

ESTRATÉGIA DO FUNDO

Março 2026

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.

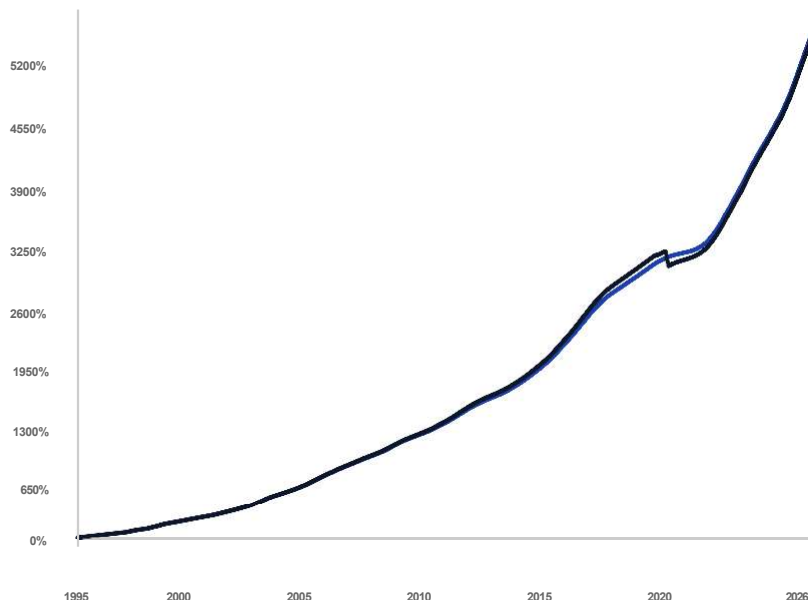
COMENTÁRIOS DO GESTOR

Em março, a estratégia apresentou performance abaixo do CDI, em um ambiente de maior volatilidade nos mercados. O principal fator de impacto foi a abertura generalizada dos spreads de debêntures de crédito corporativo, que acabou pressionando a parcela alocada nesses ativos. Ressaltamos que não possuíamos exposição a Raízen, GPA ou Hapvida ao longo do período. Na parcela de ativos bancários, seguimos observando um desempenho mais estável, com contribuição positiva vinda principalmente do carregio. Já na parcela corporativa, o movimento de abertura de spreads foi mais disseminado, impactando o resultado de forma mais ampla, ainda que a carteira siga posicionada de forma conservadora, com foco em emissores de alta qualidade, boa liquidez e duration curta. Diante desse cenário, mantivemos uma postura disciplinada, elevando a exposição a crédito bancário na margem. Seguimos atentos para aproveitar abertura de spreads para elevar marginalmente a exposição a crédito corporativo, sempre de forma seletiva e pulverizada.

RETORNO ACUMULADO

Data de início do fundo 02/10/1995

- BTG Yield DI FI Ref CP: 5439.34%
- CDI: 5489.73%



PATRIMÔNIO DO FUNDO

R\$ 5,980.8 milhões

PATRIMÔNIO DA ESTRATÉGIA

R\$ 7,718.6 milhões

RENTABILIDADE

MÊS	ANO
1.19%	3.40%
98.41% do CDI	99.69% do CDI
ÚLTIMOS 12M	INÍCIO DO FUNDO
14.79%	5439.34%
99.99% do CDI	99.08% do CDI

RETORNO MENSAL¹

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. Ano	Acum. Fundo
2026	Fundo	1.17%	1.00%	1.19%										3.40%	5439.34%
	CDI	100.72%	100.07%	98.41%										99.69%	99.08%
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%

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

INDICADORES

Patrimônio Líquido Médio

12 Meses

R\$ 5,511.7 mi

Número de Meses Positivos

Desde o Início

364

Maior Rentabilidade Mensal

Desde o Início

3.29%

Volatilidade Anualizada

Desde o Início

0.51%

Número de Meses Negativos

Desde o Início

2

Menor Rentabilidade Mensal

Desde o Início

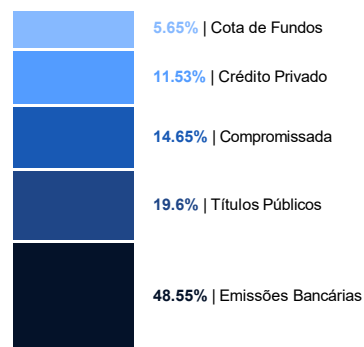
-2.89%

Sharpe

Desde o Início

-

COMPOSIÇÃO DO FUNDO



CARACTERÍSTICAS GERAIS

Público Alvo

Investidor Geral

Classificação ANBIMA

RF duração baixa grau de investimento

Classificação Tributária

Longo Prazo

ISIN

BRPYLDCTF007

Código ANBIMA

C0000108766

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
0.30% ao ano	-	-	0.02% ao ano	-

Taxa Global Máxima

1.00% ao ano

Taxa de Performance

-



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.btgpactual.com/home/AssetManagement.aspx/AdministracaoFiduciaria>

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

