a consistência de retornos, característica fundamental para um perfil de baixo risco como o Prudente.

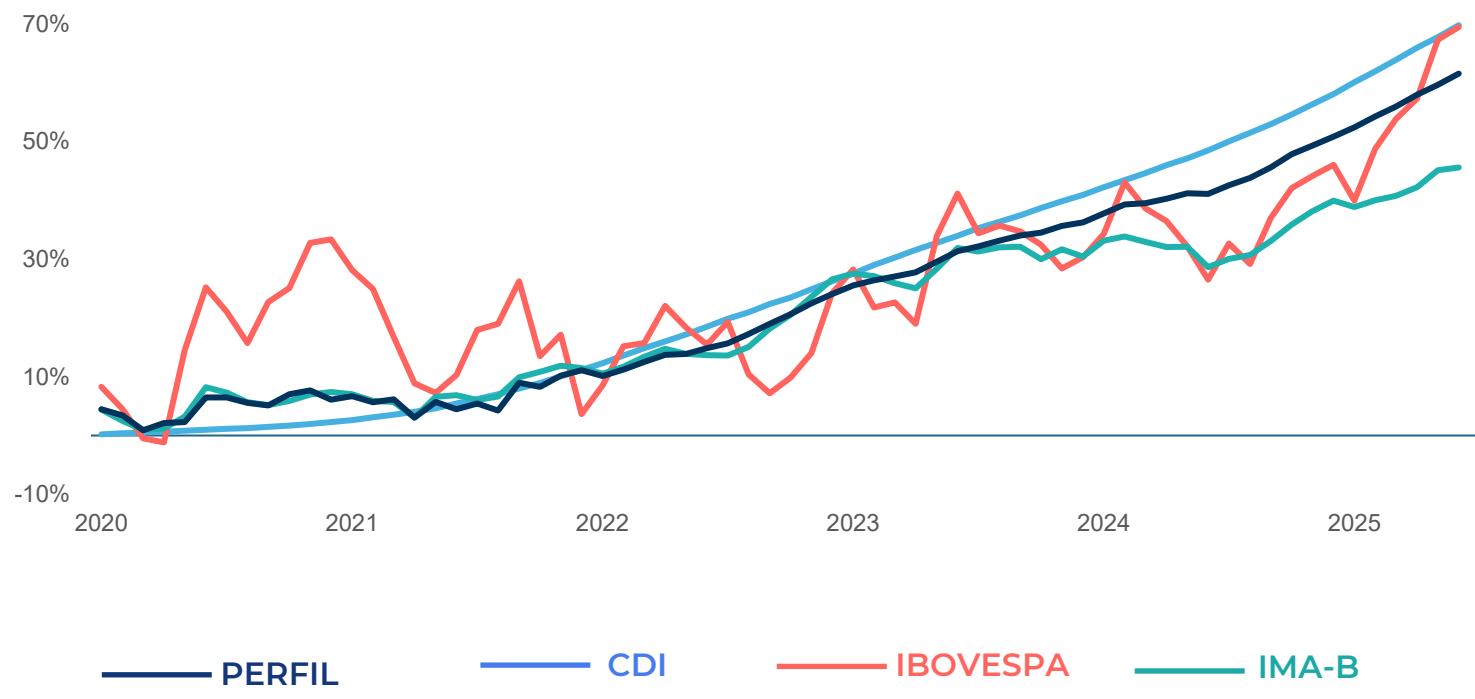
## RENTABILIDADE

Janelas de curto e longo prazo



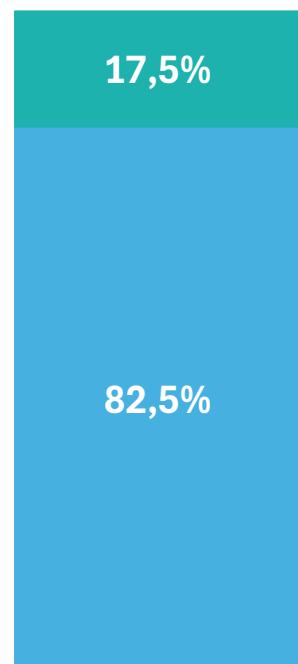
## JORNADA DE ACUMULAÇÃO PREVIDENCIÁRIA

Rentabilidade e Volatilidade de longo prazo desde o início do Perfil



## ALOCAÇÃO MACRO

Composição do perfil por bloco de estratégias no fechamento do mês.



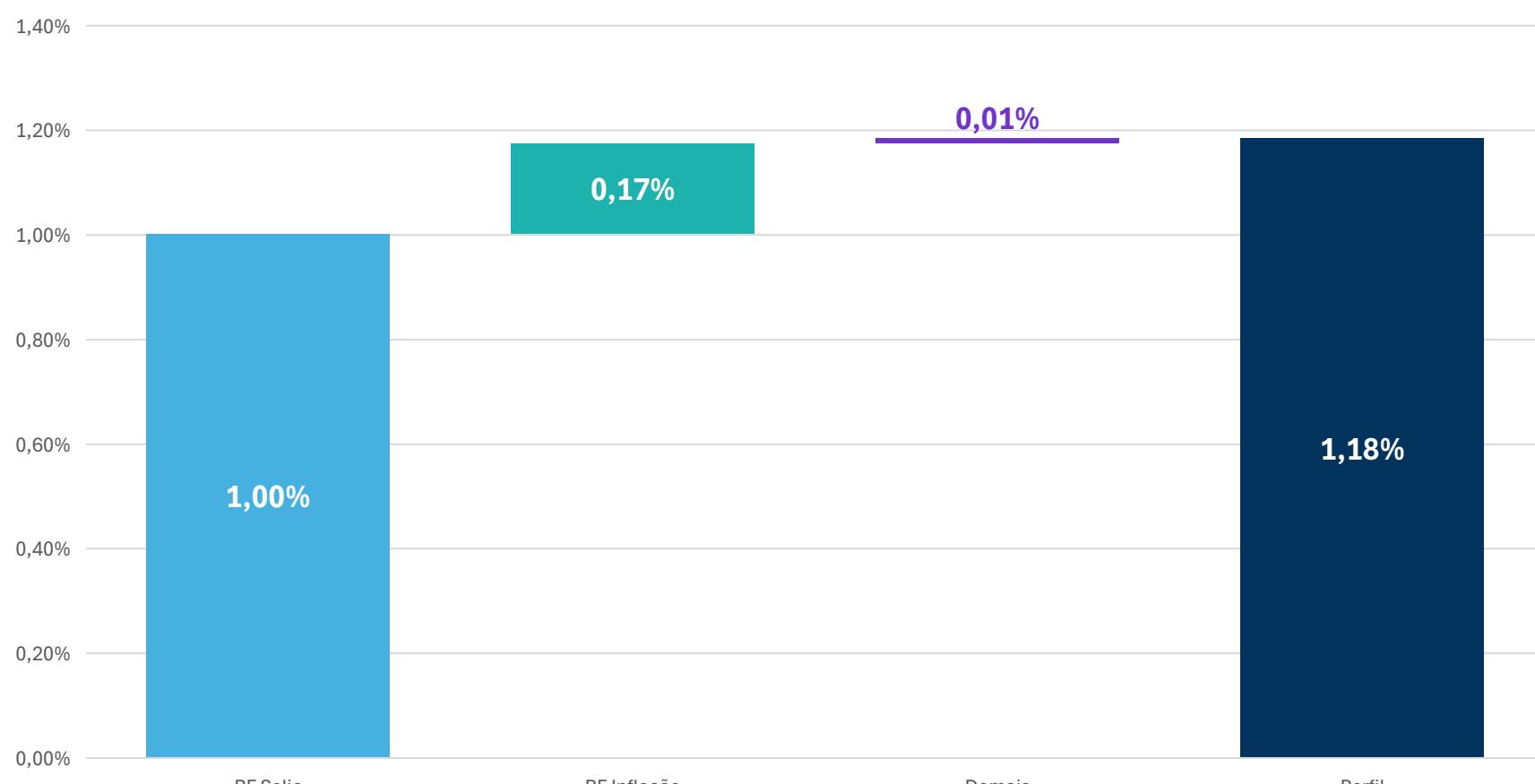
- **Demais estratégias:** diversas que buscam adicionar valor no longo prazo
- **Renda Variável:** ações de empresas brasileiras
- **RF Inflação:** renda fixa indexada à inflação
- **RF Selic:** renda fixa indexada à Selic

**Patrimônio:**  
R\$ 144,7 milhões



## ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE

Contribuição de cada bloco de estratégias no resultado do mês, considerando sua rentabilidade e alocação no perfil.



## RAIO-X - CARTEIRA do PERFIL

Alocação detalhada, ordenada por relevância, no fechamento do mês.

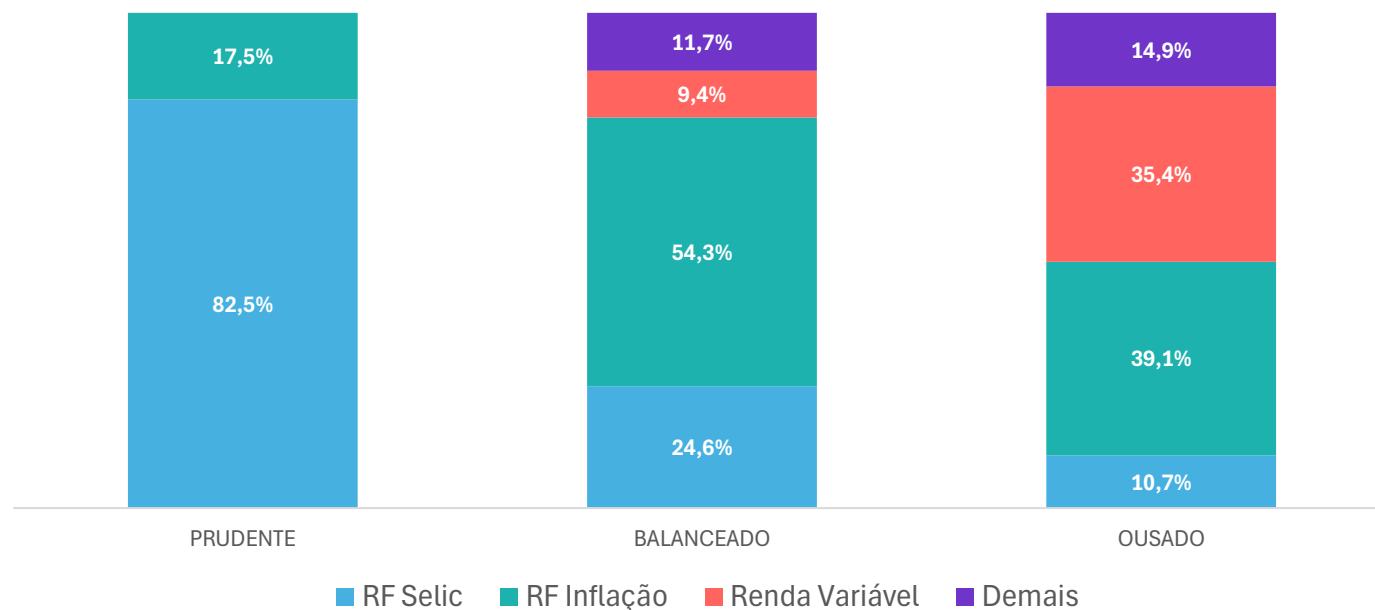
BLOCO	ESTRATÉGIA	PESO NO PERFIL	DESCRÍÇÃO	RENTABILIDADE*	
				MÊS	ANO
RF Selic	Liquidez	79,05%	Operações Compromissadas com liquidez diária	1,22%	14,28%
RF Inflação	RF Inflação Curta marcada a mercado	17,47%	Títulos Públicos Federais de curto prazo indexados à inflação, marcados a mercado	0,98%	12,86%
RF Selic	Crédito Privado DI High Grade	3,48%	Títulos de dívida de empresas e bancos de alta qualidade de crédito, indexados ao CDI	1,20%	19,12%

\* A rentabilidade exibida corresponde ao desempenho individual de cada fundo. O impacto no resultado do Perfil pode variar conforme os ajustes de alocação realizados ao longo do mês.

Mais informações sobre a composição das estratégias por ativo podem ser consultadas em  
[Desempenho | Portal Previ](#)

## ALOCAÇÃO DO PATRIMÔNIO

Composição do perfis por bloco de estratégias no fechamento do mês

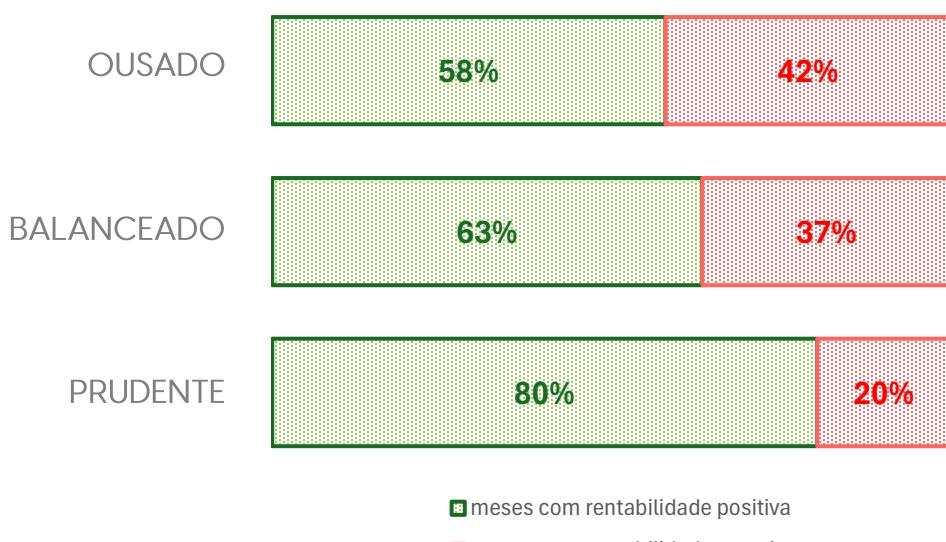


## RISCO

Volatilidade nos últimos 12 meses



Frequência de retornos positivos e negativos desde o início de cada perfil



## JANELAS DE RENTABILIDADE

Rentabilidade dos perfis em janelas de curto prazo.

PERFIL	MÊS	2025	1 ANO	2 ANOS	3 ANOS
PRUDENTE	1,18%	14,52%	14,52%	23,00%	40,66%
BALANCEADO	0,93%	17,27%	17,27%	17,24%	37,15%
OUSADO	0,92%	22,64%	22,64%	19,29%	41,55%