

OBJETIVO

Se propõe a superar o CDI com alocação em créditos privados cuidadosamente selecionados e monitorados pelo Comitê de Crédito da Porto Seguro Investimentos.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O fundo pretende atingir o seu objetivo investindo em ativos que buscam superar a variação do CDI, de forma que, no mínimo, 95% dos ativos componentes de sua carteira estejam atrelados, direta ou indiretamente, a este parâmetro.

PÚBLICO-ALVO

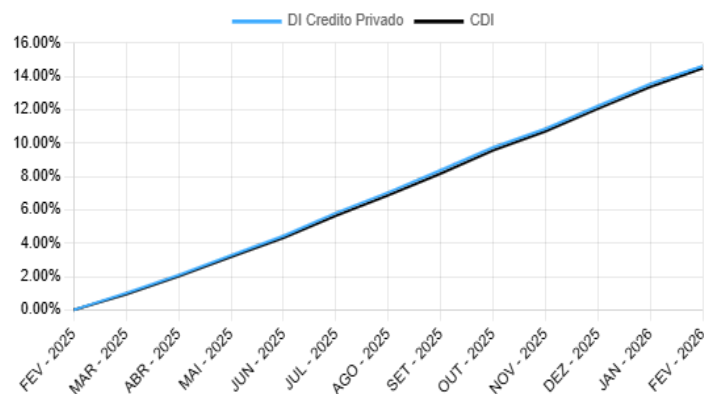
Pessoas físicas e jurídicas e EFPC.

ESTATÍSTICAS DE DESEMPENHO

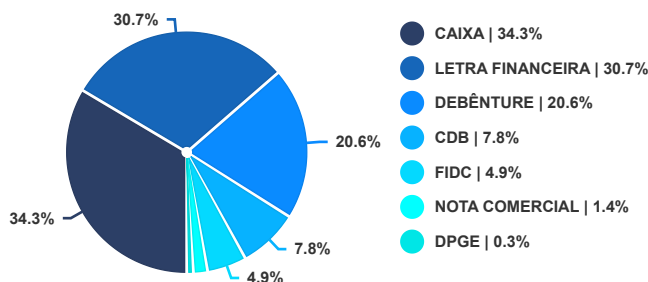
| Estatísticas de Desempenho | 12 Meses | 24 Meses |
|----------------------------|----------------------|----------|
| Rentabilidade(%) | 14,63 | 28,21 |
| CDI(%) | 14,50 | 27,29 |
| Nº de Meses Positivos | 12 | 24 |
| Nº de Meses Negativos | 0 | 0 |
| Meses Acima do CDI | 8 | 18 |
| Meses Abaixo do CDI | 4 | 6 |
| Maior Retorno Mensal | 1,31% | 1,31% |
| Menor Retorno Mensal | 0,95% | 0,81% |
| Volatilidade ¹ | 0,09% | 0,14% |
| PL Atual (28/02/2026) | R\$ 7.913.397.291,63 | |
| PL Médio (12 meses) | R\$ 7.853.360.161,68 | |

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

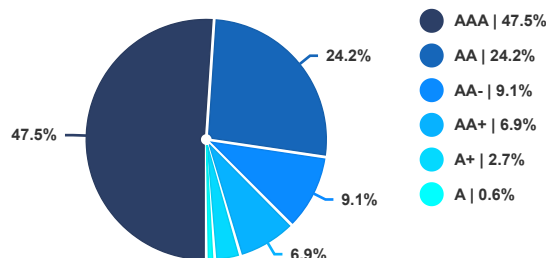
RENTABILIDADE ACUMULADA (12 MESES)



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR CLASSE DE ATIVO

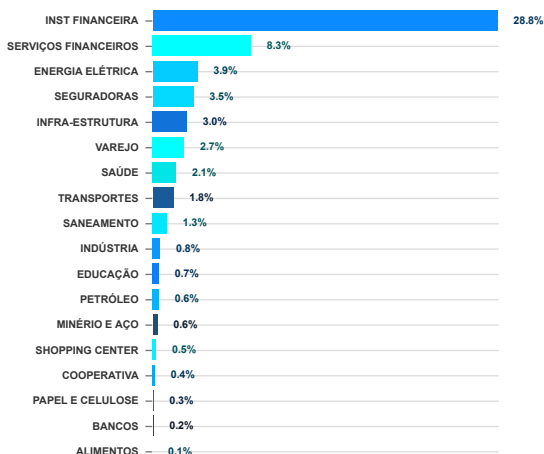


COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR RATING

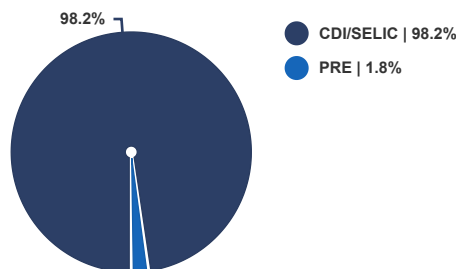


Utilizado o mais conservador dos ratings das 3 maiores agências: S&P, Fitch e Moodys.

COMPOSIÇÃO CARTEIRA POR SETOR



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR INDEXADOR



As posições em prefixado e IPCA possuem hedge.

COMENTÁRIO MENSAL

Em fevereiro, o Fundo Porto DI CP apresentou rendimento de 0,95%, o que representa 5 bps abaixo do CDI.

O principal detratador do mês foi a exposição de 0,8% do PL em papéis da Hapvida. Os ativos da companhia apresentaram uma abertura de *spread* de CDI+2%a.a. para CDI+4,7%a.a., gerando um impacto negativo de 7 bps na cota do fundo devido ao efeito de marcação a mercado. Esse movimento reflete a apreensão do mercado com os resultados recentes e os desafios da expansão operacional no Sudeste, fatores que também impactaram o preço das ações (*equity*). No entanto, sob a ótica de crédito, mantemos uma visão construtiva: a empresa permanece sólida, com alavancagem controlada (abaixo de 3x Dívida Líquida/EBITDA), geração operacional de caixa positiva e sem riscos de refinanciamento no curto prazo.

Em relação ao grupo Cosan/Raízen, observamos em fevereiro uma forte deterioração nos papéis da Raízen, impulsionada por notícias sobre propostas de reestruturação para redução de alavancagem. Cabe destacar que o fundo não possui exposição direta em Raízen. Nossa exposição é de 0,9% do PL em papéis da Cosan, que apresentaram uma abertura pouco relevante, com impacto inferior a 1 bp no mês.

Apesar desses casos pontuais, não observamos uma mudança de humor generalizada no mercado de crédito. No segmento financeiro, a demanda por novos ativos segue robusta, com *spreads* em tendência de queda. No mercado de debêntures, embora os ativos *high grade* continuem com forte demanda, notamos menor liquidez e maior exigência de prêmio em papéis menos óbvios.

POSICIONAMENTO ATUAL

Seguimos monitorando rigorosamente o cenário para mapear riscos e capturar as melhores oportunidades de alocação. Atualmente, a carteira de crédito representa 67% do PL, diversificada em 101 grupos econômicos, com *spread* médio de CDI + 0,71% e prazo médio de 1,5 anos. A alocação está distribuída da seguinte forma:

Crédito Corporativo: 21% do PL (42 emissores);

Crédito Financeiro: 41% do PL (38 emissores);

FIDCs: 5% do PL (21 ativos).

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

| Ano | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Ano |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| 2026 | 1,18 | 0,95 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,14 |
| CDI | 1,16 | 1,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,17 |
| 2025 | 1,07 | 1,03 | 1,02 | 1,06 | 1,17 | 1,13 | 1,31 | 1,16 | 1,24 | 1,27 | 1,03 | 1,23 | 14,60 |
| CDI | 1,01 | 0,99 | 0,96 | 1,06 | 1,14 | 1,10 | 1,28 | 1,16 | 1,22 | 1,28 | 1,05 | 1,22 | 14,31 |
| 2024 | 1,12 | 0,95 | 1,00 | 0,96 | 0,92 | 0,85 | 0,97 | 0,94 | 0,91 | 0,91 | 0,81 | 0,82 | 11,76 |
| 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 | 0,39 | 0,61 | 1,03 | 0,87 | 1,28 | 1,28 | 1,35 | 1,61 | 1,13 | 1,07 | 1,16 | 1,05 | 13,61 |
| 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 |

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES

| | | | | | |
|---------------------|------------------|-----------------------|---|----------------------|---|
| Data de Início | 28/02/2014 | Taxa de Administração | 0,40% | Custodiante | ITAU UNIBANCO SA |
| Aplicação inicial | R\$ 1.000,00 (*) | Taxa de Perf. | Não há | Administrador | Intrag DTVM |
| Movimentação Mínima | R\$ 100,00 | Perfil de Risco | Médio Baixo Risco | Gestor | Porto Seguro Investimentos Ltda |
| Saldo Mínimo | R\$ 1.000,00 | Classificação | Longo Prazo | Auditor | Pricewaterhousecoopers |
| Cotização Aplicação | D+0 Úteis | IR sobre o rendimento | Até 180 dias 22,5% De 181 dias a 360 dias 20% De 361 dias a 720 dias 17,5% Acima de 720 dias 15% | Classificação Anbima | Audidores Independentes Ltda. |
| Resgate | D+0 Úteis | | | Código Anbima | Renda Fixa - Duração Baixa 361445 |
| | | | | Dados Bancários | Banco: Itau (341) Agência: 8541 Conta: 0014663 Digito: 8 |
| | | | | CNPJ do Fundo | 18.719.154/0001-01 |

Os rendimentos auferidos por cotistas que sejam Entidades Abertas de Previdência Complementar não estão sujeitos à retenção do IRRF (Imposto de Renda Retido na Fonte). Haverá incidência de IOF regressivo caso ocorram resgates antes de 30 dias corridos da data de aplicação.

(*) Para aplicações fora do perfil Conta e Ordem e/ou Plataforma Conquista (Porto Seguro), aplicação inicial = R\$ 20.000,00

DIVERSIFIQUE SEUS INVESTIMENTOS COM A GENTE.

Av. Brig. Faria Lima, 3311 - Térreo São Paulo - SP - 04538-133
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: relacionamento.investimentos@portoseguro.com.br

Considerações Legais: Antes de investir, leia o Prospecto, o Formulário de Informações Complementares, Lâmina de Informações Essenciais e o Regulamento do fundo. 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 Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. 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 a 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. O fundo pode aplicar em fundos de investimento que podem estar expostos à significativa concentração em ativos financeiros de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. 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. RISCOS DE MERCADO - Em função de sua Política de Investimentos, o FUNDO pode estar exposto aos mercados de taxas de juros e índices de preços, moedas e commodities. Estes mercados podem apresentar grande volatilidade em decorrência dos riscos a que estão expostos. Tais riscos decorrem de fatores como: (i) macroeconômicos; (ii) externos; e (iii) de conjuntura política. Estes riscos afetam os preços dos ativos do FUNDO, produzindo variações positivas ou negativas no valor de suas cotas. Apesar de não divergirem em natureza, mercados locais e internacionais podem se comportar de forma diversa, gerando efeitos diversos na carteira do FUNDO. O valor dos ativos financeiros do FUNDO pode sofrer variações associadas à taxa de câmbio, que pode valorizar ou desvalorizar as cotas do FUNDO. LIQUIDEZ - Dependendo das condições do mercado, os ativos financeiros do FUNDO podem sofrer diminuição de possibilidade de negociação. Nesses casos, o GESTOR poderá ver-se obrigado a aceitar descontos ou desajustes, prejudicando a rentabilidade, e enfrentar dificuldade para honrar resgates, ficando o FUNDO passível de fechamento para novas aplicações ou para resgates. CRÉDITO - As operações do FUNDO estão sujeitas ao risco de crédito (inadimplência ou mora) de seus emissores e contrapartes, inclusive contrapartes centrais garantidoras e prestadores de serviço envolvidos no fluxo de recursos do FUNDO. Assim, o poder (i) ter reduzida a sua rentabilidade, (ii) sofrer perdas até o limite das operações contratadas e não liquidadas e/ou (iii) ter desvalorização de parte ou de todo o valor alocado no título. OPERACIONAL O FUNDO está sujeito a possíveis perdas resultantes de sistemas e/ou controles inadequados, erros humanos e fatores exógenos diversos. CONCENTRAÇÃO - Em função da estratégia de gestão, o FUNDO pode se sujeitar ao risco de perdas por não-diversificação de emissores, classes de ativos, mercados, modalidades de operação, ou setores econômicos.

