

## 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.

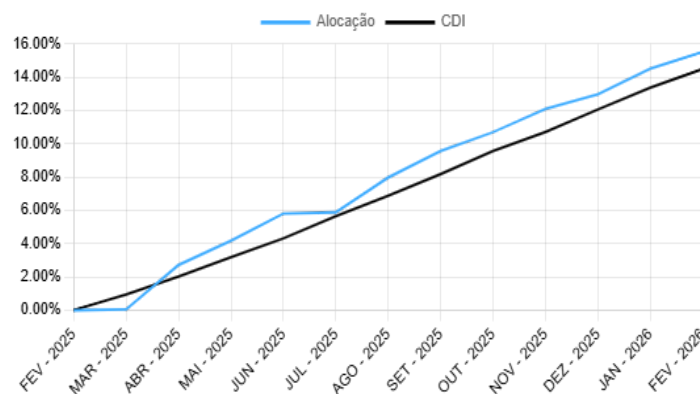
## ESTATÍSTICAS DE DESEMPENHO

Estatísticas de Desempenho	12 Meses	24 Meses
Rentabilidade(%)	15,52	24,98
CDI(%)	14,50	27,29
Nº de Meses Positivos	12	23
Nº de Meses Negativos	0	1
Meses Acima do CDI	7	12
Meses Abaixo do CDI	5	12
Maior Retorno Mensal	2,67%	2,67%
Menor Retorno Mensal	0,05%	-1,63%
Volatilidade <sup>1</sup>	2,26%	2,25%
Tracking Error <sup>2</sup>	2,26%	2,24%
PL Atual (28/02/2026)	R\$ 143.979.965,78	
PL Médio (12 meses)	R\$ 138.082.386,64	

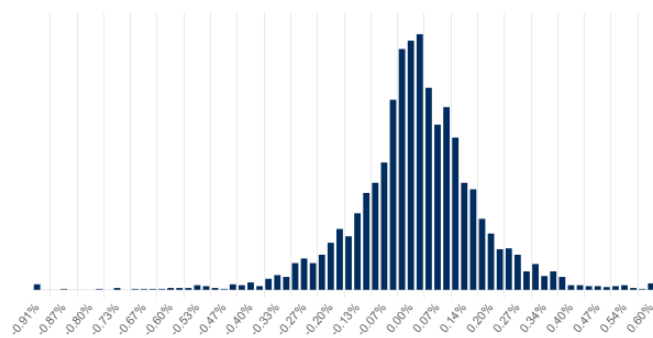
<sup>1</sup>Volatilidade é uma medida estatística que aponta a frequência e a intensidade das oscilações na cota do fundo, em um período determinado de tempo.

<sup>2</sup>O tracking error mede o desvio-padrão da diferença entre os retornos do portfólio e os do benchmark.

## RENTABILIDADE ACUMULADA (12 MESES)

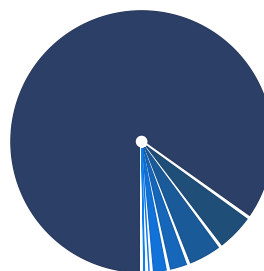


## DISTRIBUIÇÃO DOS RETORNOS NOMINAIS DIÁRIOS



Distribuição de retornos diários nominais em absoluto.

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



- Macro 86,92%
- Renda Fixa 4,52%
- Renda Variável 3,98%
- Cambial 2,06%
- DI 1,59%
- Equity hedge 0,85%
- Juro Real 0,08%

## COMENTÁRIO MENSAL

### Desempenho

Em fevereiro, o Porto Seguro Alocação rendeu 0,88% (89% do CDI) e nos últimos 12 meses, 15,52% (107% do CDI). Alguns portfólios Macro e Long Shorts foram detratores em relação ao CDI no mês.

### Cenário Internacional

O conflito no Irã ocorreu no último dia do mês e com os mercados fechados - portanto, o impacto ficou para março. O impacto inicial sobre o Brasil foi limitado, dado que o Brasil apresenta grande superávit em petróleo e derivados e depende relativamente pouco do comércio com a região. Porém, caso a guerra perdure, assim como a elevação do preço da energia, há riscos de a inflação subir e se tornar persistente, abortando expectativas de cortes de juros nos países desenvolvidos.

### Cenário Nacional

No Brasil, a guerra no Oriente Médio reduziu a magnitude de cortes de juros nas próximas reuniões do Comitê de Política Monetária. Porém, acreditamos que as reduções de juros virão, mesmo que em doses menores.

## POSICIONAMENTO ATUAL

Em fevereiro, movimentamos 16% do fundo, aumentando sobretudo o caixa indexado ao CDI. Também aproveitamos uma abertura pontual de oportunidade em um ativo que estava fechado para novos investimentos e que possui um excelente histórico de desempenho. A volatilidade anualizada da carteira ficou em 2,26% no mês, enquanto pela média ponderada dos ativos estaria em 4,48% - a diferença se deve à decorrelação dos ativos. Conforme colocamos nas últimas duas lâminas mensais, prevíamos para 2026 um ano de volatilidade crescente. Após o pico recente, esperamos que a volatilidade a partir de agora oscile ao longo do ano, de acordo com o cenário geopolítico externo e o cenário eleitoral doméstico.

## HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2026	1,35	0,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,25
CDI	1,16	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,17
2025	0,85	0,67	0,05	2,67	1,42	1,57	0,07	1,98	1,47	1,03	1,26	0,79	14,71
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	-0,20	0,08	0,95	-1,63	0,67	0,98	1,14	1,20	0,78	0,51	1,21	0,46	6,30
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	1,11	-0,07	-0,06	0,49	0,32	0,76	1,69	-0,35	0,36	-0,47	2,27	2,19	8,50
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

## 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 180 dias.....22,5% De 181 dias a 360 dias .....20% De 361 dias a 720 dias.....17,5% Acima de 720 dias .....15% Classificação: Ações IR sobre o rendimento .....15%*	Classificação Anbima	Multimercado Alocação
Resgate	D+32 Corridos			Código Anbima	331066
				Dados Bancários	Banco: Itaú Agência: 8541 Conta: 10028 Digito: 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.

Av. Brig. Faria Lima, 3311 - Térreo São Paulo - São Paulo - 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)

**Cientes 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](http://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 desajustes, 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.

