

OBJETIVO

Proporcionar retorno superior ao CDI

PÚBLICO-ALVO

Previdência

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

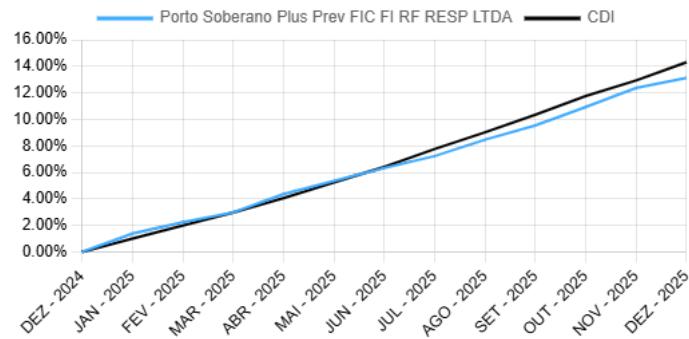
O FUNDO tem como objetivo investir seus recursos em fundos classificados como "Renda Fixa". Estes fundos, por sua vez, devem alocar um mínimo de 80% de seu patrimônio em ativos de renda fixa relacionados diretamente, ou via derivativos, ao fator de risco que nomeia a classe. Além disso, o próprio FUNDO deve garantir que, no mínimo, 80% de seu patrimônio total, direta ou indiretamente, seja investido em: títulos da dívida pública federal, ativos relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, ao risco de juros no mercado doméstico ou risco de índices de preço, excluindo estratégias que impliquem risco de renda variável.

ESTATÍSTICAS DE DESEMPENHO

Estatísticas de Desempenho	12 Meses	24 Meses
Rentabilidade(%)	13,12	18,02
CDI(%)	14,31	20,27
Nº de Meses Positivos	12	17
Nº de Meses Negativos	0	7
Meses Acima do CDI	3	3
Meses Abaixo do CDI	9	21
Maior Retorno Mensal	1,39%	1,39%
Menor Retorno Mensal	0,67%	0,47%
Volatilidade ¹	0,89%	0,96%
Tracking Error ²	0,89%	0,96%
PL Atual (31/12/2025)	R\$ 15.982.269,27	
PL Médio (12 meses)	R\$ 13.098.024,26	

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
2025	1,39	0,85	0,71	1,34	0,95	0,94	0,83	1,16	0,98	1,27	1,31	0,67	13,12
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	-	-	-	-	-	-	0,76	0,85	0,73	0,92	0,51	0,47	4,33
CDI	-	-	-	-	-	-	0,75	0,87	0,83	0,93	0,79	0,93	5,21

COMENTÁRIO MENSAL

Cenário Internacional: Em dezembro, o FED voltou a reduzir os juros em 25 pontos base, levando a taxa básica nos EUA para o intervalo de 3,50-3,75%. De acordo com Jerome Powell, a taxa encontra-se agora dentro do intervalo que pode ser considerado neutro. Assim, novos movimentos dependerão de sinais inequívocos de fraqueza no mercado de trabalho ou consolidação da desinflação em direção à meta. **Cenário Doméstico:** A desinflação de 2025 foi calcada majoritariamente no recuo de itens comercializáveis (alimentos e bens industriais), influenciados pelo câmbio e choques de oferta. Por outro lado, os preços de não-comercializáveis (serviços) permanecem resistentes e acima da meta de 3%, sustentados por um mercado de trabalho aquecido, aumento da renda real e transferências governamentais. **Selic:** Mantemos a expectativa de início do ciclo de cortes a partir de março, encerrando o ano em 12,00%. **Alteração de Projeção:** A projeção para o IPCA de 2026 foi revisada de 4,0% para 3,8%.

INFORMAÇÕES GERAIS

Gestor	Porto Seguro Investimentos	Taxa de Administração	0,7%	Custodiantre	Banco BTG
Data de Início	04/07/2024	Taxa de Perf.	-	Administrador	BTG Pactual
Aplicação inicial	R\$ 1,00	Perfil de Risco	Médio Risco	Auditor	KPMG
Movimentação Mínima	R\$ 1,00	Classificação	RF Duração Livre Grau de Invest.	Classificação Anbima	Soberano
Saldo Mínimo	R\$ 1,00	IR sobre o rendimento	-	Código Anbima	-
Cotização Aplicação	D+0			CNPJ do Fundo	54.715.888/0001-78
Resgate	D+0				

DIVERSIFIQUE SEUS INVESTIMENTOS COM A GENTE.

Alameda Ribeiro da Silva, 275 - 1º andar São Paulo - São Paulo - 01217-011
SAC: 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: 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 entabilidade 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. Este fundo de cotas aplica em fundos de investimento que utilizam estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. 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 - Os ativos financeiros de titularidade do FUNDO estão sujeitos às oscilações dos mercados em que são negociados. Em especial pelo mercado de ações, que, por sua característica, apresenta-se sujeito a riscos que são decorrem de fatores como: (i) macroeconômicos; (ii) de conjuntura política; e (iii) específicos das empresas emissoras destas ações. Estes riscos afetam seus preços e produzem variações positivas ou negativas no valor das 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. CREDITO: 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 FUNDO 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.