PORTO RIO BRANCO FIF CIC MM RL

Multimercados Macro - 09/2025

OBJETIVO

Proporcionar aos seus cotistas rentabilidade superior ao CDI em um horizonte de médio e longo prazo, através de uma gestão ativa nos diversos tipos de ativos no mercado.

PÚBLICO-ALVO

Investidores pessoa física e jurídica que buscam rentabilidade superior ao CDI em um horizonte de médio e longo prazo, e com perfil de risco arrojado

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O fundo busca atingir seu objetivo com alocações diversificadas em ativos relacionados a taxa de juros, câmbio, bolsa, e títulos de dívida pública, através da sua gestão ativa e dinâmica.

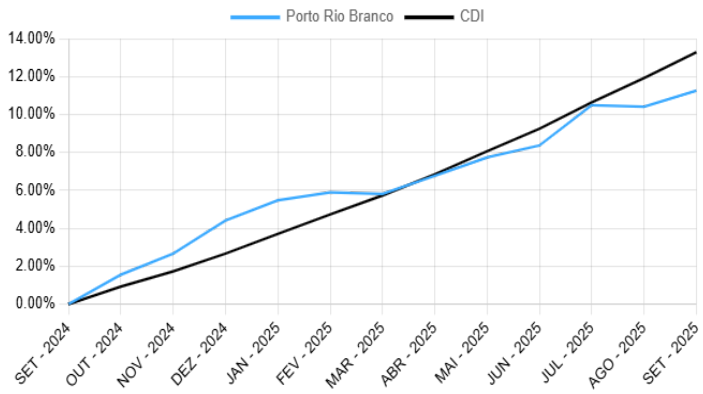
ESTATÍSTICAS DE DESEMPENHO

Estatísticas de Desempenho	12 Meses	24 Meses
Rentabilidade(%)	11,26	14,19
CDI(%)	13,30	16,28
N° de Meses Positivos	10	13
N° de Meses Negativos	2	11
Meses Acima do CDI	5	7
Meses Abaixo do CDI	7	17
Maior Retorno Mensal	1,96%	1,96%
Menor Retorno Mensal	-0,08%	-0,08%
Volatilidade[1]	2,41%	2,23%
Tracking Error[2]	2,42%	2,24%
PL Atual (30/09/2025)	R$ 257.811.037,21	
PL Médio (12 meses)	R$ 214.499.146,79	

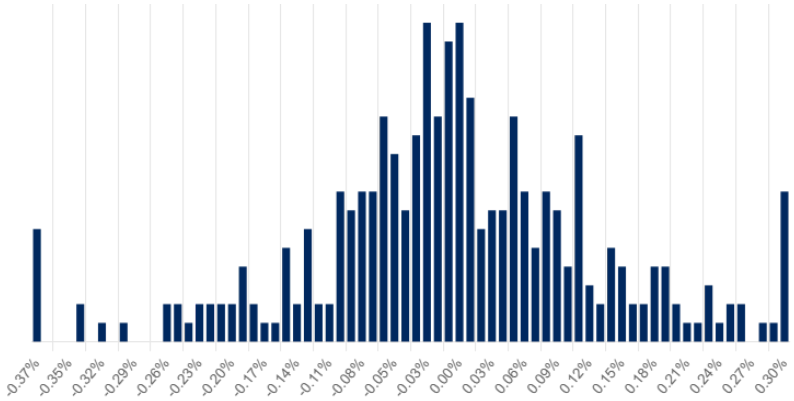
[1]Volatilidade é uma medida estatística que aponta a frequência e a intensidade das oscilações na cota do fundo, em um período determinado de tempo.

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

RENTABILIDADE ACUMULADA (12 MESES)



DISTRIBUIÇÃO DOS RETORNOS NOMINAIS DIÁRIOS



Distribuição de retornos diários nominais em absoluto.

COMENTÁRIO MENSAL

Nos Estados Unidos, o Federal Reserve reduziu a taxa de juros em 25 pontos-base, para o intervalo de 4,00% a 4,25%. Apesar da resiliência da atividade e da inflação estar ainda acima da meta, o presidente Jerome Powell destacou sinais de enfraquecimento no mercado de trabalho, observado na criação de vagas abaixo do esperado, aumento gradual do desemprego e revisões negativas nos dados anteriores. O mercado precifica a possibilidade de mais dois cortes adicionais até o fim de 2025.

No Brasil, o Banco Central optou por manter a Selic em 15%, ressaltando preocupação com a trajetória da inflação. O ambiente doméstico segue desafiador: indicadores de crédito, inadimplência e atividade mostram deterioração, enquanto o mercado de trabalho segue robusto. As expectativas de inflação continuam pressionadas e o quadro fiscal segue no radar. Além disso, fatores externos e o noticiário político doméstico permanecem relevantes para a dinâmica dos ativos locais.

No mês, o fundo ganhou 0.77% (-45.37 bps ex-CDI | 62.81% do CDI). No ano o fundo tem retorno acumulado de 6.56% (-379.37 bps ex-CDI | 63.35% do CDI no ano).

PORTO RIO BRANCO FIF CIC MM RL

Multimercados Macro - 09/2025

Porto Asset

POSICIONAMENTO ATUAL

Em moedas, mantivemos posições táticas compradas em dólar frente a uma cesta de moedas. Em renda fixa internacional, reduzimos a exposição tomada em juros longos da Alemanha, mantivemos posição em juros longos nos EUA e diminuímos a posição de valor relativo nos juros longos de Itália contra França. No mercado acionário, seguimos com estratégias táticas compradas em bolsas globais, enquanto mantemos posições vendidas na bolsa local.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2025	1,02	0,40	-0,08	0,91	0,91	0,58	1,96	-0,07	0,77	-	-	-	6,56
CDI	1,01	0,99	0,96	1,06	1,14	1,10	1,28	1,16	1,22	-	-	-	10,35
2024	-	-	-	-	-	0,00	0,95	1,24	0,42	1,55	1,09	1,71	7,17
CDI	-	-	-	-	-	0,00	0,91	0,87	0,83	0,93	0,79	0,93	5,37

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES

Data de Início	28/06/2024
Aplicação inicial	R$ 5.000
Movimentação Mínima	R$ 100,00
Saldo Mínimo	R$ 100,00
Cotização Aplicação	D+0
Resgate	D+5 úteis

Taxa de Administração	1,25%
Taxa de Perf.	20% over CDI
Perfil de Risco	Médio Alto Risco
Classificação	Multimercado
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%

Custodiante	ITAU Unibanco
Administrador	Intrag DTVM
Gestor	Porto Seguro Investimentos
Auditor	Pricewaterhousecoopers Auditores Independentes Ltda.
Classificação Anbima	Multimercados Macro
Código Anbima	INTRAPORT7640
Dados Bancários	Banco: Itaú (341) Agência: 8541 Conta: 73717 Dígito: 9
CNPJ do Fundo	55.625.314/0001-71

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.

DIVERSIFIQUE SEUS INVESTIMENTOS COM A GENTE.

Autorregulação ANBIMA — Distribuição de Produtos de Investimento

Autorregulação ANBIMA — Gestão de Recursos

Alameda Ribeira da Silva, 275 - 1º andar São Paulo - São Paulo - 01217-011
SAC: 0800-727-2763/ 0800-727-8736 Atendimento para deficientes Auditivos / Ouvidoria: 0800-727-1184
E-mail: (11) 3366-3184 (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: 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. 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: 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 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 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.