

## ESTRATÉGIA DO FUNDO

Abril 2026

Fundo de ações que busca rendimentos superiores à taxa de juros de longo prazo por meio de investimentos no mercado de ações no Brasil. A estratégia seleciona empresas com potencial de crescimento, vantagens competitivas sustentáveis a longo prazo e que sejam administradas de forma a gerar valor para todos os seus acionistas.

## COMENTÁRIOS DO GESTOR

O BTG Absoluto Institucional apresentou queda de -1,39% em abril, enquanto o Ibovespa recuou -0,08%, resultando em performance relativa negativa em relação ao índice. Os principais destaques positivos foram EQTL3 (+3,80%) e ENEV3 (+10,35%). Os principais detratores de alfa foram as incorporadoras de baixa renda, enquanto as principais contribuições positivas vieram de utilities. Apesar de um mês de muita volatilidade, o setor de utilities se beneficiou do mix entre receita regulada, contratos longos e fluxo de caixa previsível, combinado com boa execução operacional e disciplina na alocação de capital. Já o setor de baixa renda sofreu com a deterioração nas expectativas inflacionárias derivada do conflito no Oriente Médio. Essas companhias carregam uma exposição estrutural em inflação dado o descasamento entre custos de obra e receitas contratadas a preços fixos. Somou-se a isso um newsflow negativo em torno do FGTS, como o anúncio do Desenrola 2.0, que prevê o uso de parte do saldo do fundo para quitação de dívidas, gerando preocupação com a sustentabilidade de recursos para o programa MCMV.

## RETORNO ACUMULADO

Data de início do fundo 19/07/2010

- BTG Absoluto Institucional FIC FIA: 300.17%
- IBOVESPA: 195.93%



## PATRIMÔNIO DO FUNDO

R\$ 508.5 milhões

## PATRIMÔNIO DA ESTRATÉGIA

R\$ 637.4 milhões

## RENTABILIDADE

MÊS	ANO
-1.39%	4.69%
-0.08% IBOVESPA	16.26% IBOVESPA
ÚLTIMOS 12M	INÍCIO DO FUNDO
25.10%	300.17%
38.69% IBOVESPA	195.93% IBOVESPA

## RETORNO MENSAL<sup>1</sup>

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. Ano	Acum. Fundo
2026	Fundo	6.78%	-0.28%	-0.29%	-1.39%									4.69%	300.17%
	IBOVESPA	12.56%	4.09%	-0.70%	-0.08%									16.26%	195.93%
2025	Fundo	3.51%	-2.41%	-2.64%	9.93%	8.44%	1.88%	-8.37%	8.39%	3.77%	-0.05%	7.04%	-1.91%	29.20%	282.23%
	IBOVESPA	4.86%	-2.64%	6.08%	3.69%	1.45%	1.33%	-4.17%	6.28%	3.40%	2.26%	6.37%	1.29%	33.95%	154.55%
2024	Fundo	-3.37%	2.43%	0.22%	-7.28%	-3.92%	2.15%	2.14%	3.98%	-4.84%	-1.30%	-4.60%	-7.33%	-20.38%	195.84%
	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%	90.03%
2023	Fundo	4.66%	-6.29%	-5.51%	-2.06%	7.44%	9.39%	3.06%	-7.18%	0.62%	-3.86%	11.94%	4.83%	15.82%	271.59%
	IBOVESPA	3.37%	-7.49%	-2.91%	2.50%	3.74%	9.00%	3.27%	-5.09%	0.71%	-2.94%	12.54%	5.38%	22.28%	111.99%
2022	Fundo	5.00%	-2.08%	6.88%	-10.96%	-0.63%	-10.74%	8.51%	5.74%	-0.31%	7.78%	-8.09%	-3.06%	-4.67%	220.83%
	IBOVESPA	6.98%	0.89%	6.06%	-10.10%	3.22%	-11.50%	4.69%	6.16%	0.47%	5.45%	-3.06%	-2.45%	4.69%	73.36%

<sup>1</sup> Rentabilidade líquida de administração e performance e bruta de impostos. Dados calculados desde o início do fundo em 19/07/2010



## INDICADORES

### Patrimônio Líquido Médio

12 Meses

R\$ 539,5 mi

### Número de Meses Positivos

Desde o Início

111

### Maior Rentabilidade Mensal

Desde o Início

16.50%

### Volatilidade Anualizada

Desde o Início

20.91%

### Número de Meses Negativos

Desde o Início

79

### Menor Rentabilidade Mensal

Desde o Início

-31.71%

### Sharpe

Desde o Início

-

## CARACTERÍSTICAS GERAIS

### Público Alvo

Investidor Geral

### Classificação ANBIMA

Ações Livre

### Classificação Tributária

Renda Variável

### ISIN

BRBTG9CTF005

### Código ANBIMA

C0000252311

### Movimentações

Inicial R\$ 5.000,00  
Movimentação Mínima R\$ 0,00  
Saldo Mínimo R\$ 0,00

### Aplicação e Resgate

Cota de aplicação: 1  
Cota de resgate: 30  
Crédito de resgate: 32

## TAXAS DO FUNDO

### Taxa Global

3.00% ao ano

### Gestão

-

### Administração

-

### Custódia

0.02% ao ano

### Distribuição

-

### Taxa Global Máxima

3.00% ao ano

-

-

-

-

### Taxa de Performance

-



Autorregulação

No fechamento 30/01/2013 a denominação do fundo mudou de BTG Pactual Absoluto Institucional Fundo de Investimento de Ações para BTG Pactual Absoluto Institucional Fundo de Investimento em Quotas de Fundos de Investimento de Ações. Este Fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus quotistas. Este Fundo pode estar exposto a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. O Regulamento e a Lâmina de informações essenciais do fundo podem ser encontrados no site: <https://www.btgpactual.com/home/AssetManagement.aspx/AdministracaoFiduciaria>

Fique por dentro das novidades da  
BTG Pactual Asset Management

Participe da nossa comunidade



[www.btgpactual.com](http://www.btgpactual.com)

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

