# Porto Selection FICFI Previdenciário CP

Previdência RF Duração Livre Grau de Inv - 09/2025



#### **OBJETIVO**

Obter ganhos de capital.

### **PÚBLICO-ALVO**

O Fundo destina-se a receber os recursos de planos PGBL e VGBL, instituídos por entidades seguradoras, por meio de seus fundos.

### **POLÍTICA DE INVESTIMENTO**

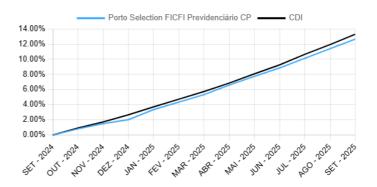
O fundo pretende atingir seu objetivo investindo seus recursos em títulos públicos e/ou privados de renda fixa, indexados à taxa de juros pré/pós fixadas e índices de preço. Pode-se utilizar derivativos como instrumento para alcançar os objetivos, buscando rentabilidade superior ao CDI.

# **ESTATÍSTICAS DE DESEMPENHO**

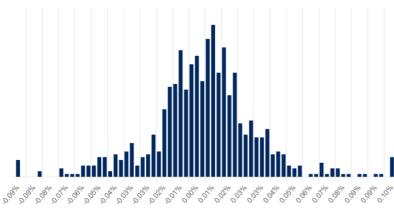
Estatísticas de Desempenho	12 Meses	24 Meses		
Rentabilidade(%)	12,65	26,10		
CDI(%)	13,30	25,82		
N° de Meses Positivos	12	24		
N° de Meses Negativos	0	0		
Meses Acima do CDI	2	11		
Meses Abaixo do CDI	10	13 1,30% 0,52%		
Maior Retorno Mensal	1,30%			
Menor Retorno Mensal	0,52%			
Volatilidade <sup>1</sup>	0,48%	0,44%		
Tracking Error <sup>2</sup>	0,47%	0,43%		
PL Atual (30/09/2025)	R\$ 315.124.924,4			
PL Médio (12 meses)	R\$ 287.976.488,75			

<sup>1</sup>Volatilidade é uma medida estatística que aponta a frequência e a intensidade das oscilações na cota do fundo, em um período determinado de tempo.

## **RENTABILIDADE ACUMULADA (12 MESES)**



# DISTRIBUIÇÃO DOS RETORNOS NOMINAIS DIÁRIOS



Distribuição de retornos diários nominais em absoluto.

<sup>&</sup>lt;sup>2</sup>O tracking error mede o desvio-padrão da diferença entre os retornos do portfolio e os do benchmark.

# Porto Selection FICFI Previdenciário CP



### COMENTÁRIO MENSAL

No cenário internacional, o destaque de setembro foi o corte de 0,25 p.p. na taxa de juros pelo Banco Central dos EUA (FED), a primeira redução desde dezembro do ano passado, mesmo com a inflação acima da meta. A justificativa para o movimento foi a fraqueza observada no mercado de trabalho. No entanto, a comunicação da autoridade monetária e de seus membros sugere que a estratégia visa mitigar riscos de uma desaceleração mais forte, não indicando necessariamente o início de um ciclo longo e contínuo de cortes.

No cenário doméstico, a atividade econômica apresenta um quadro difuso. Enquanto a concessão de crédito mostra arrefecimento e a inadimplência de pessoas físicas aumenta, o mercado de trabalho segue resiliência tem sido um dos principais fatores para a cautela do Banco Central. A expectativa é que a desaceleração econômica impacte o mercado de trabalho de forma mais relevante a partir do final do ano.

Sobre Política Monetária, o Banco Central do Brasil manteve a taxa Selic em 15%, sinalizando desconforto com a trajetória da inflação. A autoridade monetária considera que, além do cenário externo e da atividade, a inflação, o ambiente fiscal desafiador e as expectativas de inflação desancoradas aumentam o custo para atingir a meta. A projeção para a Selic ao final de 2026 permanece em 11,50%, com o início dos cortes ainda previsto para março de 2026, condicionado a uma moderação do mercado de trabalho. As projeções para PIB, IPCA e Câmbio não sofreram alterações em relação ao relatório anterior.

O fundo apresentou rendimento de 1,14 no mês, contra 1,22 do CDI.

## HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2025	1,30	0,97	0,93	1,21	1,07	1,04	1,18	1,14	1,14	-	-	-	10,42
CDI	1,01	0,99	0,96	1,06	1,14	1,10	1,28	1,16	1,22	-	-	-	10,35
2024	1,10	0,88	0,99	0,75	0,93	0,77	0,99	0,93	0,85	0,81	0,67	0,52	10,70
CDI	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	0,87	0,83	0,93	0,79	0,93	10,87
2023	1,00	0,88	1,24	0,86	1,36	1,18	1,33	1,36	1,11	0,84	1,21	1,09	14,32
CDI	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,07	1,07	1,14	0,97	1,00	0,92	0,90	13,05
2022	-	-	-	-	-	-	1,19	1,24	1,16	1,33	0,91	1,31	7,37
CDI	-	-	-	-	-	-	0,99	1,17	1,07	1,02	1,02	1,12	6,56

### **INFORMAÇÕES GERAIS**

3					
Gestor	Porto Seguro Investimentos Ltda	Taxa de Administração	0,7%	Custodiante	Banco BTG
Data de Início	01/07/2022	Taxa de Perf.	=	Administrador	BTG Pactual
Aplicação inicial	R\$ 1,00	Perfil de Risco	Médio Risco	Auditor	Ernst & Young Auditores
Movimentação Mínima	R\$ 1,00	Classificação	Previdência Renda Fixa Duração	Classificação Anbima	Previdência RF Duração Livre
Saldo Mínimo	R\$ 1,00	•	Livre Grau de Investimento	•	Grau de Inv
Cotização Aplicação	D+0	IR sobre o rendimento	Até 180 dias 22,5%	Código Anbima	-
Resgate	D+0		De 181 dias a 360 dias 20%	CNPJ do Fundo	41.734.913/0001-19
			De 361 dias a 720 dias 17,5% Acima de 720 dias 15%		





