BTG Hedge A FIRF CP

CNPJ 00.888.897/0001-31

COMENTÁRIOS DO GESTOR

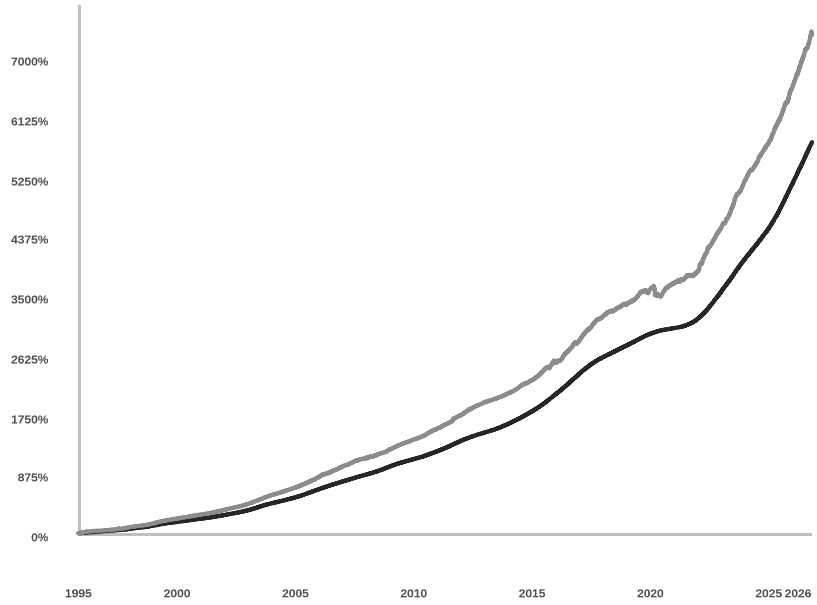
Outubro 2026

A estratégia apresentou rentabilidade próxima ao CDI em outubro, com ganhos moderados em juros no Brasil e perdas em ações, em um mês de elevada volatilidade devido às eleições. Nos EUA, o Fed manteve os juros e as Treasuries tiveram boa performance diante da maior busca por proteção após a correção dos ativos ligados à AI. Posições aplicadas nos juros de 10 anos contribuíram positivamente. No Brasil, a reeleição presidencial provocou forte redução de posições otimistas e sell-off nos ativos locais. O cenário combina maior prêmio de risco, incerteza fiscal, inflação desancorada e câmbio depreciado. Em juros, os ganhos do início do mês foram reduzidos após o segundo turno, mas o resultado permaneceu levemente positivo. Seguimos comprados em inflação implícita curta e com posições táticas e defensivas na curva nominal. No México, a postura mais dovish do Banxico elevou a possibilidade de corte de juros. Mantemos posição comprada em dólar contra o peso mexicano.

RETORNO ACUMULADO

Data de início do fundo 31/10/1995

- **BTG Hedge A FIRF CP: 7364.24%**
- **CDI: 5766.65%**



PATRIMÔNIO DO FUNDO

R$ 730.5 milhões

PATRIMÔNIO DA ESTRATÉGIA

R$ 2,055.7 milhões

RENTABILIDADE

MÊS	ANO
0.98%	11.75%
CDI 1.07%	CDI 11.70%

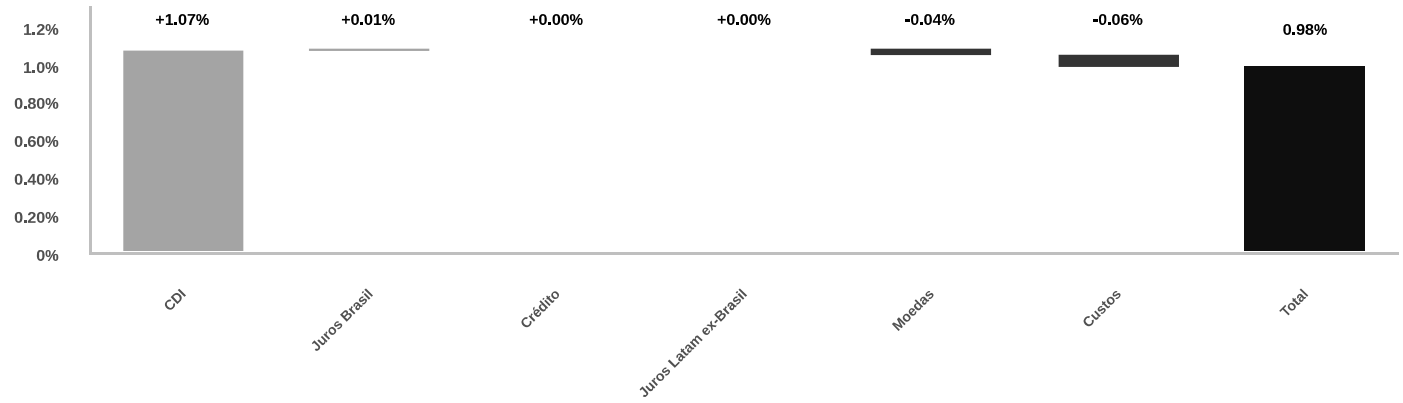
ÚLTIMOS 12M	INÍCIO DO FUNDO
14.68%	7364.24%
CDI 14.25%	CDI 5766.65%

RETORNO MENSAL[1]

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. Ano	Acum. Fundo
2026	Fundo	1.21%	1.14%	0.97%	1.24%	1.33%	0.95%	0.95%	0.91%	1.50%	0.98%			11.75%	7364.24%
	CDI	1.16%	1.00%	1.21%	1.09%	1.07%	1.12%	1.22%	1.09%	1.08%	1.07%			11.70%	5766.65%
2025	Fundo	0.88%	1.31%	1.17%	1.02%	0.98%	0.82%	1.30%	1.22%	0.84%	1.03%	1.51%	1.09%	14.02%	6579.37%
	CDI	1.01%	0.99%	0.96%	1.06%	1.14%	1.10%	1.28%	1.16%	1.22%	1.28%	1.05%	1.22%	14.31%	5152.34%
2024	Fundo	1.18%	1.04%	0.71%	0.32%	0.96%	0.69%	1.32%	0.61%	0.93%	0.87%	0.72%	0.77%	10.59%	5758.22%
	CDI	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.87%	0.83%	0.93%	0.79%	0.93%	10.87%	4494.69%
2023	Fundo	1.28%	0.21%	1.36%	0.94%	1.72%	1.47%	1.88%	1.31%	0.40%	0.80%	1.40%	1.23%	14.92%	5197.09%
	CDI	1.12%	0.92%	1.17%	0.92%	1.12%	1.07%	1.07%	1.14%	0.97%	1.00%	0.92%	0.90%	13.05%	4044.07%
2022	Fundo	2.16%	0.94%	1.63%	1.54%	1.82%	0.64%	0.98%	1.18%	1.28%	1.24%	0.81%	1.04%	16.35%	4509.38%
	CDI	0.73%	0.75%	0.92%	0.83%	1.03%	1.01%	1.03%	1.17%	1.07%	1.02%	1.02%	1.12%	12.37%	3565.78%

[1] Rentabilidade líquida de administração e performance e bruta de impostos. Dados calculados desde o início do fundo em 31/10/1995

ATRIBUIÇÃO DO FUNDO



INDICADORES

Patrimônio Líquido Médio
12 Meses

R$ 659.1 mi

Número de Meses Positivos
Desde o Início

360

Maior Rentabilidade Mensal
Desde o Início

8.51%

Volatilidade Anualizada
Desde o Início

2.01%

Número de Meses Negativos
Desde o Início

12

Menor Rentabilidade Mensal
Desde o Início

-2.19%

Sharpe
Desde o Início

0.44

CARACTERÍSTICAS GERAIS

Público Alvo

Investidor Geral

Classificação ANBIMA

RF duração livre grau de investimento

Classificação Tributária

Longo Prazo

ISIN

BRPCHECTF017

Código ANBIMA

S0001312464

Movimentações

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

Aplicação e Resgate

Cota de aplicação: 0
Cota de resgate: 0
Crédito de resgate: 1

TAXAS DO FUNDO

Taxa Global

0.75% ao ano

Taxa Global Máxima

0.80% ao ano

Taxa de Performance

20.00% sobre o que exceder o CDI

ANBIMA
Autorregulação

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, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado, implicando na ocorrência de patrimônio líquido do Fundo e a conseqüente obrigação do quotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do Fundo. Este Fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. 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

btg pactual asset management