

RELATÓRIO MENSAL GERENCIAL

A1 RF ATIVA

AGOSTO 2026

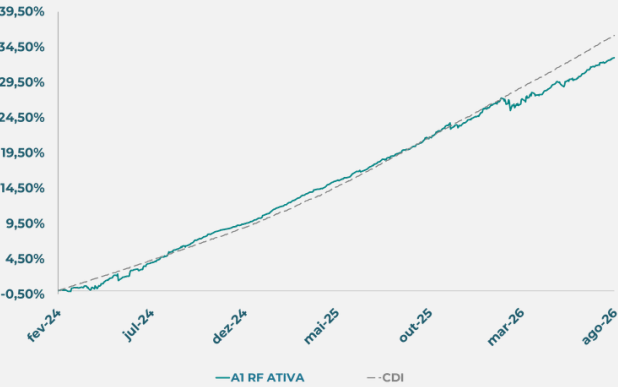
Sobre

O **A1 FIF CIC RF LP RESP LTDA** é um fundo de Renda Fixa Ativa com estilo de gestão macro trading, atuando em posições mais curtas e ágeis nos mercados de renda fixa local. O fundo, que pode ter exposição a ativos de crédito, possui um processo de investimento baseado em decisões técnicas resultantes das discussões entre as equipes de gestão e research proprietária. As operações de Renda Fixa Brasil são dominantes no orçamento de risco do fundo.

Rentabilidade

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2026	1,54%	1,09%	-0,13%	0,55%	1,45%	0,29%	1,45%	0,84%					7,29%	32,97%
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	1,09%					9,33%	36,15%
%CDI	132,17%	109,68%	-10,63%	50,76%	134,82	25,60%	119,60%	76,47%					78,16%	91,22%
2025	1,08%	1,11%	1,11%	1,09%	1,02%	1,02%	0,86%	1,12%	0,93%	1,33%	1,35%	0,44%	13,19%	23,94%
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%	14,31%	24,53%
%CDI	106,79%	112,95%	115,28%	103,11%	89,68%	93,46%	67,25%	96,61%	76,50%	104,25%	127,82%	35,95%	92,19%	97,58%
2024			0,44%	0,25%	1,50%	0,65%	1,07%	1,39%	0,98%	1,28%	0,84%	0,71%	9,49%	9,49%
CDI			0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	0,79%	0,93%	8,94%	8,94%
%CDI			53,23%	28,38%	179,50%	83,01%	118,16%	160,73%	117,57%	137,51%	105,98%	76,39%	106,18%	106,18%

Rentabilidade Acumulada vs. CDI (%)



Estatísticas

	No ano	Acumulado
Retorno	7,29%	32,97%
Desvio Padrão ¹	2,42%	1,80%
Índice de Sharpe ²	-1,04	-0,59
# de meses acima do CDI	4	16
Maior rentabilidade mensal	1,54%	1,54%
Menor rentabilidade mensal	-0,13%	-0,13%
PL atual do Fundo ³		R\$ 11.451.323,92
PL médio 12 meses ³		R\$ 14.754.798,22
PL atual da Estratégia ³		R\$ 129.325.960,24

1. Anualizado
2. A taxa livre de risco utilizada é o CDI
3. Data base: 31/08/26

Comentário Mensal

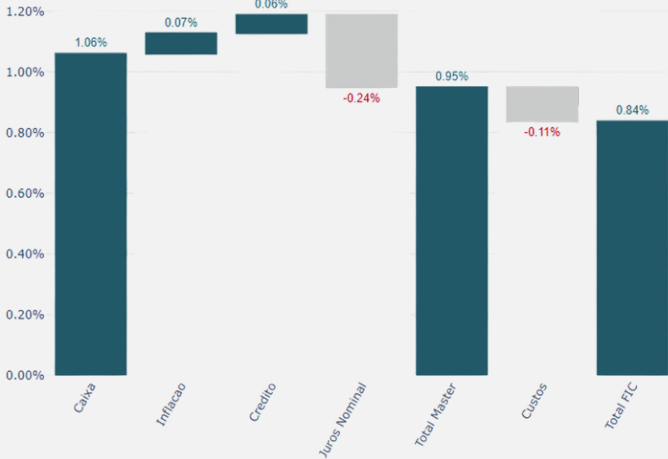
Renda Fixa

Obtivemos **perdas** no book de juros Brasil, provenientes de posições aplicadas na parte intermediária da curva. A perda concentrou-se no trecho em que o prêmio fiscal se sobrepôs à melhora dos dados correntes: as taxas curtas voltaram a ceder ao longo do mês, refletindo inflação e atividade mais fracas, enquanto as taxas longas subiram com a deterioração das perspectivas fiscais. Reduzimos o tamanho da posição, mantendo-a em carteira. Nos juros reais, obtivemos **ganhos** em posição aplicada na parte intermediária da curva. A posição foi beneficiada pelo fluxo de rebalanceamento decorrente do vencimento da NTN-B 2026 e, capturado o movimento, optamos por zerar a exposição. O ganho decorreu de fluxo técnico, e não de revisão de cenário.

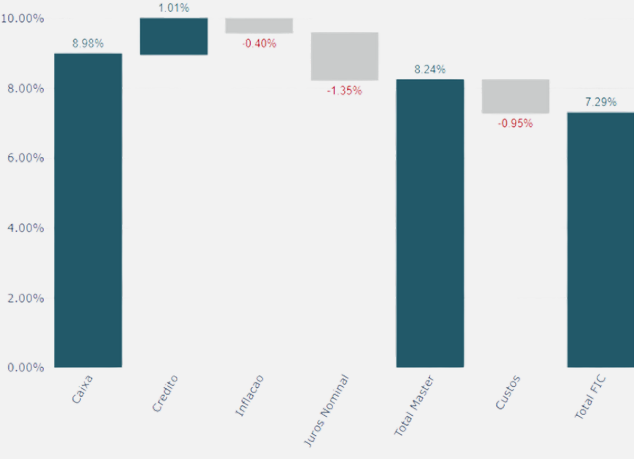
Crédito

Diante da perspectiva de juros elevados por mais tempo e da piora dos indicadores de endividamento e inadimplência, seguimos reduzindo o risco do portfólio e aumentando a concentração em créditos AAA, especialmente bancários. Mantemos uma postura defensiva, buscando oportunidades pontuais em emissores AA e A com boa qualidade operacional, governança e liquidez, sobretudo em momentos de maior volatilidade.

Atribuição de Performance - Agosto de 2026



Atribuição de Performance - 2026 Acumulado



Informações Gerais

Início do Fundo

29/12/2024

Público alvo

Público em Geral

Classificação ANBIMA

Renda Fixa Duração Alta Crédito Livre

Código ANBIMA

747904

CNPJ

53.847.813/0001-88

ISIN

BR018ICTF007

Tributação

Longo Prazo

Características Operacionais

Movimentações

Inicial: R\$1.000,00

Adicional: R\$ 1.000,00

Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00

Horário limite de movimentação para aplicação e resgate

14:30

Conversão da cota na aplicação

D+1

Conversão da cota no resgate

D+0

Data de pagamento do resgate

1º (primeiro) dia útil subsequente à Data da Conversão (D+1)

Taxa de administração

0,90% a.a.

Prêmio de performance

20,0% do que exceder ao CDI, paga semestralmente ou no resgate das cotas

1. Taxa de Administração Máxima: 1,1% a.a.

Gestor

Asset 1 Investimentos LTDA

CNPJ: 35.185.577/0001-08

Rua Minas de Prata, 30 - Sala 161

São Paulo – SP – Brasil

CEP 04552-080

T. +55 11 4040-8920

www.asset1.com.br

Administrador

Intrag DTVM Ltda.

CNPJ: 62.418.140/0001-31

Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3.400

10º andar

São Paulo – SP – Brasil

www.itau.com.br

Custodiante

Itaú Unibanco S.A.

CNPJ: 60.701.190/0001-04

Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, nº 100

Torre Olavo Setubal

São Paulo – SP – Brasil

CEP 04344-902

www.itau.com.br



As informações contidas nesse material são de caráter exclusivamente informativo e não devem ser entendidas como oferta, recomendação ou análise de investimento ou ativos. Leia a Lâmina de informações essenciais e o Regulamento dos Fundos antes de investir e para mais informações consulte o website do administrador e da CVM (www.cvm.gov.br). Fundos de investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito – FGC. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Rentabilidade mensal calculada com base na cota do último dia útil do mês, líquida de administração e performance e bruta de impostos. Caso o índice comparativo de rentabilidade utilizado neste material não seja o parâmetro objetivo do fundo (benchmark oficial), tal indicador é meramente utilizado como referência econômica.