

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

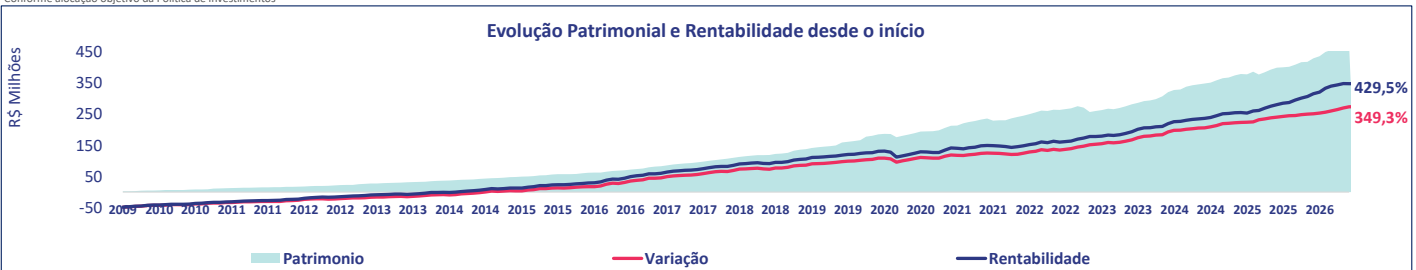
Perfil Moderado	
Data de início	jul-09
Classificação de risco	Médio
Cota de Fechamento do Mês	R\$ 5,294772468
Patrimônio Total dos Perfis	R\$ 3.338.167.543
Patrimônio do Perfil	R\$ 466.412.298

Perfil de Risco e Retorno		
Indicadores	12 meses	Desde o início
Meses Positivos	11	175
Meses Negativos	1	28
Meses acima da Meta	8	133
Meses abaixo da Meta	4	70
Maior retorno mensal	2,68%	3,12%
Retorno mensal médio	1,24%	0,83%
Mínimo retorno mensal	-0,04%	-6,00%
Volatilidade (% a.m.)	0,72%	0,94%

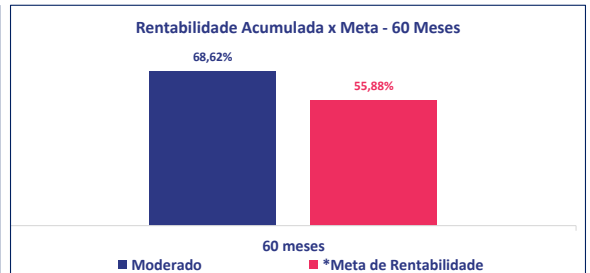
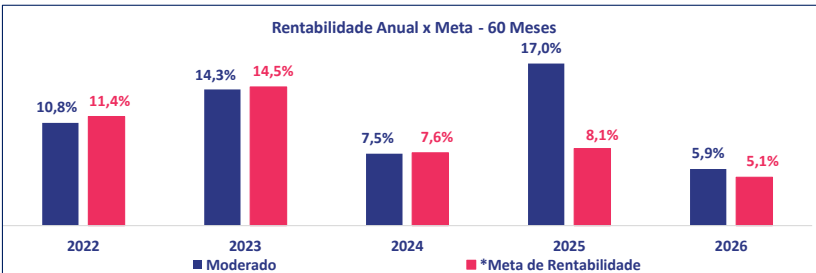
Desempenho

Comparativo	Desde o início	60 meses	36 meses	24 meses	12 meses	Ano	Mês
Perfil Moderado	429,5%	68,6%	45,9%	29,4%	15,9%	5,9%	-0,04%
*Meta de Rentabilidade (INPC + 4%)	349,3%	55,9%	34,1%	19,3%	8,6%	5,1%	0,98%
85% CDI + 15% IBRX 100	392,0%	70,7%	46,9%	30,7%	16,7%	6,1%	-0,18%

Conforme alocação objetivo da Política de Investimentos

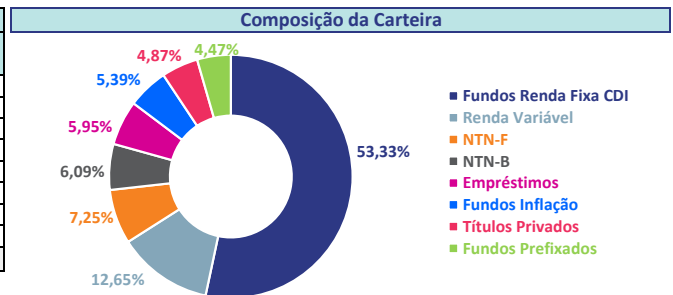


\*Até 12/2024 - meta de rentabilidade atrelada ao CDI e ao IBRX. A partir de jan/25, meta atrelada a INPC + 4% a.a.



Composição da Carteira de Investimentos e Atribuição de Rentabilidade

Atribuição de Rentabilidade					
Ativo	Retorno Mês	Atb.	Retorno Ano	Atb.	Participação %
Fundos Renda Fixa CDI	1,17%	0,62%	5,35%	2,82%	53,33%
NTN-F	1,12%	0,08%	5,83%	0,33%	7,25%
Empréstimos	1,28%	0,08%	4,01%	0,24%	5,95%
NTN-B	1,18%	0,07%	6,12%	0,37%	6,09%
Títulos Privados	0,72%	0,03%	5,94%	0,28%	4,87%
Fundos Prefixados	0,66%	0,03%	4,30%	0,19%	4,47%
Fundos Inflação	0,30%	0,02%	5,15%	0,27%	5,39%
Renda Variável	-7,05%	-0,89%	8,22%	1,28%	12,65%
<b>Total</b>		<b>-0,04%</b>	<b>5,92%</b>		<b>100,00%</b>



Continua na próxima página

## Comentários da Gestão

Em maio/26, o perfil Moderado apresentou desempenho de -0,04%, abaixo da meta de INPC + 4% a.a. (0,98%). No mês, a rentabilidade de Renda fixa teve como os principais fatores de resultado os fundos Renda Fixa CDI (1,17%), Empréstimos (1,28%) e NTN-B (1,18%). Os investimentos em Renda Variável reportaram rentabilidade de -7,05%, no mês, enquanto o índice IBRX-100 reportou variação de -7,26%, no mês.

No acumulado do ano de 2026, o perfil moderado apresenta resultado de 5,92%, acima da meta de rentabilidade para o período que é de 5,07%, com destaques para Renda Variável (8,22%), fundos Renda Fixa CDI (5,35%) e NTN-B (6,12%).

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 do site, 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 Moderado**

Data	Valor da Cota	Variação mensal	Valor Patrimonial
30/05/2025	R\$ 4,5701191560	-	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
31/03/2026	R\$ 5,2521881350	0,83%	R\$ 460.922.030
30/04/2026	R\$ 5,2967185130	0,85%	R\$ 465.769.125

**Cota e Patrimônio Diário Perfil Moderado**

Data	Valor da Cota	Variação diária	Valor Patrimonial
30/04/2026	R\$ 5,2967185130	-	R\$ 465.769.125
04/05/2026	R\$ 5,2919374230	-0,09%	R\$ 465.351.698
05/05/2026	R\$ 5,2995431010	0,14%	R\$ 466.020.511
06/05/2026	R\$ 5,3079830930	0,16%	R\$ 466.762.690
07/05/2026	R\$ 5,2932681620	-0,28%	R\$ 465.468.718
08/05/2026	R\$ 5,3003219980	0,13%	R\$ 466.094.004
11/05/2026	R\$ 5,2937507640	-0,12%	R\$ 465.516.150
12/05/2026	R\$ 5,2893895960	-0,08%	R\$ 465.132.642
13/05/2026	R\$ 5,2757853150	-0,26%	R\$ 463.936.324
14/05/2026	R\$ 5,2844285910	0,16%	R\$ 464.696.387
15/05/2026	R\$ 5,2804608890	-0,08%	R\$ 464.348.379
18/05/2026	R\$ 5,2830267820	0,05%	R\$ 464.574.016
19/05/2026	R\$ 5,2741584900	-0,17%	R\$ 463.794.165
20/05/2026	R\$ 5,2891751440	0,28%	R\$ 467.191.366
21/05/2026	R\$ 5,2938505610	0,09%	R\$ 466.266.849
22/05/2026	R\$ 5,2912671520	-0,05%	R\$ 466.039.310
25/05/2026	R\$ 5,3012284460	0,19%	R\$ 466.978.279
26/05/2026	R\$ 5,2985460290	-0,05%	R\$ 466.743.047
27/05/2026	R\$ 5,2981253850	-0,01%	R\$ 466.707.093
28/05/2026	R\$ 5,2979316560	0,00%	R\$ 466.690.027
29/05/2026	R\$ 5,2947724680	-0,06%	R\$ 466.412.298
	<b>Variação no mês</b>	<b>-0,04%</b>	