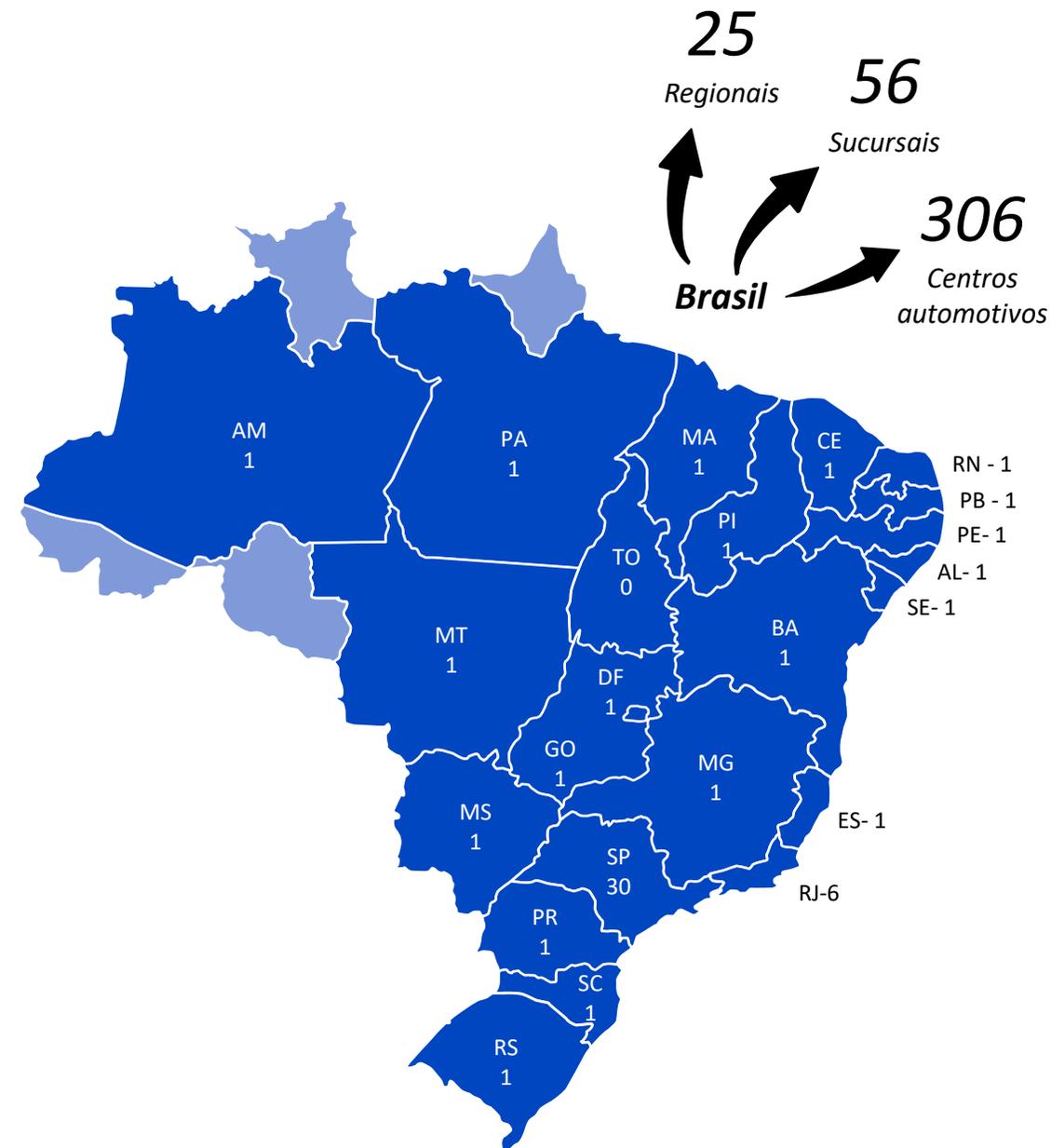




 **Porto**  
Asset

EMPIRE  CAPITAL  
ASSESSORIA DE INVESTIMENTOS

# Grupo PORTO



- Um dos maiores grupos econômicos do País;
- 12,9 mil funcionários;
- Mais de 15,9 milhões de clientes;
- Líder em seguro de automóvel e residencial;
- 78 anos de história: uma marca de confiança!
- Referência em atendimento.

## Premiações



2ª Marca mais forte do país pelo ranking da Brand Finance



Top of Mind Na categoria seguradoras



16ª marca mais valiosa pela interbrand



Top 10 melhores empresas para se trabalhar pelo GPTW

# PORTO ASSET



Solidez do Grupo Porto



Equipe experiente, com histórico na Gestão de Renda Fixa, Renda Variável, Crédito Privado e Multimercado



66 profissionais de investimento, sendo 32 ligados diretamente a gestão



Gestão ativa



Forte gerenciamento de risco

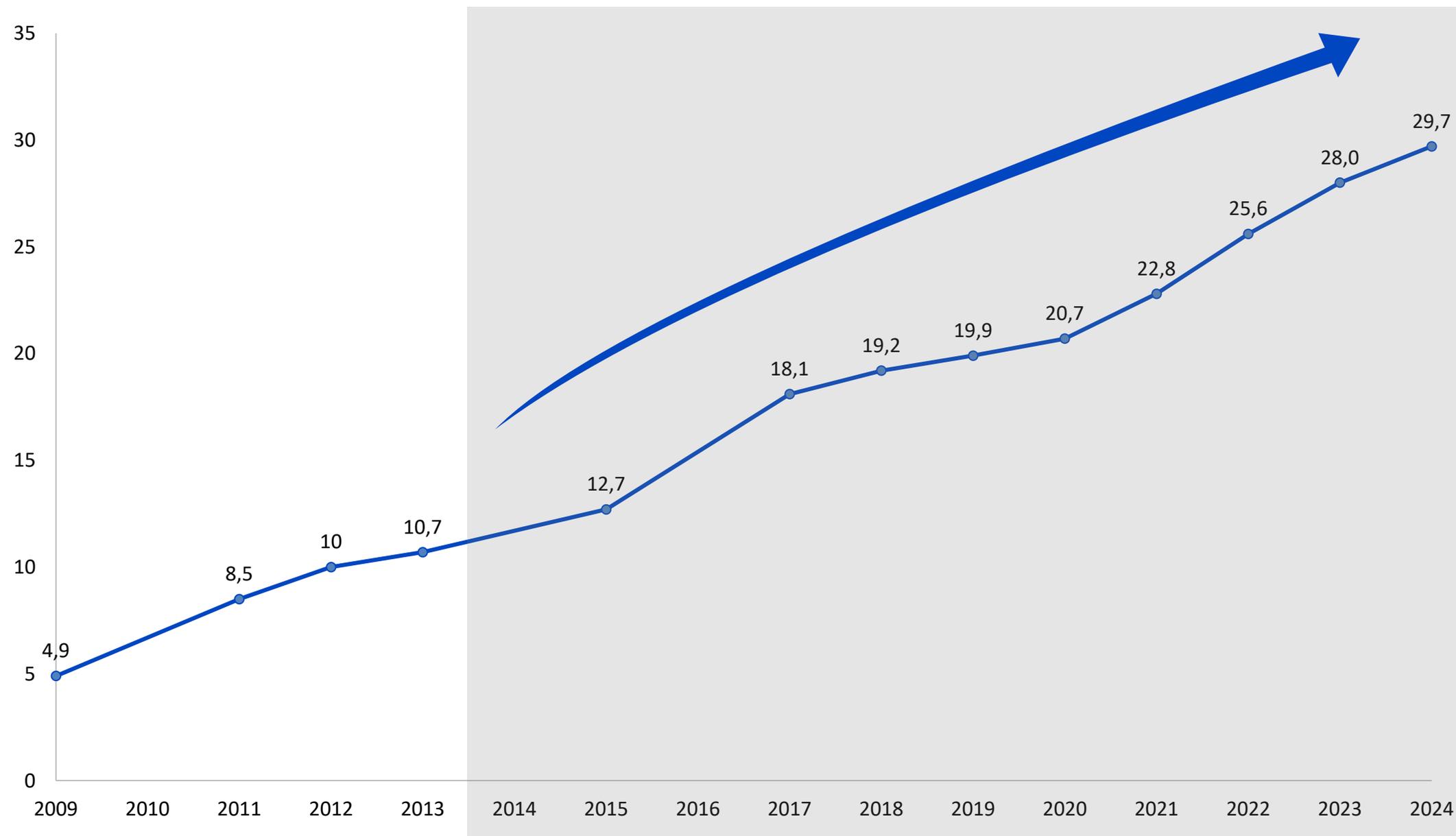
Excelente



Qualidade de Gestão de Investimentos  
Pela Fitch Ratings

# ATIVOS SOB GESTÃO

(R\$ Bilhões)



—●— AuM

MARÇO - 2024

# TAXA SELIC



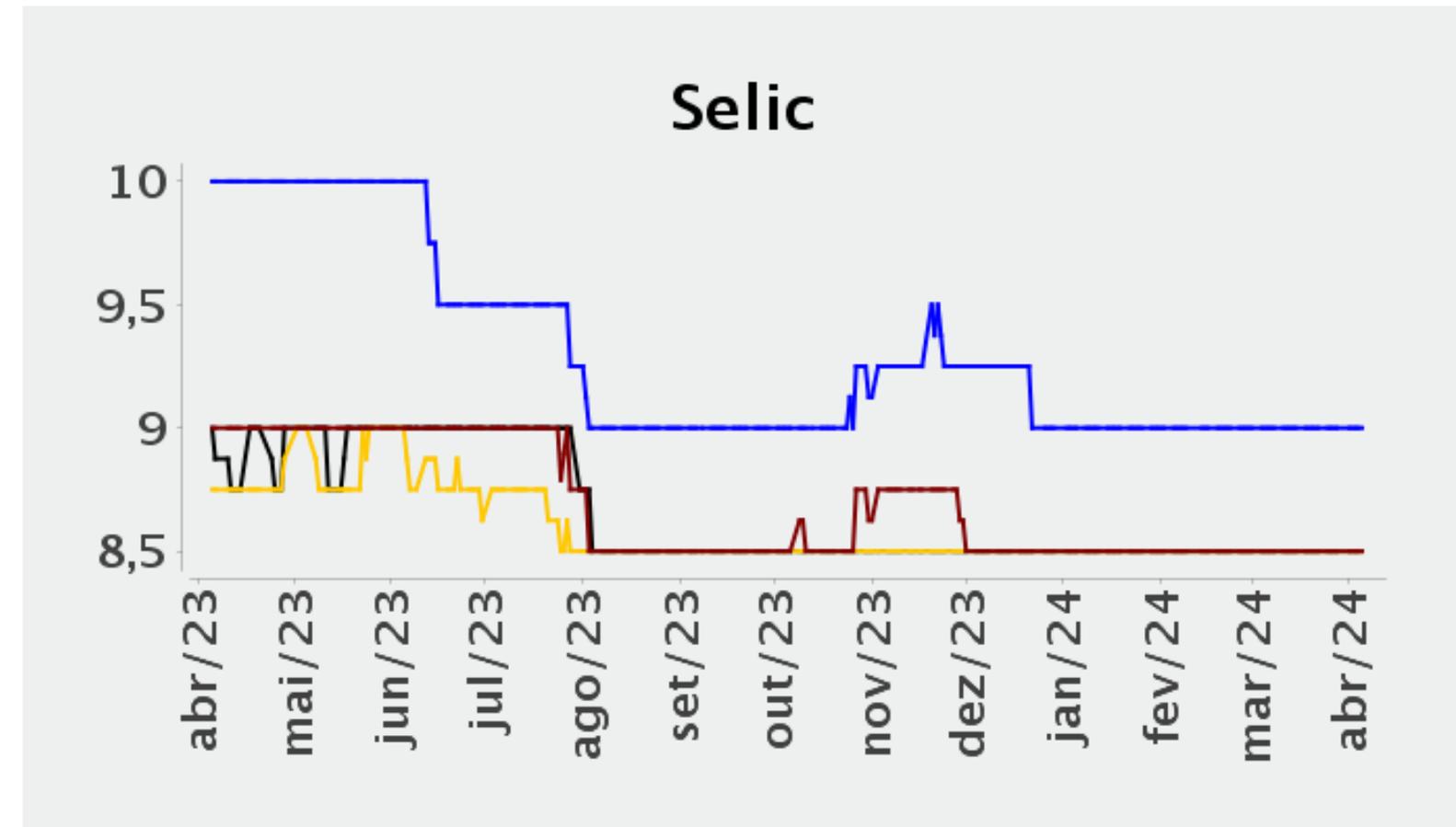
1. Qual a Expectativa de Selic para o final de 2024 ?

- **Selic Terminal:**

9,25% (Porto Asset) / 9,00% (FOCUS)

- **Selic média: 9,81%**

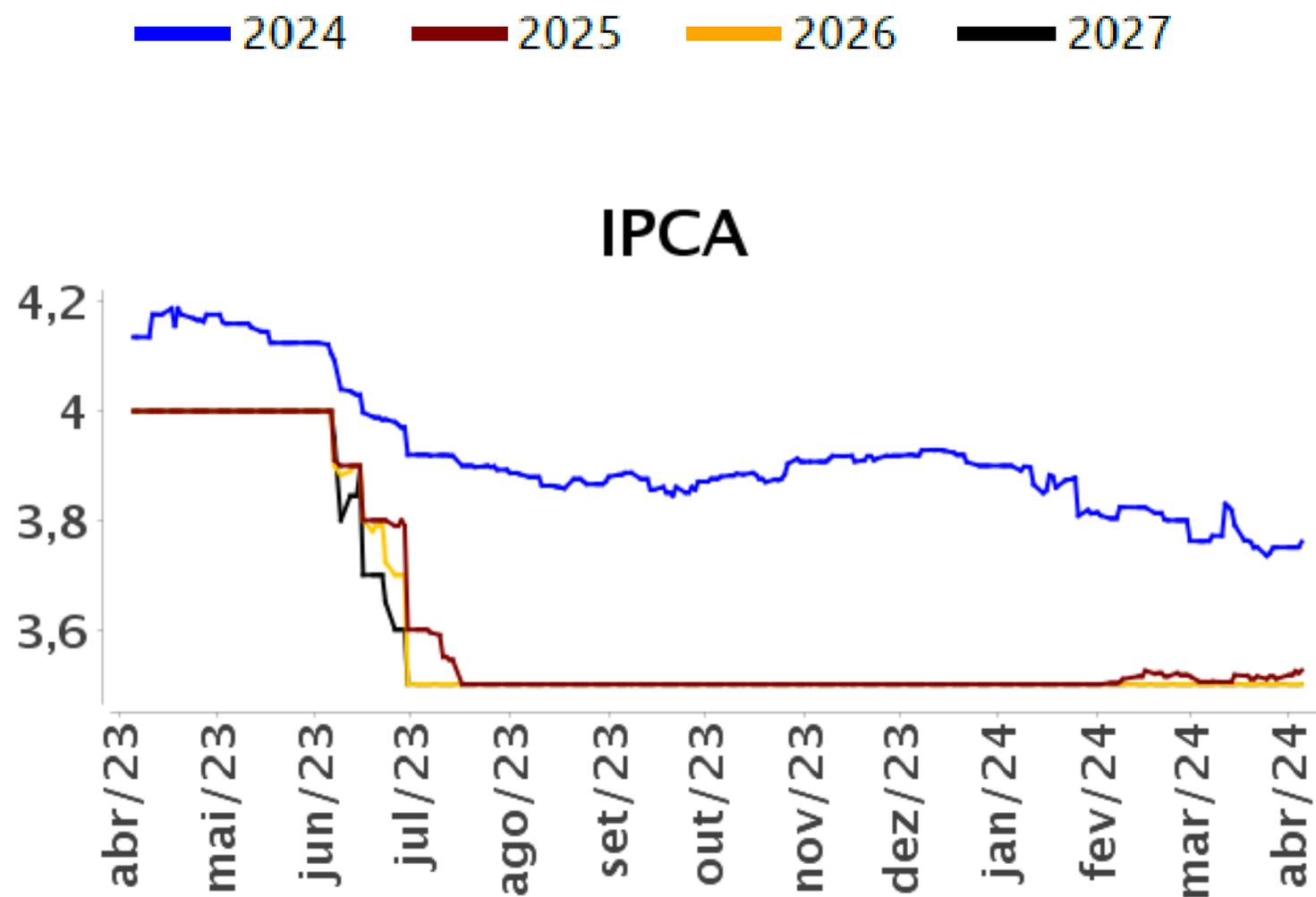
— 2024 — 2025 — 2026 — 2027



SELIC: 10,75%

# INFLAÇÃO

2. Qual a Expectativa de Inflação para 2024 ?



• **Inflação (IPCA – em 03/2024)**

3,50% (Porto Asset) / 3,76% (FOCUS)

Ou seja, investindo em SELIC (ou CDI) o retorno estimado, descontando a inflação estimada é de :

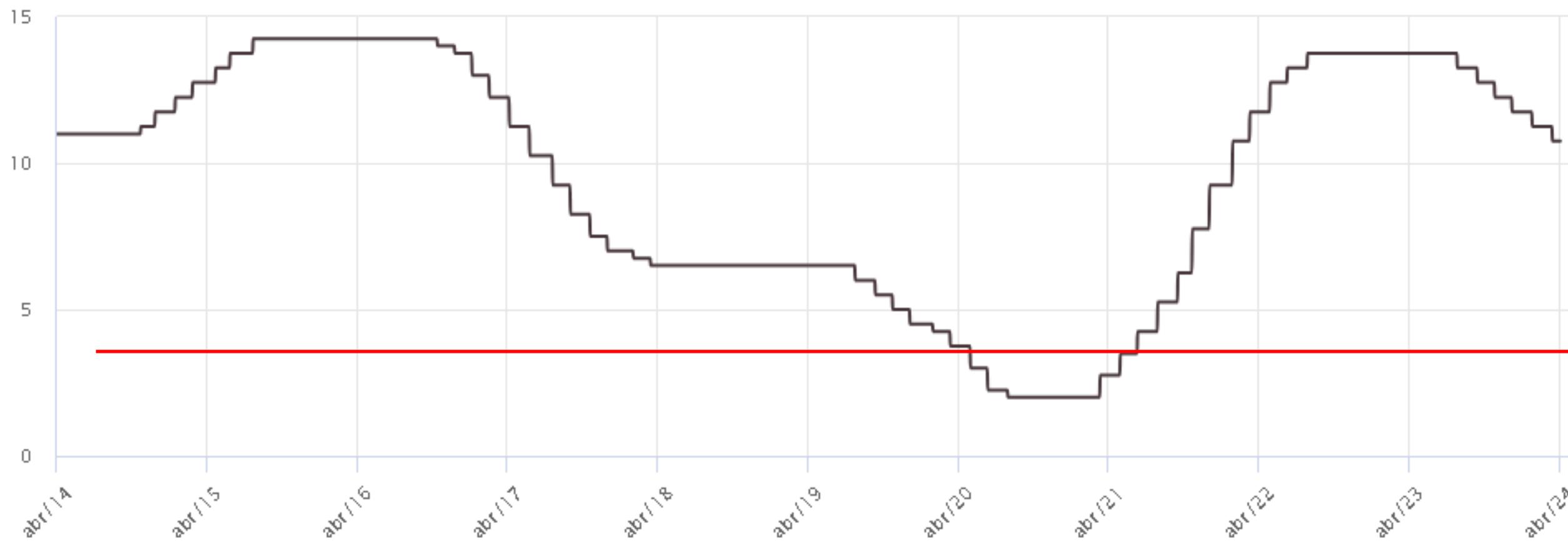
# TAXA SELIC



**SELIC = Inflação + Juro Real**

## Meta para a taxa Selic

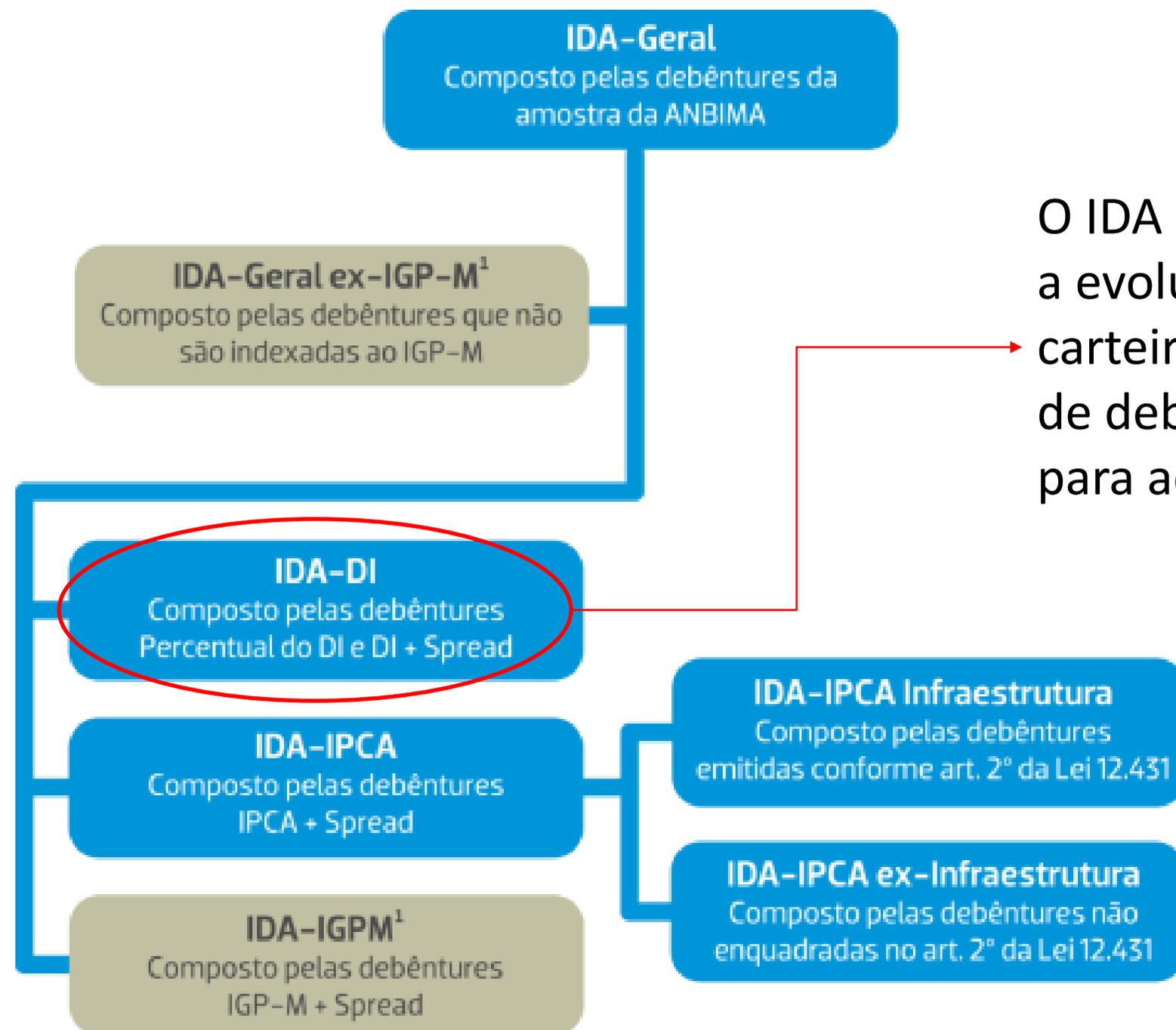
% a.a., dados diários



**“Limite inferior”  
Selic = 9,0%**

**IPCA FOCUS:  
3,76%**

# Estratégias de Crédito

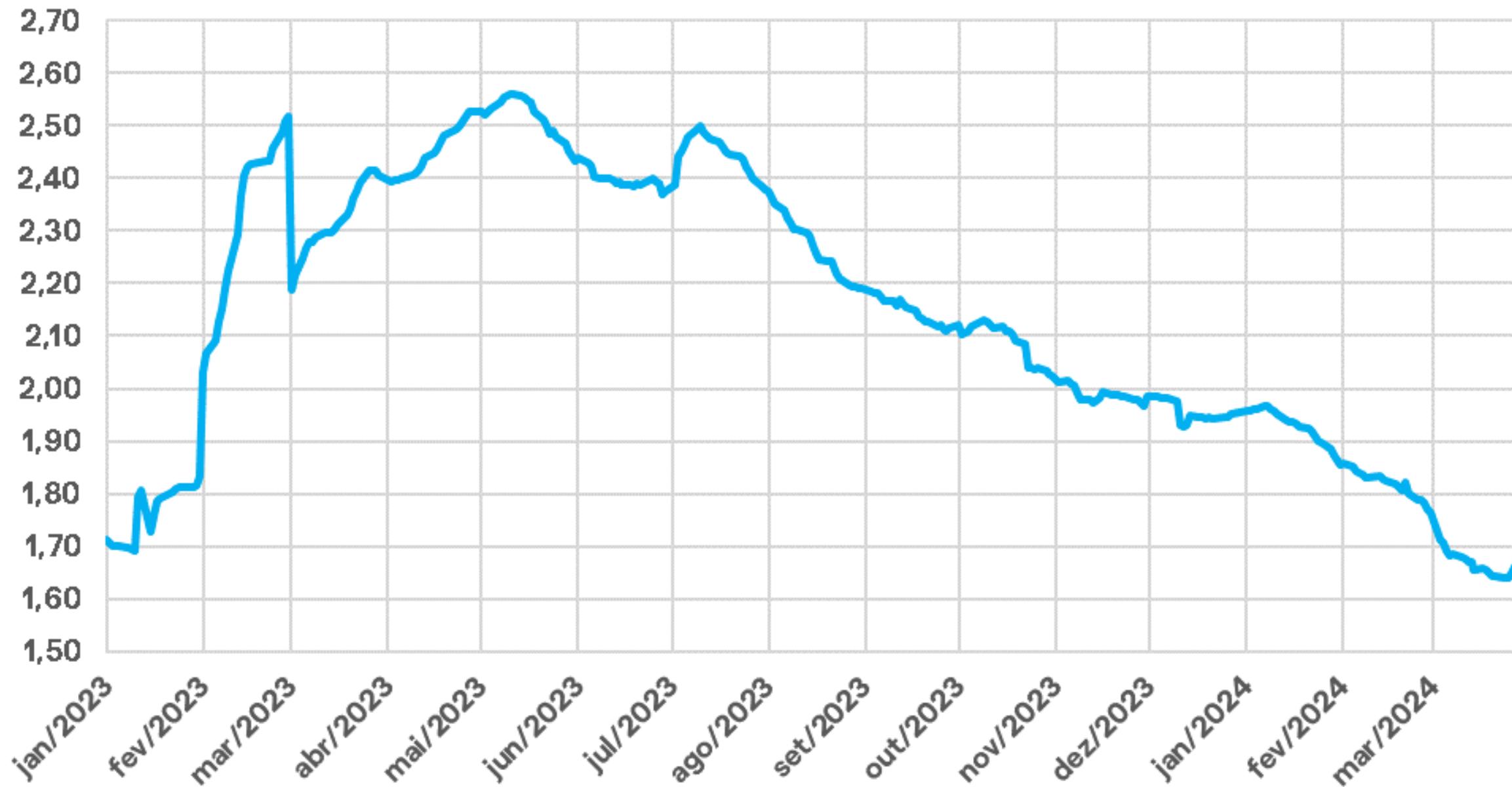


O IDA é uma família de índices que representa a evolução, a preços de mercado, de uma carteira de debêntures e que serve como referencial para acompanhamento do segmento.

# Estratégias de Crédito



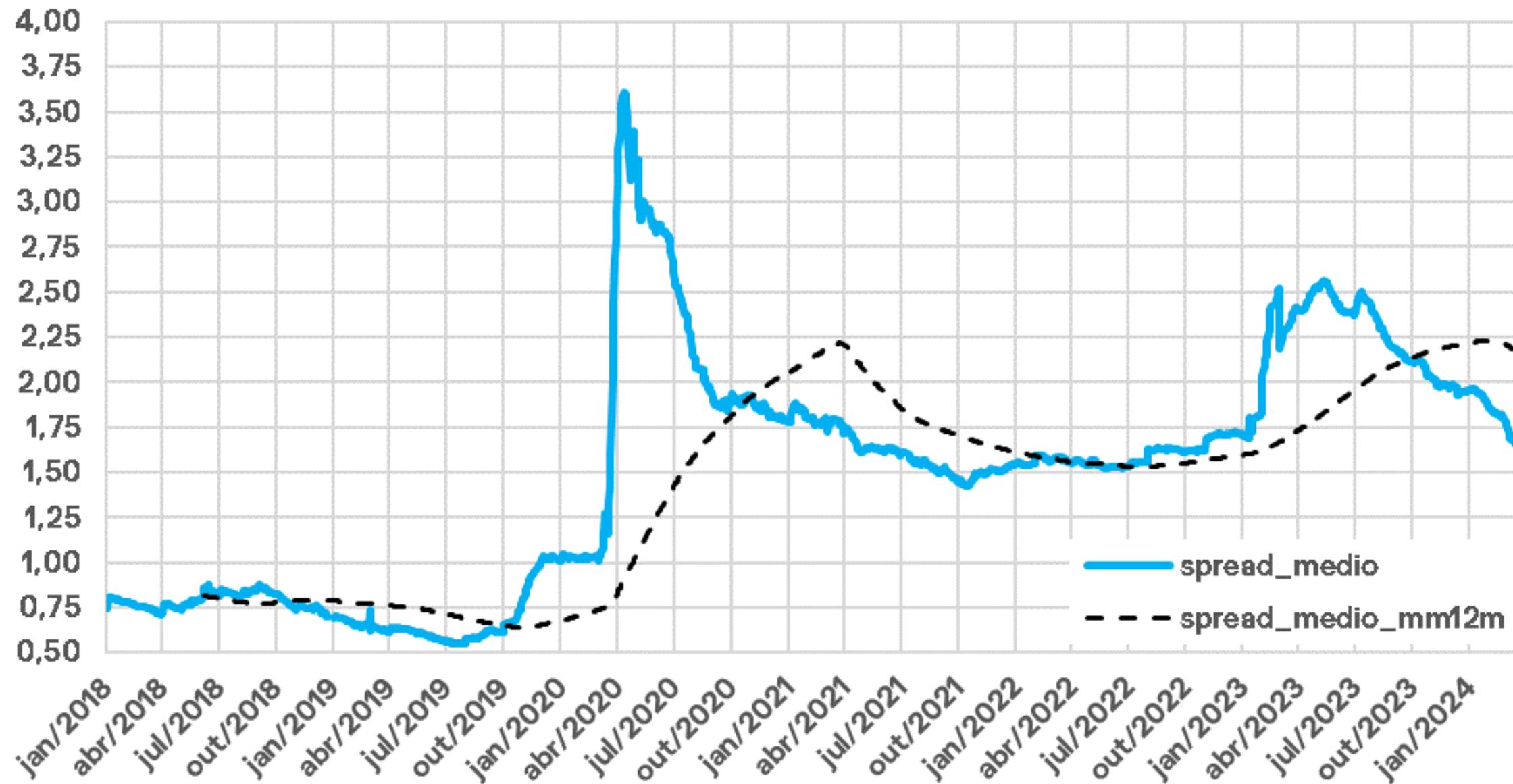
## Spread Médio - IDA DI ANBIMA



# Estratégias de Crédito



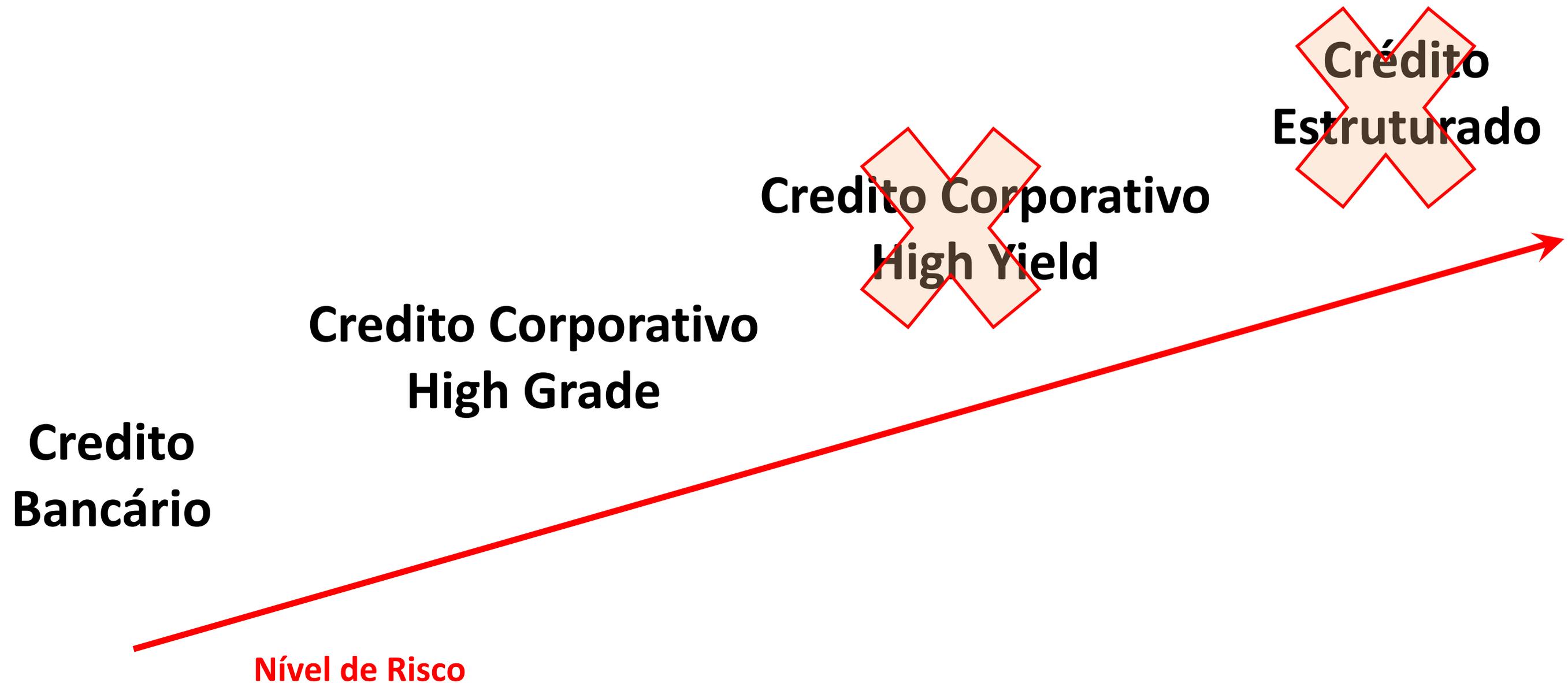
## IDA DI ANBIMA



# Estratégias de Credito



Art 7º Inciso V, b (5% limite)



# Conteúdos de Divulgação Porto Asset Management

1

## Relatório Econômico Mensal

Um resumo pela ótica do Economista  
Chefe José Pena

2

## Vídeos Semanais

Vídeos semanais, explorando análises  
aprofundadas do nosso cenário  
econômico atual.

3

## Vídeos Mensais

Vídeos que abordam temas sobre o cenário  
econômico nacional e internacional,  
highlights dos resultados.

4

## One page

Resumo Econômico e de resultados.

5

## Informativos de Desempenhos

Carta/Lâmina

Encontre todos os  
nossos materiais no  
LinkedIn e aproveite  
para ficar por dentro do  
cenário econômico  
nacional e global.

**Conecte-se  
conosco!**

Escaneie o QR Code abaixo para  
se juntar à nossa rede!



# Estratégias de Crédito

Elegibilidade IDA



O IDA é uma família de índices que representa a evolução, a preços de mercado, de uma carteira de debêntures e que serve como referencial para acompanhamento do segmento.

Dentre as séries de debêntures precificadas pela Associação, são elegíveis apenas aquelas com volume emitido igual ou superior à R\$100 milhões e que, na data de rebalanceamento:

- Apresentem prazo para o vencimento superior a um mês – cujo vencimento não se dará ao longo do período de vigência da carteira teórica
- Tenham classificação de risco (rating) mínima de BBB (investment grade)
- Estejam em dia em relação aos pagamentos das parcelas integrantes do fluxo de caixa
- Façam parte da amostra de precificação de debêntures há pelo menos dois dias úteis;
- Tenham preços (PU) divulgados regularmente pela Associação.