

OBJETIVO

Se propõe a superar o CDI com alocação em créditos privados cuidadosamente selecionados e monitorados pelo Comitê de Crédito da Porto Seguro Investimentos.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O fundo pretende atingir o seu objetivo investindo em ativos que buscam superar a variação do CDI, de forma que, no mínimo, 95% dos ativos componentes de sua carteira estejam atrelados, direta ou indiretamente, a este parâmetro.

PÚBLICO-ALVO

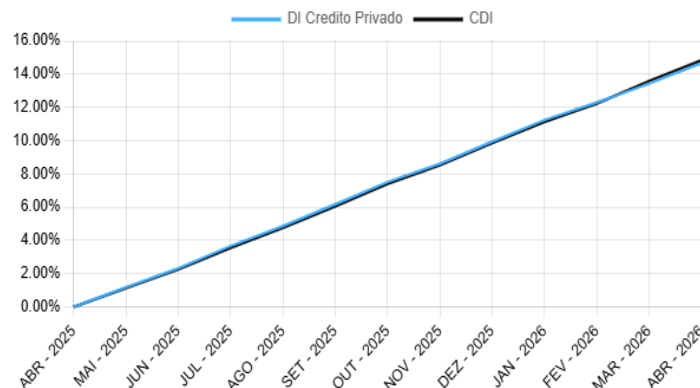
Pessoas físicas e jurídicas e EFPC.

ESTATÍSTICAS DE DESEMPENHO

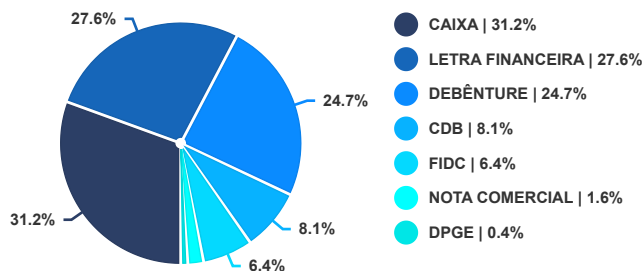
Estatísticas de Desempenho	12 Meses	24 Meses
Rentabilidade(%)	14,67	28,34
CDI(%)	14,83	27,97
Nº de Meses Positivos	12	24
Nº de Meses Negativos	0	0
Meses Acima do CDI	7	17
Meses Abaixo do CDI	5	7
Maior Retorno Mensal	1,31%	1,31%
Menor Retorno Mensal	0,95%	0,81%
Volatilidade ¹	0,14%	0,15%
PL Atual (30/04/2026)	R\$ 6.908.157.954,03	
PL Médio (12 meses)	R\$ 7.754.637.607,99	

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

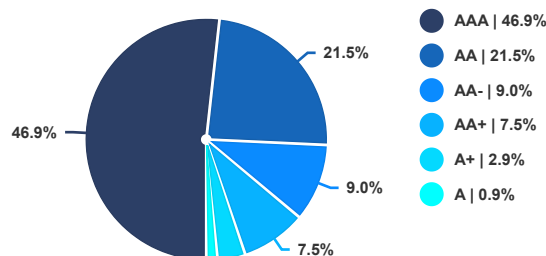
RENTABILIDADE ACUMULADA (12 MESES)



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR CLASSE DE ATIVO

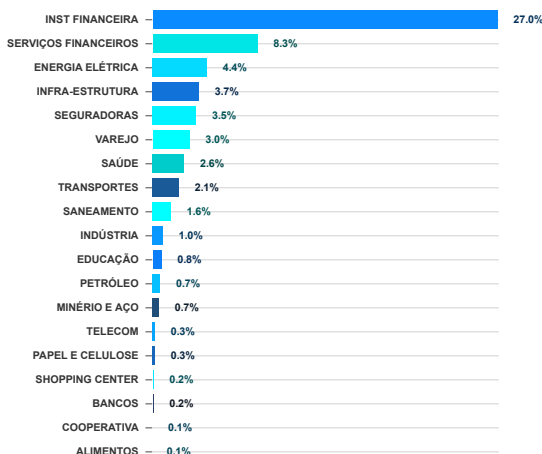


COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR RATING

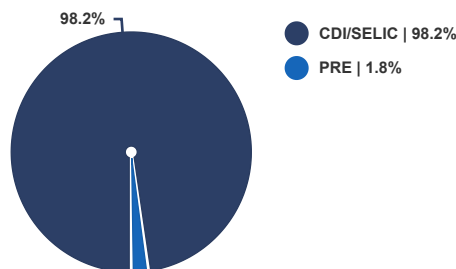


Utilizado o mais conservador dos ratings das 3 maiores agências: S&P, Fitch e Moodys.

COMPOSIÇÃO CARTEIRA POR SETOR



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR INDEXADOR



As posições em prefixado e IPCA possuem hedge.

COMENTÁRIO MENSAL

Em abril, o fundo Porto DI CP apresentou rendimento de 1,10%, em linha com o CDI.

A performance da carteira de debêntures foi positiva, com destaque para Hapvida (+6 bps) e Assaí (+3 bps). Cosan (-3 bps) e Aegea (-2 bps) foram detratoras de resultado no mês.

Abril pode ser dividido em dois momentos. O primeiro deu sequência a dinâmica negativa de março, com abertura generalizada dos spreads e rentabilidade abaixo do benchmark na indústria. A partir da metade do mês iniciamos o segundo momento, observou-se melhora do humor, volta da demanda por ativos de crédito de alta qualidade e gradual recuperação da rentabilidade. Atribuímos esta melhora a dois fatores: i) menor pressão de venda – apesar da captação líquida estar negativa na indústria, a intensidade dos resgates tem sido administrável; ii) necessidade de alocação e pipeline limitado nas novas ofertas primárias – o mercado secundário tem sido a única alternativa para alocação dos portfólios, ajudando na recuperação dos preços.

A despeito da recente melhora do humor nos ativos de crédito, o cenário macroeconômico permanece desafiador e demanda cautela na alocação do portfólio. A carteira segue posicionada de forma defensiva.

POSICIONAMENTO ATUAL

Atualmente, a carteira de crédito representa 70% do PL, diversificada em 103 grupos econômicos, com spread médio de CDI + 0,91%a.a. e prazo médio de 1,5 anos. A alocação está distribuída da seguinte forma:

Crédito Corporativo: 25% do PL (44 emissores);

Crédito Financeiro: 39% do PL (36 emissores);

FIDCs: 6% do PL (23 ativos).

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2026	1,18	0,95	1,01	1,10	-	-	-	-	-	-	-	-	4,30
CDI	1,16	1,00	1,21	1,09	-	-	-	-	-	-	-	-	4,54
2025	1,07	1,03	1,02	1,06	1,17	1,13	1,31	1,16	1,24	1,27	1,03	1,23	14,60
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	1,12	0,95	1,00	0,96	0,92	0,85	0,97	0,94	0,91	0,91	0,81	0,82	11,76
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	0,39	0,61	1,03	0,87	1,28	1,28	1,35	1,61	1,13	1,07	1,16	1,05	13,61
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	28/02/2014	Taxa de Administração	0,40%	Custodiante	ITAU UNIBANCO SA
Aplicação inicial	R\$ 1.000,00 (*)	Taxa de Perf.	Não há	Administrador	Intrag DTMV
Movimentação Mínima	R\$ 100,00	Perfil de Risco	Médio Baixo Risco	Gestor	Porto Seguro Investimentos Ltda
Saldo Mínimo	R\$ 1.000,00	Classificação	Longo Prazo	Auditor	Pricewaterhousecoopers
Cotização Aplicação	D+0 Úteis	IR sobre o rendimento	Até 180 dias 22,5%	Classificação Anbima	Audítores Independentes Ltda.
Resgate	D+0 Úteis		De 181 dias a 360 dias 20%	Código Anbima	Renda Fixa - Duração Baixa
			De 361 dias a 720 dias 17,5%	Dados Bancários	361445
			Acima de 720 dias 15%		Banco: Itau (341)
					Agência: 8541
					Conta: 0014663
					Dígito: 8
				CNPJ do Fundo	18.719.154/0001-01

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 - SP - 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)

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 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. 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 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.

