

## Perfil Conservador - Descrição

**Perfil Conservador:** É destinado aos participantes com baixa tolerância a risco.

A alocação combina principalmente Renda Fixa e Empréstimos, com uma composição de ativos financeiros com baixos riscos de crédito, liquidez e mercado.

A cota pode apresentar variação negativa, pois o preço dos ativos com "marcação a mercado" é apurado diariamente e reflete as oscilações das taxas de juros.

Conforme Política de Investimentos, as alocações podem variar conforme os limites estabelecidos. O perfil também poderá alocar recursos no Segmento Estruturado (Fundos Multimercado).

Conservador	Alocação Objetivo 2025	Limite Inferior	Limite Superior
Renda fixa	93%	80%	100%
Empréstimos	7%	0%	15%
Fundo Multimercado	0%	0%	3%

Principais Fatores de Risco			
Juros	Inflação	Crédito Privado	Empréstimos
Ações	Estruturados	Exterior	Imóveis

☒ Possui exposição ☐ Sem exposição

## Principais Características

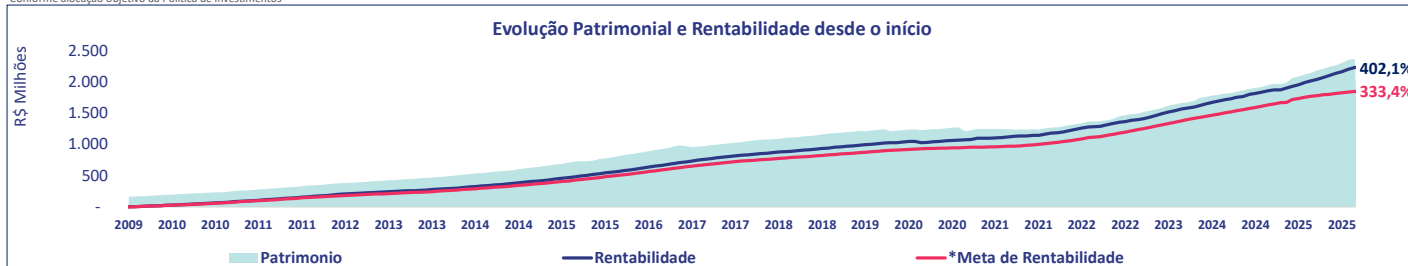
Perfil Conservador	
Data de início	jul-09
Classificação de risco	Baixo
Cota de Fechamento do Mês	R\$ 7,024510400
Patrimônio Total dos Perfis	R\$ 3.149.597.183
Patrimônio do Perfil	R\$ 2.374.221.333

Perfil de Risco e Retorno		
Indicadores	12 meses	Desde o início
Meses Positivos	12	196
Meses Negativos	0	2
Meses acima da Meta	11	165
Meses abaixo da Meta	1	33
Maior retorno mensal	1,39%	1,50%
Retorno mensal médio	1,15%	0,82%
Mínimo retorno mensal	0,97%	-1,21%
Volatilidade (% a.m.)	0,13%	0,33%

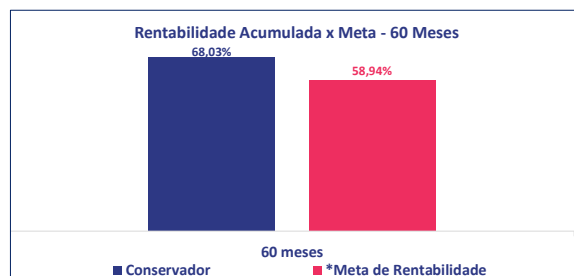
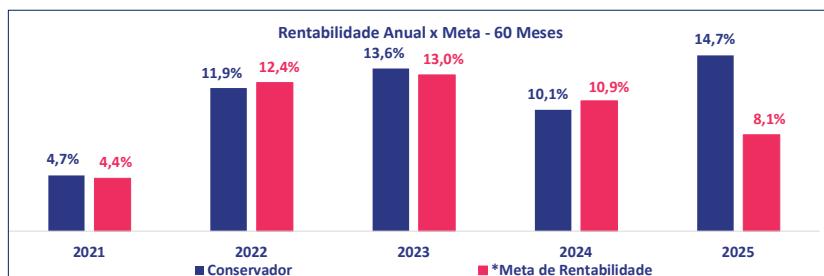
## Desempenho

Comparativo	Desde o início	60 meses	36 meses	24 meses	12 meses	Ano	Mês
Perfil Conservador	402,1%	68,0%	43,4%	26,3%	14,7%	14,7%	1,0%
*Meta de Rentabilidade (INPC + 4%)	333,4%	58,9%	35,4%	19,8%	8,1%	8,1%	0,5%
100% CDI	358,6%	68,2%	43,3%	26,8%	14,3%	14,3%	1,2%

Conforme alocação objetivo da Política de Investimentos

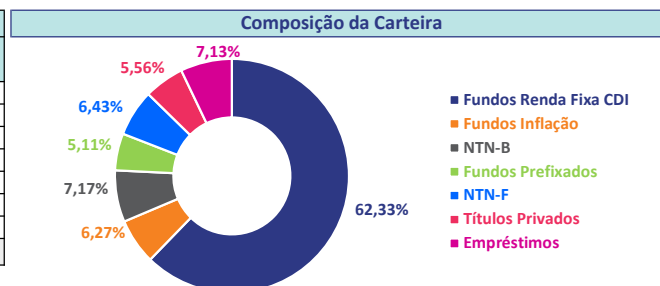


\*Até 12/2024 - meta de rentabilidade atrelada ao CDI. A partir de jan/25, meta atrelada a INPC + 4% a.a.



## Composição da Carteira de Investimentos e Atribuição de Rentabilidade

Atribuição de Rentabilidade					
Ativo	Retorno Mês	Atb.	Retorno Ano	Atb.	Participação %
Fundos Renda Fixa CDI	1,25%	0,77%	15,12%	9,08%	62,33%
NTN-F	1,24%	0,08%	16,67%	0,99%	6,43%
NTN-B	0,92%	0,07%	11,95%	0,78%	7,17%
Títulos Privados	0,75%	0,04%	12,49%	0,64%	5,56%
Empréstimos	0,43%	0,03%	9,36%	0,66%	7,13%
Fundos Inflação	0,28%	0,02%	13,12%	0,88%	6,27%
Fundos Prefixados	0,30%	0,01%	18,16%	1,00%	5,11%
Total		1,01%	14,67%		100,00%



Continua na próxima página

## Comentários da Gestão

Em Dezembro/25, o perfil Conservador apresentou desempenho de 1,01% (83,16% do CDI), acima da meta de INPC + 4% a.a. (0,54%). O INPC apresentou variação de 0,21% em dezembro e 3,90% no acumulado de 2025. A rentabilidade de Renda Fixa teve como os principais vetores de resultado os fundos Renda Fixa CDI (1,25%), NTN-F (1,24%) e NTN-B (0,92%).

No acumulado do ano de 2025, o perfil Conservador apresenta resultado de 14,67% (102,44% do CDI) acima da meta de rentabilidade para o período que é de 8,05%, com destaques para os Fundos Prefixados (18,16%), fundos Renda Fixa CDI (15,12%) e NTN-F (16,67%).

Para maiores informações acerca da definição do seu perfil de investimentos, verifique o endereço eletrônico [www.economus.com.br](http://www.economus.com.br), no menu "Previdência" e item "Perfis de Investimento". Para maiores informações acerca dos investimentos do perfil (composição detalhada dos fundos e títulos), consulte o Relatório Mensal de Investimentos. na área restrita ao participante, menu "Investimentos".



Rua Quirino de Andrade, 185, Centro, SP.  
CEP 01049-902  
Telefone 3003-3592  
[www.economus.com.br](http://www.economus.com.br)



*Signatory of:*



**Cota e Patrimônio Mensal dos Últimos 12 Meses - Perfil Conservador**

Data	Valor da Cota	Variação mensal	Valor Patrimonial
31/12/2024	R\$ 6,1256254770	-	R\$ 1.968.678.922
31/01/2025	R\$ 6,2040711980	1,28%	R\$ 1.995.490.846
28/02/2025	R\$ 6,2642793870	0,97%	R\$ 2.064.438.070
31/03/2025	R\$ 6,3337896810	1,11%	R\$ 2.090.048.826
30/04/2025	R\$ 6,4217865590	1,39%	R\$ 2.120.971.110
30/05/2025	R\$ 6,4935909510	1,12%	R\$ 2.147.045.908
30/06/2025	R\$ 6,5605673070	1,03%	R\$ 2.191.738.089
31/07/2025	R\$ 6,6338301280	1,12%	R\$ 2.216.546.005
29/08/2025	R\$ 6,7126557460	1,19%	R\$ 2.244.642.833
30/09/2025	R\$ 6,7934460830	1,20%	R\$ 2.272.680.571
31/10/2025	R\$ 6,8638844800	1,04%	R\$ 2.310.610.937
28/11/2025	R\$ 6,9539647960	1,31%	R\$ 2.351.327.771

**Cota e Patrimônio Diário Perfil Conservador**

Data	Valor da Cota	Variação diária	Valor Patrimonial
28/11/2025	R\$ 6,9539647960	-	R\$ 2.351.327.771
01/12/2025	R\$ 6,9540241950	0,00%	R\$ 2.351.367.855
02/12/2025	R\$ 6,9603038610	0,09%	R\$ 2.353.522.702
03/12/2025	R\$ 6,9654560220	0,07%	R\$ 2.355.264.828
04/12/2025	R\$ 6,9724213970	0,10%	R\$ 2.357.620.066
05/12/2025	R\$ 6,9626789170	-0,14%	R\$ 2.354.326.868
08/12/2025	R\$ 6,9667012270	0,06%	R\$ 2.355.686.952
09/12/2025	R\$ 6,9674319110	0,01%	R\$ 2.355.943.022
10/12/2025	R\$ 6,9704543620	0,04%	R\$ 2.356.937.245
11/12/2025	R\$ 6,9775207810	0,10%	R\$ 2.359.647.063
12/12/2025	R\$ 6,9821036880	0,07%	R\$ 2.361.196.904
15/12/2025	R\$ 6,9882673330	0,09%	R\$ 2.363.292.316
16/12/2025	R\$ 6,9900602980	0,03%	R\$ 2.363.911.202
17/12/2025	R\$ 6,9869096880	-0,05%	R\$ 2.362.845.723
18/12/2025	R\$ 6,9891358510	0,03%	R\$ 2.362.707.710
19/12/2025	R\$ 6,9959852880	0,10%	R\$ 2.357.176.361
22/12/2025	R\$ 6,9968062320	0,01%	R\$ 2.364.760.176
23/12/2025	R\$ 7,0007635410	0,06%	R\$ 2.366.132.564
24/12/2025	R\$ 7,0041545840	0,05%	R\$ 2.367.278.676
26/12/2025	R\$ 7,0101394880	0,09%	R\$ 2.369.316.939
29/12/2025	R\$ 7,0166339100	0,09%	R\$ 2.371.524.467
30/12/2025	R\$ 7,0209991090	0,06%	R\$ 2.373.034.549
31/12/2025	R\$ 7,0245104000	0,05%	R\$ 2.374.221.333
Variação no mês		1,01%	

Cota utilizada no pagamento do Benefício de Dez/25.