

COMENTÁRIOS DO GESTOR

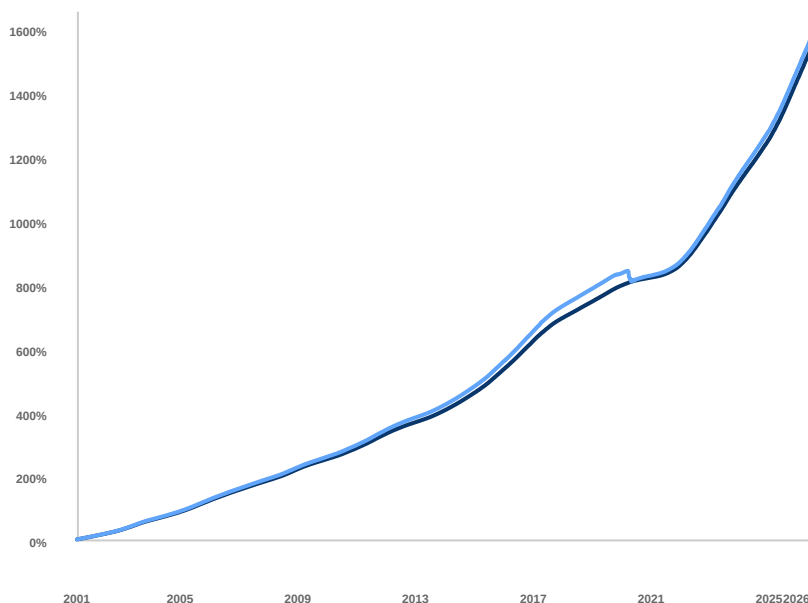
Maio 2026

Em maio, a estratégia apresentou dinâmica favorável, apoiada pelo carregamento da carteira e pela manutenção de uma alocação predominantemente conservadora em ativos bancários de elevada qualidade creditícia e liquidez. A gestão seguiu ativa na captura de oportunidades, tanto no mercado secundário quanto em operações bilaterais realizadas diretamente com instituições financeiras. Adicionalmente, a parcela da carteira alocada em debêntures corporativas contribuiu positivamente para o resultado acima do CDI no mês, beneficiada pelo fechamento de spreads observado ao longo do mês. Seguimos priorizando liquidez, baixo risco de crédito e prazos compatíveis com o objetivo da estratégia, preservando a capacidade de gerar retorno acima do CDI com baixa volatilidade.

RETORNO ACUMULADO

Data de início do fundo 02/07/2001

- BTG Capital Markets FIRF: 1565.62%
- CDI: 1532.05%



PATRIMÔNIO DO FUNDO

R\$ 371.7 milhões

PATRIMÔNIO DA ESTRATÉGIA

R\$ 7,705.7 milhões

RENTABILIDADE

MÊS	ANO
1.12%	5.69%
104.62% do CDI	100.43% do CDI
ÚLTIMOS 12M	INÍCIO DO FUNDO
14.76%	1565.62%
100.04% do CDI	102.19% do CDI

RETORNO MENSAL¹

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. Ano	Acum. Fundo
2026	Fundo	1.18%	1.00%	1.16%	1.10%	1.12%								5.69%	1565.62%
	CDI	101.46%	100.49%	95.58%	100.48%	104.62%								100.43%	102.19%
2025	Fundo	1.02%	1.00%	0.97%	1.06%	1.15%	1.10%	1.29%	1.14%	1.22%	1.27%	1.05%	1.21%	14.35%	1476.00%
	CDI	101.29%	101.99%	100.67%	100.00%	100.95%	100.64%	100.78%	97.73%	100.11%	99.88%	99.97%	99.32%	100.25%	102.17%
2024	Fundo	0.99%	0.82%	0.86%	0.90%	0.87%	0.80%	0.94%	0.88%	0.85%	0.93%	0.81%	0.90%	11.08%	1278.24%
	CDI	102.71%	102.42%	103.18%	101.28%	104.28%	102.10%	103.28%	101.61%	102.11%	100.29%	101.80%	96.88%	101.87%	102.16%
2023	Fundo	1.13%	0.91%	1.17%	0.86%	1.14%	1.13%	1.14%	1.21%	1.01%	1.04%	0.95%	0.92%	13.36%	1140.79%
	CDI	100.58%	99.37%	99.18%	93.42%	101.55%	105.48%	106.24%	106.40%	103.37%	104.72%	103.03%	102.41%	102.37%	101.98%
2022	Fundo	0.76%	0.80%	0.96%	0.89%	1.07%	1.04%	1.07%	1.20%	1.12%	1.06%	1.05%	1.14%	12.85%	994.59%
	CDI	103.75%	107.35%	103.57%	106.52%	103.48%	102.51%	102.95%	103.04%	104.35%	103.73%	102.42%	101.73%	103.84%	101.69%

¹ Rentabilidade líquida de administração e performance e bruta de impostos. Dados calculados desde o início do fundo em 02/07/2001

INDICADORES

Patrimônio Líquido Médio

12 Meses

R\$ 432.7 mi

Número de Meses Positivos

Desde o Início

297

Maior Rentabilidade Mensal

Desde o Início

2.14%

Volatilidade Anualizada

Desde o Início

0.38%

Número de Meses Negativos

Desde o Início

2

Menor Rentabilidade Mensal

Desde o Início

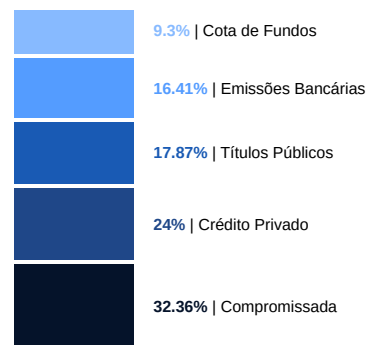
-1.74%

Sharpe

Desde o Início

0.24

COMPOSIÇÃO DO FUNDO



CARACTERÍSTICAS GERAIS

Público Alvo

Investidor Geral

Classificação ANBIMA

RF duração livre grau de investimento

Classificação Tributária

Longo Prazo

ISIN

BRMARKCTF006

Código ANBIMA

C0000091367

Movimentações

Inicial R\$ 500,00
Movimentação Mínima R\$ 100,00
Saldo Mínimo R\$ 100,00

Aplicação e Resgate

Cota de aplicação: 0
Cota de resgate: 0
Crédito de resgate: 0

TAXAS DO FUNDO

Taxa Global	Gestão	Administração	Custódia	Distribuição
0.25% ao ano	-	-	0.02% ao ano	-
Taxa Global Máxima				
0.45% 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.btgactual.com

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

