

## COMENTÁRIO MENSAL

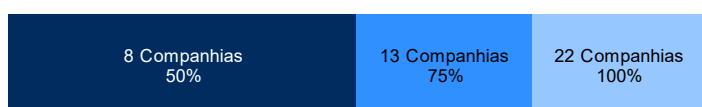
O Porto Seguro Selecta FIC FIA valorizou-se 3,2% em março. Empresas dos setores de shoppings (141bps), infraestrutura (115bps) e bancos (90bps) foram os destaques positivos. Na outra ponta perdemos posições em varejo eletrônico (-80bps) e educação (-57bps).

O mercado se comportou em março seguindo a lógica global de reversão do momento da liderança na valorização, trocando empresas de crescimento por aquelas mais cíclicas e que se beneficiam da abertura da economia. Isso ocorreu inclusive no Brasil, onde estamos enfrentando o pico de casos e óbitos, graças ao andamento da vacinação local, que já anda a um ritmo de praticamente 1 milhão doses/dia. Os riscos ficam por conta principalmente de uma piora aguda lá fora e/ou aumento do risco fiscal aqui no Brasil.

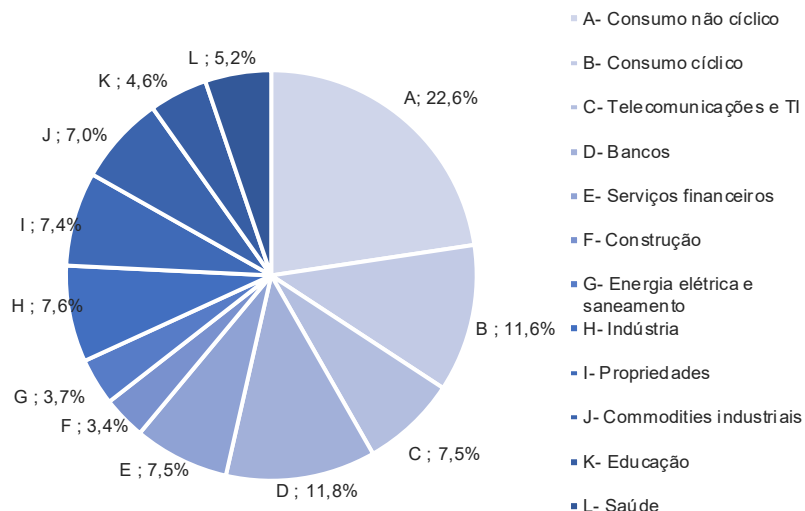
## POSICIONAMENTO ATUAL

Em março fizemos apenas ajustes pontuais na nossa carteira. O maior incremento foi numa posição de infraestrutura, que se beneficia do alto volume de exportação de grãos, num momento conjunturalmente bom para o negócio e aproveitando uma queda recente das ações da empresa. No geral, seguimos construtivos com nossos negócios bem como com as taxas prospectivas indicadas pelas nossas premissas, indicando, mais uma vez, a confiança na qualidade das companhias. Nossa exposição em ações está em 93%.

## CONCENTRAÇÃO EM R\$



## EXPOSIÇÃO POR SETOR



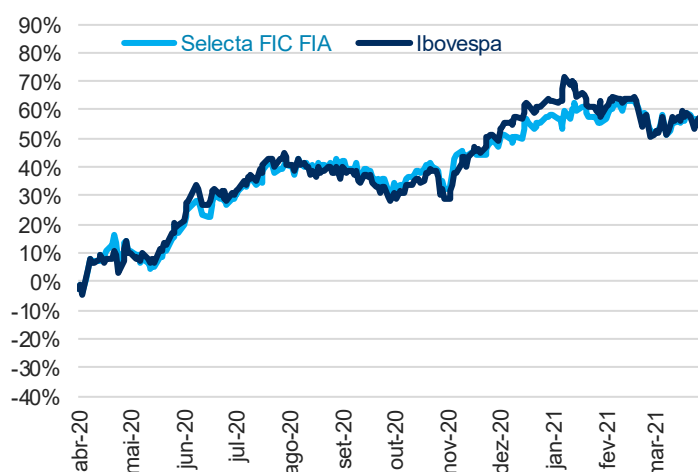
## ESTATÍSTICAS DE DESEMPENHO

	12 Meses	24 Meses
<b>Retorno Selecta FIC FIA (%)</b>	57,2	36,3
Ibovespa (%)	59,7	22,2
No. de Meses Positivos	8	17
No. de Meses Negativos	4	7
Meses Acima do Ibovespa	7	17
Meses Abaixo do Ibovespa	5	7
Maior retorno mensal	11,45%	11,45%
Menor retorno mensal	-5,31%	-28,07%
Volatilidade (1)	25,41%	30,75%
Tracking error (2)	7,93%	7,02%
PL Atual (31/03/2021)	R\$ 124.720.488	
PL Médio (12 meses)	R\$ 108.171.422	

(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 portfólio e os do benchmark.

## RENTABILIDADE ACUMULADA (12 MESES)



**OBJETIVO**

O fundo almeja retorno absoluto no longo prazo através de uma carteira de ações de empresas que busquem uma combinação de características de negócios que mitiguem seu risco e aumentem a chance de um crescimento sólido.

**POLÍTICA DE INVESTIMENTO**

O fundo tem por política o investimento em empresas de qualidade, classificação atingida através de análise dos principais atributos de cada negócio, como forças internas da empresa, ESG, potencial de crescimento, etc. O passo seguinte é a avaliação da empresa por método de fluxo de caixa descontado e cálculo de taxa de retorno. Todas as análises são submetidas ao comitê de investimento e o horizonte de investimento na empresa é acima de 2 anos.

**HISTÓRICO DE RENTABILIDADE**

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2021	<b>Selecta FIC FIA</b>	-1,85	-1,83	3,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,55
	lbovespa	-3,32	-4,37	6,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,00
2020	<b>Selecta FIC FIA</b>	0,08	-6,94	-28,07	11,03	5,63	9,66	9,38	-0,96	-5,31	0,12	11,45	7,41	5,91
	lbovespa	-1,63	-8,43	-29,90	10,25	8,57	8,76	8,27	-3,44	-4,80	-0,69	15,90	9,30	2,92
2019	<b>Selecta FIC FIA</b>	12,43	-1,92	-1,48	2,94	3,34	6,11	2,63	1,37	1,38	2,56	-1,08	7,19	40,65
	lbovespa	10,82	-1,86	-0,18	0,98	0,70	4,06	0,84	-0,67	3,57	2,36	0,95	6,85	31,58
2018	<b>Selecta FIC FIA</b>	9,36	-1,47	2,13	-3,53	-10,36	-5,08	6,62	-4,80	0,06	11,40	2,46	1,94	6,75
	lbovespa	11,14	0,52	0,01	0,88	-10,87	-5,20	8,88	-3,21	3,48	10,19	2,38	-1,81	15,03

**PRINCIPAIS INFORMAÇÕES**

Data de Início	31/07/2013	Taxa de Administração	2,00% a.a.	Custodiante	ITAU UNIBANCO SA
Aplicação Inicial	R\$1.000,00 (*)	Taxa de de Perf.	20,00% sobre o que exceder 100% da variação do IBOVESPA	Administrador	Intrag DTVM
Movimentação Mínima	R\$100,00	Perfil de Risco	Alto Risco	Gestor	Porto Seguro Investimentos Ltda
Saldo Mínimo	R\$1.000,00	Tributação		Auditor	Deloitte Touche Tohmatsu
Cotização Aplicação	D+0 Úteis	Classificação	Ações	Classificação	
Resgate		IR sobre o rendimento	15%	Anbima	Ações Ativos Livre
	Cotização em D+15 Úteis			Código Anbima	342106
	Financeiro em D+2 Úteis			Dados Bancários	Porto Seguro Selecta FIC Ações
	Cota de Fechamento			CNPJ:	17.787.909/0001-34
				Itau (341):	Ag: 8541 C/C: 12307-4

(\*) Para aplicações fora do perfil Conta e Ordem e/ou Plataforma Conquista (Porto Seguro), aplicação inicial = R\$ 20.000,00

**Porto Seguro Investimentos**

Al. Ribeiro da Silva, 275 – 1º andar São Paulo - SP - 01217-011/  
SAC: 0800-727-2763/ 0800-727-8736 Atendimento para deficientes Auditivos / Ouvidoria: 0800-727-1184 (11) 3366-3184  
E-mail: [ouvidoria@portoseguro.com.br](mailto:ouvidoria@portoseguro.com.br) (Seg à Sexta das 8h15 às 18h30, exceto feriados)

**Clientes Institucionais e Parceiros Telefone: (11) 3366-3525/ E-mail: [relacionamento.investimentos@portoseguro.com.br](mailto:relacionamento.investimentos@portoseguro.com.br)**



**Considerações Legais:** Leia o Prospecto, o Formulário de Informações Complementares, Lâmina de Informações Essenciais e o Regulamento antes de investir. 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](http://www.portoseguroinvestimentos.com.br). RISCOS: 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 poder (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.