

ESTRATÉGIA DO FUNDO

Abril 2026

Fundo de ações com estratégia de índice ativo, buscando uma seleção mais eficiente e com melhor relação risco x retorno comparada à do Ibovespa. O fundo tem como premissa, também, determinar o percentual de renda fixa/caixa alocado para proteger o portfólio.

COMENTÁRIOS DO GESTOR

O BTG Andromeda apresentou queda de -0,57% 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 18/10/2002

- BTG Andromeda FIA: 5547.37%
- IBOVESPA: 1979.46%



PATRIMÔNIO DO FUNDO

R\$ 10.4 milhões

PATRIMÔNIO DA ESTRATÉGIA

R\$ 10.4 milhões

RENTABILIDADE

MÊS	ANO
-0.57%	10.43%
-0.08% IBOVESPA	16.26% IBOVESPA
ÚLTIMOS 12M	INÍCIO DO FUNDO
36.37%	5547.37%
38.69% IBOVESPA	1979.46% IBOVESPA

RETORNO MENSAL¹

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. Ano	Acum. Fundo
2026	Fundo	9.26%	1.45%	0.19%	-0.57%									10.43%	5547.37%
	IBOVESPA	12.56%	4.09%	-0.70%	-0.08%									16.26%	1979.46%
2025	Fundo	4.39%	-4.03%	1.60%	174.21%	6.06%	0.92%	-4.27%	8.65%	2.48%	1.12%	7.05%	-0.01%	244.65%	5013.76%
	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%	1688.69%
2024	Fundo	-4.46%	0.59%	-0.86%	-3.17%	-3.48%	0.60%	2.23%	3.89%	-3.24%	-1.52%	-4.17%	-6.33%	-18.61%	1383.77%
	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%	1235.30%
2023	Fundo	3.35%	-7.78%	-4.20%	0.82%	4.38%	9.60%	3.64%	-5.48%	0.19%	-2.71%	11.86%	5.41%	18.57%	1723.12%
	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%	1389.62%
2022	Fundo	9.04%	-0.27%	6.58%	-9.16%	1.67%	-11.47%	3.71%	6.73%	0.55%	6.36%	-4.96%	-3.21%	3.20%	1437.61%
	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%	1118.19%

¹ Rentabilidade líquida de administração e performance e bruta de impostos. Dados calculados desde o início do fundo em 18/10/2002

INDICADORES

Patrimônio Líquido Médio

12 Meses

R\$ 7.9 mi

Número de Meses Positivos

Desde o Início

165

Maior Rentabilidade Mensal

Desde o Início

174.21%

Volatilidade Anualizada

Desde o Início

41.30%

Número de Meses Negativos

Desde o Início

118

Menor Rentabilidade Mensal

Desde o Início

-32.05%

Sharpe

Desde o Início

0.18

CARACTERÍSTICAS GERAIS

Público Alvo

Investidor Geral

Classificação ANBIMA

Ações Índice Ativo

Classificação Tributária

Renda Variável

ISIN

BRPANDCTF003

Código ANBIMA

C0000108081

Movimentações

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

Aplicação e Resgate

Cota de aplicação: 1
Cota de resgate: 1
Crédito de resgate: 3

TAXAS DO FUNDO

Taxa Global

1.50% ao ano

Gestão

-

Administração

-

Custódia

0.02% ao ano

Distribuição

-

Taxa Global Máxima

1.50% 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

