



Perfil

# Ousado

## COMENTÁRIO DO GESTOR

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

### Contexto Macroeconômico:

- **Os mercados globais enfrentaram maior volatilidade ao longo do mês**, refletindo a combinação entre a expectativa de juros elevados por mais tempo nas principais economias e o agravamento das tensões geopolíticas no Oriente Médio. Ainda assim, os principais índices acionários americanos seguem renovando máximas históricas, sustentados por resultados fortes das empresas e percepção de resiliência da economia americana.
- **O Banco Central reduziu a taxa Selic para 14,00% ao ano**, dando continuidade ao ciclo de cortes de juros iniciado nos meses anteriores, em um ambiente de inflação mais comportada e atividade econômica menos aquecida.
- **O Ibovespa encerrou agosto próximo da estabilidade**, após um período de forte oscilação. Na primeira quinzena, o índice chegou a registrar queda expressiva, mas recuperou boa parte do movimento ao longo da segunda metade do mês.
- **Os títulos de renda fixa domésticos apresentaram bom desempenho**, beneficiados por um ambiente de inflação mais favorável e pelos juros ainda elevados, mesmo diante das discussões sobre o cenário fiscal e eleitoral.

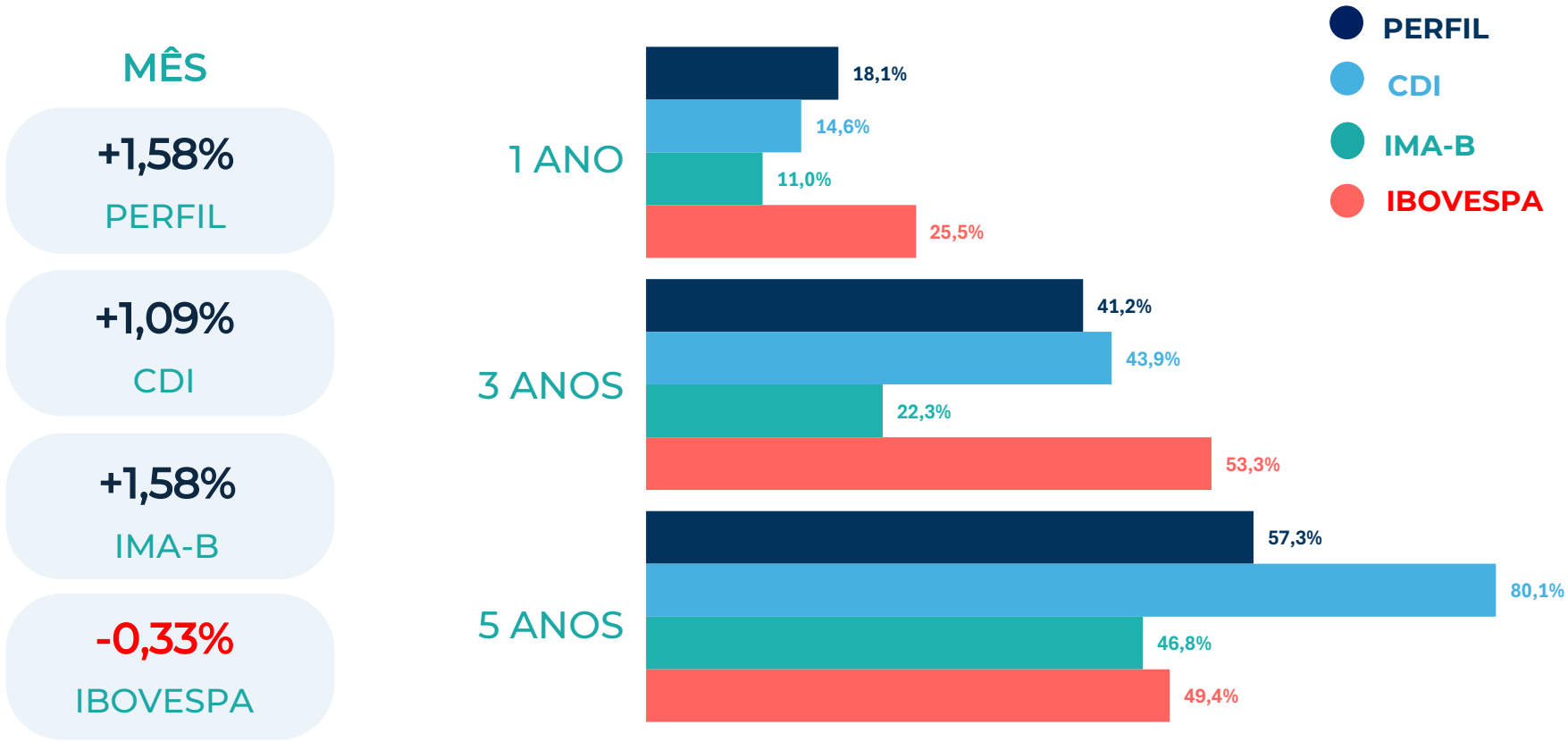
Para saber mais acesse: [Cenários Econômicos](#)

### Análise do Perfil:

- **Rentabilidade de +1,58% em agosto**, com destaque para a forte valorização da renda variável global e o bom desempenho dos títulos de longo prazo indexados à inflação. **O perfil acumula 9,19% no ano e 18,13% em 12 meses**, superando de forma expressiva a inflação desses períodos.
- **A diversificação internacional impulsionou o resultado no mês**, ampliando as fontes de retorno em um período de oscilações na bolsa brasileira.
- **Elevamos as posições em títulos prefixados e indexados à inflação de longo prazo**, ampliando o potencial de retorno da carteira.
- **Uma carteira diversificada para quem busca retornos mais elevados no longo prazo**, com maior tolerância às oscilações e elevado potencial de valorização do patrimônio.

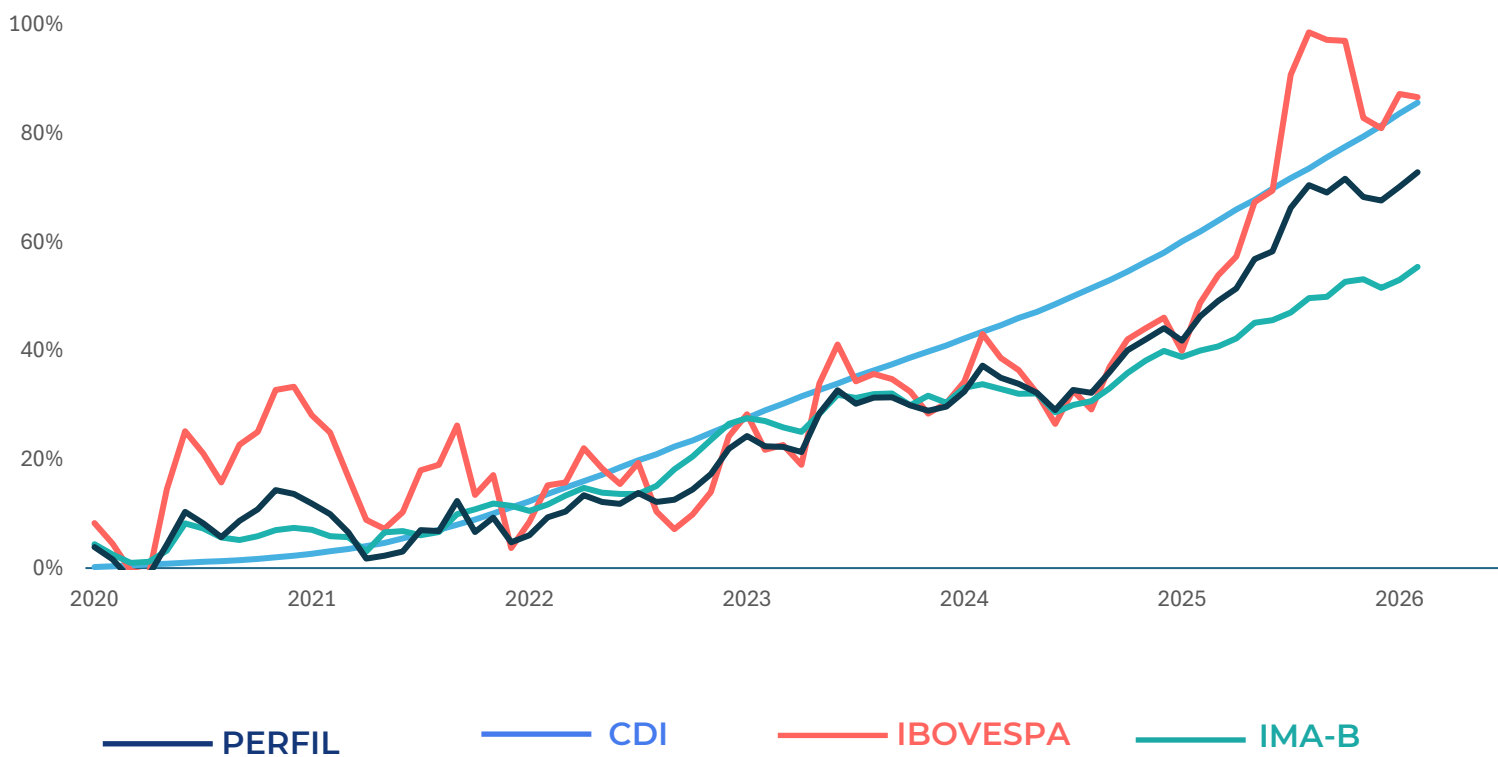
## RENTABILIDADE

Janelas de curto e longo prazo



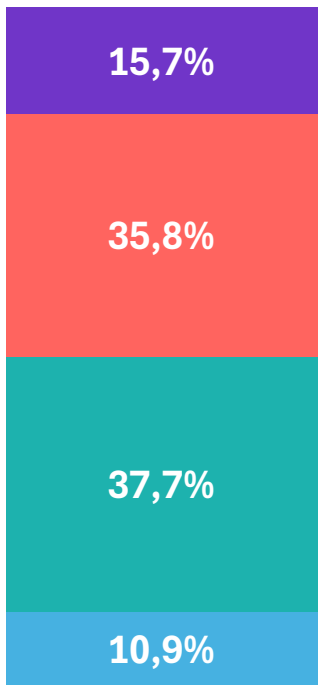
# JORNADA DE ACUMULAÇÃO PREVIDENCIÁRIA

Rentabilidade e Volatilidade de longo prazo desde o início do Perfil



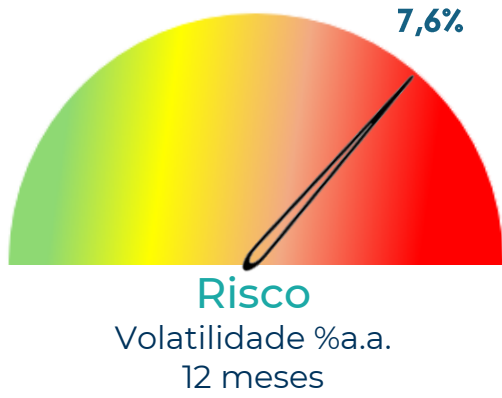
# ALOCAÇÃO MACRO

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



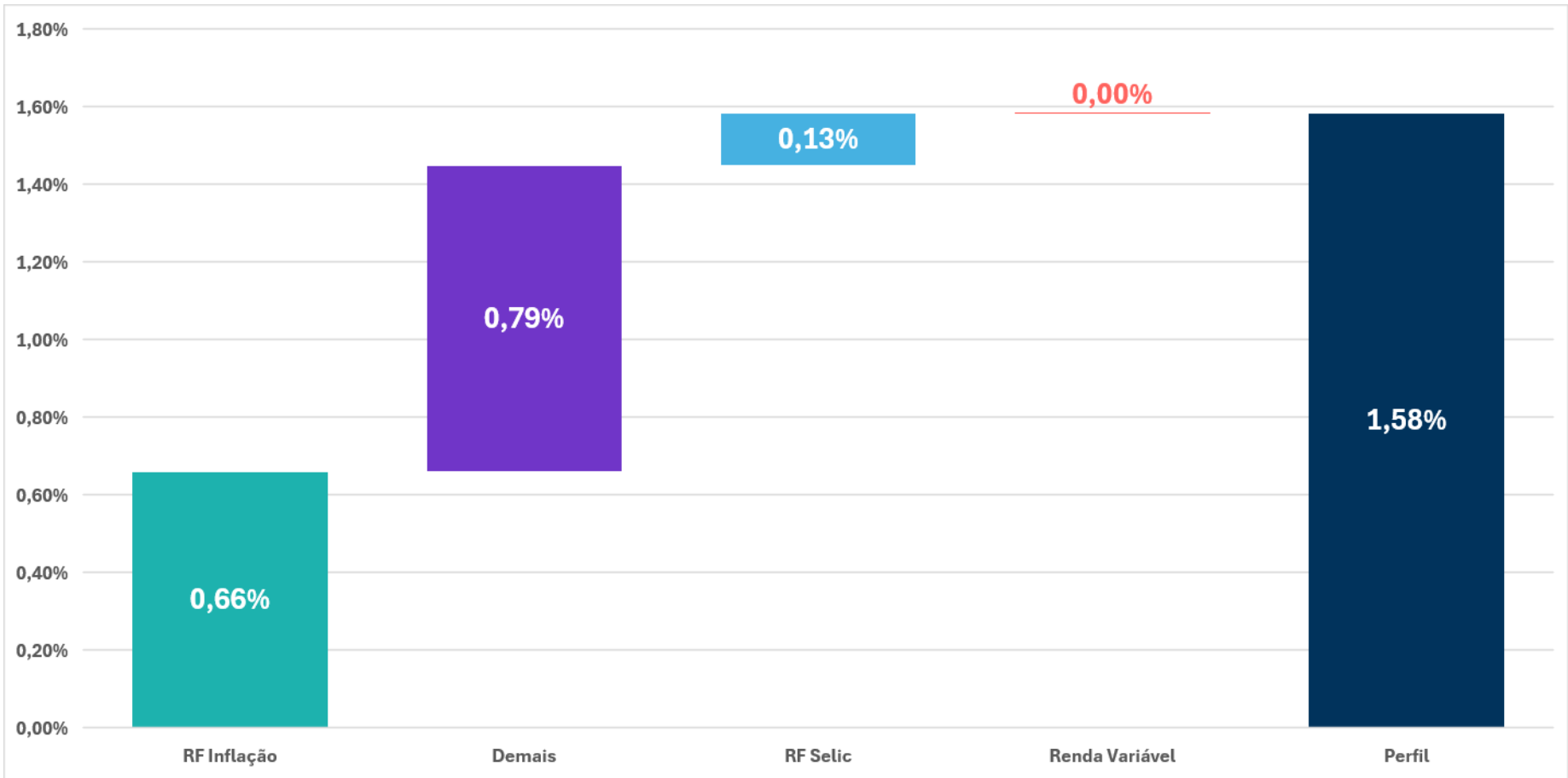
- Demais estratégias:** diversas que buscam adicionar valor no longo prazo
- Renda Variável:** ações de empresas brasileiras
- RF Inflação:** renda fixa indexada à inflação
- RF Selic:** renda fixa indexada à Selic

Patrimônio:  
R\$ 64,4 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.

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.

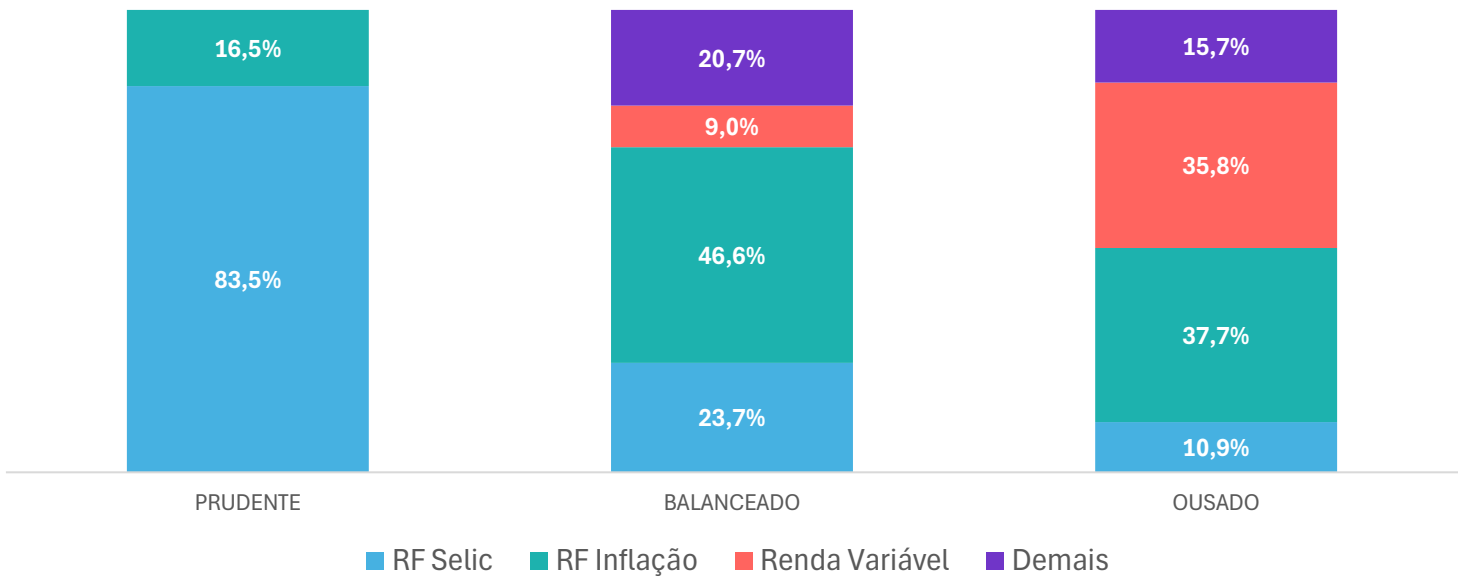
| BLOCO          | ESTRATÉGIA                          | PESO NO PERFIL | DESCRIÇÃO                                                                                                                     | RENTABILIDADE |        |          |
|----------------|-------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------|----------|
|                |                                     |                |                                                                                                                               | MÊS           | ANO    | 12 MESES |
| Renda Variável | RV Ibovespa +                       | 34,50%         | Indexação ao Ibovespa com deslocamentos táticos visando alfa                                                                  | -0,21%        | 10,54% | 26,64%   |
| RF Inflação    | RF Inflação Longa marcada a mercado | 28,93%         | Títulos Públicos Federais de longo prazo indexados à inflação, marcados a mercado                                             | 1,87%         | 4,75%  | 8,99%    |
| RF Selic       | Liquidez                            | 9,14%          | Operações Compromissadas com liquidez diária                                                                                  | 1,10%         | 9,37%  | 14,67%   |
| Demais         | RV Global                           | 8,28%          | ETFs, BDRs e fundos UCITS de ações globais, selecionados pela Previ para diversificação e exposição a mercados internacionais | 7,52%         | 13,22% | 13,22%   |
| RF Inflação    | RF Inflação Curta marcada a mercado | 8,17%          | Títulos Públicos Federais de curto prazo indexados à inflação, marcados a mercado                                             | 1,30%         | 8,61%  | 12,63%   |
| Demais         | RF Pré Fixada                       | 3,58%          | Títulos Públicos Federais com taxa pré fixada                                                                                 | 1,06%         | 7,03%  | 11,91%   |
| Demais         | Multimercado Macro                  | 2,49%          | Carteira de fundos multimercados de gestores externos selecionados pela Previ                                                 | 1,96%         | 6,12%  | 11,15%   |
| RF Selic       | Crédito Privado DI High Grade       | 1,71%          | Títulos de dívida de empresas e bancos de alta qualidade de crédito, indexados ao CDI                                         | 1,41%         | 10,51% | 16,12%   |
| Demais         | Fundos Imobiliários                 | 1,36%          | Fundos de Investimento Imobiliário selecionados pela Previ                                                                    | -1,01%        | 0,99%  | 9,71%    |
| Renda Variável | Ações FICFI                         | 1,25%          | Fundos de ações de gestores externos selecionados pela Previ                                                                  | 1,18%         | 8,32%  | 21,98%   |
| RF Inflação    | Crédito Privado IPCA High Grade     | 0,59%          | Títulos de dívida de empresas e bancos de alta qualidade de crédito, indexados ao IPCA                                        | 2,09%         | 10,13% | 14,91%   |

Acesse Aqui  
[Tutorial Carta do Gestor](#)

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

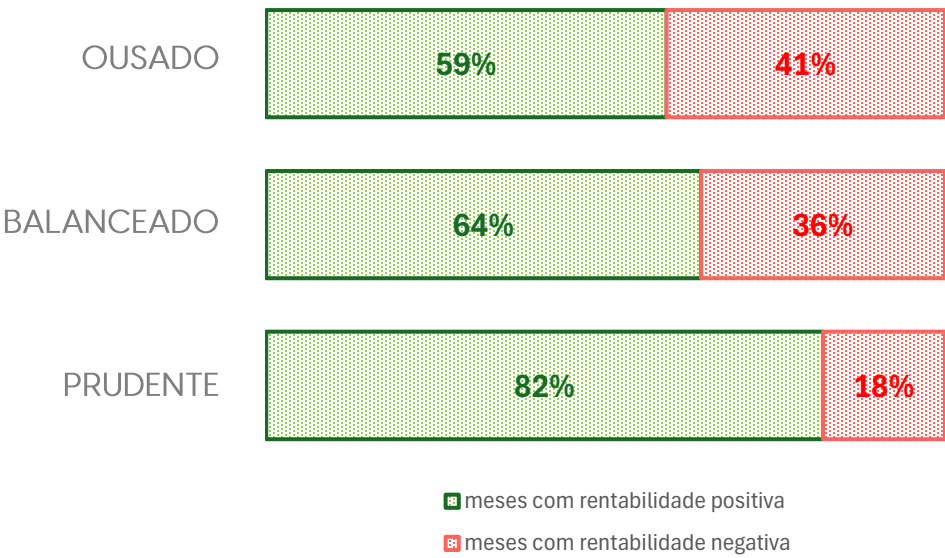


## RISCO

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   | ANO   | 12 MESES | 24 MESES | 36 MESES |
|------------|-------|-------|----------|----------|----------|
| PRUDENTE   | 1,17% | 9,47% | 14,64%   | 26,96%   | 39,96%   |
| BALANCEADO | 1,64% | 8,38% | 14,33%   | 22,50%   | 35,15%   |
| OUSADO     | 1,58% | 9,19% | 18,13%   | 25,91%   | 41,20%   |