Porto Seguro IMA-B5 FICFI RF LP

Renda Fixa Duração Livre Grau de Invest - 09/2026

OBJETIVO

Proporcionar rentabilidade superior ao IMA-B5 em um horizonte de médio e longo prazo.

PÚBLICO-ALVO

Pessoas físicas e jurídicas, EFPC e RPPS.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O FUNDO tem como objetivo investir seus recursos em fundos classificados como "Renda Fixa". Estes fundos, por sua vez, devem alocar um mínimo de 80% de seu patrimônio em ativos de renda fixa relacionados diretamente, ou via derivativos, ao fator de risco que nomeia a classe. A meta de rentabilidade do FUNDO é superar a performance do índice IMA-B5, mas sua rentabilidade líquida será afetada pelos custos e despesas, como a taxa de administração. Além disso, o próprio FUNDO deve garantir que, no mínimo, 80% de seu patrimônio total, direta ou indiretamente, seja investido em: títulos da dívida pública federal, ativos financeiros de renda fixa de baixo risco de crédito, ou cotas de fundos de índices que invistam de forma preponderante nos ativos já citados.

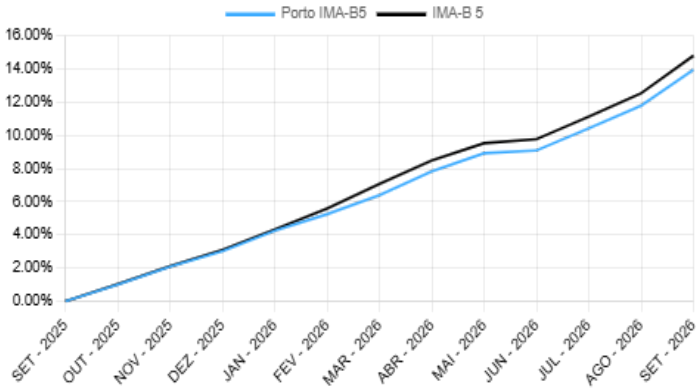
ESTATÍSTICAS DE DESEMPENHO

Estatísticas de Desempenho	12 Meses	24 Meses
Rentabilidade(%)	13,95	23,97
IMA-B5(%)	14,80	25,35
N° de Meses Positivos	12	23
N° de Meses Negativos	0	1
Meses Acima do IMA-B5	3	8
Meses Abaixo do IMA-B5	9	16
Maior Retorno Mensal	1,94%	1,97%
Menor Retorno Mensal	0,15%	-0,41%
Volatilidade[1]	1,98%	2,18%
Tracking Error[2]	0,27%	0,23%
PL Atual (30/09/2026)	R$ 484.233.914,89	
PL Médio (12 meses)	R$ 465.423.454,27	

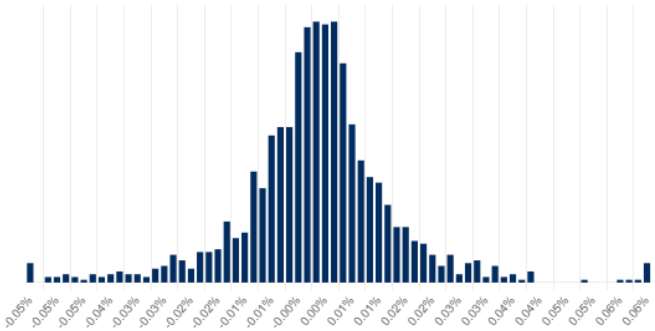
[1]Volatilidade é uma medida estatística que aponta a frequência e a intensidade das oscilações na cota do fundo, em um período determinado de tempo.

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

RENTABILIDADE ACUMULADA (12 MESES)

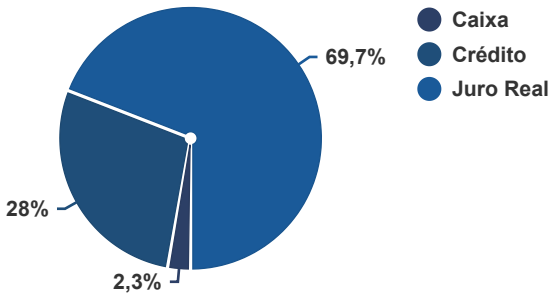


DISTRIBUIÇÃO DOS RETORNOS NOMINAIS DIÁRIOS



Distribuição de retornos diários nominais em absoluto.

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



COMENTÁRIO MENSAL

O cenário internacional foi marcado por uma expressiva abertura das taxas longas globais. Preocupações crescentes com a sustentabilidade fiscal no mundo desenvolvido, somadas aos movimentos de aperto monetário na Europa e nos Estados Unidos, levaram os títulos de dívida de longo prazo a níveis vistos apenas na primeira metade dos anos 2000.

Como mencionado no parágrafo anterior, os EUA iniciaram um ciclo de alta das taxas de juros nas Fed Funds, movimento amplamente esperado pelo mercado, mas que ainda levanta dúvidas sobre a magnitude e o ritmo das elevações por parte do FOMC. Nesse cenário, a taxa do título americano de 2 anos avançou impressionantes 55 bps, e a de 10 anos, 53 bps. O panorama doméstico apresentou dinâmica própria, descorrelacionada do ambiente externo.

O principal driver para os preços locais foi a perspectiva de uma eleição mais acirrada, com o candidato da oposição engatando uma tendência positiva ao longo do mês. Assim, os ativos brasileiros registraram desempenho bastante favorável: o Ibovespa valorizou-se 5% e, no mercado de juros, a curva mostrou forte perda de inclinação, com as taxas mais longas recuando cerca de 60 bps. Em setembro, a carteira de crédito apresentou performance negativa. O carrego da carteira não foi suficiente para compensar o impacto negativo dos papéis de Hapvida, Aegea, Assaí e Localiza. O mês de outubro será marcado pelo resultado do primeiro turno e por seus impactos, que serão sentidos ao longo de quase todo o período, mantendo os holofotes voltados para a corrida eleitoral brasileira. Além disso, continuaremos acompanhando a evolução dos dados de atividade e inflação, bem como os efeitos da pressão sobre os juros longos no cenário global.

Porto Seguro IMA-B5 FICFI RF LP

Renda Fixa Duração Livre Grau de Invest - 09/2026

POSICIONAMENTO ATUAL

Ao longo do mês, mantivemos o fundo com exposição over em relação ao benchmark, no entanto ainda carregando posições liquidas vendidas em papeis mais curtos contra posições compradas em papeis de duration mais longa. Em setembro o fundo rendeu 1,93% contra 2,00% aproximadamente do IMAB5

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2026	1,19	0,96	1,10	1,33	1,02	0,15	1,22	1,24	1,94	-	-	-	10,61
IMA-B 5	1,20	1,22	1,39	1,32	0,97	0,22	1,24	1,28	2,01	-	-	-	11,37
2025	1,97	0,54	0,59	1,83	0,59	0,46	0,20	1,19	0,58	0,99	1,08	0,91	11,47
IMA-B 5	1,88	0,65	0,55	1,76	0,62	0,45	0,29	1,18	0,66	1,03	1,08	0,95	11,65
2024	0,72	0,62	0,82	-0,14	1,07	0,41	0,90	0,62	0,39	0,68	0,27	-0,41	6,11
IMA-B 5	0,68	0,59	0,77	-0,20	1,05	0,39	0,91	0,59	0,40	0,74	0,36	-0,28	6,16
2023	1,30	1,52	1,54	0,76	0,66	1,11	0,97	0,68	0,13	-0,29	1,79	1,45	12,24
IMA-B 5	1,40	1,41	1,52	0,90	0,57	1,05	0,97	0,61	0,13	-0,31	1,80	1,46	12,13

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES

Data de Início	01/03/2016
Aplicação inicial	R$ 1.000,00(*)
Movimentação Mínima	R$ 100,00
Saldo Mínimo	R$ 1.000,00
Cotização Aplicação	D+0 Úteis
Resgate	D+0 Úteis da solicitação

Taxa de Administração	0,40%
Taxa de Perf.	20,00% sobre o que exceder 100,00% da variação do IMA-B5
Perfil de Risco	Médio Baixo Risco
Classificação	Longo Prazo
Tributação	Longo Prazo
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 SA
Administrador	Intrag DTVM
Gestor	Porto Seguro Investimentos Ltda
Auditor	Pricewaterhousecoopers Auditores Independentes Ltda.
Classificação Anbima	Renda Fixa Duração Livre Grau de Invest
Código Anbima	427950
Dados Bancários	Banco: Itau (341) Agência: 8541 Conta: 27123 Dígito: 8
CNPJ do Fundo	24.011.864/0001-77

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, 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.