



Perfil

Ciclo de Vida 2030

COMENTÁRIO DO GESTOR

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

Cenário Macroeconômico:

O mês de abril foi marcado por uma acomodação gradual das tensões geopolíticas, ainda em um contexto fortemente influenciado pelos desdobramentos do conflito no Oriente Médio. A estabilização parcial dos preços das commodities, em especial do petróleo, contribuiu para reduzir, no curto prazo, os riscos de uma aceleração mais intensa da inflação global, favorecendo um ajuste mais moderado das expectativas de juros e reforçando a percepção de que o processo de normalização monetária tende a ocorrer de forma gradual. Nos Estados Unidos, os indicadores de atividade e inflação continuaram a apontar para a resiliência da economia, o que sustentou a postura prudente do Federal Reserve.

No Brasil, o destaque foi a continuidade do ciclo de flexibilização monetária, com novo corte de 0,25 ponto percentual na taxa Selic, para 14,50% ao ano. A decisão veio acompanhada de uma comunicação cautelosa por parte do Banco Central, que reforçou o compromisso com a estabilidade de preços e indicou que os próximos passos seguirão condicionados à evolução do cenário inflacionário. As expectativas do mercado refletidas no Boletim Focus refletiram ao longo do mês esse ambiente mais desafiador, com aumento nas projeções de inflação e manutenção das expectativas de juros em patamares ainda elevados.

No mercado acionário, o Ibovespa apresentou elevada volatilidade ao longo do mês, chegando a alcançar 198 mil pontos e fechando abril com variação levemente negativa, na casa de 187 mil pontos, refletindo principalmente o noticiário do conflito no Oriente Médio. Apesar de oscilações pontuais no curto prazo, a combinação de fundamentos relativamente sólidos, expectativa de melhora cíclica e um ambiente monetário gradualmente mais benigno segue sustentando uma visão construtiva para os ativos brasileiros no médio e longo prazo.

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

Análise do Perfil:

O Perfil Ciclo de Vida 2030 apresentou rentabilidade de **+1,25%** em abril e acumulou **+13,2%** nos últimos 12 meses, o que representa cerca de 9% de retorno acima da inflação no período. O resultado positivo refletiu, principalmente, a boa performance da carteira de renda fixa, com destaque para os investimentos em títulos indexados à inflação.

Mesmo em um ambiente de maior instabilidade nos mercados, a composição do portfólio contribuiu para um desempenho resiliente no mês, beneficiando-se da manutenção de prêmios elevados nos juros reais. Em abril, elevamos a alocação na estratégia RF Vértice 2030, compatível com o horizonte do Perfil. O principal ativo desta estratégia, a NTN-B 2030, apresentava taxa real de 7,85% a.a., significativamente acima do índice de referência do Plano, de 4,62% a.a., reforçando a atratividade dessa alocação no contexto atual.

Nosso objetivo é tornar os Perfis Ciclo de Vida cada vez mais atrativos para os participantes que preferem delegar à Previ o ajuste da exposição ao risco ao longo de sua jornada de acumulação. À medida que o Perfil Ciclo de Vida 2030 se aproxima de sua data-alvo, a maior exposição a títulos com vencimento compatível com esse prazo contribui para a redução da volatilidade da carteira e para uma maior previsibilidade dos retornos reais para os participantes que permanecerem alocados no Perfil até o horizonte da data-alvo.

RENTABILIDADE

Janelas de curto e longo prazo

MÊS

+1,25%

PERFIL

+1,09%

CDI

+1,81%

IMA-B

-0,08%

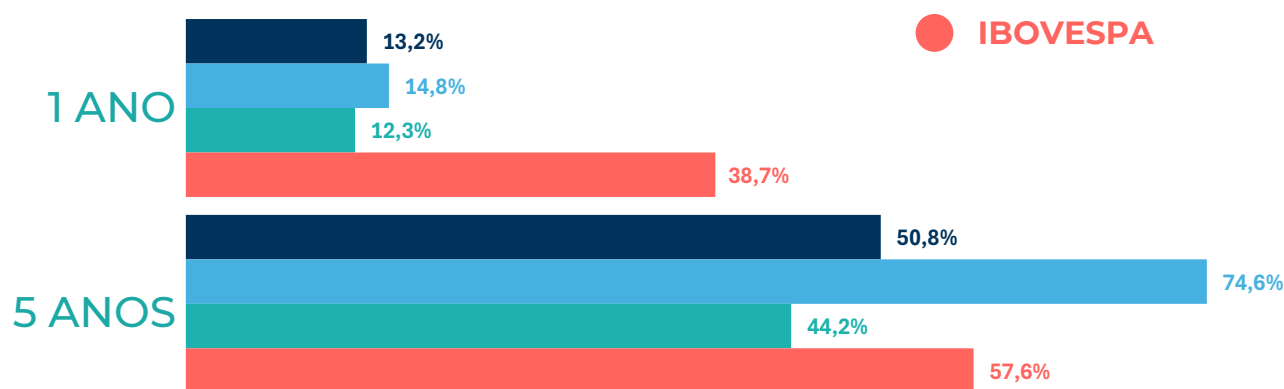
IBOVESPA

● PERFIL

● CDI

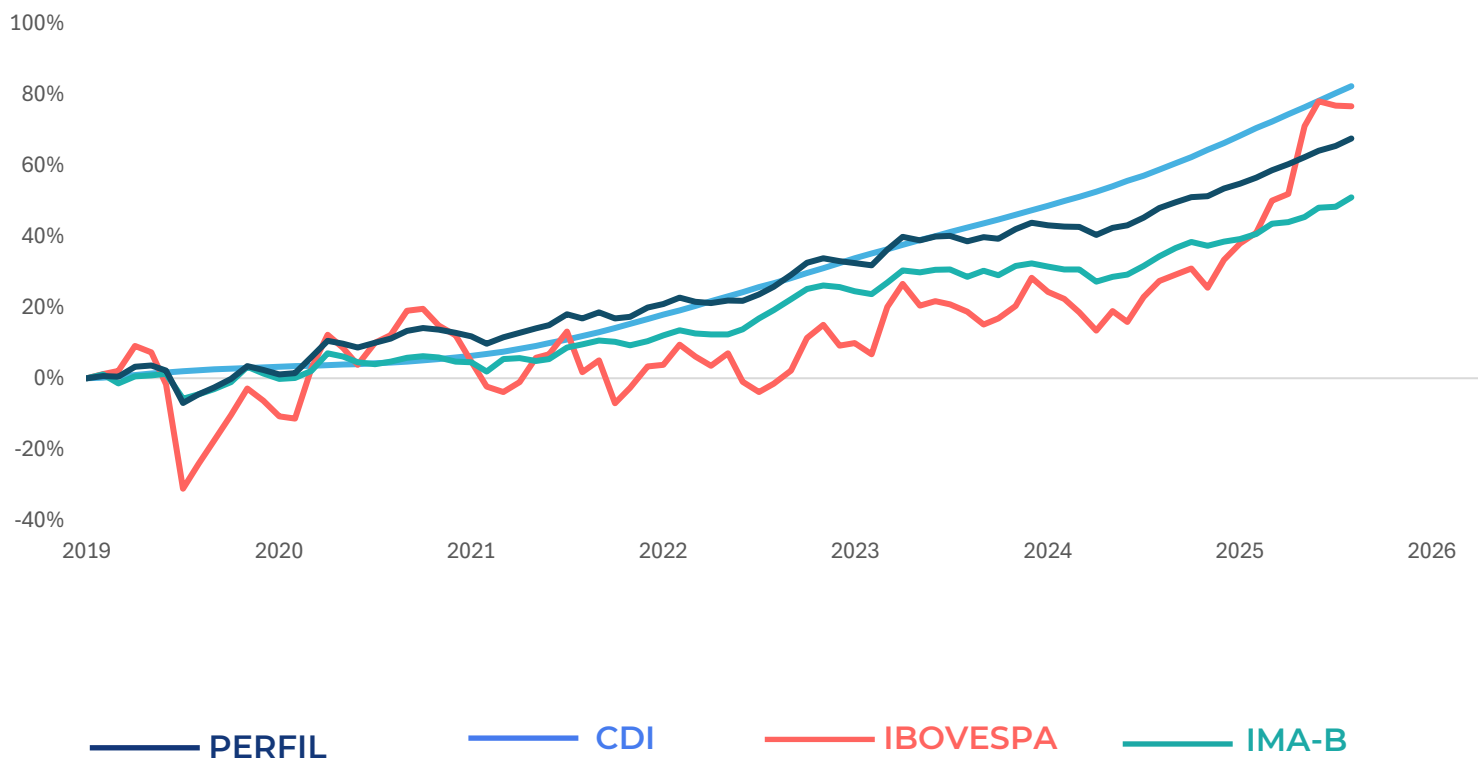
● IMA-B

● IBOVESPA



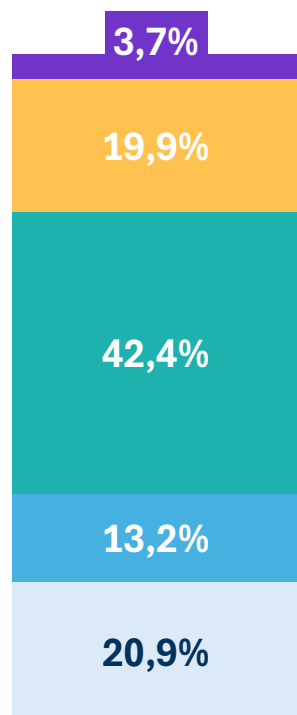
JORNADA DE ACUMULAÇÃO PREVIDENCIÁRIA

Rentabilidade e Volatilidade de longo prazo desde o início do Perfil



ALOCAÇÃO MACRO

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



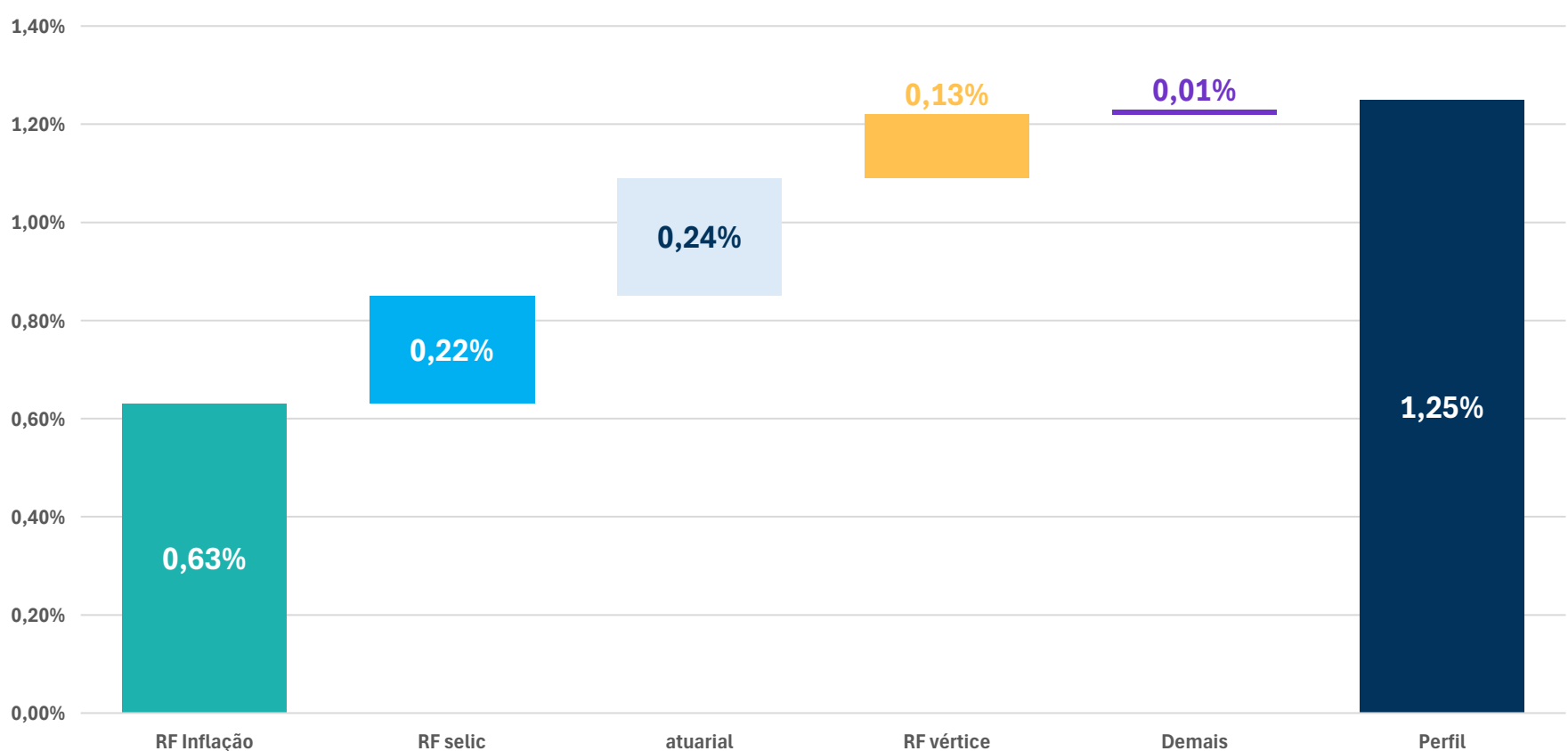
- Demais estratégias:** diversas que buscam adicionar valor no longo prazo
- Renda Variável:** ações de empresas brasileiras
- RF Vértice:** renda fixa indexada a inflação com vencimento próximo à data-alvo
- RF Inflação:** renda fixa indexada à inflação
- RF Selic:** renda fixa indexada à Selic
- Atuarial:** ativos aderentes à taxa de referência do Plano

Patrimônio:
R\$ 816,1 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.

** A estratégia RF Vértice 2030 foi iniciada em 26/03/2026.

| BLOCO | ESTRATÉGIA | PESO NO PERFIL | DESCRIÇÃO | RENTABILIDADE* | | |
|-------------|--------------------------------------|----------------|--|----------------|-------|----------|
| | | | | MÊS | ANO | 12 MESES |
| RF Inflação | RF Inflação Curta marcada a mercado | 31,10% | Títulos Públicos Federais de curto prazo indexados à inflação, marcados a mercado | 1,26% | 4,94% | 11,39% |
| RF Vértice | RF Vértice 2030 | 19,92% | Títulos Públicos Federais marcados a mercado com vencimento próximo à 2030 | 1,29% | 1,50% | 1,50% |
| Atuarial | RF Inflação Mantida até o Vencimento | 11,17% | Títulos Públicos Federais marcados na curva | 1,36% | 4,55% | 11,29% |
| RF Inflação | RF Inflação Longa marcada a mercado | 10,24% | Títulos Públicos Federais de longo prazo indexados à inflação, marcados a mercado | 2,37% | 4,73% | 12,74% |
| RF Selic | Liquidez | 9,39% | Operações Compromissadas com liquidez diária | 1,10% | 4,56% | 14,83% |
| Atuarial | Empréstimo Simples | 8,76% | Carteira de empréstimos aos participantes do Previ Futuro | 0,92% | 2,65% | 8,75% |
| RF Selic | Crédito Privado DI High Grade | 3,77% | Títulos de dívida de empresas e bancos de alta qualidade de crédito, indexados ao CDI | 1,18% | 5,04% | 18,02% |
| Demais | Imóveis Tijolo | 2,90% | Shoppings e torres comerciais de alto padrão | 0,41% | 2,12% | 10,29% |
| RF Inflação | Crédito Privado IPCA High Grade | 1,01% | Títulos de dívida de empresas e bancos de alta qualidade de crédito, indexados ao IPCA | 1,09% | 4,80% | 13,64% |
| Atuarial | Financiamento Imobiliário | 0,92% | Carteira de financiamento aos participantes do Previ Futuro | 0,90% | 2,66% | 8,55% |
| Demais | Multimercado Macro | 0,61% | Carteira de fundos multimercados de gestores externos selecionados pela Previ | 1,88% | 2,63% | 11,53% |
| Demais | Crédito Privado FIDC | 0,12% | Fundos de Direito Creditório de elevado rating de crédito | 1,22% | 4,38% | 14,04% |
| Demais | Crédito Privado FICFI | 0,08% | Fundos de crédito privado de gestores selecionados pela Previ | 1,02% | 4,55% | 11,60% |
| Demais | Private Equity - FIPs | 0,02% | Fundos de Participações em empresas de capital fechado | 0,73% | 1,72% | -19,09% |

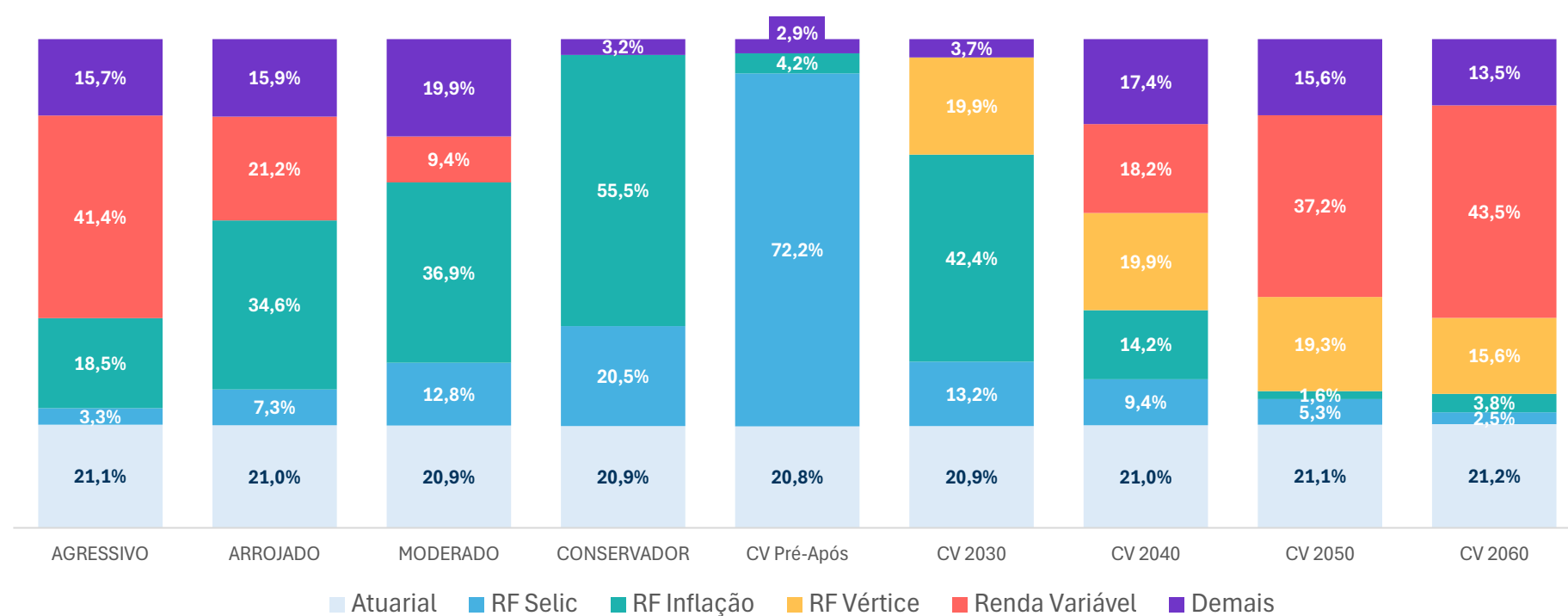
Acesse Aqui

[Tutorial Carta do Gestor](#)

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

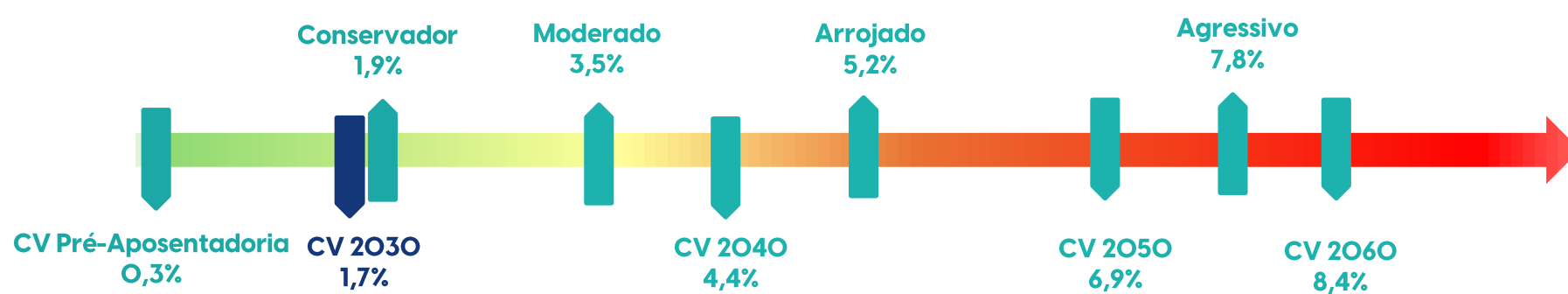
ALOCAÇÃO DO PATRIMÔNIO

Composição do perfis por bloco de estratégias no fechamento do mês

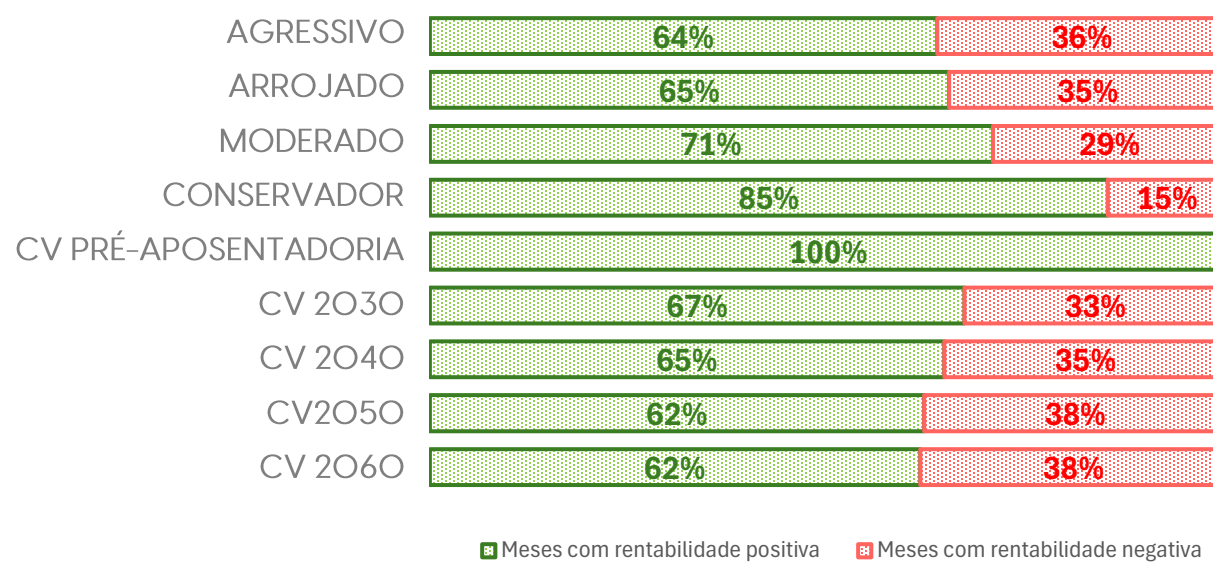


RISCO

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 |
|----------------------|-------|-------|----------|----------|----------|
| CONSERVADOR | 1,37% | 4,46% | 12,11% | 19,57% | 30,53% |
| MODERADO | 1,69% | 5,01% | 14,91% | 22,90% | 35,39% |
| ARROJADO | 1,54% | 6,89% | 18,84% | 27,78% | 43,29% |
| AGRESSIVO | 1,22% | 8,98% | 24,00% | 33,47% | 52,24% |
| CV 2030 | 1,25% | 4,53% | 13,21% | 20,89% | 33,18% |
| CV 2040 | 1,50% | 5,90% | 17,12% | 25,55% | 40,22% |
| CV 2050 | 1,15% | 8,13% | 22,37% | 31,45% | 49,25% |
| CV 2060 | 1,08% | 9,45% | 25,88% | 35,52% | 54,91% |
| CV Pré-Aposentadoria | 1,09% | 4,29% | 12,54% | N.A. | N.A. |

*Perfil com rentabilidade a partir da data da ativação (21/05/2025).