

Porto Seguro Sparta Prev FIC FI RF CP Resp Ltda

O **Porto Seguro Sparta Prev** é um fundo de previdência de Renda Fixa conservador, que busca retornos consistentes no médio e longo prazo investindo em títulos de grandes empresas. O fundo tem como meta render CDI+0,8%.

RENTABILIDADE

	Mês	Ano	12m	Início	PL*	PL 12m*
Porto Seguro Sparta Previdência	1,1%	12,8%	13,4%	78,8%	470,2	436,8
% CDI	100%	99%	96%	116%		
CDI	1,1%	12,9%	14,0%	68,1%		

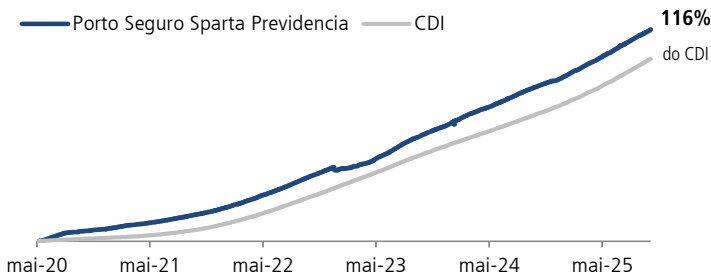
*(R\$ MM)

Data de Início: 28/05/2020

Data Referência: 28/11/2025

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2020					-0,01%	0,81%	1,25%	0,95%	0,29%	0,38%	0,33%	0,29%	4,38%
% CDI					-	375%	645%	589%	186%	244%	224%	179%	360%
2021	0,47%	0,52%	0,47%	0,36%	0,43%	0,48%	0,57%	0,59%	0,60%	0,58%	0,64%	0,79%	6,71%
% CDI	317%	388%	235%	175%	162%	158%	160%	140%	138%	120%	109%	103%	153%
2022	0,82%	0,87%	1,03%	0,90%	1,17%	1,07%	1,07%	1,26%	1,22%	1,13%	1,04%	1,13%	13,47%
% CDI	112%	116%	111%	107%	113%	106%	104%	108%	114%	111%	102%	101%	109%
2023	-0,18%	0,34%	0,77%	0,67%	1,39%	1,23%	1,46%	1,60%	1,12%	1,10%	1,04%	0,83%	11,98%
% CDI	-	37%	65%	73%	124%	115%	136%	140%	115%	110%	113%	93%	92%
2024	1,27%	1,05%	1,03%	0,97%	0,81%	0,92%	1,10%	1,03%	0,92%	0,89%	0,79%	0,55%	11,95%
% CDI	131%	131%	124%	109%	97%	116%	121%	119%	111%	96%	100%	59%	110%
2025	1,13%	1,08%	1,01%	1,07%	1,17%	1,04%	1,28%	1,08%	1,07%	1,14%	1,05%		12,82%
% CDI	112%	110%	105%	101%	103%	95%	101%	93%	87%	89%	100%		99%

DESEMPENHO DESDE O INÍCIO



COMENTÁRIO MENSAL

O Fundo teve desempenho acima do CDI, favorecido por alguma recuperação nos papéis de CSN e Braskem, que foram detratores em meses passados. O fluxo para fundos tributados segue positivo, ainda que significativamente abaixo do patamar de 2024. A entrada líquida de recursos favorece certa estabilidade dos spreads, que já mostram espaço reduzido para compressão adicional. O primário segue aquecido e focado em alongamento de passivos de empresas com melhor acesso a crédito. Há riscos no radar, envolvendo pucas empresas de qualidade inferior de crédito, que estão mais alavancadas, mas este efeito está bem refletido nos preços atuais. Vemos pouco efeito contágio para a dinâmica de captação dos fundos, visto que as empresas mais afetadas tem exposição relativamente baixa nos fundos e o mercado vem precificando corretamente os riscos desde o início das correções nos preços.

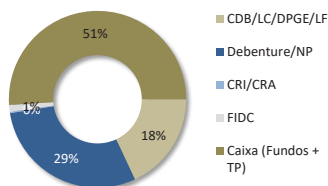
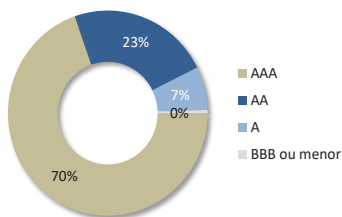
Estamos com caixa confortável, dado o prazo de resgate reduzido desta estratégia, que demanda mais recursos em caixa. Na comparação mensal, o spread e a duration mostraram estabilidade. Seguimos com duration controlada, mais seletivos no mercado primário e priorizando alocar em grupos de maior solidez e menos cíclicos.

DADOS ESTATÍSTICOS
Desempenho (12m)

Volatilidade	0,3%
Sharpe	-

Carteira

Emissores	139
Maior Posição	2,1%
Caixa	51,0%
Carrego Fundo	0,9%
Duration Fundo	1,3

ALOCÇÃO POR INSTRUMENTO

ALOCÇÃO POR RISCO

EMISSORES POR SETOR

Agro	1%
Caixa (Fundos + TP)	51%
Concessões	0%
Educação	0%
Energia	11%
Estruturados	1%
Financeiro	17%
Imobiliário	0%
Indústrias	1%
Logística	3%
Materiais Básicos	1%
Patrimonial	1%
Óleo e Gás	4%
Papel e Celulose	0%
Saneamento	3%
Saúde	1%
Siderurgia e Mineração	0%
Telecom	0%

CARACTERÍSTICAS

Categoria Anbima:	Previdência Renda Fixa
Código Anbima:	490520
Taxa de Administração¹:	0,8% a.a.
Taxa de Performance:	Não há
Taxa de Carregamento:	Não há
Data de Início:	28/05/2020

Objetivo do Fundo e Público Alvo

O fundo é destinado a receber recursos das provisões matemáticas e demais recursos e provisões de PGBl e VGBL instituídos pela Porto Seguro Vida e Previdência S/A.

Política de Investimento

Investir em cotas do Sparta Previdência Master FIRF CP, que investe em títulos públicos, títulos privados e cotas de fundos, relacionados a taxas de juros pré-fixadas, pós-fixadas ou índices de preços, podendo utilizar instrumentos de hedge, buscando um perfil de retorno pós-fixado e conservador.

INFORMAÇÕES PARA MOVIMENTAÇÃO

Razão Social:	Porto Seguro Sparta Previdência FIC FI RF
	Cred Priv RL
CNPJ:	35.916.447/0001-90
Aplicação Inicial/Única:	R\$ 1.000
Aplicação Mensal:	R\$ 100
Cotização Aplicação:	D+0
Cotização Resgate:	D+5
Pagamento de Resgate:	D+1 da cotização
Taxa de Saída:	Não há

Administrador



Auditor



Rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros. Leia o regulamento, o formulário de informações complementares e a lâmina de informações essenciais antes de investir. O regulamento, o formulário de informações complementares e a lâmina de informações essenciais encontram-se disponíveis no site do Administrador e do Gestor. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. As rentabilidades divulgadas são líquidas da taxa de administração, mas não são líquidas de impostos. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Este material foi preparado pela Sparta com caráter meramente informativo, para dar transparência sobre o produto em questão. As posições e demais informações apresentadas neste material podem ser alteradas sem aviso prévio. Notas: 1) A taxa de administração máxima é de 0,85% a.a., e a diferença para a taxa de administração mínima será aplicável quando o fundo investir em cotas de outros fundos sob gestão da Sparta. 2) Os logos das empresas investidas foram utilizados como mera ilustração, podendo ser marca registrada de cada empresa. 3) A meta de retorno é uma estimativa da Sparta do nível de retorno que pode ser esperado, com bases razoáveis e em condições normais, e que será perseguida pela equipe de gestão, não se tratando de nenhuma garantia de retorno. Administrador/Distribuidor: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A., CNPJ 02.201.501/0001-61, Av. República do Chile, 330, Torre Oeste – 14.o andar, Rio de Janeiro – RJ, CEP 20031-170, www.bny.com.br/sf. SAC: sac@bny.com.br ou (21) 3219-2600. Ouvidoria: ouvidoria@bny.com.br ou 0800-7253219. Gestor: Sparta Administradora de Recursos Ltda., CNPJ 72.745.714/0001-30, R. Fidêncio Ramos, 213 – Cj. 61, São Paulo – SP, CEP 04551-010, Tel: (11) 5054-4700, contato@sparta.com.br, www.sparta.com.br.