

# Zurich Angá

# Previdenciário CP FIM

## Carta de Gestão

Fevereiro/2026

## **DESEMPENHO:**

		Mês	Ano	12 meses	Desde o início
Zurich Angá Previdenciário CP FIM	Fundo	1,02%	2,33%	15,82%	206,70%
	CDI	1,00%	2,17%	14,67%	184,34%
	% CDI	102%	107%	108%	

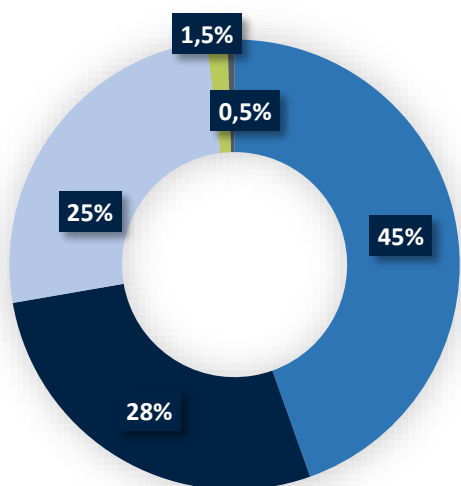
\*início em 09/12/2014.

## **ALOCAÇÃO DO FUNDO:**

O fundo possui 3 estratégias principais: crédito estruturado, debêntures corporativas com baixo risco de crédito (high-grade) e títulos de emissão de instituições financeiras.

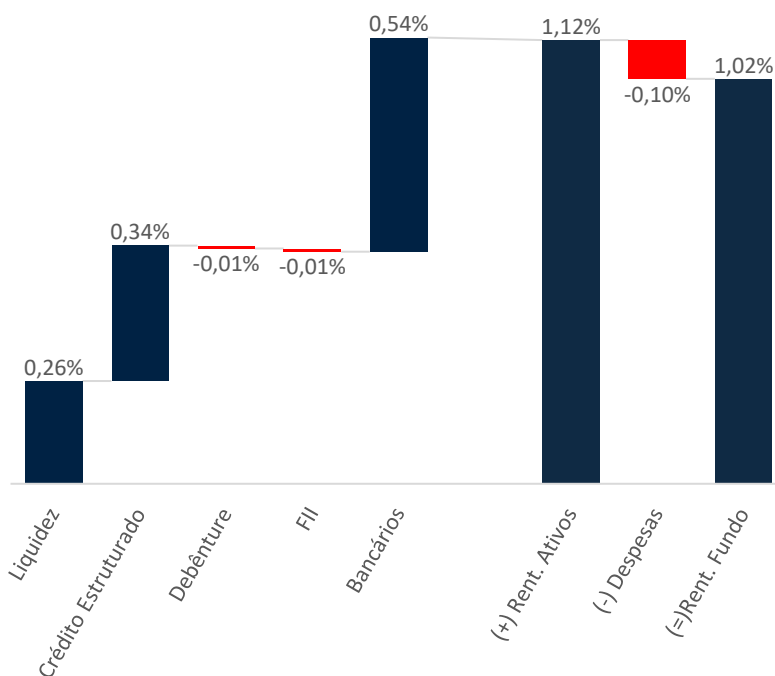
Em 27 de Fevereiro, o fundo estava distribuído conforme gráfico:

**Distribuição por Classe de Ativo**



- Títulos Privados (Instituição Financeira)
- Crédito Estruturado
- Caixa
- Debentures
- FII

**Atribuição de Performance**

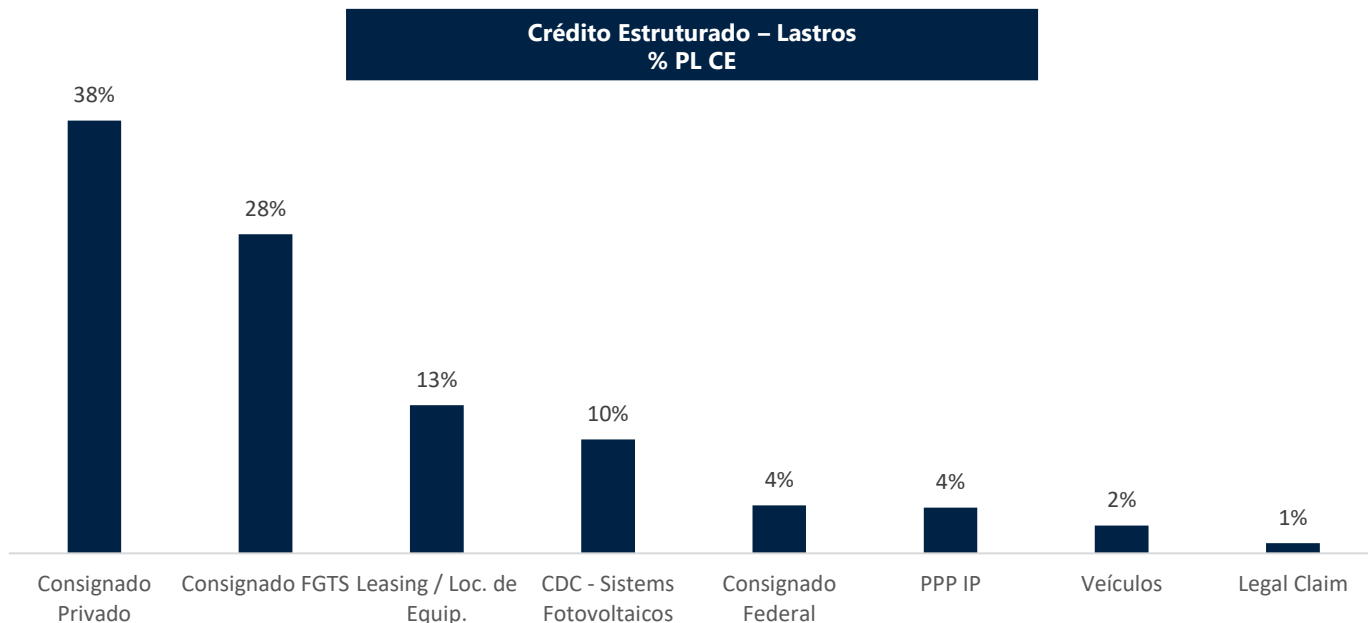


### **Crédito Estruturado**

Na performance do mês, representando 28% do PL do fundo, o book de Crédito Estruturado (FIDCs + Debêntures Financeiras e Estruturadas) contribuiu com 0,34% no resultado total.

Atualmente nossas maiores exposições em termos de lastro neste book são carteiras de crédito consignado privado (E-Consigado) representando 38% - cuja representatividade vem crescendo ao longo dos últimos meses e, carteiras de Crédito Consignado Federal e Antecipação de Saque Aniversário FGTS com cerca de 32%.

Cerca de 91% deste book é pós-fixado com uma taxa de carregamento de CDI + 3,74% a.a. e saldo restante estão indexados à inflação com taxa de carregamento de aproximadamente IPCA + 7,62% a.a.



### **Títulos Privados de Instituições Financeiras (CDBs, Letras Financeiras e DPGE)**

A parcela alocada em Instituições Financeiras, atualmente em 45% do PL com 21 emissores diferentes, teve um resultado de 0,54% na rentabilidade final. Este book combina ativos com duração mais longa, a exemplos de Letras Financeiras Subordinadas e/ou Perpétuas de instituições AA ou AAA com papéis de curto prazo.

Este book teve um retorno médio de 1,19% (119% CDI), em linha com o objeto alvo.

Em termos de qualidade de crédito, 82% em instituições classificadas como risco AAA ou AA e DPGEs (com cobertura do FGC).

O carregamento deste book, segue conforme abaixo:

	<b>Carrego Bruto</b>	<b>% PL</b>
<b>Inst. Financeiras (CDI+)</b>	CDI + 1,38%	44,70%

### **Debêntures high-grade**

Nossa exposição no book de debêntures representa, atualmente, 1% do PL do fundo e está distribuída em 5 emissores, sendo que individualmente nenhum tem mais de 0,6% do PL do fundo.

A taxa de carregamento atual desse book é de:

<b>DEBÊNTURES HIGH GRADE</b>	<b>% PL</b>	<b>TAXA DE CARREGO*</b>
<b>CDI +</b>	0,8%	CDI + 3,97%
<b>IPCA +</b>	0,2%	IPCA + 16,10%

*\*não considerado a Debênture Conversível Light*

### **Perspectivas para o Fundo**

Dado o cenário macroeconômico, continuaremos com uma postura mais conservadora, bastante seletivos nas posições do fundo e fiéis a nossa estratégia, com foco em: (i) carteiras pulverizadas colateralizadas (crédito estruturado) e com boa qualidade de crédito e (ii) títulos de instituições financeiras de baixo risco de crédito.

Estamos positivos quanto ao objetivo alvo de retorno do fundo dado a combinação da qualidade da carteira e taxa de carregamento nos ativos – em especial do book de Crédito Estruturado.

Nosso retorno-alvo permanece inalterado no horizonte de longo prazo.

Agradecemos a confiança e permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos.

### **Equipe de Gestão Angá Asset Management**

contato@angaasset.com.br

Tel: +55 11 3750-3210

WhatsApp: +55 11 91464-9477

## HISTÓRICO DE DESEMPENHO:

Ano		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	12 Meses	Desde o Início
2026	Fundo	1,30%	1,02%											2,33%	15,82%	206,70%
	CDI	1,16%	1,00%											2,17%	14,67%	184,34%
	% CDI	112%	102%											107%	108%	
2025	Fundo	1,06%	1,17%	1,11%	1,15%	1,46%	1,22%	1,28%	1,15%	1,28%	1,29%	1,03%	1,18%	12,86%		
	CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	11,76%		
	% CDI	105%	119%	115%	109%	128%	111%	100%	99%	105%	101%	98%	97%	109%		
2024	Fundo	1,04%	0,94%	0,97%	0,95%	0,99%	0,82%	1,18%	1,11%	0,99%	0,96%	0,87%	1,11%	12,60%		
	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%		
	% CDI	108%	117%	117%	108%	119%	104%	130%	128%	118%	103%	110%	116%	116%		
2023	Fundo	1,08%	0,48%	1,00%	0,90%	1,22%	1,17%	1,16%	1,19%	1,04%	1,06%	0,97%	0,97%	12,94%		
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	13,05%		
	% CDI	96%	52%	85%	98%	109%	109%	108%	105%	106%	106%	106%	108%	99%		
2022	Fundo	0,79%	0,81%	1,16%	0,99%	1,16%	1,24%	1,10%	1,29%	1,17%	1,13%	1,01%	1,18%	13,83%		
	CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%		
	% CDI	108%	107%	126%	118%	112%	123%	106%	111%	109%	110%	99%	105%	112%		
2021	Fundo	0,20%	0,11%	0,27%	0,33%	0,30%	0,10%	0,56%	0,44%	0,47%	0,48%	0,73%	0,99%	5,09%		
	CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	0,59%	0,76%	4,40%		
	% CDI	136%	79%	134%	158%	114%	33%	157%	103%	106%	100%	125%	130%	116%		
2020	Fundo	-0,95%	-0,08%	-1,09%	-0,72%	0,44%	0,61%	0,14%	0,52%	-0,05%	0,38%	0,32%	0,97%	0,47%		
	CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,22%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,77%		
	% CDI	-	-	-	-	184%	281%	71%	321%	-	242%	216%	589%	17%		
2019	Fundo	0,61%	0,49%	0,63%	0,76%	0,51%	0,66%	0,74%	0,72%	0,32%	0,64%	0,30%	1,80%	8,48%		
	CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,47%	0,48%	0,38%	0,38%	5,97%		
	% CDI	113%	98%	134%	146%	94%	141%	131%	143%	69%	132%	79%	478%	142%		

### Estatísticas

Descrição	2026	2025	Início(1)
Correlação CDI	0,00%	0,07%	0,27%
Melhor Mês	1,30%	1,46%	1,80%
Pior Mês	1,02%	1,03%	-1,09%
Meses Positivos	2	12	130
Meses Negativos	0	0	5
Meses acima do Benchmark	2	9	103
Meses abaixo do Benchmark	0	3	32

Volatilidade 21d (anualizado)\*: 0,25%

Volatilidade 12m (anualizado)\*: 0,43%

Índice de Sharpe (252 dias)\*: 1,79

### INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

**Objetivo:** Superar o CDI no médio e longo prazo.

**Política de Gestão:** Busca a valorização de suas cotas aplicando seus recursos no mercado de renda fixa, através de uma gestão ativa em diferentes segmentos no mercado de crédito privado, investindo em (FIDCs), títulos privados, debêntures, fundos imobiliários e títulos públicos.

**Público Alvo:** O Fundo destina-se exclusivamente a receber recursos referentes às reservas técnicas de Plano Gerador de Benefício Livre – PGBL e de Vida Gerador de Benefício Livre - VGBL implantados pela Zurich Seguros e Previdência S.A. inscrita no CNPJ 01.206.480/0001-04

**Gestor:** Angá Investimentos Ltda

**Administrador:** BTG Pactual

**Custodiante:** BTG PACTUAL DTVM

**Auditor:** KPMG

**Categoria ANBIMA:** 385141

**Sistema de Controle Interno:** PHIBRA

### Rentabilidade Acumulada

FUNDO	FUNDO	CDI	Fundo % CDI
12 meses	15,82%	14,67%	108%
24 meses	30,43%	27,29%	112%
36 meses	48,02%	43,67%	110%
Desde o início <sup>1</sup>	206,70%	184,34%	

(1) Início das atividades em 09/12/2014.

### DADOS BANCÁRIOS

**Favorecido:** ZURICH ANGA PREV FIM (CNPJ:18.824.105/0001-20)

**Dados Bancários:** BANCO BTG PACTUAL S.A. (208)

**Agência:** 1 C/C: 58777661

**PGBL** - Indicado para quem faz a declaração de IR pelo formulário completo. A tributação é feita no momento do resgate ou recebimento de renda, sobre todo o montante investido. Permite dedução das contribuições até 12% da sua renda bruta anual tributável, diminuindo o valor do imposto a pagar ou aumentando a restituição.

**VGBL** Ideal para quem faz a declaração de IR pelo formulário simplificado. Quem deseja investir mais do que 12% de sua renda bruta anual tributável. As contribuições não são deduzidas da base de cálculo de IR. A tributação incide no momento do resgate ou recebimento de renda, apenas sobre a rentabilidade do plano.

**Investimento Inicial Mínimo:** R\$ 200,00

**Movimentação Mínima:** Não há.

**Aplicação:** Até às 14:00 h. Cotização: D+0

**Resgate:** Até às 14:00 h. Cotização: D+0. Pagamento: D+2

**Taxa de Adm:** 1,30%a.a., provisionada diariamente e cobrada mensalmente.

**Taxa de Performance:** Não há.

**Taxa de Administração Máxima:** Não há.