RELATÓRIO MENSAL GERENCIAL

A1 RF ATIVA XP PREV

OUTUBRO 2026

A1 RF ATIVA XP PREV
RELATÓRIO MENSAL GERENCIAL | OUTUBRO 2026

ASSET1 investment company

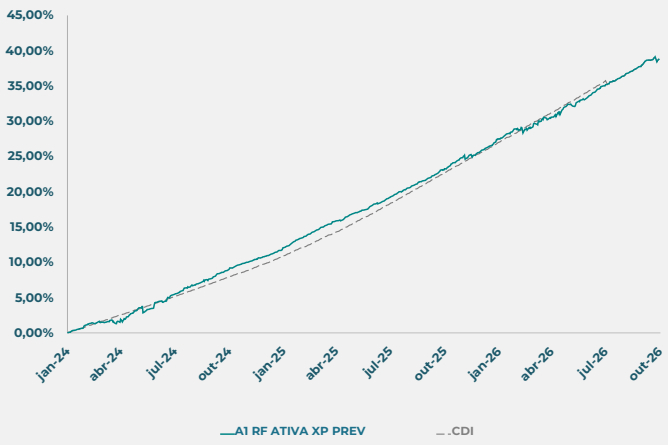
Sobre

O **A1 RF Ativa XP 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	**1,42%**	**1,09%**	**0,58%**	**0,72%**	**1,40%**	**0,72%**	**1,38%**	**0,91%**	**1,12%**	**0,65%**			**10,44%**	**38,84%**
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	1,09%	1,08%	1,07%			11,70%	40,21%
%CDI	122,23%	109,57%	47,60%	65,64%	129,97%	63,86%	113,39%	83,08%	103,56%	60,97%			89,23%	96,59%
2025	**1,09%**	**1,16%**	**1,11%**	**1,08%**	**0,92%**	**0,95%**	**0,99%**	**1,09%**	**1,00%**	**1,27%**	**1,25%**	**0,73%**	**13,40%**	**25,72%**
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%	25,53%
%CDI	108,05%	118,20%	115,15%	102,38%	80,48%	87,03%	77,50%	93,97%	82,17%	99,26%	118,79%	60,09%	93,65%	100,75%
2024		**1,02%**	**0,48%**	**0,42%**	**1,59%**	**0,73%**	**1,14%**	**1,13%**	**0,93%**	**1,25%**	**0,90%**	**0,78%**	**10,86%**	**10,86%**
CDI		0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	0,79%	0,93%	9,81%	9,81%
%CDI		126,71%	57,99%	46,90%	191,19%	92,46%	125,23%	130,02%	110,94%	134,74%	114,06%	84,60%	110,69%	110,69%

Rentabilidade Acumulada vs. CDI (%)



Estatísticas

	No ano	Acumulado
Retorno	10,44%	38,84%
Desvio Padrão[1]	1,69%	1,45%
Índice de Sharpe[2]	-0,82	-0,28
# de meses acima do CDI	5	17
Maior rentabilidade mensal	1,42%	1,59%
Menor rentabilidade mensal	0,58%	0,42%
PL atual do Fundo[3]		R$ 50.075.082,21
PL médio 12 meses[3]		R$ 63.114.608,41
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

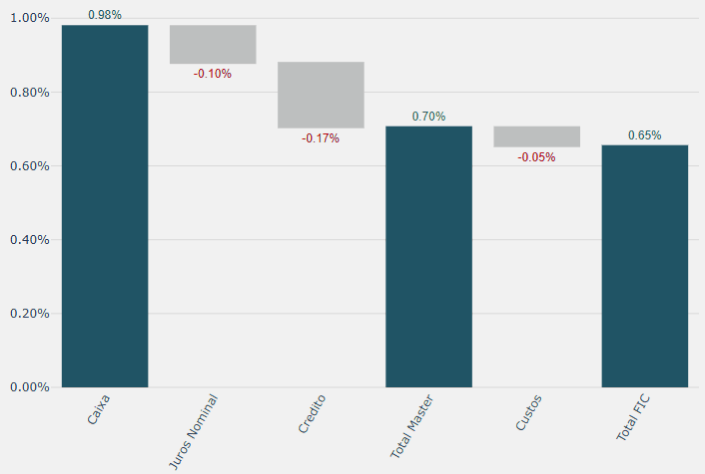
Renda Fixa

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.

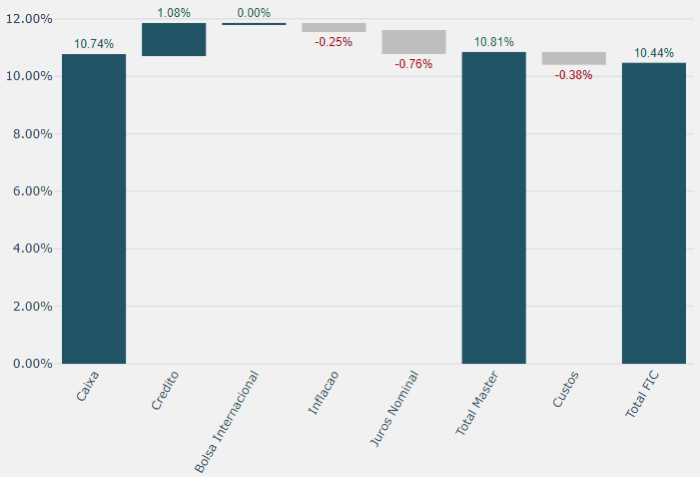
Crédito

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
31/01/2024

Público alvo
Investidor Profissional

Classificação ANBIMA
Previdência RF Duração Livre

Código ANBIMA
F0000742112

CNPJ
52.955.280/0001-95

ISIN
BR0I17CTF004

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

XP Investimentos CCTVM S.A.
CNPJ: 02.332.886/0001-04
Avenida Ataulfo de Paiva, n° 153 - 5° ANDAR
Rio de Janeiro – RJ – Brasil
CEP 22440-032
T. +55 11 3075-0463

www.xpi.com.br

Custodiante

BANCO BRADESCO S/A
CNPJ: 60.746.948/0001-12
Cidade de Deus, s/n, Vila Yara
Osasco - SP
CEP 06029-900
T. +55 11 4002-0022

www.bradesco.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.