BTG Pactual
Absoluto FIQ de FIA

Ações

Comentário de Desempenho

O Absoluto FIA terminou o mês subindo +0,2% em março, enquanto o Ibovespa caiu -0,7%. Os principais destaques foram Natura (14,0%), XP (+8,5%) e Nubank (+7,7%). No caso da Natura, as ações foram impulsionadas pela resiliência dos resultados para a marca Natura no Brasil e indícios de estabilização das vendas da Avon que mais que compensaram os ruídos associados a operação da Argentina devido a desvalorização cambial. Em relação a Xp, a empresa está se beneficiando da atual dinâmica do mercado de dívida devido à eficiência do seu canal de distribuição. Por fim, no caso do Nubank, o forte resultado publicado em fevereiro que mostrou uma melhora em basicamente todas as linhas de receita, além da redução de despesa com provisionamento de perdas de provisão de dividas duvidosas, seguiu impulsionando a performance no mês.

Rentabilidade (%) em R$[1]

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. Ano	Acum. Fundo
2009														
%Fundo										1,75	6,39	3,15	11,66	11,66
Ibov***										-3,47	8,93	2,30	7,57	7,57
2010														
%Fundo	-5,87	1,60	4,37	-3,10	-3,60	0,07	9,77	-0,89	5,22	5,01	-0,65	1,37	12,96	26,12
Ibov***	-4,65	1,68	5,82	-4,04	-6,64	-3,35	10,80	-3,51	6,58	1,79	-4,20	2,36	1,04	8,70
2011														
%Fundo	-3,23	1,36	3,93	-0,35	0,97	-2,36	-0,27	-1,47	-0,74	7,56	-0,30	2,45	7,33	35,37
Ibov***	-3,94	1,22	1,79	-3,58	-2,29	-3,43	-5,74	-3,96	-7,38	11,49	-2,51	-0,21	-18,11	-10,99
2012														
%Fundo	2,67	6,22	0,60	1,95	-4,29	3,11	3,47	1,87	0,39	1,16	3,20	2,71	25,23	69,52
Ibov***	11,13	4,34	-1,98	-4,17	-11,86	-0,25	3,21	1,72	3,70	-3,56	0,71	6,05	7,40	-4,40
2013														
%Fundo	1,11	-0,47	1,06	2,33	0,77	-5,76	1,80	1,32	3,49	4,03	0,08	-1,17	8,56	84,03
Ibov**	-1,95	-3,91	-1,87	-0,78	-4,30	-11,31	1,64	3,68	4,65	3,66	-3,27	-1,86	-15,50	-19,22
2014														
%Fundo	-5,82	1,88	4,69	2,69	1,50	4,65	0,10	5,59	-5,22	3,09	3,74	-3,27	13,53	108,93
Ibov***	-7,51	-1,14	7,05	2,40	-0,75	3,76	5,00	9,78	-11,70	0,95	0,18	-8,62	-2,91	-21,57
2015														
%Fundo	-2,46	7,46	3,32	3,02	-0,94	1,70	2,49	-3,90	-0,77	1,21	0,65	-1,16	10,59	131,06
Ibov***	-6,20	9,97	-0,84	9,93	-6,17	0,61	-4,17	-8,33	-3,36	1,80	-1,63	-3,93	-13,31	-32,01
2016														
%Fundo	-0,09	-0,98	8,20	3,44	-0,77	4,30	5,41	-1,49	-0,08	3,01	-8,18	-0,25	12,18	159,19
Ibov***	-6,79	5,91	16,97	7,70	-10,09	6,30	11,22	1,03	0,80	11,23	-4,65	-2,71	38,94	-5,54
2017														
%Fundo	3,70	3,49	0,71	2,38	-1,80	1,61	4,21	4,44	3,90	-1,42	-1,82	3,69	25,31	224,80
Ibov***	7,38	3,08	-2,52	0,64	-4,12	0,30	4,80	7,46	4,88	0,02	-3,15	6,16	26,86	19,83
2018														
%Fundo	6,61	0,40	1,78	-0,56	-7,30	-1,37	6,35	-3,87	2,42	10,01	3,43	1,73	20,05	289,90
IPCA+Yield**	0,78	0,58	0,57	0,51	0,68	1,20	1,26	0,58	0,58	0,91	0,46	0,31	8,74	177,36
Ibov***	11,14	0,52	0,01	0,88	-10,87	-5,20	8,88	-3,21	3,48	10,19	2,38	-1,81	15,03	37,84
2019														
%Fundo	6,14	-0,89	-0,17	3,24	3,07	3,63	3,89	1,56	0,72	1,58	0,45	6,50	33,73	421,42
IPCA+Yield**	0,59	0,67	0,85	0,99	0,67	0,31	0,42	0,40	0,28	0,26	0,47	1,06	7,20	197,33
Ibov***	10,82	-1,86	-0,18	0,98	0,70	4,06	0,84	-0,67	3,57	2,36	0,95	6,85	31,58	81,38
2020														
%Fundo	2,13	-6,94	-30,81	18,97	14,02	11,17	7,16	0,87	-2,01	0,15	8,83	4,42	19,56	523,45
IPCA+Yield**	0,91	0,38	0,48	0,15	-0,09	0,15	0,50	0,47	0,64	0,96	1,02	1,36	7,14	218,55
Ibov***	-1,63	-8,43	-29,90	10,25	8,57	8,76	8,27	-3,44%	-4,80	-0,69	15,90	9,30	2,92	86,67
2021														
%Fundo	0,23	-1,84	-0,05	1,44	1,75	2,66	-3,85	-3,47	-8,89	-13,12	-7,68	0,01	-29,32	340,63
IPCA+Yield**	0,94	0,63	1,27	0,81	0,85	0,96	1,05	1,29	1,38	1,55	1,49	1,35	14,45	264,57
Ibov***	-3,32	-4,37	6,00	1,94	6,16	0,46	-3,94	-2,48	-6,57	-6,74	-1,53	2,85	-11,93	64,40
2022														
%Fundo	4,50	-1,32	7,22	-9,81	-0,49	-8,40	8,40	6,72	0,73	6,93	-9,25	-2,91	-0,20	339,75
IPCA+Yield**	1,07	1,16	1,90	1,63	1,33	1,08	0,70	0,07	0,19	0,62	0,96	1,07	12,42	309,86
Ibov***	6,98	0,89	6,06	-10,10	3,22	-11,50	4,69	6,16	0,47	5,45	-3,06	-2,45	4,69	72,11
2023														
%Fundo	4,08	-5,92	-5,95	-2,75	7,47	9,43	2,91	-7,28	0,58	-4,13	11,97	4,92	13,84	400,59
IPCA+Yield**	1,11	1,02	1,44	1,01	0,97	0,54	0,47	0,69	0,70	0,74	0,70	0,85	10,70	353,70
Ibov***	3,37	-7,49	-2,91	2,50	3,74	9,00	3,27	-5,09	0,71	-2,94	12,54	5,38	22,28	110,46
2024														
%Fundo	-3,46	1,96	0,15										-1,42	393,50
IPCA+Yield**	0,99	0,99	1,01										3,05	367,55
Ibov***	-4,79	0,99	-0,71										-4,53	100,92

[1]Líquida de taxa de administração e performance, porém não líquida de impostos devidos. [2] Início das atividades em 08/Out/2009. Patrimônio médio em 12 meses: R$ 535,81 MM. Retorno anualizado desde o início: 11,69%. Retorno em 12 meses: 21,87%. *Prévia de Agosto/2019 ** A taxa de performance do fundo foi alterada a partir de Junho/2018 ***Este indicador é mera referência econômica e não parâmetro objetivo do fundo.

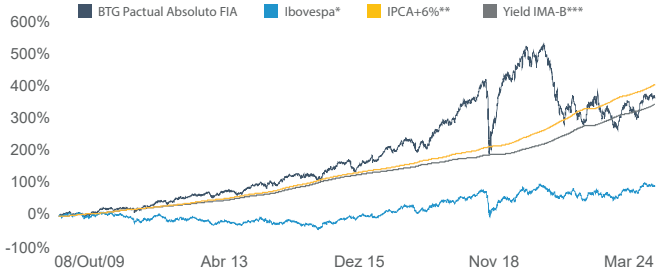
ANBIMA
Autorregulação

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. É recomendada a leitura cuidadosa do regulamento, do formulário de informações complementares e da lâmina de informações essenciais pelo investidor ao aplicar seus recursos. Os investidores devem estar preparados para aceitar os riscos inerentes aos diversos mercados em que os fundos atuam e, conseqüentemente, possíveis variações no patrimônio investido.

BTG Pactual Absoluto FIQ de FIA

Ações

Performance - Dados atualizados até 28/03/2024



* Este indicador é mera referência econômica e não parâmetro objetivo do fundo. ** Prévia.
*** A performance do fundo foi alterada a partir de Junho/2018

Concentração em R$[1]

% do Portfolio	# de Companhias
50%	7
75%	13
100%	27

Capitalização em R$[1]

$0mm - $1,500mm	0,00%
$1,500mm - $5,000mm	0,00%
$5,000mm - $15,000mm	10,75%
Acima de R$15,000mm	94,90%
Total	**105,65%**

Exposição por Setor (%) em R$[1]

Setor (% do PL)	Long	Short	Líquida
Financial	24,06%	0,00%	24,06%
Consumer	14,69%	0,00%	14,69%
Utilities	13,88%	0,00%	13,88%
Transportation / Logistics	13,06%	0,00%	13,06%
Oil & Gas / Petrochemicals	8,73%	0,00%	8,73%
Fuel Distribution	7,79%	0,00%	7,79%
Telecom / Media / Tech	4,50%	0,00%	4,50%
Pulp & Paper	4,34%	0,00%	4,34%
Mining / Steel	3,92%	0,00%	3,92%
Health Care	3,80%	0,00%	3,80%
Real Estate	3,20%	0,00%	3,20%
Financial Services	2,03%	0,00%	2,03%
Industrials	1,65%	0,00%	1,65%
Total	**105,65%**	**0,00%**	**105,65%**

Liquidez (%) em R$[1]

Liquidez - Volume Médio Diário *	Long	Short
Menor que $1,000m	0,00%	0,00%
$1,000m - $5,000m	0,00%	0,00%
$5,000m - $15,000m	0,00%	0,00%
Acima de R$15,000m	105,65%	0,00%
Total	**105,65%**	**0,00%**

[1] A exposição, concentração, capitalização e liquidez são do Fundo BTG Pactual Absoluto Master FIA, já que o BTG Pactual Absoluto FIQ FIA compra quotas exclusivamente deste fundo.

Patrimônio da Estratégia: R$ 5.941,93 MM

Patrimônio: R$ 478,56 MM

Características Principais

Código ANBIMA: 287342
CNPJ: 91207740001-20
ISIN: BRBTG4CTF006

Objetivo do Fundo
O fundo é classificado como fundo de investimento em quotas de fundos de investimento em ações, nos termos da regulamentação em vigor. O fundo terá como objetivo buscar proporcionar aos seus quotistas a valorização de suas quotas através da aplicação em quotas do BTG Pactual Absoluto Master Fundo de Investimento de Ações, bem como em outros títulos e modalidades operacionais permitidas pela regulamentação em vigor.

Classificação ANBIMA
Ações Livre.

Administrador
BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM.

Gestor
BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM.

Movimentações
Inicial: R$ 5.000,00;
Movimentação Mínima: Não há.
Saldo Mínimo: Não há.

Público Alvo
O Fundo destina-se a receber aplicações de recursos provenientes exclusivamente de investidores qualificados de acordo com a regulamentação vigente, que entendam a natureza e a extensão dos riscos envolvidos nas operações com derivativos e no mercado de ações.

Taxa de Administração
2,00 % a.a. sobre o patrimônio líquido do Fundo, apropriada diariamente no valor da quota.

Prêmio de Performance
20% sobre a rentabilidade que exceder a variação do IPCA + taxa de juros real do IMA-B ("Yield IMA-B") no período, apropriado diariamente no valor da quota.

I.R.
15% na fonte sobre o ganho nominal. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo.

Carência
Liquidez diária.

Aplicações
Cheque ou DOC: até as 15:30h. TED até as 15:30h, mediante consulta à Administradora. Quota de D+1 da efetiva disponibilidade dos recursos.

Resgates
Cheque ou DOC: até as 15:30h. TED: até as 15:30h, mediante consulta à Administradora. Quota de D+30, o pagamento do resgate deverá ser efetuado no 2º (segundo) dia subsequente ao da conversão, sem a cobrança de taxas e/ou despesas não previstas.

O quotista poderá ainda efetuar o resgate com conversão de quotas em D+1 e pagamento em D+4, mediante informação à Administradora, e condicionado à liquidez dos ativos financeiros que compõem a carteira do Fundo, conforme assim determinado pela Gestora. No entanto, na hipótese de efetivação de resgates nesses termos, será cobrada, no mesmo dia do resgate de quotas, uma taxa de saída de 5%, em benefício do próprio Fundo, incidente sobre os valores líquidos a serem resgatados.

Taxa de Saída
5% sobre os valores líquidos a serem resgatados. Nessas condições, a quotização será em D+1 e o pagamento em D+4 do dia da solicitação.

O Fundo incorporou o BTG Pactual Ações Fundo de Investimento de Ações no fechamento do dia 04/12/2009. Em consonância com o disposto na Instrução 465/08 emitida pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, a avaliação dos ativos de renda variável passou a ser feita utilizando-se a última cotação diária de fechamento do mercado em que o ativo apresentou maior liquidez, desde que tenha sido negociado pelo menos uma vez nos últimos 90 (noventa) dias. 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. Este Fundo pode estar exposto a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. O Regulamento e a Lâmina de informações essenciais do fundo podem ser encontrados no site: https://www.btgpactual.com/home/AssetManagement.aspx/AdministracaoFiduciaria

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. É recomendada a leitura cuidadosa do regulamento, do formulário de informações complementares e da lâmina de informações essenciais pelo investidor ao aplicar seus recursos. Os investidores devem estar preparados para aceitar os riscos inerentes aos diversos mercados em que os fundos atuam e, conseqüentemente, possíveis variações no patrimônio investido.

Ouvidoria 0800 722 00 48 / **SAC** 0800 772 2827