Porto Navegantes FIC FIA

Ações Livre - 10/2026

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.

PÚBLICO-ALVO

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

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

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

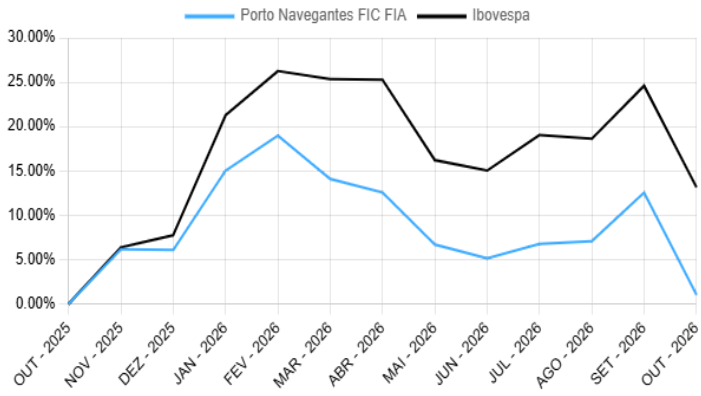
ESTATÍSTICAS DE DESEMPENHO

Estatísticas de Desempenho	12 Meses	24 Meses	Desde o início
Rentabilidade(%)	1,03	13,66	22,93
IBOVFECH(%)	13,14	30,43	49,15
N° de Meses Positivos	6	14	25
N° de Meses Negativos	6	10	20
Meses Acima do IBOVFECH	3	7	16
Meses Abaixo do IBOVFECH	9	17	29
Maior Retorno Mensal	8,43%	8,43%	11,99%
Menor Retorno Mensal	-10,22%	-10,22%	-10,22%
Volatilidade[1]	27,38%	22,34%	19,23%
Tracking Error[2]	6,53%	5,47%	5,12%
PL Atual (31/10/2026)	R$ 12.677.968,23		
PL Médio (12 meses)	R$ 72.119.284,94		

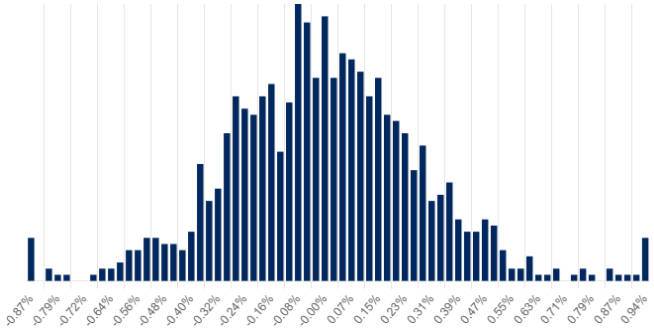
[1]Volatilidade é uma medida estatística que aponta a frequência e a intensidade das oscilações na cota do fundo, em um período determinado de tempo.

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

RENTABILIDADE ACUMULADA (12 MESES)



DISTRIBUIÇÃO DOS RETORNOS NOMINAIS DIÁRIOS



Distribuição de retornos diários nominais em absoluto.

COMENTÁRIO MENSAL

Desempenho: O Porto Navegantes, em linha com a deterioração dos ativos de risco brasileiros após as eleições, obteve uma rentabilidade negativa de 15,58%. A rentabilidade negativa também afetou o Ibovespa, com -9,88%, o IHFA, com -1,61%, e o Real, que depreciou 5,20% frente ao dólar. O CDI rendeu 1,07%, o IRF-M desvalorizou 1,52%. O IMA-B recuou 1,03%, acompanhado pelo IMA-B5+, com -1,98%, mas na contramão do IMA-B5, com apreciação de 0,53%. Assim como o índice brasileiro, houve queda no S&P 500, que depreciou 0,93%.

Cenário: Nos Estados Unidos, o FED manteve os juros nos patamares atuais (3,75% a 4,00%), em linha com outros bancos centrais europeus. A atividade econômica resiliente, juntamente com os preços de energia elevados, devido ao conflito no Oriente Médio, fundamentaram a decisão. Os receios quanto à capacidade de retorno dos investimentos em inteligência artificial também refletiram o movimento de aversão a risco.

No Brasil, o destaque também foi o ciclo eleitoral, mas para a liderança do Executivo. No segundo turno, Lula reverteu a vantagem de Flávio Bolsonaro, e foi reeleito para um quarto mandato. Com a continuação do governo atual, ativos brasileiros refletiram uma maior preocupação com o futuro das contas públicas do país, com o mercado precificando uma piora dos dados no horizonte relevante, e na desvalorização da moeda. O movimento levou o Banco Central a manter a Selic no patamar atual de 13,75% a.a.

Porto Navegantes FIC FIA

Ações Livre - 10/2026

POSICIONAMENTO ATUAL

Em outubro, movimentamos aproximadamente 30,60% da carteira, preparando o portfólio para o cenário eleitoral. Alocamos em gestores mais moderados antes do segundo turno. Por conta do cenário, a volatilidade do mês ficou em 73,35% - expressivamente acima dos 15,88% do mês anterior -, que também afetou a volatilidade de 12 meses, aumentando de 17,87% em setembro para 27,29% em outubro, em linha com o movimento que também ocorreu no índice.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2026	8,43	3,45	-4,10	-1,35	-5,23	-1,44	1,55	0,27	5,10	-10,22	-	-	-4,75
Dif. IBOV	-4,1	-0,6	-3,4	-1,3	2,0	-0,4	-1,9	0,6	0,1	-1,0	-	-	-9,8
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
Dif. IBOV	-0,7	-0,5	-1,4	2,6	1,7	0,7	-0,9	0,3	-0,7	-1,2	-0,2	-1,4	-2,4
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
Dif. IBOV	1,0	0,4	1,0	-3,5	0,2	-0,3	-0,3	-0,8	0,2	0,5	-1,7	-0,4	-3,4
2023	-	-7,10	-4,76	2,13	5,44	7,91	4,26	-5,35	-0,14	-4,62	11,99	5,12	13,78
Dif. IBOV	-	0,4	-1,9	-0,4	1,7	-1,1	1,0	-0,3	-0,9	-1,7	-0,6	-0,3	-4,5

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES

Data de Início	31/01/2023
Aplicação inicial	R$ 1.000,00
Movimentação Mínima	R$ 100,00
Saldo Mínimo	R$ 1.000,00
Cotização Aplicação	D+0 Úteis
Resgate	D+30 corridos

Taxa de Administração	0,5%
Taxa de Perf.	20% Over Ibov
Perfil de Risco	Alto Risco
Classificação	Ações
Tributação	Ações
IR sobre o rendimento	15%

Custodiante	Banco BTG
Administrador	BTG Pactual
Gestor	Porto Seguro Investimentos Ltds
Auditor	Ernst & Young Auditores
Classificação Anbima	Ações Livre
Código Anbima	-
Dados Bancários	Banco: BTG (208) Agência: 0001 Conta: 509817 Dígito: 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

Autorregulação ANBIMA Distribuição de Produtos de Investimento
Autorregulação ANBIMA Gestão de Recursos

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. 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 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.