Porto Seguro Alocação FIC FIM

Multimercado Alocação - 09/2025



OBJETIVO

Fundo de investimento em cotas de fundos de investimento que tem como objetivo buscar uma rentabilidade acima do CDI no médio e longo prazo.

PÚBLICO-ALVO

O fundo receberá recursos de pessoas físicas e/ou jurídicas, clientes do administrador, do gestor, do distribuidor ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Porto Seguro S.A.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

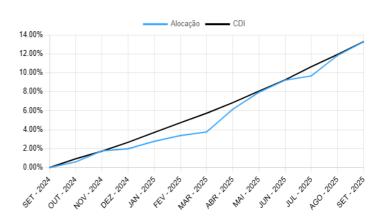
Mantém, no mínimo, 95% do seu patrimônio investido em cotas de fundos de investimento, independente das classes e estratégias.

ESTATÍSTICAS DE DESEMPENHO

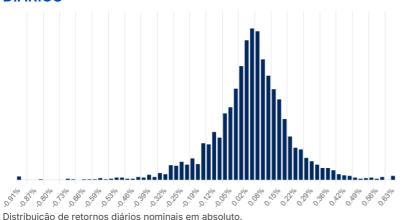
Estatísticas de Desempenho	12 Meses	24 Meses		
Rentabilidade(%)	13,28	23,13		
CDI(%)	13,30	25,82		
N° de Meses Positivos	12	21		
N° de Meses Negativos	0	3		
Meses Acima do CDI	6	12 12 2,31% -1,39% 2,51%		
Meses Abaixo do CDI	6			
Maior Retorno Mensal	2,31%			
Menor Retorno Mensal	0,22%			
Volatilidade ¹	2,21%			
Tracking Error ²	2,21%	2,51%		
PL Atual (30/09/2025)	R\$ 136.733.368,56			
PL Médio (12 meses)	R\$ 138.840.469,12			

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

RENTABILIDADE ACUMULADA (12 MESES)



DISTRIBUIÇÃO DOS RETORNOS NOMINAIS DIÁRIOS



COMENTÁRIO MENSAL

Em setembro, o Porto Seguro Alocação obteve uma rentabilidade de 1,47% (121% do CDI), superando em 0,25 ponto percentual o CDI. O fundo acumula retorno em 6 meses de 9,52% (133% do CDI), no ano de 11,24% (109% do CDI) e em 12 meses de 13,69% (103% do CDI). O dólar caiu 2,0% no mês, o IMA-B subiu 0,54%, o IRF-M ganhou 1,26% e o Ibovespa, +3,40%.

O mês trouxe mudança no cenário. Nos EUA, o Fed reduziu os juros pela primeira vez no ano. O mercado de trabalho tem mostrado sinais de desaceleração. E o impacto que as tarifas causam na inflação se mostrou menor do que o esperado. Isso, somado a pressões do presidente Trump por taxas menores, parece ter causado não só o corte de juros de 17 de setembro, como a expectativa de mais 4 cortes, que devem levar os juros para o piso de 3%. Aparentemente, o Fed passou a ser mais flexível e mais tolerante com a inflação, de modo que uma taxa ligeiramente acima da meta de 2% - como ocorreu nos últimos seis anos - seja aceitável.

Essa maior liquidez, com PIB crescendo a taxas satisfatórias, beneficia os ativos emergentes. No Brasil, a Selic segue em 15%, com o Banco Central sendo cauteloso – o mercado de trabalho mostra sinais apenas incipientes de desaceleração. Nossa equipe econômica segue esperando corte de juros apenas em março de 2026. Este evento pode ser antecipado, a depender de uma apreciação cambial e de eventual queda inesperada na atividade econômica.

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

Porto Seguro Alocação FIC FIM

Multimercado Alocação - 09/2025



POSICIONAMENTO ATUAL

Em setembro, movimentamos 18% do fundo. Ao longo do mês, fomos aplicando em ativos da classe de valor relativo de ações e na estratégia macro, que agregaram mais valor principalmente no final do mês. Em contrapartida, reduzimos a exposição em outros ativos Macro de desempenhos menores, assim como reduzimos oportunisticamente nosso investimento em títulos indexados à inflação, o que evitou perda com tal ativo. A volatilidade da carteira se manteve em 2,21% nos últimos 12 meses. A média ponderada da volatilidade dos ativos investidos foi de 5,10%. Essa diferença reflete os benefícios da diversificação, com os ativos do portfólio apresentando baixa correlação entre si.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2025	0,77	0,59	0,37	2,31	1,69	1,18	0,41	1,97	1,30	-	-	-	11,07
CDI	1,01	0,99	0,96	1,06	1,14	1,10	1,28	1,16	1,22	-	-	-	10,35
2024	-0,44	0,28	1,06	-1,39	0,45	1,04	0,88	1,31	1,03	0,60	1,16	0,22	6,34
CDI	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	0,87	0,83	0,93	0,79	0,93	10,87
2023	1,17	-0,17	0,01	0,52	0,10	0,84	1,48	0,31	-0,26	-0,25	2,26	2,20	8,49
CDI	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,07	1,07	1,14	0,97	1,00	0,92	0,90	13,05
2022	1,19	0,86	2,86	1,88	1,21	0,80	0,24	2,06	1,38	1,19	0,15	0,75	15,55
CDI	0,73	0,75	0,92	0,83	1,03	1,01	1,03	1,17	1,07	1,02	1,02	1,12	12,37

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES

Data de Início	28/03/2013	Taxa de Administração	0,5%	Custodiante	Itaú Unibanco SA
Aplicação inicial	20000	Taxa de Perf.	-	Administrador	Intrag DVTM
Movimentação Mínima	1000	Perfil de Risco	Médio Alto Risco	Gestor	Porto Seguro Investimentos Ltda
Saldo Mínimo	1000	Classificação	Multimercado Alocação	Auditor	Independentes Ltda
Cotização Aplicação	D+0 Úteis	IR sobre o rendimento	Classificação: Longo Prazo Até	Classificação Anbima	Multimercado Alocação
Resgate	D+32 Corridos		180 dias	Código Anbima	331066
				Dados Bancários	Banco: Itaú Agência: 8541 Conta: 10028 Dígito: 8
				CNPJ do Fundo	17.092.258/0001-68

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.





Alameda Ribeiro 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 (11) 3366-3184

E-mali: 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: 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 de rinupado e investimento, e recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) messe. 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 o capital aplicado e a conseguente obrigação dos cotistas de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundos. 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 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 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. Pode estar expostos aos mercados de taxas de juros e indices de preços, moedas, ações e commodities. Estes mercados podem apresentar grande