RELATÓRIO MENSAL GERENCIAL

A1 CP DEB INC CDI ATIVO

OUTUBRO 2026

A1 CP DEB INC CDI ATIVO
RELATÓRIO MENSAL GERENCIAL | OUTUBRO 2026

ASSET1 investment company

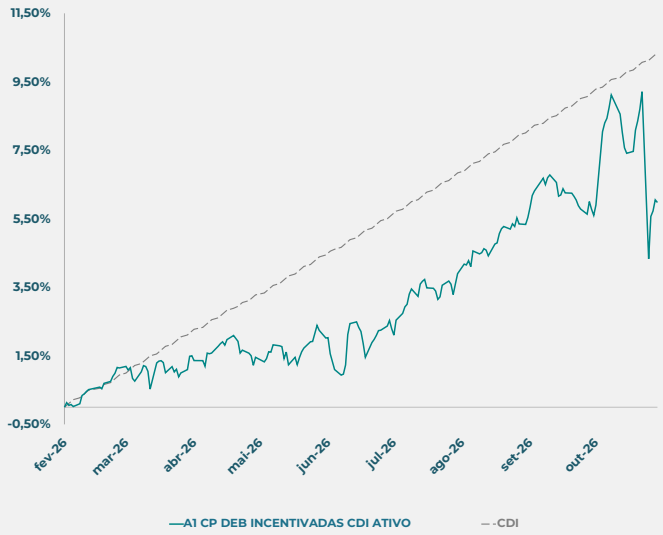
Sobre

O **A1 CP DEBÊNTURES INCENTIVADAS CDI ATIVO** é um fundo que tem como objetivo superar o CDI no longo prazo através da alocação em debêntures e outros ativos de infraestrutura que se enquadrem nos critérios de iseção da Lei nº 12.431 de 2011.

Rentabilidade

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2026		**1,15%**	**0,34%**	**-0,03%**	**0,78%**	**0,28%**	**1,33%**	**1,38%**	**0,42%**	**0,19%**			**5,98%**	**5,98%**
CDI		1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	1,09%	1,08%	1,07%			10,41%	10,41%
%CDI		115,01%	27,76%	-2,72%	72,23%	25,18%	109,78%	126,39%	38,87%	17,46%			57,42%	57,42%

Rentabilidade Acumulada vs. CDI (%)



Estatísticas

	No ano	Acumulado
Retorno	5,98%	5,98%
# de meses acima do CDI	3	3
Maior rentabilidade mensal	1,38%	1,38%
Menor rentabilidade mensal	-0,03%	-0,03%
Duration Carteira de Crédito		5,06
Spread Carteira de Crédito		0,81
Caixa do Fundo		19,10%
PL atual do Fundo		R$ 12.468.020,15
PL médio 12 meses		R$ 10.462.074,08
PL atual da Estratégia		R$ 15.453.938,28

1. Data base: 30/10/26

Comentário Mensal

Crédito

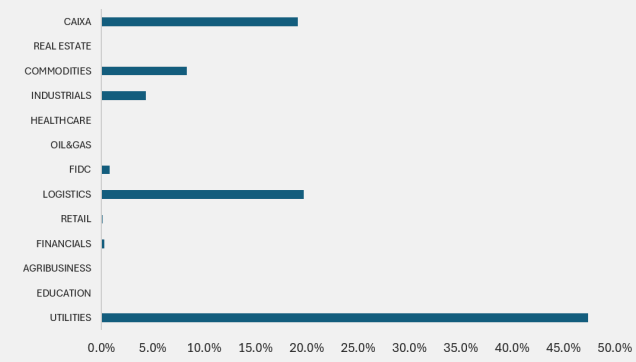
Na estratégia de carrego, onde operamos nomes defensivos, menos cíclicos e por prazo mais longo, fechamos o mês com duration de 4,1 anos (target 4 - 5). A maior concentração setorial da carteira permanece em utilities. Fechamos o mês com uma posição de caixa em 19% (target 15% - 25%).

Desde o início do fundo (fev/26 a out/26), observamos um aumento da volatilidade no mercado de crédito e um ambiente macro mais desafiador. Nesse sentido, cerca de 70% da nossa geração de alfa veio da estratégia de trading, ou seja, operações de curto prazo, nas quais mantivemos posições por no máximo um mês, em emissões com oportunidades de fechamento rápido de spread. Nossa carteira de trading abrange vários setores, e monitoramos, no dia a dia, mais de 1.000 emissões. Gostamos bastante dessa estratégia, pois costuma funcionar bem em períodos de maior volatilidade do mercado como um todo e para alguns emissores específicos que, de tempos em tempos, apresentam oportunidades de entrada e saída.

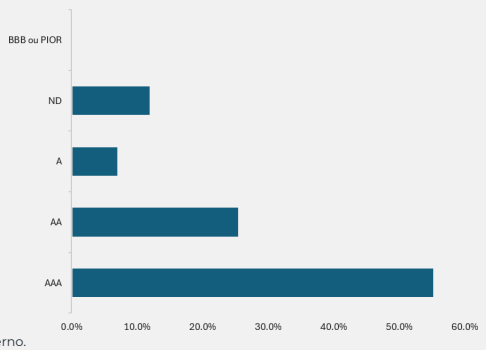
Renda Fixa

Obtivemos ganhos relevantes em juros com posições aplicadas na parte intermediária da curva após o primeiro turno das eleições. Com parte importante do cenário favorável já refletida nos preços, avaliamos que a assimetria para o segundo turno não justificava o tamanho integral e, por gestão de risco, reduzimos a posição pela metade. A reprecificação após o segundo turno teve magnitude de duas a três vezes a do primeiro. Com a posição reduzida, a perda foi substancialmente menor do que teria sido com o tamanho original, mas ainda assim superou os ganhos acumulados, e o book encerrou o mês com resultado levemente negativo. Diante da maior incerteza sobre o cenário macroeconômico doméstico, zeramos a exposição direcional e mantivemos apenas risco reduzido em curvatura.

Fundo por Setor - Outubro de 2026



Fundo por Rating[1] - Outubro de 2026



[1] Rating Externo.

Informações Gerais

Início do Fundo
02/02/2026

Público alvo
Público em geral

Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

Código ANBIMA
F0001302825

CNPJ
63.319.624/0001-96

ISIN
BR0Q2XCTF009

Tributação
Isento de IR para Pessoas Físicas

Características Operacionais

Movimentações

Inicial: R$1000,00
Adicional: R$ 1000,00
Saldo Mínimo: R$ 1000,00

Horário limite de movimentação para aplicação e resgate
14:30

Conversão da cota na aplicação
D+0, fechamento

Conversão da cota no resgate
D+29 dias úteis

Data de pagamento do resgate
1º (primeiro) dia útil subsequente à Data da Conversão (D+1)

Taxa de administração
1,00% a.a.

Taxa de performance
25% sobre o que exceder a variação do CDI

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

Autorregulação ANBIMA
ADESÃO PROVISÓRIA
Gestão de Recursos

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.