

ESTRATÉGIA DO FUNDO

Julho 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.

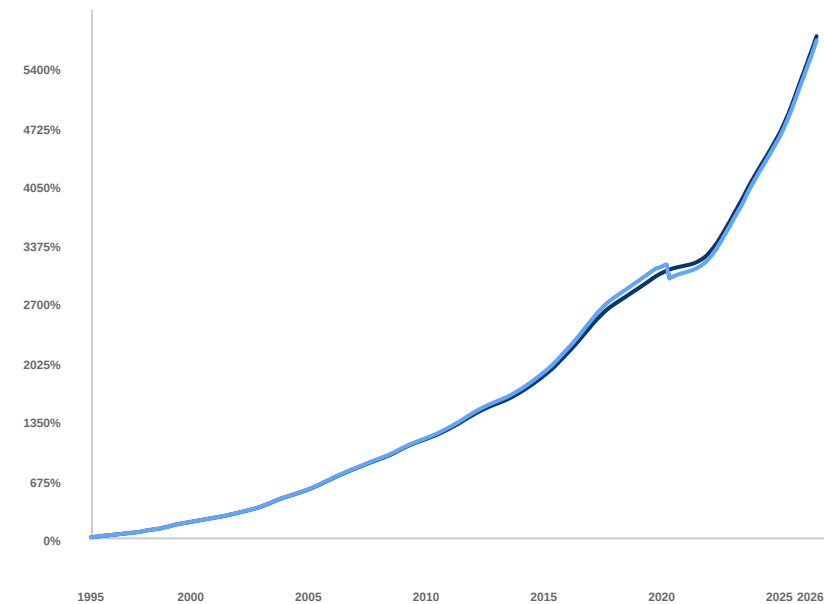
COMENTÁRIOS DO GESTOR

Em julho, o mercado de títulos bancários manteve uma dinâmica bastante construtiva, sustentada pela elevada liquidez das assets e pela demanda superior à oferta. Os papéis curtos seguiram com procura consistente, enquanto as LFs perpétuas e subordinadas apresentaram fechamento de spreads, especialmente nas durations mais longas. A baixa disponibilidade de ativos no secundário e as emissões primárias em níveis mais comprimidos estimularam operações bilaterais e trocas para papéis com maior prêmio. A parcela alocada em debêntures, principalmente em nomes de alta qualidade e com duration curta, também trouxe um bom retorno ao fundo. Assim como no mercado de bancários, o mercado corporativo se manteve restritivo e contribuiu para a valorização dos ativos já presentes na carteira. Apesar dos spreads mais comprimidos em ambos os mercados, o nível elevado dos juros continua proporcionando um carregamento atrativo, enquanto a liquidez do mercado secundário permite ajustes eficientes das posições. Seguimos confortáveis com a qualidade da carteira e entendemos que o fundo está bem posicionado para os próximos meses.

RETORNO ACUMULADO

Data de início do fundo 02/10/1995

- BTG Yield DI FI Ref CP: 5698.30%
- CDI: 5745.54%



PATRIMÔNIO DO FUNDO

R\$ 6,170.1 milhões

PATRIMÔNIO DA ESTRATÉGIA

R\$ 8,011.7 milhões

RENTABILIDADE

MÊS	ANO
1.25%	8.24%
102.46% do CDI	101.12% do CDI
ÚLTIMOS 12M	INÍCIO DO FUNDO
14.80%	5698.30%
100.59% do CDI	99.18% do CDI

RETORNO MENSAL¹

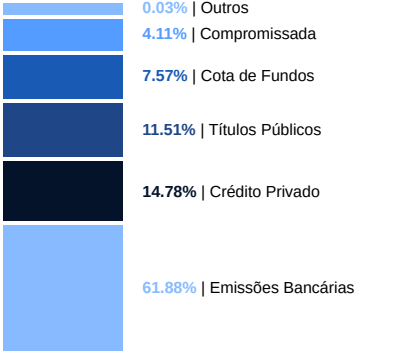
Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. Ano	Acum. Fundo
2026	Fundo	1.17%	1.00%	1.19%	1.09%	1.10%	1.16%	1.25%						8.24%	5698.30%
	CDI	100.72%	100.07%	98.41%	99.78%	102.56%	103.60%	102.46%						101.12%	99.18%
2025	Fundo	1.01%	0.99%	0.96%	1.06%	1.14%	1.10%	1.28%	1.16%	1.22%	1.28%	1.05%	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	Número de Meses Positivos Desde o Início	Maior Rentabilidade Mensal Desde o Início
R\$ 5,787.8 mi	368	3.29%
Volatilidade Anualizada Desde o Início	Número de Meses Negativos Desde o Início	Menor Rentabilidade Mensal Desde o Início
0.51%	2	-2.89%
Sharpe Desde o Início		
-		

COMPOSICAO DO FUNDO



CARACTERÍSTICAS GERAIS

Público Alvo	Classificação ANBIMA	Classificação Tributária
Investidor Geral	RF duração baixa grau de investimento	Longo Prazo
ISIN	Código ANBIMA	
BRPYLDCTF007	C0000108766	
Movimentações	Aplicação e Resgate	
Inicial Movimentação Mínima Saldo Mínimo	R\$ 500,00 R\$ 100,00 R\$ 100,00	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

