

Perfil Moderado - Descrição

Perfil Moderado: Com maior nível de exposição a riscos que o Conservador, busca obter retornos maiores no longo prazo.

O objetivo de alocação é de 85% em Renda Fixa e Empréstimos, e 15% em Renda Variável.

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

Conservador	Alocação Objetivo 2025	Limite Inferior	Limite Superior
Renda fixa	79%	50%	100%
Empréstimos	6%	0%	15%
Renda Variável	15%	5%	25%
Fundo Multimercado	0%	0%	5%
Exterior	0%	0%	3%

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

☒ Possui exposição ☐ Sem exposição

Principais Características

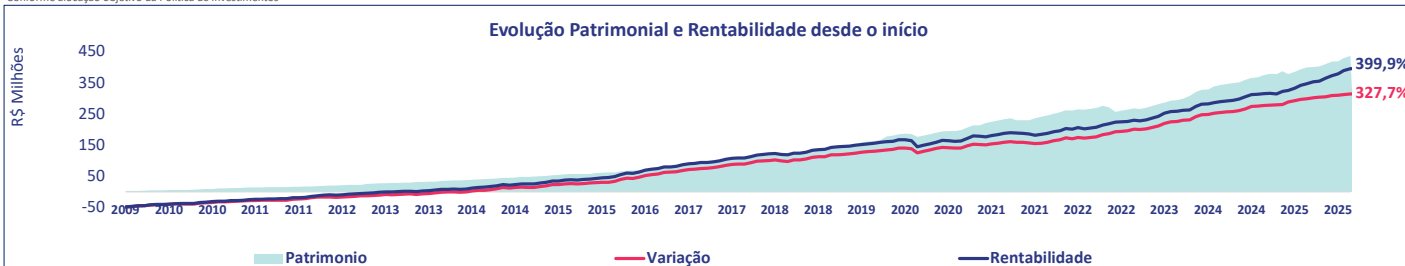
Perfil Moderado	
Data de início	jul-09
Classificação de risco	Médio
Cota de Fechamento do Mês	R\$ 4,998993394
Patrimônio Total dos Perfis	R\$ 3.149.597.183
Patrimônio do Perfil	R\$ 435.407.410

Perfil de Risco e Retorno		
Indicadores	12 meses	Desde o início
Meses Positivos	12	171
Meses Negativos	0	27
Meses acima da Meta	10	131
Meses abaixo da Meta	2	67
Maior retorno mensal	1,97%	3,12%
Retorno mensal médio	1,32%	0,82%
Mínimo retorno mensal	0,44%	-6,00%
Volatilidade (% a.m.)	0,49%	0,94%

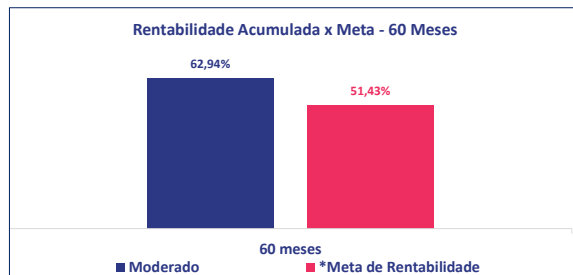
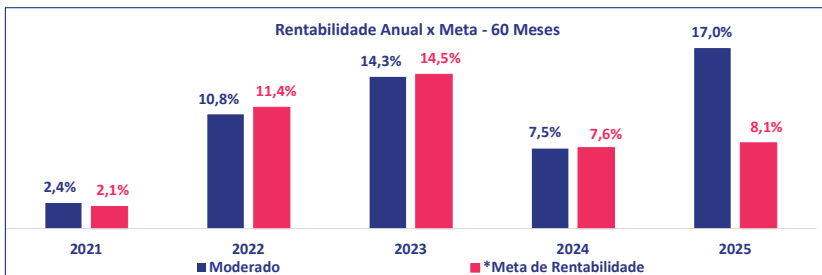
Desempenho

Comparativo	Desde o início	60 meses	24 meses	12 meses	Ano	Mês
Perfil Moderado	399,9%	62,9%	43,7%	25,8%	17,0%	1,1%
*Meta de Rentabilidade (INPC + 4%)	327,7%	51,4%	33,1%	16,3%	8,1%	0,5%
85% CDI + 15% IBRX 100	363,5%	64,1%	44,3%	26,0%	17,1%	1,2%

Conforme alocação objetivo da Política de Investimentos

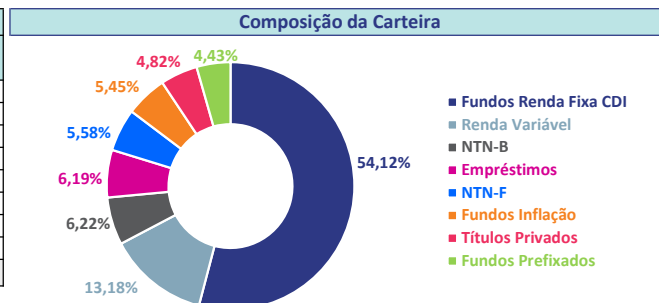


* Até 12/2024 - meta de rentabilidade atrelada ao CDI e ao IBRX. A partir de jan/25, meta atrelada a INPC + 4% a.a.



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%	0,68%	15,12%	7,86%	54,12%
Renda Variável	1,36%	0,17%	34,08%	3,94%	13,18%
NTN-F	1,24%	0,07%	16,67%	0,87%	5,58%
NTN-B	0,92%	0,06%	11,95%	0,69%	6,22%
Títulos Privados	0,75%	0,03%	12,49%	0,55%	4,82%
Empréstimos	0,43%	0,03%	9,36%	0,54%	6,19%
Fundos Inflação	0,28%	0,02%	13,12%	0,76%	5,45%
Fundos Prefixados	0,30%	0,01%	18,16%	0,89%	4,43%
Total		1,06%	16,96%		100,00%



Continua na próxima página

Comentários da Gestão

Em dezembro/25, o perfil Moderado apresentou desempenho de 1,06%, acima da meta de INPC + 4% a.a. (0,54%). No mês, a rentabilidade de Renda Fixa teve como os principais fatores de resultado os fundos Renda Fixa CDI (1,25%), NTN-F (1,24%) e NTN-B (0,92%). Os investimentos em Renda Variável reportaram rentabilidade de 1,36%, no mês, enquanto o índice IBRX-100 reportou variação de 1,19%, no mês.

No acumulado do ano de 2025, o perfil moderado apresenta resultado de 16,96%, acima da meta de rentabilidade para o período que é de 8,05%, com destaques para Renda Variável (34,08%), 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, 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 do site, menu "Investimentos".



Rua Quirino de Andrade, 185, Centro, SP.
CEP 01049-902
Telefone 3003-3592
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\$ 4,2741245360	-	R\$ 377.556.441
31/01/2025	R\$ 4,3471349310	1,71%	R\$ 386.110.952
28/02/2025	R\$ 4,3699163010	0,52%	R\$ 376.752.233
31/03/2025	R\$ 4,4436255840	1,69%	R\$ 384.146.435
30/04/2025	R\$ 4,5160593910	1,63%	R\$ 392.477.121
30/05/2025	R\$ 4,5701191560	1,20%	R\$ 398.824.308
30/06/2025	R\$ 4,6194956640	1,08%	R\$ 399.847.052
31/07/2025	R\$ 4,6398266080	0,44%	R\$ 401.588.384
29/08/2025	R\$ 4,7241057850	1,82%	R\$ 408.503.234
30/09/2025	R\$ 4,7945408240	1,49%	R\$ 416.657.982
31/10/2025	R\$ 4,8509970250	1,18%	R\$ 417.795.751
28/11/2025	R\$ 4,9466363170	1,97%	R\$ 428.730.155

Cota e Patrimônio Diário Perfil Conservador

Data	Valor da Cota	Variação diária	Valor Patrimonial
28/11/2025	R\$ 4,9466363170	-	R\$ 428.730.155
01/12/2025	R\$ 4,9448476240	-0,04%	R\$ 428.585.127
02/12/2025	R\$ 4,9589156380	0,28%	R\$ 429.810.945
03/12/2025	R\$ 4,9647414000	0,12%	R\$ 430.315.889
04/12/2025	R\$ 4,9800947430	0,31%	R\$ 431.646.631
05/12/2025	R\$ 4,9447204060	-0,71%	R\$ 428.580.582
08/12/2025	R\$ 4,9505776980	0,12%	R\$ 429.088.259
09/12/2025	R\$ 4,9502195340	-0,01%	R\$ 429.057.215
10/12/2025	R\$ 4,9565184800	0,13%	R\$ 429.642.514
11/12/2025	R\$ 4,9611279050	0,09%	R\$ 430.042.069
12/12/2025	R\$ 4,9706858200	0,19%	R\$ 430.870.571
15/12/2025	R\$ 4,9814190470	0,22%	R\$ 431.800.952
16/12/2025	R\$ 4,9663156550	-0,30%	R\$ 430.511.755
17/12/2025	R\$ 4,9593948540	-0,14%	R\$ 429.911.816
18/12/2025	R\$ 4,9632286650	0,08%	R\$ 430.244.156
19/12/2025	R\$ 4,9697650170	0,13%	R\$ 430.851.987
22/12/2025	R\$ 4,9686449950	-0,02%	R\$ 432.741.824
23/12/2025	R\$ 4,9808952910	0,25%	R\$ 433.818.758
24/12/2025	R\$ 4,9829934840	0,04%	R\$ 434.001.503
26/12/2025	R\$ 4,9884540820	0,11%	R\$ 434.479.080
29/12/2025	R\$ 4,9907593520	0,05%	R\$ 434.680.644
30/12/2025	R\$ 4,9965485020	0,12%	R\$ 435.194.462
31/12/2025	R\$ 4,9989933940	0,05%	R\$ 435.407.410
Variação no mês		1,06%	