



Objetivo e Público-alvo

O Fundo Amary CBI Hedge FIM se destina a investidores em geral que desejam posicionar seu capital em busca de níveis de rentabilidade superiores ao CDI a médio e longo prazo.

Política de Investimento

O Fundo atua em posições de ativos de renda fixa, tanto para ganhar exposição a oportunidades conjunturais, quanto para remunerar o caixa que não esteja sendo utilizado. Além de atuar também na compra de ações e posições de derivativos.

A Gestora combina análise fundamentalista, renomada expertise em análise macroeconômica e modelos de otimização proprietários, possibilitando a identificação de fatores macro críticos na avaliação setorial e das companhias que estejam sendo negociadas abaixo do seu valor justo, tomando-se como base a projeção de ganhos a longo prazo da empresa.

As operações nos mercados de derivativos ficam limitadas àquelas com o objetivo de proteger posições à vista, até o limite dessas.

Características Gerais

| Categoria Anbima      | Multimercado Multiestratégia |
|-----------------------|------------------------------|
| Perfil                | Moderado                     |
| Aplicação Inicial     | R\$ 100,00                   |
| Movimentação Mínima   | -                            |
| Taxa de Administração | 0,92% a.a.                   |
| Taxa de performance   | Não há                       |
| Apliação/Conversão    | D+0; até às 14:00 horas      |
| Resgate/Conversão     | D+5; até às 14:00 horas      |
| Resgate/Pagamento     | D+7; até às 14:00 horas      |
| Auditoria             | Ernst Young                  |

Tributação

| Imposto de Renda                         |          |
|------------------------------------------|----------|
| Prazo médio                              | Alíquota |
| Até 180 dias                             | 15,00%   |
| De 181 a 360 d.                          | 15,00%   |
| De 361 a 720 d.                          | 15,00%   |
| Acima de 720 d.                          | 15,00%   |
| IOF:<br>Isento após 30 dias de aplicação |          |

| Rentabilidade | Jan.   | Fev.  | Mar.  | Abr.   | Mai.* | Jun.   | Jul.   | Ago.  | Set.   | Out.   | Nov.** | Dez.   | Ano    | Acum.  |
|---------------|--------|-------|-------|--------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2021          | -0,01% | 0,09% | 0,22% | -0,01% | 0,19% | -0,02% | -0,13% | 0,16% | 0,24%  | 0,30%  | 2,63%  | 1,17%  | 5,16%  | 5,16%  |
| CDI           | 0,15%  | 0,13% | 0,20% | 0,21%  | 0,27% | 0,31%  | 0,36%  | 0,43% | 0,44%  | 0,49%  | 0,59%  | 0,77%  | 3,66%  | 3,66%  |
| 2022          | 1,45%  | 0,46% | 0,63% | 3,71%  | 1,25% | -1,80% | 0,63%  | 0,62% | -0,27% | -1,57% | 3,03%  | 2,72%  | 11,69% | 17,46% |
| CDI           | 0,73%  | 0,76% | 0,92% | 0,83%  | 1,03% | 1,00%  | 1,03%  | 1,16% | 1,07%  | 1,02%  | 1,02%  | 1,12%  | 12,37% | 16,49% |
| 2023          | -0,57% | 0,34% | 2,12% | 3,04%  | 1,68% | 4,51%  | 1,36%  | 2,61% | 0,06%  | 0,10%  | 4,61%  | 3,21%  | 25,47% | 47,37% |
| CDI           | 1,13%  | 0,92% | 1,17% | 0,92%  | 1,12% | 1,07%  | 1,07%  | 1,14% | 0,97%  | 1,00%  | 0,92%  | 0,90%  | 13,05% | 31,69% |
| 2024          | 1,81%  | 1,24% | 0,32% | 3,99%  | 2,49% | -2,12% | -0,87% | 3,49% | 0,61%  | 0,14%  | 2,86%  | -1,36% | 13,02% | 66,70% |
| 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% | 46,83% |
| 2025          | 2,81%  | 0,73% | 3,97% | -0,50% |       |        |        |       |        |        |        |        | 7,13%  | 78,59% |
| CDI           | 1,01%  | 0,99% | 0,96% | 1,06%  |       |        |        |       |        |        |        |        | 4,07%  | 52,81% |

\*Início do Fundo  
\*\* Início da Gestão Saks Asset

Estatísticas do Fundo

|                     |                   |
|---------------------|-------------------|
| Volatilidade        | 7,07%             |
| Risco / Retorno 12m | 1,53x             |
| Draw Up             | 4,30%             |
| Draw Down           | -3,51%            |
| Max Dia             | 1,66%             |
| Mín Dia             | -1,63%            |
| Patrimônio Líq.     | R\$ 10.645.698,63 |

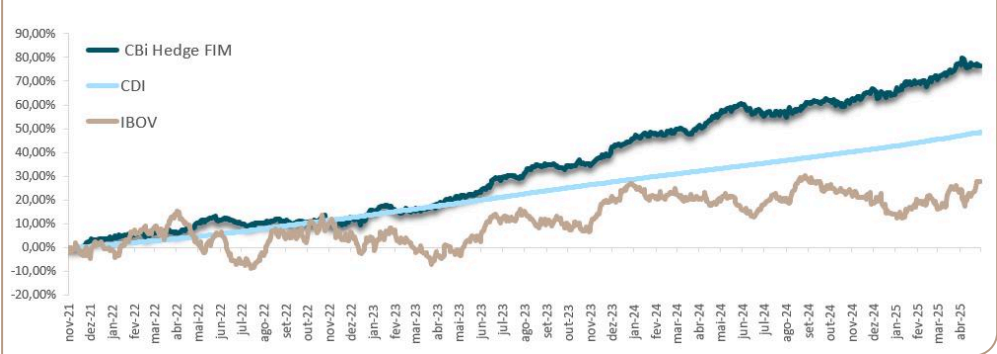
Diversificação do Fundo

|                            |        |
|----------------------------|--------|
| Alocação em Renda Fixa     | 61,97% |
| Alocação em Renda Variável | 38,03% |
| Exposição em Derivativos   | 50,81% |

Ações - Distribuição Setorial

|                             |         |
|-----------------------------|---------|
| Energia                     | 26,49%  |
| Materiais                   | 8,85%   |
| Industrial                  | 8,02%   |
| Utilitários                 | 13,29%  |
| Saúde                       | 0,00%   |
| Financeiro                  | 26,61%  |
| Bens de Luxo                | 0,95%   |
| Bens de Consumo             | 6,48%   |
| Tecnologia                  | 3,72%   |
| Serviços de Telecomunicação | 4,18%   |
| Imobiliário                 | 1,41%   |
| Total                       | 100,00% |

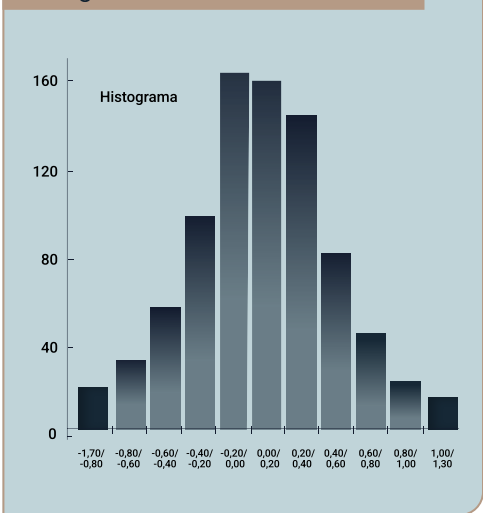
Rentabilidade - Gestão Saks Asset



Atribuição de performance

| Classe de Ativo      | Abr 2025      | Ano 2025     | 6 Meses      | Início Mai./21 |
|----------------------|---------------|--------------|--------------|----------------|
| Renda Variável       | -2,95%        | 2,02%        | 5,66%        | 62,61%         |
| Renda fixa           | 0,61%         | 2,79%        | 3,89%        | 38,21%         |
| Deriv.               | 1,92%         | 4,66%        | 2,29%        | 2,67%          |
| Custos               | -0,08%        | -2,34%       | -3,14%       | -24,90%        |
| <b>Rent. Líquida</b> | <b>-0,50%</b> | <b>7,13%</b> | <b>8,70%</b> | <b>78,59%</b>  |
| <b>CDI</b>           | <b>1,06%</b>  | <b>4,07%</b> | <b>5,87%</b> | <b>52,81%</b>  |

Histograma de Retornos Diários



Gestão de Investimentos

Custódia e Movimentação Financeira

Administração Fiduciária



AMARY  
CAPITAL



Este material tem caráter meramente informativo e não deve ser considerado uma oferta para compra de cotas do fundo. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo pelo investidor ao aplicar seus recursos. Maiores informações e cópias do prospecto e do regulamento podem ser obtidas na instituição responsável pela distribuição de cotas do fundo ou na página da CVM: [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br). A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

A concessão do registro da presente distribuição não implica, por parte da CVM, garantia de veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade do fundo, de seu administrador ou das cotas distribuídas. As informações relacionadas à performance do fundo são referentes à cota de fechamento do último dia útil do mês anterior à elaboração deste documento. Em atendimento à instrução CVM nº 465, desde 02/05/2008, os fundos deixaram de apurar sua rentabilidade com base na cotação média das ações e passaram a fazê-lo com base na cotação de fechamento.

Em cumprimento ao que determina a Resolução n º3.477/07 do Conselho Monetário Nacional, informa-se os contatos do Administrador/Distribuidor: BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM (CNPJ: 59.281.253/0001-23), Praia de Botafogo, 501, 5º andar (Parte), Torre Corcovado, Botafogo, RJ, CEP 22250-040 SAC: 0800 772 2827, Ouvidoria: 0800 722 0048, [btgpactual.com](http://btgpactual.com).