

OBJETIVO

Obter ganhos de capital.

PÚBLICO-ALVO

Exclusivo previdenciário

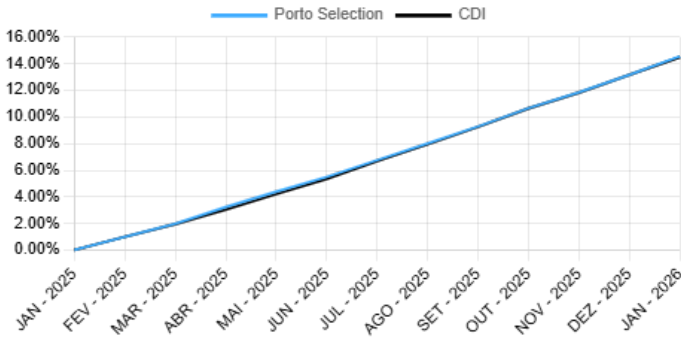
POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O FUNDO tem como objetivo investir seus recursos em fundos classificados como "Renda Fixa". Estes fundos, por sua vez, devem alocar um mínimo de 80% de seu patrimônio em ativos de renda fixa relacionados diretamente, ou via derivativos, ao fator de risco que nomeia a classe. Além disso, o próprio FUNDO deve garantir que, no mínimo, 80% de seu patrimônio total, direta ou indiretamente, seja investido em: títulos da dívida pública federal, ativos relacionas diretamente, ou sintetizados via derivativos, a exposição de riscos de crédito privado (podendo investir mais de 50% do seu patrimônio nessa classe), ao risco de juros no mercado doméstico ou risco de índices de preço, excluindo estratégias que impliquem risco de renda variável.

ESTATÍSTICAS DE DESEMPENHO

Estatísticas de Desempenho	12 Meses	24 Meses
Rentabilidade(%)	14,55	27,73
CDI(%)	14,49	26,99
Nº de Meses Positivos	12	24
Nº de Meses Negativos	0	0
Meses Acima do CDI	6	14
Meses Abaixo do CDI	6	10
Maior Retorno Mensal	1,26%	1,34%
Menor Retorno Mensal	0,96%	0,58%
Volatilidade¹	0,29%	0,42%
Tracking Error²	0,30%	0,42%
PL Atual (28/01/2026)	R\$ 372.624.585,6	
PL Médio (12 meses)	R\$ 342.354.853,44	

RENTABILIDADE ACUMULADA (12 MESES)



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

²O tracking error mede o desvio-padrão da diferença entre os retornos do portfólio e os do benchmark.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2026	1,22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,22
CDI	1,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,16
2025	5,01	0,99	0,05	1,25	1,10	1,07	0,07	0,44	1,17	1,26	0,04	1,17	14,68
CDI	5,09	0,99	0,06	1,06	1,14	1,10	0,06	0,50	1,22	1,28	0,06	1,22	14,31
2024	1,14	0,39	0,03	0,79	0,97	0,81	1,04	0,04	0,39	0,88	0,04	0,04	5,70
CDI	0,97	0,44	0,06	0,89	0,83	0,79	0,91	0,06	0,44	0,93	0,06	0,06	5,70
2023	4,08	-0,71	0,51	0,26	1,40	0,07	1,37	0,04	-0,33	0,05	1,26	0,06	4,50
CDI	4,17	-0,75	0,44	0,36	1,12	0,05	1,07	0,05	-0,37	0,05	0,92	0,05	4,55

COMENTÁRIO MENSAL

**Ambiente Internacional e Câmbio:** O cenário externo permanece marcado pelo enfraquecimento global do dólar, impulsionado pela perspectiva de melhora no ciclo econômico da Zona do Euro, alta de juros no Japão e a sucessão no FED. Esse movimento favoreceu moedas emergentes. **Cenário Doméstico e Atividade:** Internamente, a economia apresenta um dilema: enquanto o mercado de trabalho segue aquecido com desemprego baixo e renda em expansão, os gastos públicos continuam pressionando a demanda e a dívida/PIB, sem geração de superávit primário. No entanto, o IPCA-15 mostra uma composição mais favorável, o que abre espaço para o ajuste monetário. **Alterações nas Projeções:** Devido à performance positiva do câmbio e à inflação mais controlada na margem, revisamos nossa projeção de câmbio para R\$ 5,20 e a de inflação para 3,5% ao final de 2026. **Política Monetária e Próximos Passos:** Projetamos o início do ciclo de cortes da Selic para março de 2026. A estratégia do Copom deve focar na "calibração" da taxa nominal para evitar um aperto passivo da política monetária.

INFORMAÇÕES GERAIS

Gestor	Porto Seguro LTDA	Taxa de Administração	0,30%	Custodiante	Banco BTG
Data de Início	23/06/2022	Taxa de Perf.	-	Administrador	BTG Pactual
Aplicação inicial	R\$ 1,00	Perfil de Risco	Baixo Risco	Auditor	EY
Movimentação Mínima	R\$ 1,00	Classificação	Previdenciário	Classificação Anbima	Previdência Renda Fixa Duração Livre Soberano
Saldo Mínimo	R\$ 1,00	IR sobre o rendimento	-	Código Anbima	-
Cotização Aplicação	D+0			CNPJ do Fundo	45.682.244/0001-30
Resgate	D+0				

DIVERSIFIQUE SEUS INVESTIMENTOS COM A GENTE.

Al. Ribeiro da Silva, 275 - 1º andar São Paulo - SP - 01217-011  
SAC: 0800-727-2763 / 0800-727-8736 Atendimento para deficientes Auditivos / Ouvidoria: 0800-727-1184 / (11) 3366-3184  
E-mail: ouvidoria@portoseguro.com.br (Seg à Sexta das 8h15 às 18h30, exceto feriados)

**Clientes Institucionais e Parceiros Telefone: (11) 3366-3525 Email: porto.investimentos@portoseguro.com.br**  
**Considerações Legais:** Leia o Prospecto, o Formulário de Informações Complementares, Lâmina de Informações Essenciais e o Regulamento antes de investir. Fundos de Investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Descrição do Tipo Anbima disponível no Formulário de Informações Complementares. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. O Fundo pode aplicar em fundos de investimento que podem estar expostos à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Este fundo de cotas aplica em fundos de investimento que utilizam estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e consequente obrigação dos cotistas de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Este fundo está autorizado a aplicar em fundos de investimento que realizam aplicações em ativos financeiros no exterior. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Documentos legais deste fundo como regulamento e outros, podem ser consultados no seguinte endereço eletrônico [www.portoseguroinvestimentos.com.br](http://www.portoseguroinvestimentos.com.br). Os regulamento(s) do(s) Fundos (FIEs) vinculado(s) ao plano poderá(ão) ser consultado(s) no sítio da da Comissão de Valores Mobiliários - CVM. ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br))

