

OBJETIVO

Obter ganhos de capital.

PÚBLICO-ALVO

Exclusivo previdenciário

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, ao fator de risco que dá nome à classe.

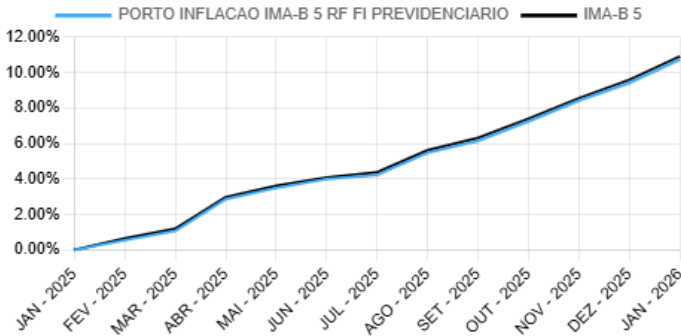
ESTATÍSTICAS DE DESEMPENHO

Estatísticas de Desempenho	12 Meses	24 Meses
Rentabilidade(%)	10,73	19,52
IMA-B5(%)	10,91	19,15
Nº de Meses Positivos	12	22
Nº de Meses Negativos	0	2
Meses Acima do IMA-B5	6	15
Meses Abaixo do IMA-B5	6	9
Maior Retorno Mensal	1,78%	1,99%
Menor Retorno Mensal	0,21%	-0,37%
Volatilidade¹	1,77%	2,05%
Tracking Error²	0,17%	0,21%
PL Atual (28/01/2026)	R\$ 33.221.391,56	
PL Médio (12 meses)	R\$ 34.931.611,01	

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.

RENTABILIDADE ACUMULADA (12 MESES)



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2026	0,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,84
IMA-B 5	0,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,80
2025	1,99	0,10	0,16	1,78	0,61	0,60	0,21	1,19	0,64	0,27	1,09	0,21	4,18
IMA-B 5	1,88	0,11	0,16	1,76	0,62	0,60	0,29	1,18	0,66	0,28	1,08	0,24	4,24
2024	0,68	0,63	0,85	-0,07	1,10	0,49	0,61	-0,25	0,42	0,61	-0,01	-0,37	6,56
IMA-B 5	0,67	0,59	0,77	-0,20	1,05	0,39	0,56	-0,18	0,40	0,59	0,02	-0,28	6,16
2023	-0,11	1,48	1,66	0,87	0,60	0,86	1,12	0,73	0,13	0,59	1,78	0,42	2,94
IMA-B 5	-0,08	1,41	1,52	0,90	0,56	1,05	0,97	0,72	0,13	0,60	1,80	0,43	3,08

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 Asset Management	Taxa de Administração	0,3%	Custodiante	BTG
Data de Início	13/10/2022	Taxa de Perf.	-	Administrador	BTG
Aplicação Inicial	1	Perfil de Risco	Médio Risco	Auditor	EY
Movimentação Mínima	-	Classificação	Previdência	Classificação Anbima	Previdência Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
Saldo Mínimo	-	IR sobre o rendimento	-	Código Anbima	-
Cotização Aplicação	D+0			CNPJ do Fundo	42.827.424/0001-74
Resgate	D+0				

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

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

DIVERSIFIQUE SEUS INVESTIMENTOS COM A GENTE.

Alameda Ribeiro da Silva, 275 - 1º andar São Paulo - São Paulo - 01217-011  
SAC: 0800-727-2763 Atendimento para deficientes Auditivos / Ouvidoria: 0800-727-873  
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:** 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 site da da Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

