Porto Navegantes FIC FIA

Acões Livre - 10/2025



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 seia 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

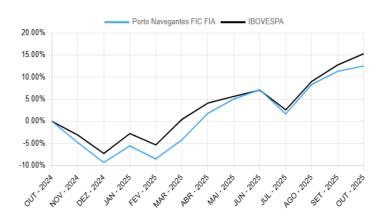
Mantém, no mínimo, 95% do seu patrimônio investido em cotas de fundos de investimento, classificados como Ações.

ESTATÍSTICAS DE DESEMPENHO

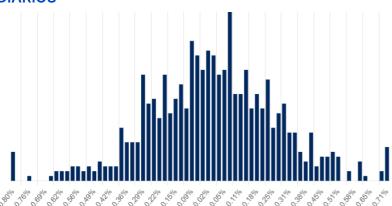
Estatísticas de Desempenho	12 Meses	24 Meses		
Rentabilidade(%)	12,50	25,89		
IBOVFECH(%)	15,29	32,17		
N° de Meses Positivos	8	15		
N° de Meses Negativos	4	9		
Meses Acima do IBOVFECH	4	10		
Meses Abaixo do IBOVFECH	8	14		
Maior Retorno Mensal	6,57%	11,99% -5,20%		
Menor Retorno Mensal	-5,10%			
Volatilidade ¹	15,85%	14,46%		
Tracking Error ²	4,15%	4,16%		
PL Atual (30/10/2025)	R\$ 69.708.015,06			
PL Médio (12 meses)	R\$ 62.873.495,35			

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)



DISTRIBUIÇÃO DOS RETORNOS NOMINAIS DIÁRIOS



Distribuição de retornos diários nominais em absoluto.

COMENTÁRIO MENSAL

Em outubro, o Porto Navegantes obteve uma rentabilidade de 1,07% (IBOV-1,19%). No ano, o fundo acumula retorno de 24,05% (IBOV-0,28%).

Nos EUA, o FED cortou os juros novamente, como esperado. Porém, a comunicação de Powell sugere estabilidade na próxima reunião. As relações comerciais com a China evoluíram para um encontro entre líderes no final do mês, com trégua nas tarifas por um ano. Na prática, houve a restauração dos status pré-tarifaço. O *shutdown* permaneceu, prejudicando a divulgação de dados econômicos. Na Europa, a questão fiscal segue sendo destaque, em especial no Reino Unido e na França, que também enfrenta problemas políticos. O BCE não deve realizar mais cortes diante do núcleo da inflação resiliente. Lula e Trump estabeleceram o primeiro contato desde o início do governo do republicano. Nas conversas, prevaleceu o tom amistoso e a pauta econômica, mas sem o alívio das sanções. O cenário econômico tem sido em linha com o do Copom, que deve realizar a manutenção da taxa atual em novembro, e manter o discurso conservador, buscando a convergência da inflação com o limite superior da meta. Por fim, do lado fiscal, a MP que integrava o pacote de compensação à alta do IOF caducou, e o governo ficou apenas com o aumento parcial, concedido via STF. A equipe econômica tentará emplacar novamente a medida, mas com textos separados para facilitar a tramitação.

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

Porto Navegantes FIC FIA



POSICIONAMENTO ATUAL

Em outubro, providenciamos a inclusão de mais um ativo no fundo, que ao longo de novembro deverá ser investido em cerca de 8% da carteira e aumentado em dezembro com resgate já comandado de outro ativo. A volatilidade da carteira ficou em 11,22% (IBOV+0,87%) no mês, acumulando 15,87% (IBOV+0,32%) nos últimos 12 meses. Em comparação com o mês anterior, houve um aumento de 64 pontos-base na volatilidade mensal e aumento de 9 pontos-base na volatilidade em 12 meses.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2025	4,12	-3,10	4,69	6,28	3,19	1,98	-5,10	6,57	2,73	1,07	-	-	24,05
IBOVESPA	4,86	-2,64	6,08	3,69	1,45	1,33	-4,17	6,28	3,40	2,26	-	-	24,32
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	13,78
IBOVESPA	-	-7,49	-2,91	2,50	3,74	9,00	3,27	-5,09	0,71	-2,94	12,54	5,38	18,30

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 Ltds
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 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.



