

COMENTÁRIOS DO GESTOR

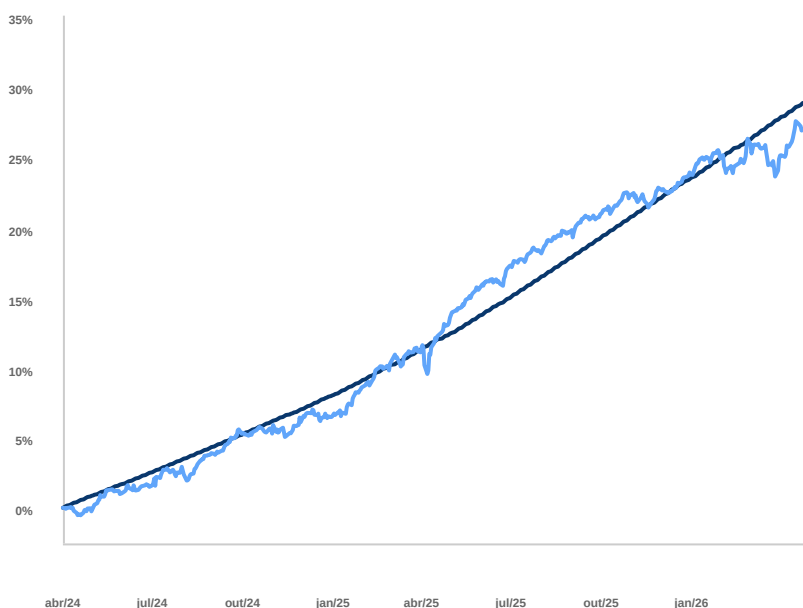
Abril 2026

Em abril, o mercado de crédito local apresentou dinâmica heterogênea. No segmento CDI, os spreads tiveram leve abertura na mediana, concentrados em ativos de menor qualidade creditícia e em emissores específicos. Avaliamos que parte relevante desse movimento teve natureza técnica, associada aos resgates na indústria, e não refletiu uma deterioração ampla dos fundamentos. Nesse cenário, a estratégia, posicionada de forma conservadora e concentrada em emissores de alta qualidade, capturou bem essa diferenciação e entregou performance acima do CDI no mês. A abertura recente de spreads também abriu uma janela interessante para alocação em ativos de qualidade a níveis mais atrativos, o que nos levou a elevar marginalmente a exposição em crédito corporativo, mantendo disciplina na seleção. Seguimos construtivos com a classe, apoiados na solidez das empresas do portfólio e na maior maturidade do mercado de crédito.

RETORNO ACUMULADO

Data de início do fundo 01/04/2024

- BTG Alocação Global Cred Prev FI CP: 26.79%
- CDI: 29.06%



PATRIMÔNIO DO FUNDO

R\$ 79.1 milhões

PATRIMÔNIO DA ESTRATÉGIA

R\$ 79.1 milhões

RENTABILIDADE

MÊS	ANO
1.59%	2.50%
146.05% do CDI	54.95% do CDI
ÚLTIMOS 12M	INÍCIO DO FUNDO
11.70%	26.79%
78.88% do CDI	92.20% do CDI

RETORNO MENSAL¹

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. Ano	Acum. Fundo
2026	Fundo	0.93%	1.11%	-1.15%	1.59%									2.50%	26.79%
	CDI	80.32%	111.69%	-	146.05%									54.95%	92.20%
2025	Fundo	1.98%	1.52%	0.74%	2.21%	1.84%	1.40%	0.83%	1.16%	1.11%	1.11%	0.43%	0.76%	16.17%	23.71%
	CDI	196.21%	153.78%	77.30%	209.00%	161.80%	127.34%	64.93%	99.97%	91.24%	87.32%	40.98%	62.58%	112.94%	101.08%
2024	Fundo				-0.25%	1.29%	0.44%	1.41%	0.95%	1.33%	0.01%	0.77%	0.38%	6.49%	6.49%
	CDI				-	154.70%	56.38%	155.44%	109.25%	158.85%	1.23%	97.00%	40.70%	81.19%	81.19%

¹ Rentabilidade líquida de administração e performance e bruta de impostos. Dados calculados desde o início do fundo em 01/04/2024

INDICADORES

Patrimônio Líquido Médio

12 Meses

R\$ 68.5 mi

Número de Meses Positivos

Desde o Início

23

Maior Rentabilidade Mensal

Desde o Início

2.21%

Volatilidade Anualizada

Desde o Início

3.14%

Número de Meses Negativos

Desde o Início

2

Menor Rentabilidade Mensal

Desde o Início

-1.15%

Sharpe

Desde o Início

-

CARACTERÍSTICAS GERAIS

Público Alvo

Previdência

Classificação ANBIMA

Previdência - Multimercados Livre

Classificação Tributária

Longo Prazo

ISIN

BR0H54CTF009

Código ANBIMA

C0000753718

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: 8

TAXAS DO FUNDO

Taxa Global

1.15% ao ano

Gestão

-

Administração

-

Custódia

0.02% ao ano

Distribuição

-

Taxa Global Máxima

1.97% ao ano

-

-

-

-

Taxa de Performance

-



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

