



Perfil

Prudente

COMENTÁRIO DO GESTOR

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

Cenário Macroeconômico:

O mês de janeiro de 2026 foi marcado por uma mudança relevante no tom da política monetária brasileira. Embora o Copom tenha mantido a taxa Selic em 15% ao ano, o Banco Central indicou pela primeira vez que deverá iniciar o ciclo de cortes já em março, condicionando esse movimento à evolução da inflação. Essa sinalização, até então ausente nos comunicados anteriores, contribuiu para o bom humor dos investidores. A bolsa brasileira teve um desempenho excepcional: o Ibovespa subiu 12,56%, registrando o melhor janeiro desde 2006 e chegando a superar o patamar de 186 mil pontos, impulsionado pelo forte fluxo estrangeiro, pelo recuo do dólar e pelo desempenho positivo das commodities. Nos mercados internacionais, o mês foi de desempenho mais moderado e seletivo, com o principal índice acionário americano (S&P 500) avançando cerca de 1,4% no mês.

Nos Estados Unidos, o banco central (FED) adotou uma postura mais cautelosa e manteve a taxa de juros inalterada. A economia segue resiliente, com inflação ainda acima da meta, o que sustenta uma condução monetária dependente dos dados e sem pressa para novos estímulos, apesar de o mercado já precificar novos cortes de juros ao longo de 2026.

A combinação entre a forte valorização da bolsa, a apreciação do real frente ao dólar, a perspectiva mais favorável para a política monetária e a ampla entrada de capital estrangeiro contribuiu para que os perfis de investimento do Previ Família apresentassem um mês de ótimos resultados e boas perspectivas à frente.

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

Análise do Perfil:

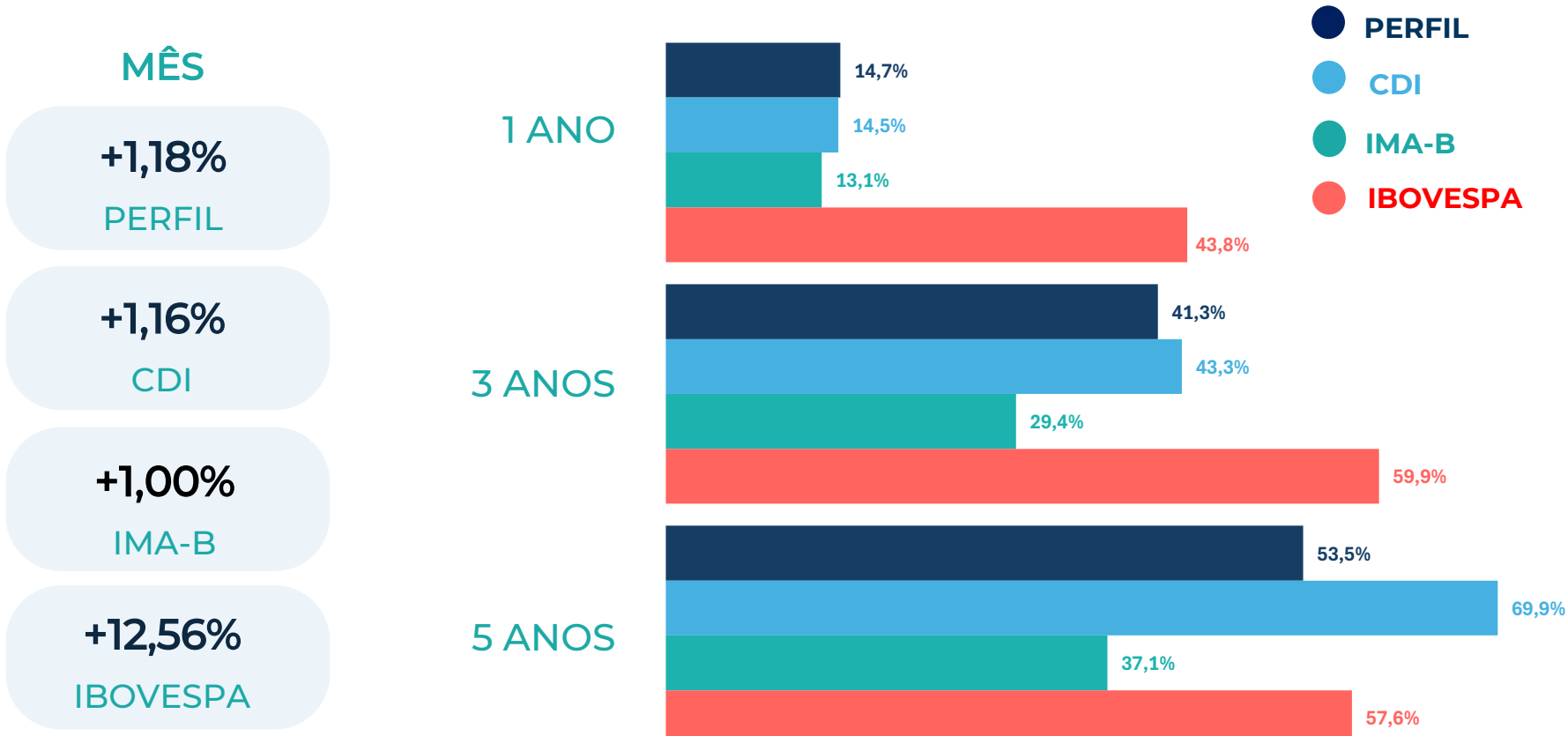
Em janeiro, o perfil Prudente registrou rentabilidade de **+1,18%**, acumulando **+14,66%** nos últimos 12 meses. Com alocação predominantemente em ativos atrelados à Selic, o portfólio segue mantendo sua estabilidade e preservação de capital. O bom desempenho no mês reflete o nível ainda elevado da taxa básica de juros, hoje em 15% ao ano, o que continua favorecendo a renda fixa pós-fixada, eixo central da estratégia e principal responsável pelos resultados de 2025 e deste início de 2026.

Ao longo de janeiro, ampliamos a exposição a ativos indexados à Selic, buscando fortalecer ganhos reais com baixa volatilidade. Os títulos indexados à inflação seguem com rentabilidade parcialmente represada em função do nível ainda elevado dos prêmios, à medida que se aproximarem os cortes da Selic, entendemos que deverá surgir espaço para valorização desse segmento.

Para o início de 2026, manteremos maior participação de ativos pós-fixados e aplicações atreladas à Selic, além de uma alocação relevante em títulos indexados à inflação com vencimentos de até cinco anos, que apresentam bom potencial de apreciação nos próximos meses. Essas posições seguem favorecidas pelo patamar atual dos juros e, mesmo com o início esperado do ciclo de flexibilização monetária, o retorno real permanece atrativo. Esse conjunto reforça a consistência dos resultados, característica essencial de um perfil de baixo risco como o Prudente.

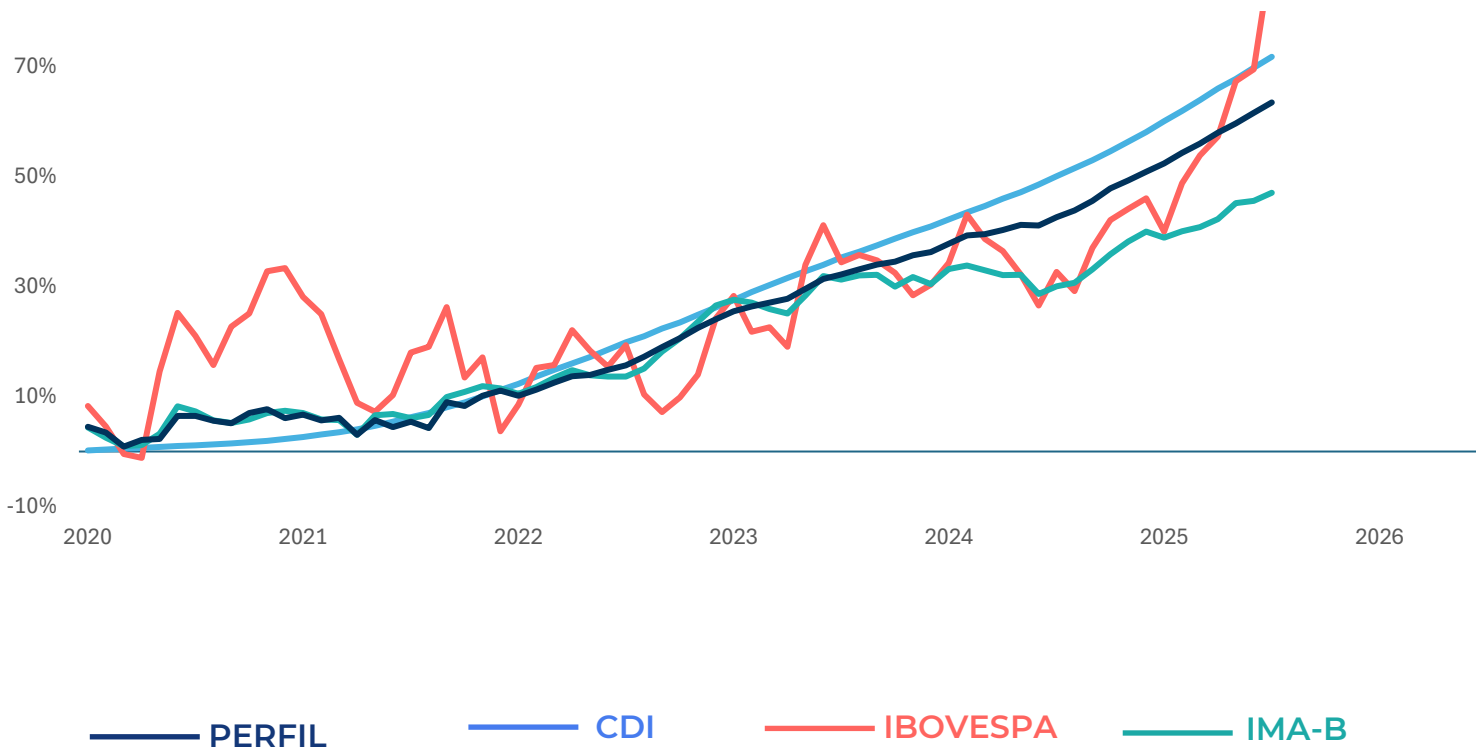
RENTABILIDADE

Janelas de curto e longo prazo



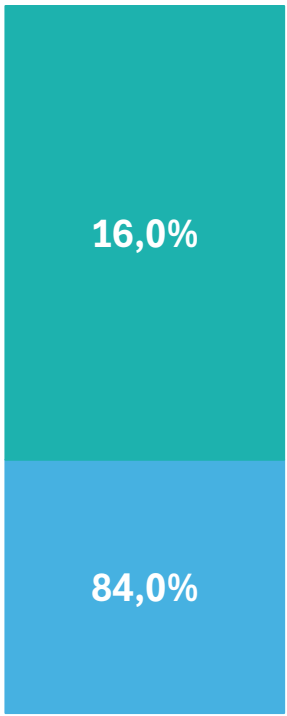
JORNADA DE ACUMULAÇÃO PREVIDENCIÁRIA

Rentabilidade e Volatilidade de longo prazo desde o início do Perfil



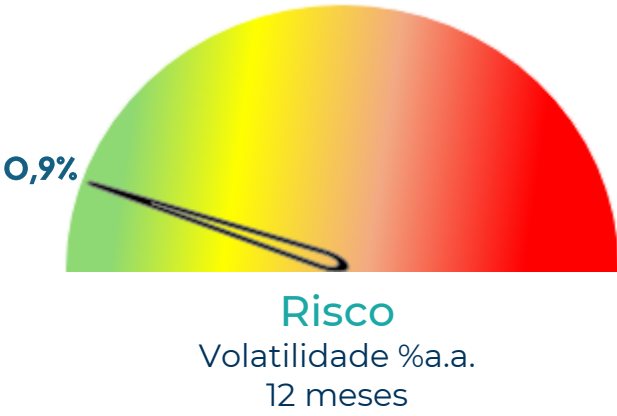
ALOCAÇÃO MACRO

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



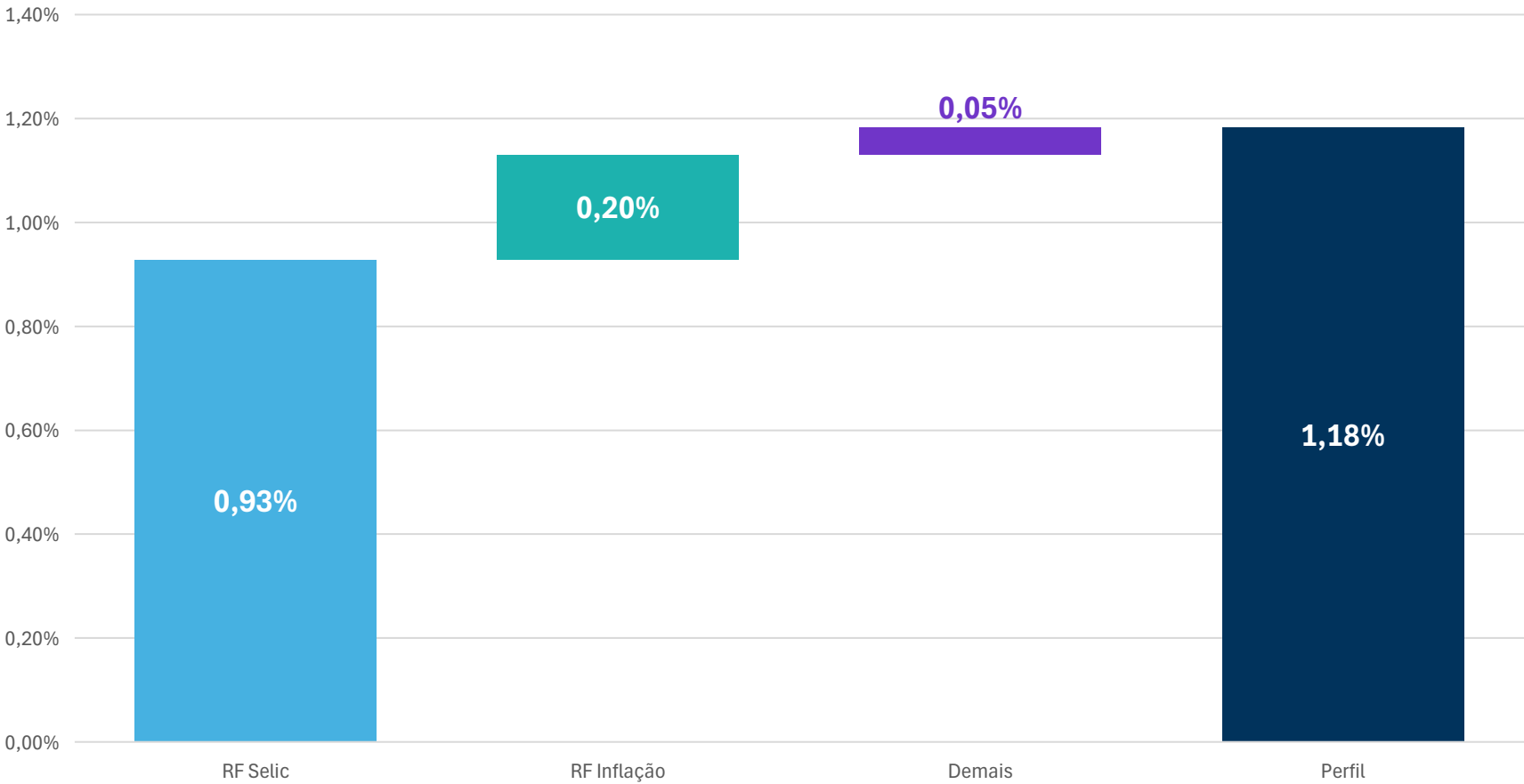
- Demais estratégias:** diversas que buscam adicionar valor no longo prazo
- Renda Variável:** ações de empresas brasileiras
- RF Inflação:** renda fixa indexada à inflação
- RF Selic:** renda fixa indexada à Selic

Patrimônio:
R\$ 153,3 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	DESCRIÇÃO	RENTABILIDADE	
				MÊS	ANO
RF Selic	Liquidez	80,63%	Operações Compromissadas com liquidez diária	1,16%	1,16%
RF Inflação	RF Inflação Curta marcada a mercado	16,04%	Títulos Públicos Federais de curto prazo indexados à inflação, marcados a mercado	1,25%	1,25%
RF Selic	Crédito Privado DI High Grade	3,33%	Títulos de dívida de empresas e bancos de alta qualidade de crédito, indexados ao CDI	1,29%	1,29%

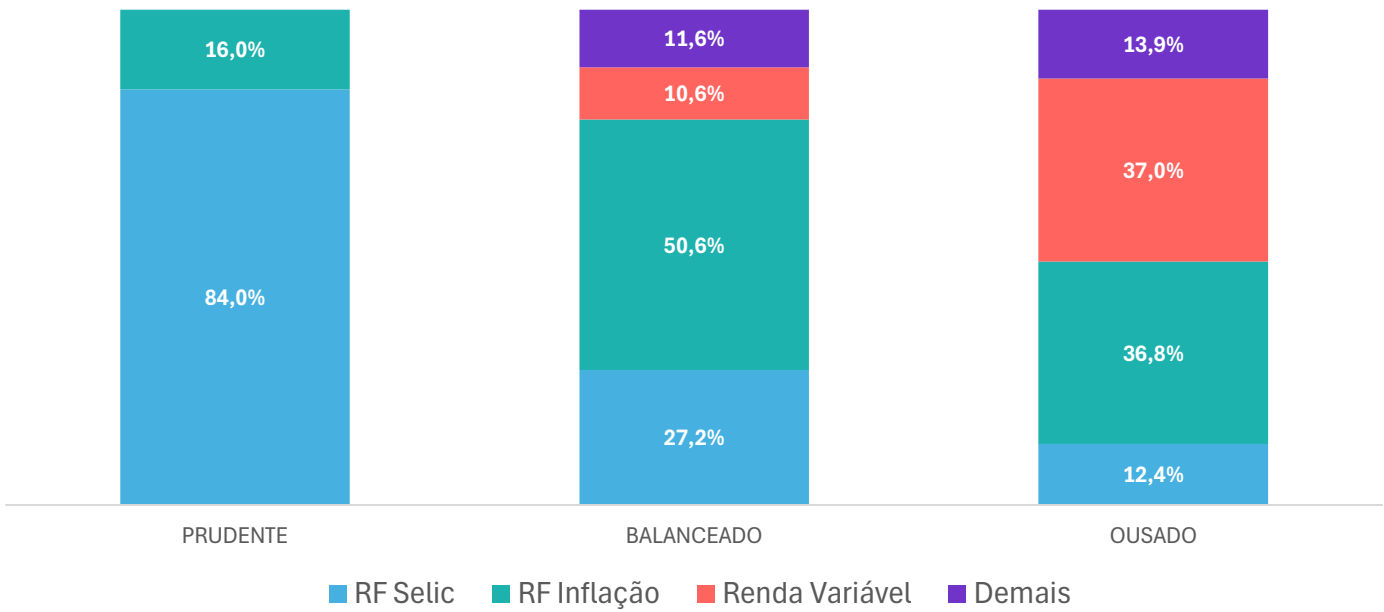
A rentabilidade exibida corresponde ao desempenho individual de cada fundo. O impacto no resultado do Perfil pode variar conforme os ajustes de alocação realizados ao longo do mês.

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

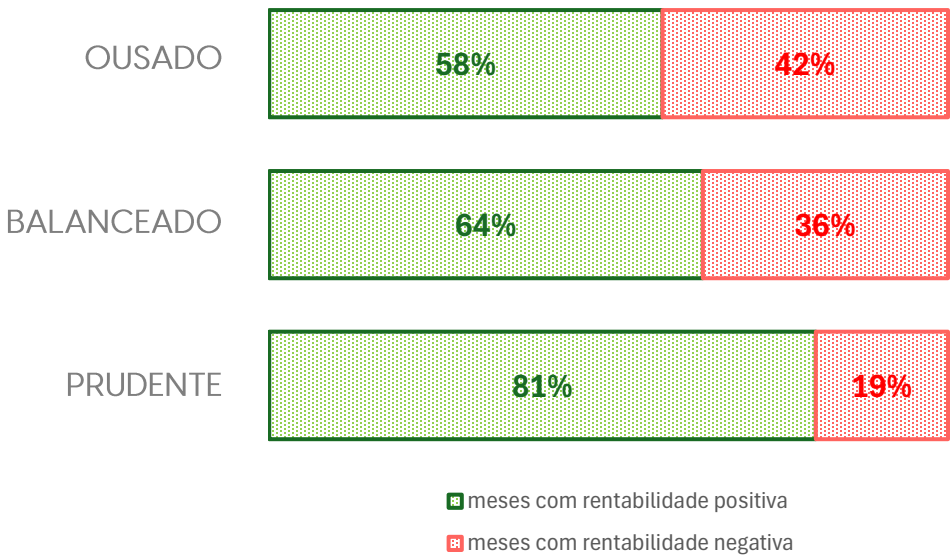


RISCO

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	2025	12 MESES	24 MESES	36 MESES
PRUDENTE	1,18%	1,18%	14,66%	23,69%	41,34%
BALANCEADO	2,11%	2,11%	17,29%	20,79%	38,49%
OUSADO	5,03%	5,03%	25,21%	27,66%	46,12%