

## COMENTÁRIO MENSAL

O Porto Seguro Alocação rendeu 0,67% em fevereiro, ante 0,11% do IHFA (Índice de Hedge Funds Anbima), 0,99% do CDI, 0,65% do IMA-B 5, 0,61% do IRF-M, 0,50% do IMA-B e 0,32% do dólar. O Ibovespa caiu 2,64%, e nos EUA o S&P 500 recuou 1,42% e o Nasdaq perdeu 3,97%.

Nos últimos 12 meses, o fundo rendeu 8,06%, enquanto a inflação medida pelo IPCA-15 variou 4,96%, o Ibovespa caiu 4,32% e o CDI oscilou 11,03%. O mês passado foi consideravelmente volátil no mercado financeiro global. No cenário externo, o presidente americano Donald Trump anunciou novas tarifas sobre importações do Canadá, China e México. A medida aumenta as expectativas de uma inflação mais resiliente nos EUA. A confiança do consumidor americano caiu de 105,3 pontos em janeiro – mês da posse de Trump – para 98,3 em fevereiro, segundo pesquisa do Conference Board. Foi a maior queda mensal desde agosto de 2021. A proporção dos que esperam uma recessão no próximo ano subiu para o maior nível dos últimos nove meses. Na Europa, o BCE continuou a cortar juros, priorizando o crescimento econômico em um cenário em que a inflação segue recuando para próximo da meta. Na China, o governo manteve políticas econômicas (fiscais e monetárias) expansionistas com novos estímulos.

No Brasil, o mercado continua refletindo as preocupações com os gastos públicos. Porém, a deterioração na aprovação do governo federal suscitou o aumento na probabilidade implícita de que em 2026 um governo mais austero fiscalmente seja eleito – o que gerou valorização em ativos de risco, como no mercado acionário, na queda das taxas de juros futuras e na apreciação do Real ante o dólar americano.

## POSICIONAMENTO ATUAL

Em fevereiro, movimentamos ativos equivalentes a pouco mais de 20% do portfólio. Acrescentamos dois novos portfólios de valor relativo em renda variável e removemos um portfólio Macro. A volatilidade da carteira ficou em 1,42% no mês, 2,22% nos últimos 12 meses e 2,63% nos últimos 48 meses. Em relação ao mês anterior houve uma redução de 19 pontos base na volatilidade do mês.

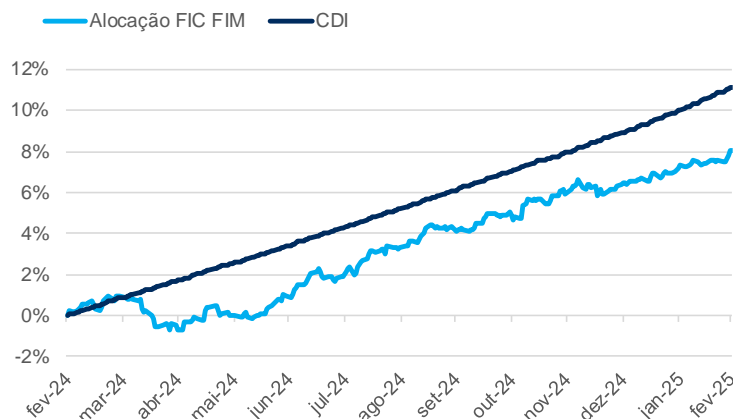
## ESTATÍSTICAS DE DESEMPENHO

	12 Meses	24 Meses
<b>Retorno Alocação FIC FIM (%)</b>	8,19	15,90
CDI (%)	11,17	25,28
No. de Meses Positivos	11	18
No. de Meses Negativos	1	6
Meses Acima do CDI	5	8
Meses Abaixo do CDI	7	16
Maior retorno mensal	1,21%	2,27%
Menor retorno mensal	-1,63%	-1,63%
Volatilidade (1)	2,64%	2,60%
Índice de Sharpe (2)	-1,92	-1,74
PL Atual (28/02/2025)	R\$ 141.429.778	
PL Médio (12 meses)	R\$ 143.612.361	

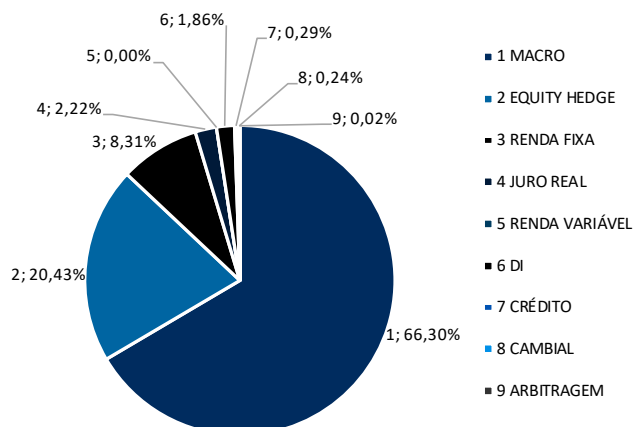
(1) Volatilidade é uma medida estatística que aponta a frequência e a intensidade das oscilações na cota do fundo, em um período determinado de tempo.

(2) O Índice de Sharpe é a razão entre o prêmio de risco e a volatilidade do investimento.

## RENTABILIDADE ACUMULADA (12 MESES)



## DISTRIBUIÇÃO POR ESTRATÉGIA



## 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.

## HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2025	Alocação FIC FIM	0,85	0,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,53
	CDI	1,01	0,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,00
2024	Alocação FIC FIM	-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	Alocação FIC FIM	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
2022	Alocação FIC FIM	1,17	1,07	2,55	2,13	1,32	0,49	0,51	1,97	1,37	1,44	-0,07	0,70	15,63
	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
2021	Alocação FIC FIM	-0,60	0,81	-0,14	0,64	0,18	0,28	-1,32	0,53	1,65	0,69	-0,17	0,81	3,37
	CDI	0,15	0,13	0,20	0,21	0,27	0,30	0,36	0,42	0,44	0,48	0,59	0,76	4,40
2020	Alocação FIC FIM	0,65	-0,71	-1,51	1,67	1,11	1,10	1,68	0,78	-1,24	-0,15	1,53	1,79	6,83
	CDI	0,38	0,29	0,34	0,28	0,24	0,22	0,19	0,16	0,16	0,16	0,15	0,16	2,77

## PRINCIPAIS INFORMAÇÕES

Data de Início	28/03/2013	Taxa de Administração	Min. 0,50% a.a. Max. 2,35% a.a.	Custodiante	ITAU UNIBANCO SA
Aplicação Inicial	R\$ 1000,00 (*)	Taxa de de Perf.	Não há	Administrador	Intrag DTVM
Movimentação Mínima	R\$1000,00			Gestor	Porto Seguro Investimentos Ltda
Saldo Mínimo	R\$1000,00	Perfil de Risco	Médio Alto Risco	Auditor	Pricewaterhousecoopers Auditores Independentes Ltda.
Cotização Aplicação	D+0 Úteis	Tributação	Classificação: Longo Prazo	Classificação Anbima	Multimercado Alocação
Resgate		IR sobre o rendimento	Até 180 dias.....22,5%	Código Anbima	331066
	Cotização em D+32 Corridos		De 181 dias a 360 dias .....20%	Dados Bancários	Porto Seguro Alocação FIC FIM
	Financeiro em D+2 Úteis da cotização		De 361 dias a 720 dias...17,5%	CNPJ	17.092.258/0001-68
	Cota de Fechamento		Acima de 720 dias .....15%	Itau (34 1):	Ag:8541C/C: 10028-8

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.

Al. Ribeiro da Silva, 275 – 1º andar São Paulo - SP - 01217-011/  
 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/ E-mail: 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](http://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 poder (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.

