RELATÓRIO MENSAL GERENCIAL

A1 RF ATIVA PREV BTG

OUTUBRO 2026

A1 RF ATIVA PREV BTG
RELATÓRIO MENSAL GERENCIAL | OUTUBRO 2026

ASSET1 investment company

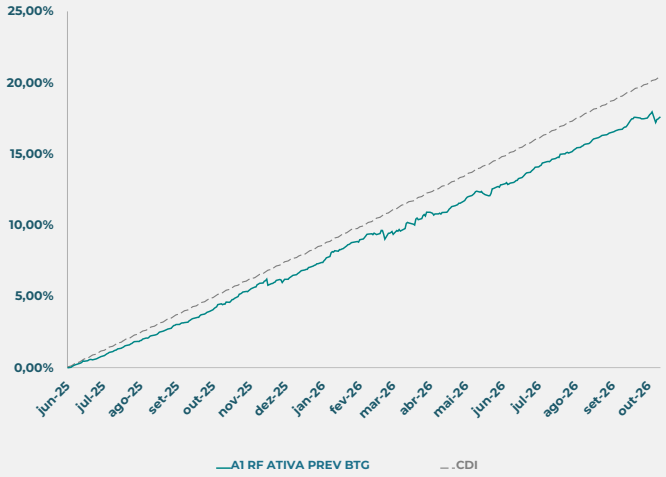
Sobre

O **A1 RF Ativa BTG Prev** 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, podendo ter exposição a ativos de crédito e possuindo um processo de investimento baseado em decisões técnicas resultantes das discussões entre as equipes de gestão e research proprietária.

Rentabilidade

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2026	**1,45%**	**1,08%**	**0,69%**	**0,69%**	**1,35%**	**0,60%**	**1,39%**	**0,96%**	**1,00%**	**0,62%**			**10,26%**	**17,60%**
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	1,09%	1,08%	1,07%			11,70%	20,46%
%CDI	124,59%	108,02%	56,89%	63,50%	125,67%	53,21%	114,04%	88,06%	92,41%	57,42%			87,73%	86,04%
2025						**0,29%**	**0,94%**	**0,98%**	**1,03%**	**1,27%**	**1,26%**	**0,70%**	**6,66%**	**6,66%**
CDI						0,39%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	7,84%	7,84%
%CDI						75,21%	74,02%	84,38%	84,35%	99,93%	119,51%	57,24%	84,87%	84,87%

Rentabilidade Acumulada vs. CDI (%)



Estatísticas

	No ano	Acumulado
Retorno	10,26%	17,60%
Desvio Padrão[1]	1,54%	1,32%
Índice de Sharpe[2]	-1,03	-1,50
# de meses acima do CDI	4	5
Maior rentabilidade mensal	1,45%	1,45%
Menor rentabilidade mensal	0,60%	0,29%
PL atual do Fundo[3]		R$ 46.700.439,61
PL médio 12 meses[3]		R$ 46.640.133,69
PL atual da Estratégia[3]		R$ 124.091.280,01

1. Anualizado
2. A taxa livre de risco utilizada é o CDI
3. Data base: 30/10/26

Comentário Mensal

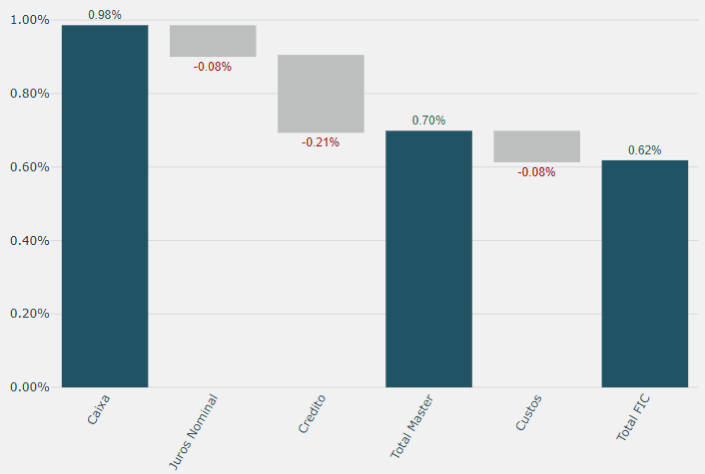
Renda Fixa

Obtivemos ganhos relevantes 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.

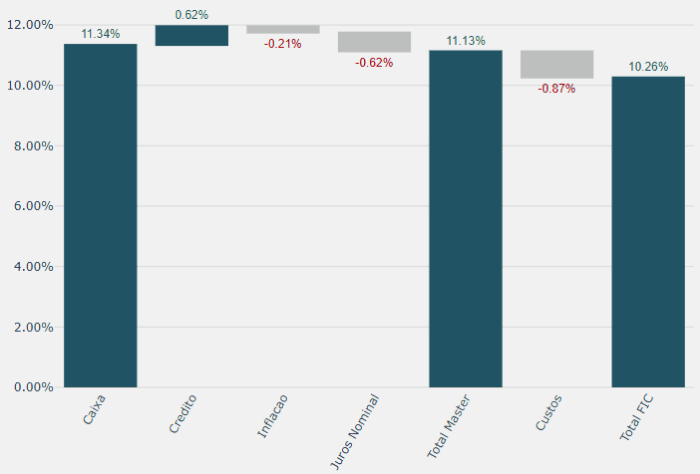
Crédito

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 - Outubro de 2026



Atribuição de Performance - 2026 Acumulado



Informações Gerais

Início do Fundo
18/06/2024

Público alvo
Investidor Profissional

Classificação ANBIMA
Previdência RF Duração Livre

Código ANBIMA
F0001254790

CNPJ
60.356.190/0001-06

ISIN
BR0OHTCTF001

Tributação
Longo Prazo

Características Operacionais

Movimentações[4]

Inicial: R$ 500,00
Adicional: R$ 500,00
Saldo Mínimo: R$ 500,00

Horário limite de movimentação para aplicação e resgate
14:30

Conversão da cota na aplicação
D+0, fechamento

Conversão da cota no resgate
D+0

Data de pagamento do resgate
1° (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

BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM
CNPJ: 59.281.253/0001-23
Praia de Botafogo, n° 501 - 5° e 6° Andares
Rio de Janeiro – RJ – Brasil
CEP 22250-040
T. +55 21 3262-9600

www.btgpactual.com.br

Custodiante

Banco BTG Pactual
CNPJ: 30.306.294/0001-45
Praia de Botafogo, n° 501 - 5° e 6° Andares
Rio de Janeiro – RJ – Brasil
CEP 22250-040
T. +55 21 3262-9600

www.btgpactual.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.