

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 2026	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

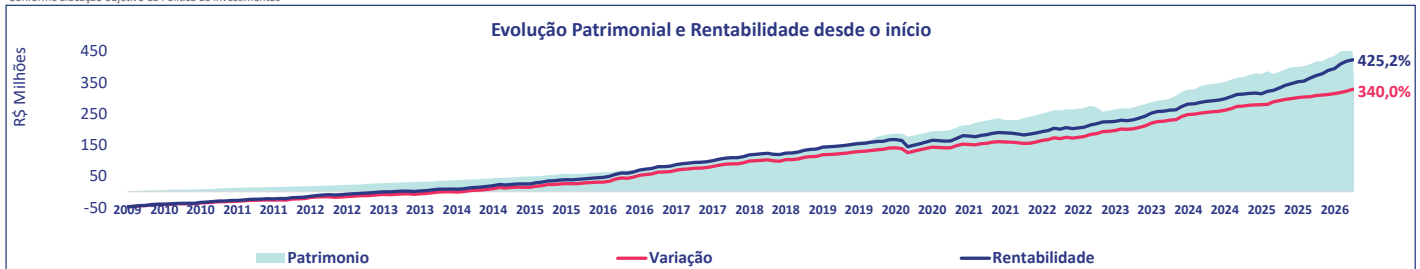
Perfil Moderado	
Data de início	jul-09
Classificação de risco	Médio
Cota de Fechamento do Mês	R\$ 5.252.188.135
Patrimônio Total dos Perfis	R\$ 3.285.074.108
Patrimônio do Perfil	R\$ 460.922.030

Perfil de Risco e Retorno		
Indicadores	12 meses	Desde o início
Meses Positivos	12	174
Meses Negativos	0	27
Meses acima da Meta	10	133
Meses abaixo da Meta	2	68
Maior retorno mensal	2,68%	3,12%
Retorno mensal médio	1,40%	0,83%
Mínimo retorno mensal	0,44%	-6,00%
Volatilidade (% a.m.)	0,58%	0,94%

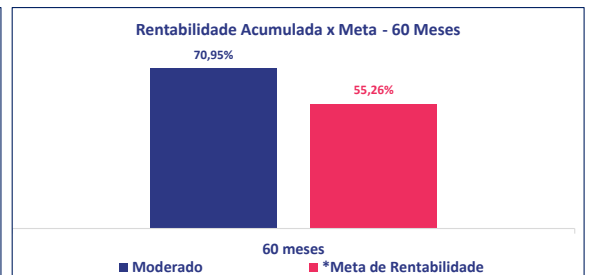
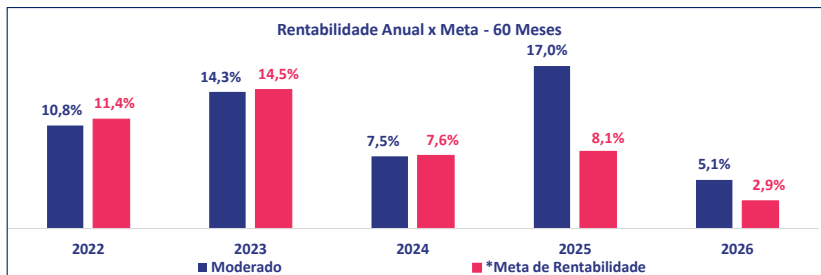
Desempenho

Comparativo	Desde o início	60 meses	36 meses	24 meses	12 meses	Ano	Mês
Perfil Moderado	425,2%	70,9%	49,0%	29,5%	18,2%	5,1%	0,8%
*Meta de Rentabilidade (INPC + 4%)	340,0%	55,3%	34,7%	17,8%	7,9%	2,9%	1,2%
85% CDI + 15% IBRX 100	388,4%	72,4%	49,6%	30,7%	18,9%	5,4%	0,9%

Conforme alocação objetivo da Política de Investimentos

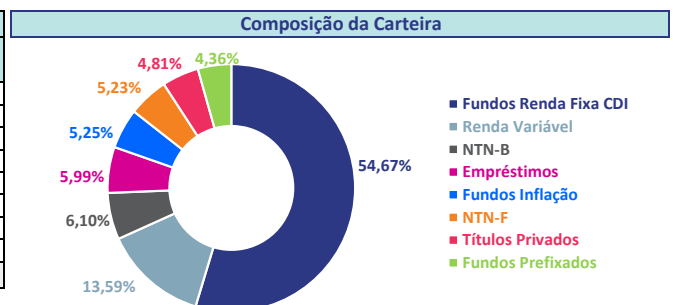


*Até 12/2024 - meta de rentabilidade atrelada ao CDI e ao IBRX. A partir de jan/25, meta atrelada a INPC + 4% a.a.



Composição da Carteira de Investimentos e Atribuição de Rentabilidade

Atribuição de Rentabilidade					
Ativo	Retorno Mês		Retorno Ano		Participação %
	Retorno	Atb.	Retorno	Atb.	
Fundos Renda Fixa CDI	1,13%	0,66%	3,47%	1,83%	54,67%
NTN-B	1,48%	0,10%	3,40%	0,21%	6,10%
NTN-F	1,24%	0,07%	3,48%	0,18%	5,23%
Títulos Privados	1,14%	0,06%	3,92%	0,19%	4,81%
Empréstimos	0,81%	0,05%	1,76%	0,11%	5,99%
Fundos Inflação	0,17%	0,01%	2,97%	0,16%	5,25%
Fundos Prefixados	-0,60%	-0,03%	2,33%	0,10%	4,36%
Renda Variável	-0,61%	-0,09%	16,53%	2,20%	13,59%
Total		0,83%		5,06%	100,00%



Continua na próxima página

Comentários da Gestão

Em março/26, o perfil Moderado apresentou desempenho de 0,83%, abaixo da meta de INPC + 4% a.a. (1,24%). No mês, a rentabilidade de Renda Fixa teve como os principais fatores de resultado os fundos Renda Fixa CDI (1,13%), NTN-B (1,48%) e NTN-F (1,24%). Os investimentos em Renda Variável reportaram rentabilidade de -0,61%, no mês, enquanto o índice IBRX-100 reportou variação de -0,64%, no mês.

No acumulado do ano de 2026, o perfil moderado apresenta resultado de 5,06%, acima da meta de rentabilidade para o período que é de 2,84%, com destaques para Renda Variável (16,53%), fundos Renda Fixa CDI (3,47%) e NTN-F (3,48%).

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 Moderado

Data	Valor da Cota	Variação mensal	Valor Patrimonial
31/03/2025	R\$ 4,4436255840	-	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
31/12/2025	R\$ 4,9989933940	1,06%	R\$ 435.407.410
30/01/2026	R\$ 5,1331008720	2,68%	R\$ 449.098.218
27/02/2026	R\$ 5,2087290330	1,47%	R\$ 455.477.618

Cota e Patrimônio Diário Perfil Moderado

Data	Valor da Cota	Variação diária	Valor Patrimonial
27/02/2026	R\$ 5,2087290330	-	R\$ 455.477.618
02/03/2026	R\$ 5,2126295840	0,07%	R\$ 455.828.702
03/03/2026	R\$ 5,1895831260	-0,44%	R\$ 453.813.359
04/03/2026	R\$ 5,2011768550	0,22%	R\$ 454.837.195
05/03/2026	R\$ 5,1794885920	-0,42%	R\$ 452.941.026
06/03/2026	R\$ 5,1748853380	-0,09%	R\$ 452.538.476
09/03/2026	R\$ 5,1842925640	0,18%	R\$ 453.361.129
10/03/2026	R\$ 5,1989328600	0,28%	R\$ 454.641.408
11/03/2026	R\$ 5,2019097290	0,06%	R\$ 454.901.732
12/03/2026	R\$ 5,1846998190	-0,33%	R\$ 453.401.743
13/03/2026	R\$ 5,1722477470	-0,24%	R\$ 452.312.810
16/03/2026	R\$ 5,1922289470	0,39%	R\$ 454.060.165
17/03/2026	R\$ 5,1967995340	0,09%	R\$ 454.459.862
18/03/2026	R\$ 5,1956685700	-0,02%	R\$ 454.360.959
19/03/2026	R\$ 5,2015317460	0,11%	R\$ 454.873.694
20/03/2026	R\$ 5,1847976390	-0,32%	R\$ 455.494.738
23/03/2026	R\$ 5,2119663980	0,52%	R\$ 457.892.667
24/03/2026	R\$ 5,2139245970	0,04%	R\$ 458.064.703
25/03/2026	R\$ 5,2280510670	0,27%	R\$ 459.347.506
26/03/2026	R\$ 5,2174061150	-0,20%	R\$ 458.413.277
27/03/2026	R\$ 5,2153400980	-0,04%	R\$ 458.242.873
30/03/2026	R\$ 5,2222494950	0,13%	R\$ 458.849.963
31/03/2026	R\$ 5,2521881350	0,57%	R\$ 460.922.030
	Variação no mês	0,83%	