

OBJETIVO

O objetivo do fundo é aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como Ações, os quais investem em ativos financeiros de maneira que o principal fator de risco do fundo seja a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

Mantém, no mínimo, 95% do seu patrimônio investido em cotas de fundos de investimento, classificados como Ações.

ESTATÍSTICAS DE DESEMPENHO

Estatísticas de Desempenho	12 Meses	24 Meses
Rentabilidade(%)	34,01	25,96
IBOVFECH(%)	43,91	47,62
Nº de Meses Positivos	9	14
Nº de Meses Negativos	3	10
Meses Acima do IBOVFECH	4	7
Meses Abaixo do IBOVFECH	8	17
Maior Retorno Mensal	8,43%	8,43%
Menor Retorno Mensal	-5,10%	-5,20%
Volatilidade ¹	16,80%	15,89%
Tracking Error ²	4,47%	4,41%
PL Atual (30/03/2026)	R\$ 80.614.884	
PL Médio (12 meses)	R\$ 71.314.883,4	

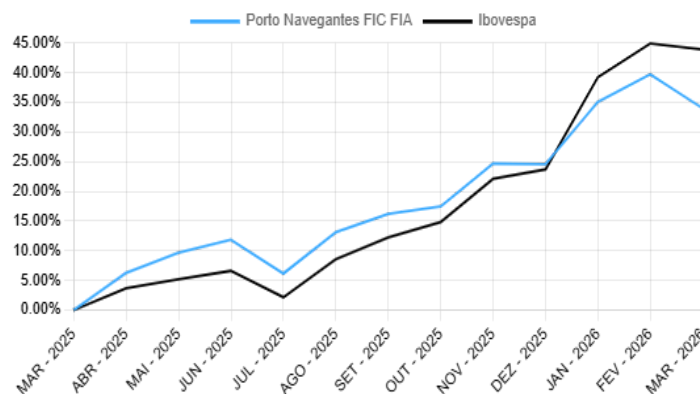
¹Volatilidade é uma medida estatística que aponta a frequência e a intensidade das oscilações na cota do fundo, em um período determinado de tempo.

²O tracking error mede o desvio-padrão da diferença entre os retornos do portfólio e os do benchmark.

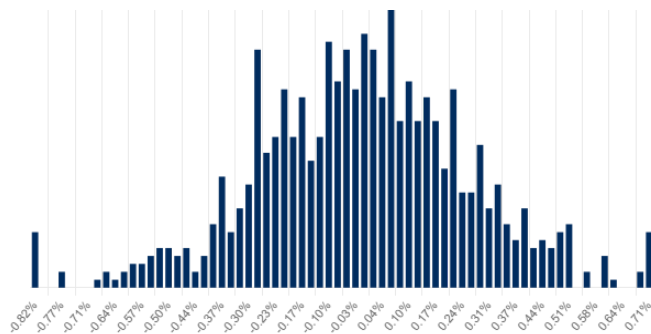
PÚBLICO-ALVO

Destina-se a receber recursos fundos de investimento em cotas de fundos de investimento, pessoas físicas e/ou jurídicas.

RENTABILIDADE ACUMULADA (12 MESES)



DISTRIBUIÇÃO DOS RETORNOS NOMINAIS DIÁRIOS



Distribuição de retornos diários nominais em absoluto.

COMENTÁRIO MENSAL

Desempenho: Em março, o Porto Navegantes variou -4,10% e agora acumulando no ano +7,57% e em 12 meses, +34,01%. As bolsas sofreram principalmente no exterior: o S&P500 caiu 5,09% e o Nasdaq, recuou 4,75%.

Cenário Internacional: O conflito no Irã impactou fortemente os mercados internacionais em março. Os preços do petróleo dispararam 78% na Europa e 54% nos EUA. No Brasil, o impacto foi menor, dado que o país é exportador líquido de petróleo. A Petrobras, que corresponde a 14% do Ibovespa, subiu 24% e amenizou a queda do Ibovespa. Porém, o impacto sobre a inflação brasileira, tanto primário como secundário, provocou expressivo aumento nas curvas de juros nominal e real. Os juros devem continuar a cair no Brasil, mas em magnitude menor do que se esperava, e com menos reduções este ano. E nos países desenvolvidos, como nos EUA, o mercado não mais espera reduções de juros em 2026.

Cenário Nacional: No Brasil, conforme havíamos mencionado na lâmina do mês anterior, a guerra no Oriente Médio reduziu a magnitude de cortes de juros nas próximas reuniões do Comitê de Política Monetária. E como previmos, as reduções de juros estão vindo, mas em doses menores.

POSICIONAMENTO ATUAL

Em março, movimentamos 1/5 do fundo, buscando alterações entre o caixa rendendo o CDI e uma alocação do tipo *Smart Beta*, que ficou acima da média do portfólio. Estamos com 15 portfólios na carteira, além do caixa em LFT – que iniciou o mês em 1,08% do portfólio e encerrou o mês em 2,50%. No curto prazo, estamos com o caixa exatamente na metade da capacidade do FIC, de modo a sofrer menos com a volatilidade elevada do curto prazo. A volatilidade anualizada do Navegantes ficou em 16,83% ante 16,62% do Ibovespa nos últimos 12 meses.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2026	8,43	3,45	-4,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,57
Ibovespa	12,56	4,09	-0,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,35
2025	4,12	-3,10	4,69	6,28	3,19	1,98	-5,10	6,57	2,73	1,07	6,16	-0,08	31,58
Ibovespa	4,86	-2,64	6,08	3,69	1,45	1,33	-4,17	6,28	3,40	2,26	6,37	1,29	33,95
2024	-3,79	1,36	0,28	-5,20	-2,88	1,15	2,74	5,79	-2,93	-1,07	-4,81	-4,72	-13,79
Ibovespa	-4,79	0,99	-0,71	-1,70	-3,04	1,48	3,02	6,54	-3,08	-1,60	-3,12	-4,28	-10,36
2023	-	-7,10	-4,76	2,13	5,44	7,91	4,26	-5,35	-0,14	-4,62	11,99	5,12	0,00
Ibovespa	-	-7,49	-2,91	2,50	3,74	9,00	3,27	-5,09	0,71	-2,94	12,54	5,38	0,00

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES

Data de Início	31/01/2023	Taxa de Administração	0,5%	Custodiante	Banco BTG
Aplicação inicial	R\$ 1.000,00	Taxa de Perf.	20% Over Ibov	Administrador	BTG Pactual
Movimentação Mínima	R\$ 100,00	Perfil de Risco	Alto Risco	Gestor	Porto Seguro Investimentos Ltda
Saldo Mínimo	R\$ 1.000,00	Classificação	Ações	Auditor	Ernst & Young Auditores
Cotização Aplicação	D+0 Úteis	IR sobre o rendimento	15%	Classificação Anbima	Ações Livre
Resgate	D+30 corridos			Código Anbima	-
				Dados Bancários	Banco: BTG (208) Agência: 0001 Conta: 509817 Digito: 6
				CNPJ do Fundo	45.494.371/0001-05

Para aplicações fora do perfil Conta e Ordem, aplicação inicial = R\$ 20.000,00

DIVERSIFIQUE SEUS INVESTIMENTOS COM A GENTE.

Av. Brig. Faria Lima, 3311 - Térreo São Paulo - São Paulo - 04538-133
SAC: : 0800-727-2763/ 0800-727-8736 Atendimento para deficientes Auditivos / Ouvidoria: 0800-727-1184
E-mail: (11) 3366-3184 (Seg à Sexta das 8h15 às 18h30, exceto feriados)

Clientes Institucionais e Parceiros Telefone: (11) 3366-3525 Email: 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 deságios, prejudicando a rentabilidade, e enfrentar dificuldade para honrar resgates, ficando o FUNDO passível de fechamento para novas aplicações ou para resgates. CREDITO - 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 poderá (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.

