BTG Synergy A Equity Hedge FIM

CNPJ 60.018.029/0001-22

ESTRATÉGIA DO FUNDO

Outubro 2026

Fundo Multimercado com tributação de renda variável que opera posições compradas e vendidas em ações, com exposição líquida tipicamente neutra, além de derivativos e instrumentos macro. O objetivo de retorno é de CDI + 4% a.a. e volatilidade estimada entre 4% e 6% a.a.

COMENTÁRIOS DO GESTOR

Outubro foi marcado por uma reprecificação eleitoral abrupta. A reeleição de Lula contrariou as expectativas que sustentaram o rali após o primeiro turno, e o Ibovespa caiu 9,88% no mês, com o dólar subindo 5,22%. Mais do que a definição da equipe econômica, preocupa-nos a desaceleração de 2027. Na América Latina, o MSCI da região recuou 7,6% em dólares. Nos Estados Unidos, a correção se concentrou em tecnologia, com semicondutores recuando 15,3%, enquanto o S&P 500 equal weight avançou 5,0%. Após a eleição, reduzimos a exposição a setores domésticos sensíveis a juros e crédito e concentramos a carteira brasileira em utilities e exportadoras. No exterior, aumentamos seletivamente o risco, aproveitando valuations mais atrativos. Mantemos o risco equilibrado entre Brasil/LatAm e mercados desenvolvidos, atentos à evolução fiscal e aos resultados americanos.

RETORNO ACUMULADO

Data de início do fundo 31/03/2025

- **BTG Synergy A Equity Hedge FIM: 25.26%**
- **CDI: 23.98%**



PATRIMÔNIO DO FUNDO

R$ 653.7 milhões

PATRIMÔNIO DA ESTRATÉGIA

R$ 1,474.1 milhões

RENTABILIDADE

MÊS	ANO
1.03%	7.90%
CDI 1.07%	CDI 11.70%

ÚLTIMOS 12M	INÍCIO DO FUNDO
9.04%	25.26%
CDI 14.25%	CDI 23.98%

RETORNO MENSAL[1]

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. Ano	Acum. Fundo
2026	Fundo	0.90%	-1.84%	-1.07%	3.99%	0.82%	2.39%	-1.67%	0.82%	2.42%	1.03%			7.90%	25.26%
	CDI	1.16%	1.00%	1.21%	1.09%	1.07%	1.12%	1.22%	1.09%	1.08%	1.07%			11.70%	23.98%
2025	Fundo				3.28%	3.04%	2.40%	-0.34%	1.45%	1.33%	2.90%	1.37%	-0.31%	16.09%	16.09%
	CDI				1.06%	1.14%	1.10%	1.28%	1.16%	1.22%	1.28%	1.05%	1.22%	11.00%	11.00%

[1] Rentabilidade líquida de administração e performance e bruta de impostos. Dados calculados desde o início do fundo em 31/03/2025

INDICADORES

Patrimônio Líquido Médio
12 Meses

R$ 803.6 mi

Número de Meses Positivos
Desde o Início

14

Maior Rentabilidade Mensal
Desde o Início

3.99%

Volatilidade Anualizada
Desde o Início

8.60%

Número de Meses Negativos
Desde o Início

5

Menor Rentabilidade Mensal
Desde o Início

-1.84%

Sharpe
Desde o Início

0.09

CARACTERÍSTICAS GERAIS

Público Alvo

Qualificado

Classificação ANBIMA

Multimercado livre

Classificação Tributária

Renda Variável

ISIN

BR0NQMCTF017

Código ANBIMA

S0001225189

Movimentações

Inicial	R$ 0,00
Movimentação Mínima	R$ 0,00
Saldo Mínimo	R$ 0,00

Aplicação e Resgate

Cota de aplicação: 1
Cota de resgate: 30
Crédito de resgate: 32

TAXAS DO FUNDO

Taxa Global	Gestão	Administração	Custódia	Distribuição
2.00% ao ano	-	-	0.02% ao ano	-

Taxa Global Máxima				
2.20% ao ano	-	-	-	-

Taxa de Performance

20.00% sobre o que exceder o CDI

ANBIMA
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

btg pactual asset management