

Parcitas Hedge FIC FIF Multimercado RL

agosto, 2026



COMENTÁRIO MENSAL

O fundo Parcitas Hedge FIC FIF Multimercado RL rendeu 1,58% (144% do CDI) no mês, +11.59% (124% CDI) no ano e +25.39% (173% do CDI) em 12 meses. O resultado foi oriundo das contribuições positivas das estratégias ações, juros e commodities.

No Brasil, o mês marcou o início do período eleitoral, com o monitoramento das pesquisas de intenção de voto e a discussão sobre o arcabouço fiscal do próximo mandato ganhando tração. O Copom deu sequência ao ciclo de acomodação da política monetária e segue data dependente, enquanto os impulsos fiscais de caráter eleitoral impedem uma acomodação mais intensa da atividade. Aumentamos a exposição total do portfólio em equities via Brasil, principalmente via incremento de empresas do setor de oil&gas, entendendo que, no preço do oil atual, há assimetria positiva para carregar a posição. Além disso, montamos uma estrutura de opções no índice para capturar uma eventual reprecificação da bolsa no cenário eleitoral.

No exterior, voltaram as discussões sobre circularidade no setor e cresceu o debate sobre dívidas fora do balanço das big techs, sinal de que o mercado segue mais atento a como o buildout está sendo financiado do que ao ritmo em que avança. Enquanto isso, a demanda segue apertada, com TSMC, fabricantes de memória e chip designers anunciando aumentos de preço e expandindo a oferta de chips customizados.

No campo macro, houve um reprecificação relevante na probabilidade de alta na taxa de juros nas próximas reuniões do Fed em decorrência de falas mais hawks do novo Chair Warsh, ainda que a inflação pareça resultar de uma sucessão de choques, e não de demanda aquecida.

Na prática, fizemos apenas pequenos ajustes ao portfólio internacional. A demanda estrutural por computação segue à frente da capacidade de produção, com pouco espaço para que a oferta de hardware e infraestrutura alivie esse gargalo no próximo ano. Nossa postura permanece a mesma: participar da transformação tecnológica com parcimônia e respeito aos preços.

Obrigado pela confiança,

PERFORMANCE	MÊS	2026	12M	24M	INÍCIO
Juros	0.12	-0.67	-2.21	-3.69	22.45
• Local	0.12	-0.67	-1.72	-3.07	17.11
• Global	-	-	-0.49	-0.62	5.34
Moedas	-	-	-0.01	-1.96	-8.84
• Local	-	-	-0.01	-1.56	-6.03
• Global	-	-	-	-0.40	-2.81
Ações	0.45	5.17	15.44	23.87	24.10
• Local	0.12	2.32	8.23	11.39	2.31
• Global	0.33	2.85	7.21	12.48	21.79
Outros	0.04	0.04	0.61	0.31	3.75
• Valor Relativo	-	-	-	-0.29	3.95
• Commodities	0.04	0.04	0.61	0.60	-0.20
Caixa + Despesas	0.97	7.05	11.56	21.86	60.79
Parcitas Hedge FIC	1.58	11.59	25.39	40.39	102.25
% CDI	144	124	173	137	102

ESTATÍSTICAS DO FUNDO	2026	12M	24M	INÍCIO
• Meses positivos	4	8	15	62
• Meses negativo	4	4	9	30
• Meses acima CDI	4	7	13	48
• Meses abaixo CDI	4	5	11	44

MÉTRICAS DE RISCO (%)	2026	12M	24M	INÍCIO
• VAR ¹	-1.79	-1.76	-1.61	-1.14
• Stress teste	-18.90	-19.40	-19.07	-10.49
• Volatilidade (a.a.)	13.5	12.2	10.0	9.7

1 = Value at Risk de 1 dia com 60 meses de histórico, EWMA de 0.96 e intervalo de confiança de 99%.

Parcitas Hedge FIC FIF Multimercado RL

agosto, 2026



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE (%)

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	INÍCIO
2026	6.12	2.56	-2.14	6.44	-1.42	-1.18	-0.52	1.58	-	-	-	-	11.59	102.25
% CDI	526	257	-	590	-	-	-	144	-	-	-	-	124	102
2025	0.48	-0.11	-1.47	2.30	1.92	3.13	-0.80	3.75	4.42	1.79	4.71	0.96	22.99	81.24
% CDI	47	-	-	218	169	285	-	323	363	140	447	79	161	98
2024	0.37	-0.67	0.95	-1.72	0.83	1.11	0.96	2.16	1.40	-0.06	1.17	-0.39	6.23	47.37
% CDI	38	-	114	-	98	141	105	249	168	-	148	-	57	79
2023	1.80	1.52	3.15	0.66	1.78	-2.05	0.89	-0.12	-2.26	-3.17	4.85	2.52	9.67	38.72
% CDI	161	165	268	72	159	-	83	-	-	-	529	281	74	87
2022	-1.17	0.69	4.51	-2.01	0.20	0.67	2.21	-0.37	1.44	-0.61	-4.50	0.23	1.02	26.49
% CDI	-	92	489	-	19	66	214	-	134	-	-	20	8	96
2021	-0.18	0.84	1.15	1.30	0.15	1.18	-0.83	0.28	-1.30	4.25	0.35	0.08	7.39	25.21
% CDI	-	625	580	625	56	386	-	65	-	885	60	11	168	185
2020	0.56	-2.11	-11.93	5.27	4.41	1.95	2.64	2.40	-2.44	-1.51	4.15	1.40	3.60	16.60
% CDI	148	-	-	1,850	1,849	908	1,361	1,490	-	-	273	848	130	187
2019	3.01	-0.21	0.68	0.79	0.58	0.74	0.79	-0.20	1.67	1.28	-0.51	3.33	12.55	12.55
% CDI	582	-	146	152	106	158	140	-	360	266	-	884	211	211

O Parcitas Hedge FIC FIF Multimercado Responsabilidade Limitada é um fundo multimercado que combina estratégias macro e long bias para capturar oportunidades nos mercados de ações, juros, moedas e commodities.

Com abordagem fundamentalista dos ciclos econômicos, políticos e empresariais, a classe de investimento busca retornos expressivos acima do CDI em horizontes de médio e longo prazo, sempre com rigoroso controle de riscos.

Destinado a investidores qualificados que buscam performance diferenciada e compreendem a natureza e a extensão dos riscos envolvidos. Consulte sempre o regulamento para maiores detalhes.

CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

• CNPJ	31.594.537/0001-50
• Data de Início	2-jan-19
• Classe ANBIMA	Multimercado macro
• Índice de referência	CDI
• Escala de risco (1 a 5) = 4	4 - Vol. entre 8% e 15%
• Público-alvo	Investidor Qualificado
• Classificação tributária	Busca o longo prazo
• Taxa administração global	1.90%
• Taxa de custódia	0.01%
• Taxa performance	20% exceder o 100% CDI
• Investimento inicial	R\$ 500
• Movimentação / saldo mínimo	R\$ 100 / R\$ 500
• Liquidação / cotização aplicação	D+0 / D+1
• Cotização / liquidação resgate	D+30 / D+31
• Valor da cota líquida da classe	2.02250926
• Patrimônio líquido da classe	R\$ 811,628,373
• Patrimônio líquido 12 meses da classe	R\$ 756,153,947
• Patrimônio total do grupo Parcitas	R\$ 1,005,477,360

Gestor:
Parcitas Macro Gestão de Investimentos Ltda.
CNPJ: 20.403.524/0001-30
Avenida São Gabriel, 477 – 7º andar
CEP 01435-001 São Paulo – Brasil
Tel.: 011 3192-9050
www.parcitas.com.br
ri@parcitas.com.br

Administrador:
BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM
CNPJ: 59.281.253/0001-23
Praia de Botafogo, n.º 501, 5º andar
CEP 22250-040 – Rio de Janeiro – Brasil
Tel.: 0800 772 2827 – Ouvidoria 0800 722 0048
<https://www.btgactual.com>
Lâmina e Regulamento do fundo: [Acesse](#)

Custodiante:
Banco BTG Pactual S/A
CNPJ: 30.306.294/0001-45
Praia de Botafogo, n.º 501, 5º andar
CEP 22250-040 – Rio de Janeiro – Brasil
Tel.: 0800 772 2827 – Ouvidoria 0800 722 0048
<https://www.btgactual.com>

Auditor:
Ernst & Young Auditores Independentes
CNPJ: 61.366.936/0016-01
Q SHS Quadra, no 6, Conjunto A. Sala 105
CEP 70316-1021 – Brasília – Brasil
Tel: 061 2104-0100
www.ey.com

Este material foi preparado pelas Gestoras do Grupo Parcitas Investimentos. As Gestoras não comercializam nem distribuem cotas de fundos ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste documento não constituem oferta de venda de cotas dos fundos geridos pelas Gestoras do Grupo Parcitas Investimentos e não devem ser consideradas como recomendação de investimento. Aos investidores é recomendada a leitura cuidadosa do formulário de informações complementares, da lâmina de informações essenciais e do regulamento antes de investir seus recursos. Os fundos geridos utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Os fundos geridos estão autorizados a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Os fundos multimercados podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito-FGC. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura.

