

ESTRATÉGIA DO FUNDO

Maio 2026

Fundo multimercado macro que opera nos mercados de câmbio, juros e ações (através de índice), utilizando-se do diferencial de análise da BTG Pactual Asset na determinação do cenário e assumindo posições estruturais ou táticas de baixo giro, em busca de retornos superiores ao CDI. O fundo replica a estratégia BTG Total, enquadrada na regulamentação vigente aplicável às entidades de previdência complementar

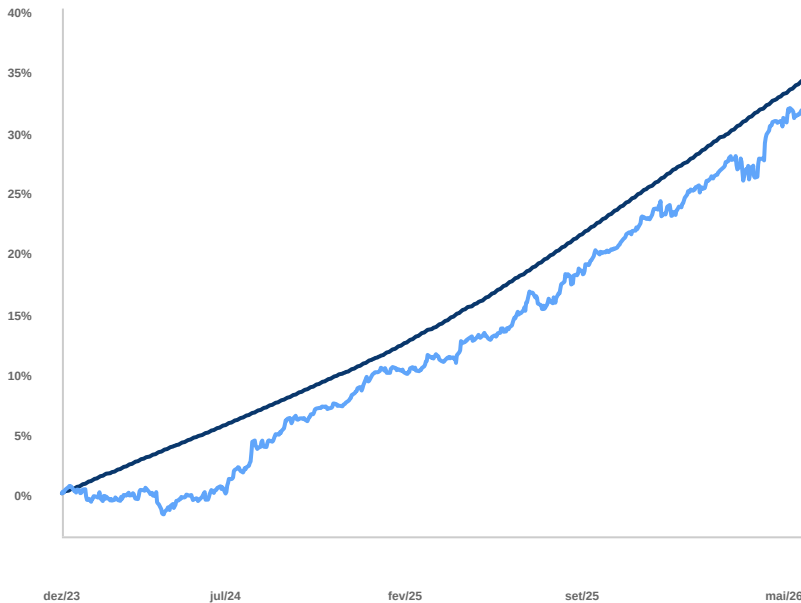
COMENTÁRIOS DO GESTOR

No cenário internacional, a guerra seguiu sendo um fator relevante para os mercados, mantendo elevada a incerteza em torno da trajetória de inflação, atividade e política monetária global. Ao mesmo tempo, os dados de atividade e inflação nos Estados Unidos continuaram surpreendendo para cima, o que levou a um movimento de abertura de taxas na primeira metade do mês. Nesse contexto, mantivemos posições tomadas em juros americanos contra países que já passaram por uma precificação mais significativa de ciclo de alta, refletindo nossa visão de que os Estados Unidos seguem em uma posição relativa mais forte do que as demais economias desenvolvidas. Olhando à frente, seguimos trabalhando com essa leitura de maior resiliência da economia americana em relação aos demais países. Em linha com esse cenário, mantemos posições relativas em juros internacionais e posição comprada em bolsa americana. No Brasil, o ambiente continuou mais desafiador, com a curva de juros local pressionada e desempenho mais fraco dos ativos domésticos de risco. Os dados correntes de atividade e inflação seguem desafiando a continuidade do ciclo de cortes do Banco Central. Nesse contexto, mantemos uma posição pequena em juros locais, em linha com nossa visão de um ciclo de cortes mais curto.

RETORNO ACUMULADO

Data de início do fundo 18/12/2023

- BTG Total Prev FIM: 32.22%
- CDI: 34.39%



PATRIMÔNIO DO FUNDO

R\$ 18.4 milhões

PATRIMÔNIO DA ESTRATÉGIA

R\$ 423.5 milhões

RENTABILIDADE

MÊS	ANO
0.95%	6.69%
1.07% CDI	5.66% CDI
ÚLTIMOS 12M	INÍCIO DO FUNDO
16.66%	32.22%
14.76% CDI	34.39% CDI

RETORNO MENSAL¹

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. Ano	Acum. Fundo
2026	Fundo	1.49%	1.38%	-0.27%	3.00%	0.95%								6.69%	32.22%
	CDI	1.16%	1.00%	1.21%	1.09%	1.07%								5.66%	34.39%
2025	Fundo	-0.04%	1.32%	-0.18%	1.68%	0.22%	2.93%	-0.79%	2.33%	1.32%	1.38%	1.53%	0.34%	12.65%	23.93%
	CDI	1.01%	0.99%	0.96%	1.06%	1.14%	1.10%	1.28%	1.16%	1.22%	1.28%	1.05%	1.22%	14.31%	27.19%
2024	Fundo	-0.73%	-0.16%	0.71%	-1.60%	0.72%	0.92%	2.20%	2.19%	1.26%	0.71%	1.07%	1.77%	9.39%	10.01%
	CDI	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.87%	0.83%	0.93%	0.79%	0.93%	10.87%	11.26%
2023	Fundo												0.57%	0.57%	0.57%
	CDI												0.35%	0.35%	0.35%

¹ Rentabilidade líquida de administração e performance e bruta de impostos. Dados calculados desde o início do fundo em 18/12/2023

INDICADORES

Patrimônio Líquido Médio

12 Meses

R\$ 10.6 mi

Número de Meses Positivos

Desde o Início

23

Maior Rentabilidade Mensal

Desde o Início

3.00%

Volatilidade Anualizada

Desde o Início

3.45%

Número de Meses Negativos

Desde o Início

7

Menor Rentabilidade Mensal

Desde o Início

-1.60%

Sharpe

Desde o Início

-

CARACTERÍSTICAS GERAIS

Público Alvo

Previdência

Classificação ANBIMA

Previdência - Multimercados Livre

Classificação Tributária

Longo Prazo

ISIN

BR0FRSCTF000

Código ANBIMA

C0000736325

Movimentações

Inicial R\$ 1.000,00
Movimentação Mínima R\$ 200,00
Saldo Mínimo R\$ 1.000,00

Aplicação e Resgate

Cota de aplicação: 0
Cota de resgate: 7
Crédito de resgate: 9

TAXAS DO FUNDO

Taxa Global

0.00% ao ano

Gestão

-

Administração

-

Custódia

0.03% ao ano

Distribuição

-

Taxa Global Máxima

3.00% ao ano

-

-

-

-

Taxa de Performance

20.00% sobre o que exceder o CDI



Autorregulação

Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos – FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. É recomendada a leitura cuidadosa do formulário de informações complementares, da lâmina de informações essenciais e do regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Os investidores devem estar preparados para aceitar os riscos inerentes aos diversos mercados em que os fundos de investimentos atuam e, consequentemente, possíveis variações no patrimônio investido. O Administrador não se responsabiliza por erros ou omissões neste material, bem como pelo uso das informações nele contidas. Adicionalmente, o Administrador não se responsabiliza por decisões dos investidores acerca do tema contido neste material nem por ato ou fato de profissionais e especialistas por ele consultados. Antes de tomar qualquer decisão, o investidor deverá realizar uma avaliação minuciosa do produto e respectivos riscos face aos seus objetivos pessoais e ao seu perfil de risco ("Suitability").

Fique por dentro das novidades da
BTG Pactual Asset Management

Participe da nossa comunidade



www.btgpactual.com

SAC: 0800-772-2827
Ouvidoria: 0800-722-0048

