

OBJETIVO

Obter ganhos de capital.

PÚBLICO-ALVO

Exclusivo previdenciário

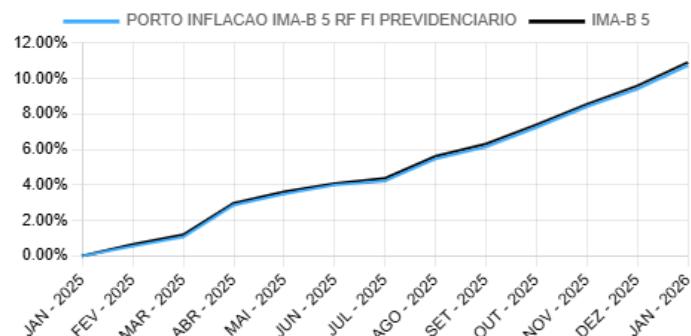
POLÍTICA DE INVESTIMENTO

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% |
| Volatilidade ¹ | 1,77% | 2,05% |
| Tracking Error ² | 0,17% | 0,21% |
| PL Atual (28/01/2026) | R\$ 33.221.391,56 | |
| PL Médio (12 meses) | R\$ 34.931.611,01 | |

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 portfolio e os do benchmark.

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% | Custodiantes | 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 portfolio 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: 0800-727-8773
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. 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.