

ESTRATÉGIA DO FUNDO

Dezembro 2025

Fundo de renda fixa referenciado que busca superar o CDI por meio de investimentos em títulos do Tesouro Nacional ou equivalentes, títulos de crédito bancário (LFs, CDBs) e debêntures corporativas em menor proporção.

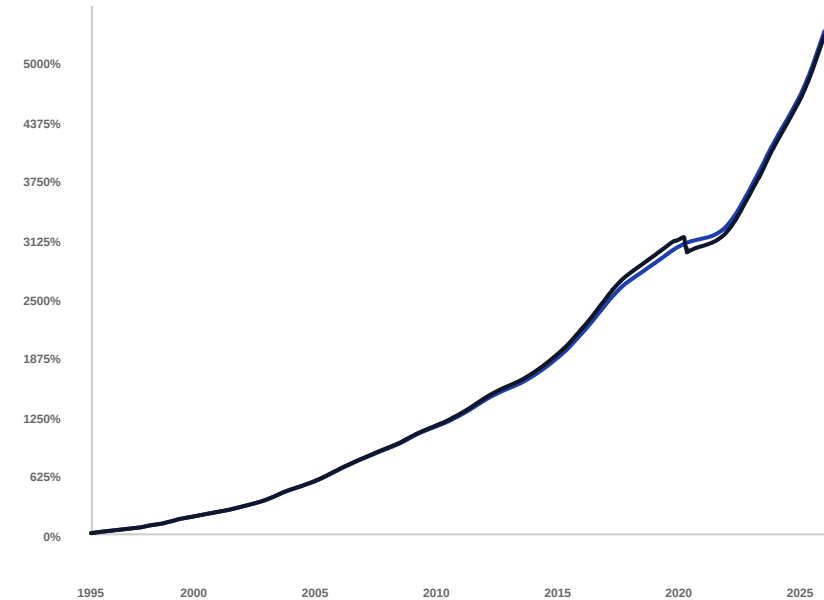
COMENTÁRIOS DO GESTOR

Tivemos mês positivo em nossa estratégia de liquidez, com desempenho superior ao CDI, sustentado por posições conservadoras, curtas e bem distribuídas entre emissores, em um ambiente de baixa volatilidade. Mesmo diante de eventos pontuais relevantes na indústria, não houve impacto direto ou indireto sobre a carteira. Ao longo do ano, o resultado também foi consistente e acima do CDI, fruto de uma gestão ativa focada em ativos de curto prazo, o que nos permite reavaliar constantemente o cenário e ajustar o nível de alocação de forma dinâmica. Adiante, seguimos reposicionando a carteira conforme os vencimentos, buscando maior carregamento sem comprometer os parâmetros de liquidez, priorizando, preferencialmente, novas alocações em crédito corporativo, elevando marginalmente, em ótimos nomes, curtos, como forma de trazer maior exposição ao mercado.

RETORNO ACUMULADO

Data de início do fundo 02/10/1995

- BTG Yield DI FI Ref CP: 5257.11%
- CDI: 5305.30%



PATRIMÔNIO DO FUNDO

R\$ 5,826.8 mi

PATRIMÔNIO DA ESTRATÉGIA

R\$ 8,174.6 mi

RENTABILIDADE

| MÊS            | ANO             |
|----------------|-----------------|
| 1.22%          | 14.33%          |
| 99.73% do CDI  | 100.13% do CDI  |
| ÚLTIMOS 12M    | INÍCIO DO FUNDO |
| 14.33%         | 5257.11%        |
| 100.13% do CDI | 99.09% do CDI   |

RETORNO MENSAL<sup>1</sup>

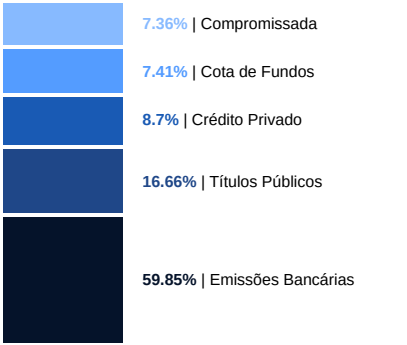
| Ano  |       | Jan     | Fev     | Mar     | Abr     | Mai     | Jun     | Jul     | Ago     | Set     | Out     | Nov     | Dez     | Acum. Ano | Acum. Fundo |
|------|-------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|-------------|
| 2025 | Fundo | 1.01%   | 0.99%   | 0.96%   | 1.06%   | 1.14%   | 1.10%   | 1.28%   | 1.16%   | 1.22%   | 1.28%   | 1.05%   | 1.22%   | 14.33%    | 5257.11%    |
|      | CDI   | 100.17% | 100.57% | 100.07% | 100.49% | 100.11% | 100.20% | 100.65% | 99.51%  | 100.24% | 100.09% | 99.68%  | 99.73%  | 100.13%   | 99.09%      |
| 2024 | Fundo | 1.00%   | 0.83%   | 0.86%   | 0.90%   | 0.87%   | 0.80%   | 0.93%   | 0.88%   | 0.84%   | 0.92%   | 0.79%   | 0.91%   | 11.07%    | 4585.57%    |
|      | CDI   | 103.91% | 103.47% | 103.38% | 101.18% | 104.76% | 101.83% | 102.55% | 101.75% | 100.18% | 99.60%  | 100.06% | 98.34%  | 101.82%   | 99.07%      |
| 2023 | Fundo | 1.12%   | 0.90%   | 1.16%   | 0.84%   | 1.15%   | 1.15%   | 1.16%   | 1.22%   | 1.02%   | 1.06%   | 0.95%   | 0.92%   | 13.41%    | 4118.52%    |
|      | CDI   | 99.48%  | 98.02%  | 99.02%  | 91.59%  | 102.23% | 107.01% | 108.04% | 107.13% | 104.23% | 106.20% | 104.00% | 103.18% | 102.77%   | 98.89%      |
| 2022 | Fundo | 0.77%   | 0.82%   | 0.96%   | 0.89%   | 1.09%   | 1.06%   | 1.10%   | 1.20%   | 1.11%   | 1.05%   | 1.03%   | 1.15%   | 12.94%    | 3619.73%    |
|      | CDI   | 105.11% | 109.55% | 103.76% | 106.40% | 105.36% | 104.76% | 106.70% | 102.87% | 103.76% | 102.65% | 101.27% | 101.99% | 104.56%   | 98.56%      |

<sup>1</sup> Rentabilidade líquida de administração e performance e bruta de impostos. Dados calculados desde o início do fundo em 02/10/1995

INDICADORES

|                                                  |                                                    |                                                     |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>Patrimônio Líquido Médio</b><br>12 Meses      | <b>Número de Meses Positivos</b><br>Desde o Início | <b>Maior Rentabilidade Mensal</b><br>Desde o Início |
| R\$ 5,409.0 mi                                   | 361                                                | 3.29%                                               |
| <b>Volatilidade Anualizada</b><br>Desde o Início | <b>Número de Meses Negativos</b><br>Desde o Início | <b>Menor Rentabilidade Mensal</b><br>Desde o Início |
| 0.51%                                            | 2                                                  | -2.89%                                              |
| <b>Sharpe</b><br>Desde o Início                  |                                                    |                                                     |
| -                                                |                                                    |                                                     |

COMPOSIÇÃO DO FUNDO



CARACTERÍSTICAS GERAIS

|                                                |                                        |                                                                                      |
|------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Público Alvo</b>                            | <b>Classificação ANBIMA</b>            | <b>Classificação Tributária</b>                                                      |
| Investidor Geral                               | RF duração baixa grau de investimento  | Longo Prazo                                                                          |
| <b>ISIN</b>                                    | <b>Código ANBIMA</b>                   |                                                                                      |
| BRPYLDCTF007                                   | C0000108766                            |                                                                                      |
| <b>Movimentações</b>                           | <b>Aplicação e Resgate</b>             |                                                                                      |
| Inicial<br>Movimentação Mínima<br>Saldo Mínimo | R\$ 500,00<br>R\$ 100,00<br>R\$ 100,00 | Cota de aplicação: 0<br>Cota de resgate: 0<br>Crédito de resgate (após cotização): 0 |

TAXAS DO FUNDO

|                            |               |                      |                 |                     |
|----------------------------|---------------|----------------------|-----------------|---------------------|
| <b>Taxa Global</b>         | <b>Gestão</b> | <b>Administração</b> | <b>Custódia</b> | <b>Distribuição</b> |
| 0.30% ao ano               | -             | -                    | 0.02% ao ano    | -                   |
| <b>Taxa Global Máxima</b>  |               |                      |                 |                     |
| 1.00% ao ano               | -             | -                    | -               | -                   |
| <b>Taxa de Performance</b> |               |                      |                 |                     |
| -                          |               |                      |                 |                     |



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 está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Este fundo poderá adquirir títulos de responsabilidade de emissores privados, em montante superior a 50% (cinquenta por cento) de seu patrimônio líquido e, portanto, está sujeito a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos Integrantes de sua carteira, inclusive por força de Intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo. O Regulamento e a Lâmina de informações essenciais do fundo podem ser encontrados no site: <https://www.btgactual.com/home/AssetManagement.aspx/AdministracaoFiduciaria>

Fique por dentro das novidades da  
BTG Pactual Asset Management

Participe da nossa comunidade



[www.btgactual.com](https://www.btgactual.com)

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

