

OBJETIVO

Proporcionar retorno superior ao CDI por meio de uma carteira de crédito livre, de curta duração.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O objetivo da fundo é aplicar, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) de seus recursos em cotas de classes de fundos de investimento da classe "Renda Fixa", cujos ativos financeiros componentes de suas respectivas carteiras, de forma consolidada, sejam compatíveis com a tipificação Renda Fixa Referenciado ao Certificado de Depósito Interbancário ("CDI").

ESTATÍSTICAS DE DESEMPENHO

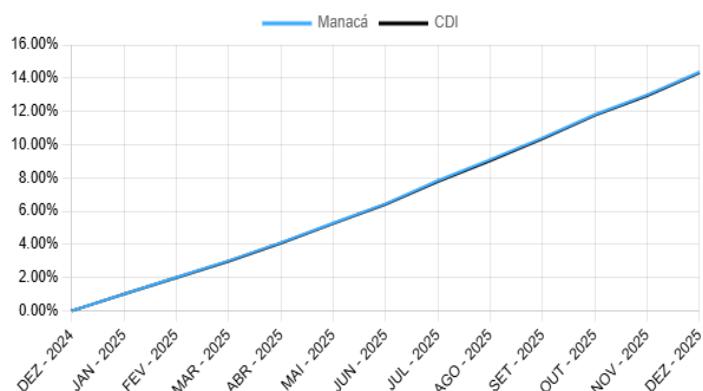
Estatísticas de Desempenho	12 Meses	24 Meses
Rentabilidade(%)	14,37	20,67
CDI(%)	14,31	20,41
Nº de Meses Positivos	12	17
Nº de Meses Negativos	0	7
Meses Acima do CDI	6	8
Meses Abaixo do CDI	6	16
Maior Retorno Mensal	1,32%	1,32%
Menor Retorno Mensal	0,98%	0,78%
Volatilidade ¹	0,09%	0,13%
PL Atual (31/12/2025)	R\$ 232.849.822,63	
PL Médio (12 meses)	R\$ 112.317.851,69	

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

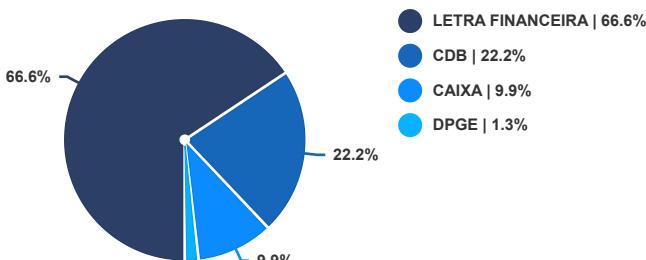
PÚBLICO-ALVO

A fundo receberá recursos do público em geral, observado o público-alvo definido no regulamento.

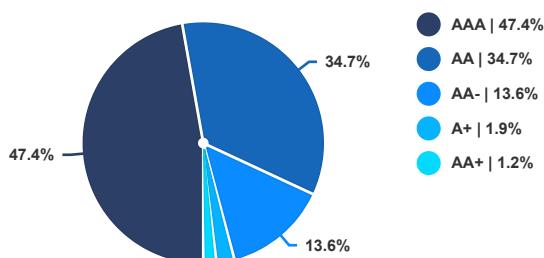
RENTABILIDADE ACUMULADA (12 MESES)



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR CLASSE DE ATIVO

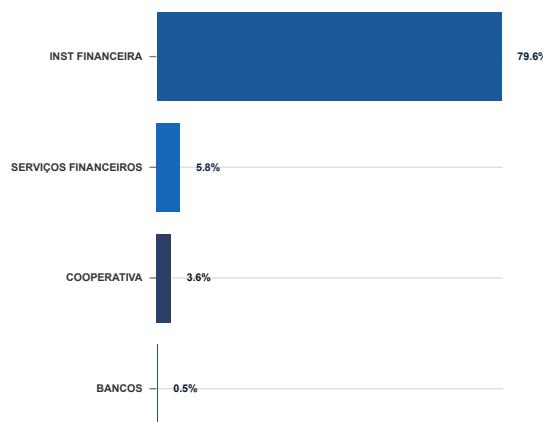


COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR RATING

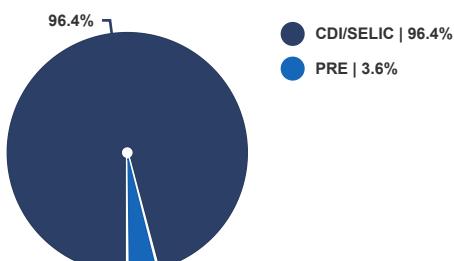


Utilizado o mais conservador dos ratings das 3 maiores agências: S&P, Fitch e Moodys.

COMPOSIÇÃO CARTEIRA POR SETOR



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR INDEXADOR



As posições em prefixado e IPCA possuem hedge.

COMENTÁRIO MENSAL

Em dezembro, o Fundo Porto Manacá Bancário apresentou um rendimento de 1,23%, (101% do CDI). Em 2025, o fundo rendeu 14,37% (100% CDI). O ano de 2025 foi marcado por um intenso fluxo de captação na indústria de crédito privado, gerando um excesso de liquidez que comprimiu os spreads para patamares que, em casos pontuais, flertaram com o exagero. No entanto, a partir de outubro, observamos uma reversão desse movimento, inicialmente concentrada nos fundos de debêntures incentivadas, mas que gradualmente se estendeu a outros segmentos. Essa mudança na dinâmica de captação tem favorecido um maior equilíbrio entre oferta e demanda de ativos. Atualmente, atravessamos um período de sazonalidade mais baixa em ofertas primárias, fator que tem sustentado os spreads em níveis historicamente apertados. No segmento bancário, o menor apetite das instituições por novas captações tende a manter os spreads comprimidos, sobretudo se o fluxo para fundos que investem nesses ativos permanecer positivo. Mantemos, contudo, uma postura cautelosa diante de prêmios historicamente baixos, com atenção redobrada aos ativos subordinados.

Seguimos com um rigoroso processo de análise e monitoramento, aprovando emissores de alta qualidade e buscando ativos com a melhor assimetria de risco-retorno para compor a carteira do fundo.

POSICIONAMENTO ATUAL

Nosso portfólio atual reflete essa visão:

Alocação em Crédito: 90% do patrimônio;

Diversificação: 33 emissores;

Spread Médio: CDI + 0,41% a.a.

Prazo Médio: 1,1 ano.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2025	1,02	0,99	0,98	1,05	1,13	1,10	1,32	1,16	1,21	1,27	1,05	1,23	14,37
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	-	-	-	-	-	-	0,90	0,94	0,94	0,92	0,78	0,90	5,51
CDI	-	-	-	-	-	-	0,87	0,87	0,83	0,93	0,79	0,93	5,33

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES

Data de Início	28/06/2024	Taxa de Administração	0,4%	Custodiante	Itaú Unibanco SA
Aplicação inicial	R\$ 1,00	Taxa de Perf.	-	Administrador	Intrag DTVM
Movimentação Mínima	R\$ 1,00	Perfil de Risco	Baixo Risco	Gestor	Porto Seguro Investimentos Ltda
Saldo Mínimo	R\$ 1,00	Classificação	Fundo de Renda Fixa	Auditor	Deloitte Touche Tohmatsu
Cotização Aplicação	D+0	IR sobre o rendimento	-	Classificação Anbima	Auditores
Resgate	D+1 Útil			Código Anbima	Renda Fixa - Duração Baixa
				Dados Bancários	
					Banco: Itaú (341) Agência: 8541 Conta: 0071593 Digito: 7
					CNPJ do Fundo
					54.198.302/0001-45

DIVERSIFIQUE SEUS INVESTIMENTOS COM A GENTE.

Av. Brig. Faria Lima, 3311 - Térreo São Paulo - São Paulo - 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, ações 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 deságios, prejudicando a rentabilidade, e enfrentar dificuldades 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 poderá (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.



Autorregulação
ANBIMA

Distribuição de Produtos de Investimento



Autorregulação
ANBIMA

Gestão de Recursos