Porto Previdenciário FI RF CP FIFE

Previdência RF Duração Livre Grau De Investimento - 10/2025



OBJETIVO

Obter ganhos de capital.

PÚBLICO-ALVO

Exclusivo previdenciário

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

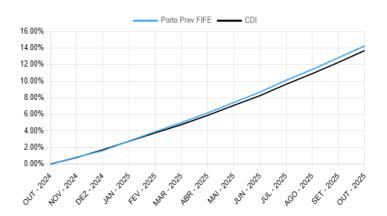
O objetivo do FUNDO é aplicar, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, ao fator de risco que dá nome à classe, observado que a rentabilidade do FUNDO será impactada pelos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração.

ESTATÍSTICAS DE DESEMPENHO

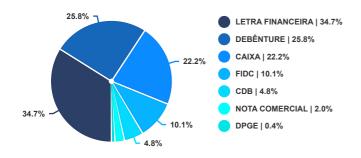
Estatísticas de Desempenho	12 Meses	24 Meses		
Rentabilidade(%)	14,25	29,26		
CDI(%)	13,69	26,17		
N° de Meses Positivos	12	24		
N° de Meses Negativos	0	0		
Meses Acima do CDI	10	22		
Meses Abaixo do CDI	2			
Maior Retorno Mensal	1,32%	1,32%		
Menor Retorno Mensal	0,77%	0,77%		
Volatilidade ¹	0,15%	0,17%		
PL Atual (30/10/2025)	R\$ 498.032.217,9			
PL Médio (12 meses)	R\$ 519.504.062,95			

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

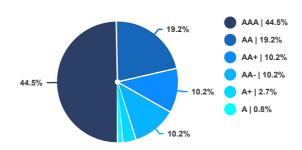
RENTABILIDADE ACUMULADA (12 MESES)



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR CLASSE DE ATIVO

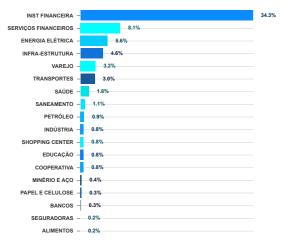


COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR RATING

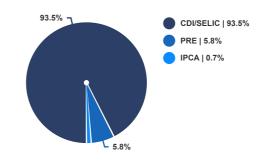


Utilizado o mais conservador dos ratings das 3 maiores agências: S&P, Fitch e Moodys.

COMPOSIÇÃO CARTEIRA POR SETOR



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR INDEXADOR



As posições em prefixado e IPCA possuem hedge.

Porto Previdenciário FI RF CP FIFE



COMENTÁRIO MENSAL

Em outubro, o cenário de crédito privado mostrou volatilidade. O índice IDA DI registrou uma abertura de 14 bps no mês, encerrando em CDI + 1,44%. Esse movimento foi puxado principalmente pela percepção de risco em duas grandes empresas de capital aberto dos setores de transporte e siderurgia. Em ambos os casos, o mercado demonstrou preocupação com a alavancagem e o aumento do serviço da dívida em relação à geração de caixa dessas companhias.

Também observamos no mês um aumento da oferta de letras financeiras perpétuas feita por bancos médios e grandes, que ainda está sendo absorvida pelo mercado em níveis historicamente baixos. Temos aproveitado este momento de excesso de liquidez para reduzir nossa exposição nos ativos. No mercado de infraestrutura, vimos uma grande correção de preços e mais generalizada, que serve de alerta para os exageros de precificação.

POSICIONAMENTO ATUAL

Seguimos posicionados de forma defensiva, com nosso portfólio focado em crédito privado, que hoje representa 78% do patrimônio líquido, com alta diversificação em 92 emissores distintos. A carteira de crédito possui um spread médio de CDI + 0,87% (87 bps) e um prazo médio de 1,5 anos, distribuída da seguinte forma:

Crédito Corporativo: 27% do PL (38 emissores);

Crédito Financeiro: 40% do PL (34 emissores);

FIDCs: 11% do PL (11 fundos)

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2025	1,15	1,09	1,06	1,10	1,19	1,15	1,32	1,18	1,28	1,26	-	-	12,43
CDI	1,01	0,99	0,96	1,06	1,14	1,10	1,28	1,16	1,22	1,28	-	-	11,76
2024	1,23	1,02	1,06	1,03	0,90	0,96	1,06	1,02	0,95	0,93	0,84	0,77	12,42
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	0,49	0,55	1,14	0,88	1,48	1,34	1,44	1,70	1,17	1,08	1,16	1,10	14,39
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	-	-	-	-	-	-	0,00	1,28	1,27	1,25	1,21	1,27	6,45
CDI	-	-	-	-	-	-	0,00	1,17	1,07	1,02	1,02	1,12	5,52

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES

Data de Início	29/07/2022	Taxa de Administração	0,32%	Custodiante	ITAU UNIBANCO SA	
Aplicação inicial	R\$ 1,00	Taxa de Perf.	-	Administrador	Intrag DTVM	
Movimentação Mínima	R\$ 1,00	Perfil de Risco	Médio Risco	Gestor	Porto Seguro Invest imentos	
Saldo Mínimo	R\$ 1,00	Classificação	Previdência - RF Duração Livre -		LTDA	
Cotização Aplicação	D+0	•	Crédito Livre	Auditor	Ernst & Young Auditores	
Resgate	D+8 Úteis	IR sobre o rendimento	Longo Prazo Até 180 dias22,5%	Classificação Anbima	Previdência RF Duração Livre Grau De Investimento	
			De 181 dias a 360 dias20%	Código Anbima	-	
			De 361 dias a 720 dias17,5% Acima de 720 dias15% Classificação: Ações IR sobre o	Dados Bancários	Banco: Itaú (341) Agência: 8541 Conta: 58651 Dígito: 7	
			rendimento15%	CNPJ do Fundo 42.777.239/0001-12		

DIVERSIFIQUE SEUS INVESTIMENTOS COM A GENTE.

Autorregulação ANBIMA



Al. Faria Lima, 3311 - Térreo São Paulo - São paulo - 04538-133
\$Ac: 0800-727-2763 Atendimento para deficientes Auditivos / Ouvidoria: 0800-727-8736
E-mai: 0800-727-7184 (11) 3366-3184 (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 prejuizo 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 podem ser consultados no seguinte endereço eletrônico www.portoseguroinvestimentos, com. RISCOS DE MERCADO - Em função de sua Política de Investimentos, o FUNDO pode estar expostos aos mercados de taxas de juros e indica 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 reposto aos ateitos do exposibilidade en expostos aos mercados de taxas de juros e in