

Parcitas Hedge FIC FIF Multimercado RL

abril, 2026



COMENTÁRIO MENSAL

O fundo Parcitas Hedge FIC FIF Multimercado RL rendeu +6,44% (590% do CDI) no mês, +13.37% (294% CDI) no ano e +37.81% (255% do CDI) em 12 meses. O resultado foi oriundo da contribuição da estratégia de ações, tanto internacionais quanto local.

O mês de abril foi marcado pela melhora inicial do sentimento em relação ao conflito no Irã, graças ao cessar-fogo anunciado pelos governos americano e israelense. Esse evento trouxe alívio aos ativos de risco e, momentaneamente, aos preços do petróleo. No entanto, as conversas de paz não avançaram como o esperado; o Estreito de Ormuz permanece parcialmente fechado, impossibilitando a normalização do fluxo marítimo de comércio e, de forma mais crítica, de energia. Com isso, o barril de Brent se sustenta acima da marca de US\$ 100, um patamar que inevitavelmente pressionará os índices inflacionários nos próximos meses. Como reflexo, os bancos centrais que se reuniram no período expressaram um tom mais cauteloso e restritivo em relação à trajetória da política monetária, sinalizando pouco apetite para novos cortes de juros.

A despeito desse cenário geopolítico e macroeconômico desafiador, o índice S&P 500 renovou suas máximas históricas. Ativos ligados ao ecossistema de design de chips, com destaque para as desenvolvedoras de CPUs, apresentaram performances notáveis; empresas como AMD, Intel e ARM registraram expressivas valorizações no mês. O catalisador dessa reprecificação foi o rápido avanço da Inteligência Artificial Agêntica. Diferentemente dos LLMs clássicos, cuja principal interface de utilização é uma caixa de texto passiva, os agentes de IA executam tarefas de maneira autônoma. Eles podem interagir com o ambiente do computador do usuário para editar documentos, montar apresentações e monitorar caixas de e-mail, entre outras funções. Essa nova dinâmica de execução exige não apenas o processamento massivo e paralelo das GPUs, mas, fundamentalmente, CPUs mais potentes e velozes.

Nesse contexto, mantemos nosso otimismo estrutural com o avanço da inteligência artificial e a contínua demanda por poder computacional. Permanecemos alocados em empresas na base da cadeia de semicondutores, provedores de cloud e hyperscalers, aproveitando as janelas de volatilidade de abril para aumentar posições em nomes que avaliamos negociar a preços atrativos. Além disso, preservamos nossas posições em utilities domésticas e seguimos investidos no setor de oil & gas, embora com uma exposição menor à que carregávamos no período pré-guerra. Continuamos a aplicar nossa filosofia com diligência, buscando navegar as incertezas com disciplina, parcimônia e foco nos fundamentos.

Obrigado pela confiança,
Parcitas Investimentos

PERFORMANCE	MÊS	2026	12M	24M	INÍCIO
Juros	0.02	-0.30	-2.92	-5.71	22.98
• Local	0.02	-0.30	-1.92	-4.34	17.59
• Global	-0.00	0.00	-1.00	-1.37	5.39
Moedas	-	-	-0.98	-2.31	-8.92
• Local	-	-	-0.56	-1.75	-6.09
• Global	-	-	-0.42	-0.56	-2.83
Ações	5.72	10.23	30.25	30.19	29.69
• Local	0.98	5.97	14.12	15.86	6.32
• Global	4.74	4.26	16.13	14.33	23.37
Outros	0.01	0.03	0.59	0.30	3.78
• Valor Relativo	-	-	-	-0.29	3.99
• Commodities	0.01	0.03	0.59	0.59	-0.21
Caixa + Despesas	0.69	3.41	10.87	26.52	57.94
Parcitas Hedge FIC	6.44	13.37	37.81	48.99	105.47
% CDI	590	294	255	175	116

ESTATÍSTICAS DO FUNDO	2026	12M	24M	INÍCIO
• Meses positivos	3	10	18	61
• Meses negativo	1	2	6	27
• Meses acima CDI	3	9	15	47
• Meses abaixo CDI	1	3	9	41

MÉTRICAS DE RISCO (%)	2026	12M	24M	INÍCIO
• VAR ¹	-1.82	-1.40	-1.03	-1.12
• Stress teste	-18.37	-17.97	-12.97	-10.08
• Volatilidade (a.a.)	14.8	10.8	8.8	9.6

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

abril, 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	-	-	-	-	-	-	-	-	13.37	105.47
% CDI	526	257	-	590	-	-	-	-	-	-	-	-	294	116
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 uma classe de investimento multimercado com enfoque macro global que conta com uma abordagem fundamentalista top-down para seleção de ativos nos mercados de juros, moedas, ações e commodities.

Com perfil de risco agressivo, a classe de investimento busca ganhos de capital acima do CDI em horizontes de médio e longo prazo, sempre com rigoroso controle de riscos.

Destinado a investidores em geral que buscam performance diferenciada e compreendem a natureza e a extensão dos riscos envolvidos.

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	1.93042636
• Patrimônio líquido da classe	R\$ 823,669,591
• Patrimônio líquido 12 meses da classe	R\$ 694,481,870
• Patrimônio total do grupo Parcitas	R\$ 996,417,071

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:

BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A
CNPJ: 02.201.501/0001-61
Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar
CEP 20010-905 – Rio de Janeiro – Brasil
Tel.: 021 3219-2600 – Ouvidoria 0800 725-3219
www.bnymellon.com.br
Lâmina e Regulamento do fundo: [Acesse](#)

Custodiante:

BNY Mellon Banco S.A
CNPJ: 42.272.526/0001-70
Avenida República do Chile, 330 14º andar
CEP 20031-170 – Rio de Janeiro – Brasil
Tel.: 021 3219-2600 – Ouvidoria 0800 725-3219
www.bnymellon.com.br

Auditor:

KPMG Auditores Independentes
CNPJ: 57.755.217/0001-29
Av. Almirante Barroso, 52, 4º andar
CEP 20021-290 – Rio de Janeiro – Brasil
Te: 021 3515-9400
www.kpmg.com.br

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.

