APRESENTAÇÃO FUNDOS

TIVIO CAPITAL

TIVIO PREV TOP CREDIT

Outubro de 2026

TIVIO PREVIDENCIA TOP CREDIT ITAÚ I FIF CIC RF CP RL

Outubro de 2026

CNPJ: 42.535.150/0001-40

TIVIO CAPITAL

Informações Gerais

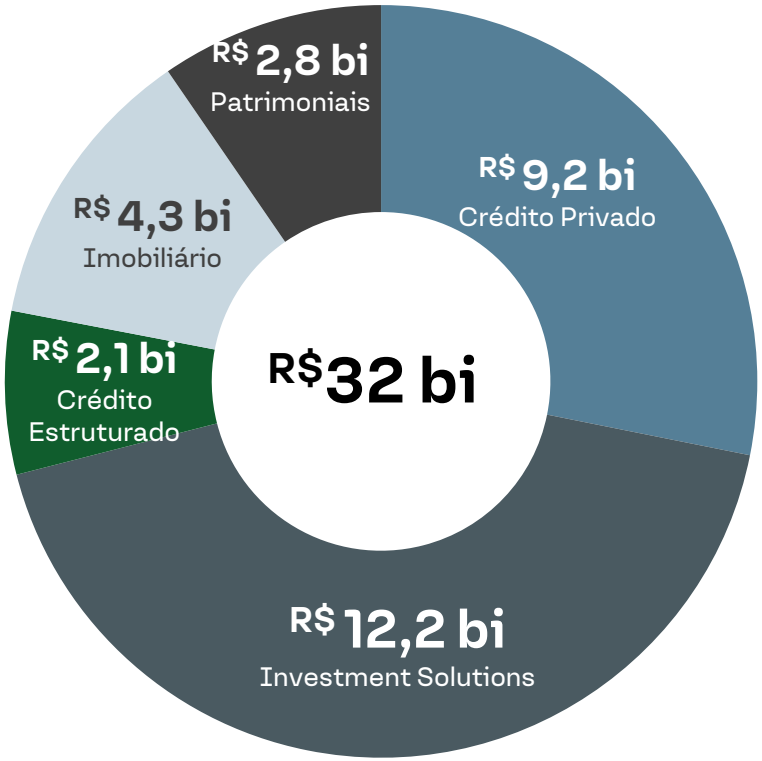
+R$ 32 bi Ativos sob gestão

+40 Profissionais de Investimento

+27 Anos de história

3,3% Turnover

AuM por vertical



Fonte: Tivio Capital. Data base: 30/10/2026

TIVIO PREVIDENCIA TOP CREDIT ITAÚ I FIF CIC RF CP RL

Outubro de 2026

CNPJ: 42.535.150/0001-40

TIVIO CAPITAL

Características & performance

Estratégia do fundo

Fundo de investimento de renda fixa crédito privado, focado em superar o CDI no longo prazo. Sua estratégia baseia-se em alocar em ativos de crédito de baixo risco, com diversificação entre emissores financeiros e não financeiros, focando em baixa volatilidade.

Patrimônio Líquido
R$ 24.693.722,76

Patrimônio Médio (12 meses)
R$ 26.702.140,09

Volatilidade (12 meses)
0,27%

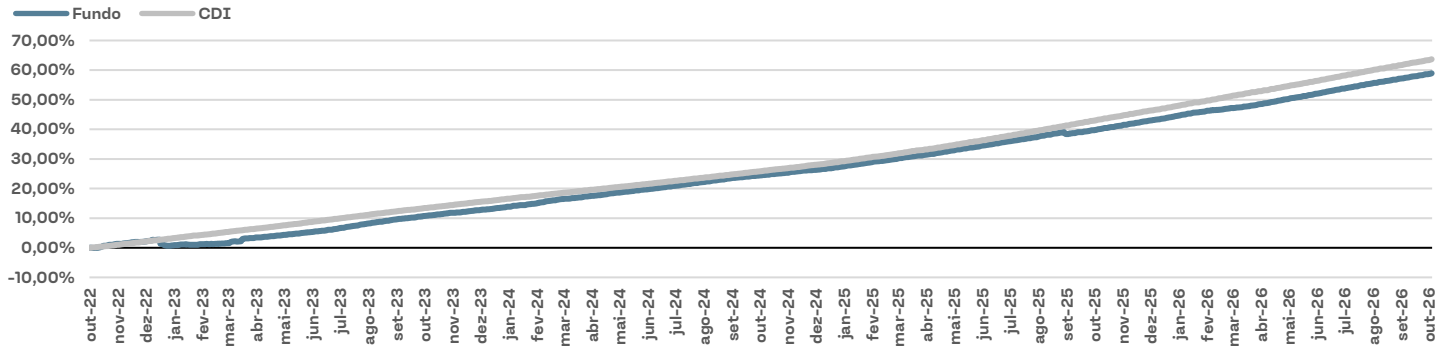
Público Alvo
Investidor Profissional

Benchmark
CDI

Características

Dados do fundo	
Categoria	Informação
Gestor	TIVIO CAPITAL
Administrador	INTRAG DTVM LTDA.
Custodiante	ITAU UNIBANCO S.A.
Classificação ANBIMA	PREVIDÊNCIA RENDA FIXA
Data de Início	27/10/2022 (1ª integralização). Fundo foi transferido para a gestão da Tivio em 09/03/2026
Taxas	
Taxa Global	0,80% a.a.
Taxa de Performance	-
Aplicação Mínima Inicial	R$ 1,00
Movimentação Mínima	R$ 1,00
Valor mínimo de permanência	R$ 1,00
Cotização	
Aplicações (Cotização/Liquidação)	D+0
Resgates (Cotização/Liquidação)	D+6/D+2 (D+8)

Performance



	Mês	Ano	12M	24M	36M	Desde o Início
Fundo	1,02%	10,98%	13,54%	27,59%	43,44%	58,92%
CDI	1,07%	11,70%	14,31%	29,94%	44,22%	63,65%
Alfa	-0,05%	-0,71%	-0,77%	-2,35%	-0,77%	-4,74%
%	95,13%	93,91%	94,60%	92,14%	98,25%	92,56%

TIVIO PREVIDENCIA TOP CREDIT ITAÚ I FIF CIC RF CP RL

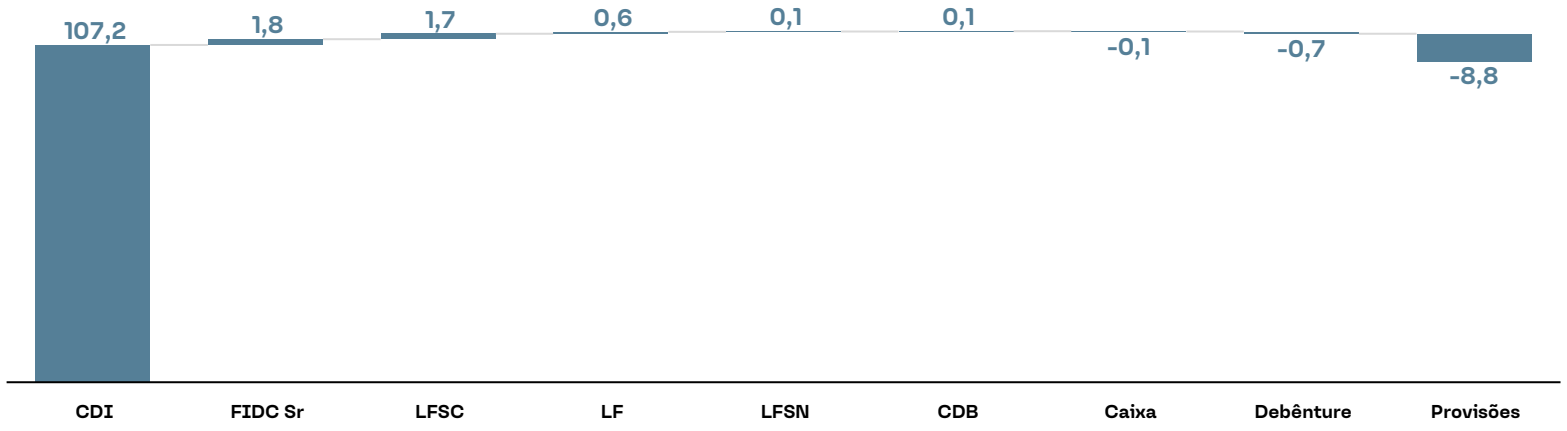
Outubro de 2026

CNPJ: 42.535.150/0001-40

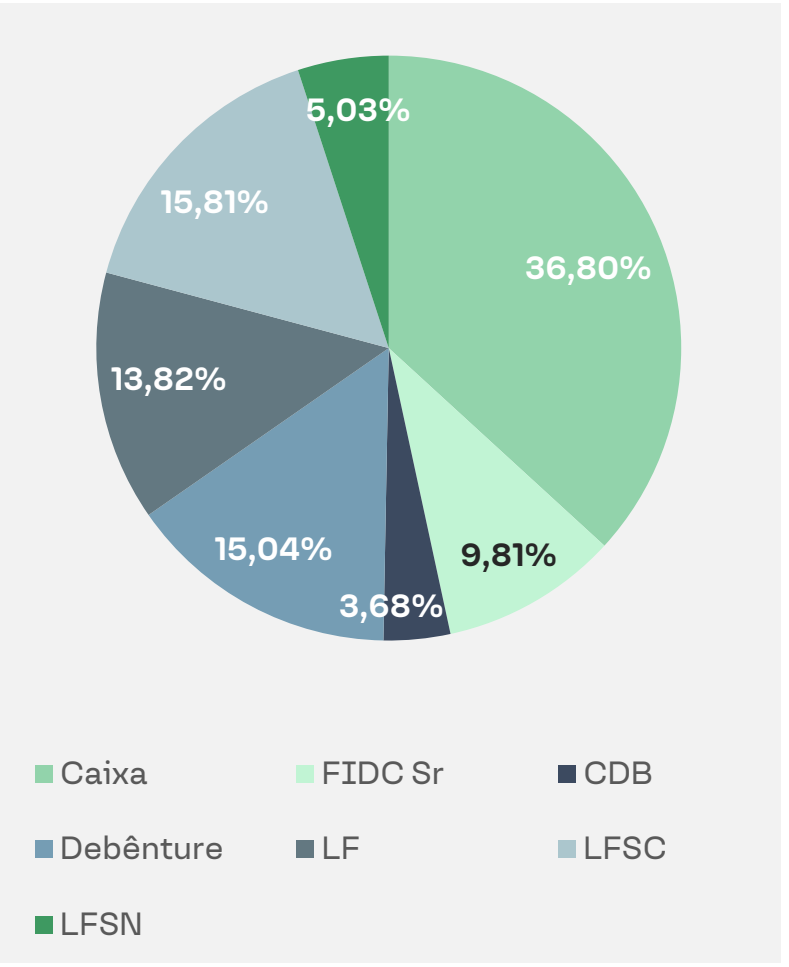
Estratégia

Composição da Rentabilidade Mensal (bps)*

PnL (bps)			
Estratégia	Alpha	Bench	Total
FIDC Sr	1,8	10,6	12,4
LFSC	1,7	16,9	18,6
LF	0,6	15,0	15,7
LFSN	0,1	5,4	5,5
CDB	0,1	3,9	4,0
Caixa	- 0,1	39,4	39,3
Debênture	- 0,7	16,2	15,4
Provisões	- 8,8	- 0,2	- 9,0
Total	**- 5,2**	**107,2**	**102,0**



Alocação por estratégia (% PL)



*A rentabilidade apresentada considera o período a partir de 09/03/2026, data da transferência da gestão do fundo para a Tivio Capital.

Data base: 30/10/2026

TIVIO PREVIDENCIA TOP CREDIT ITAÚ I FIF CIC RF CP RL

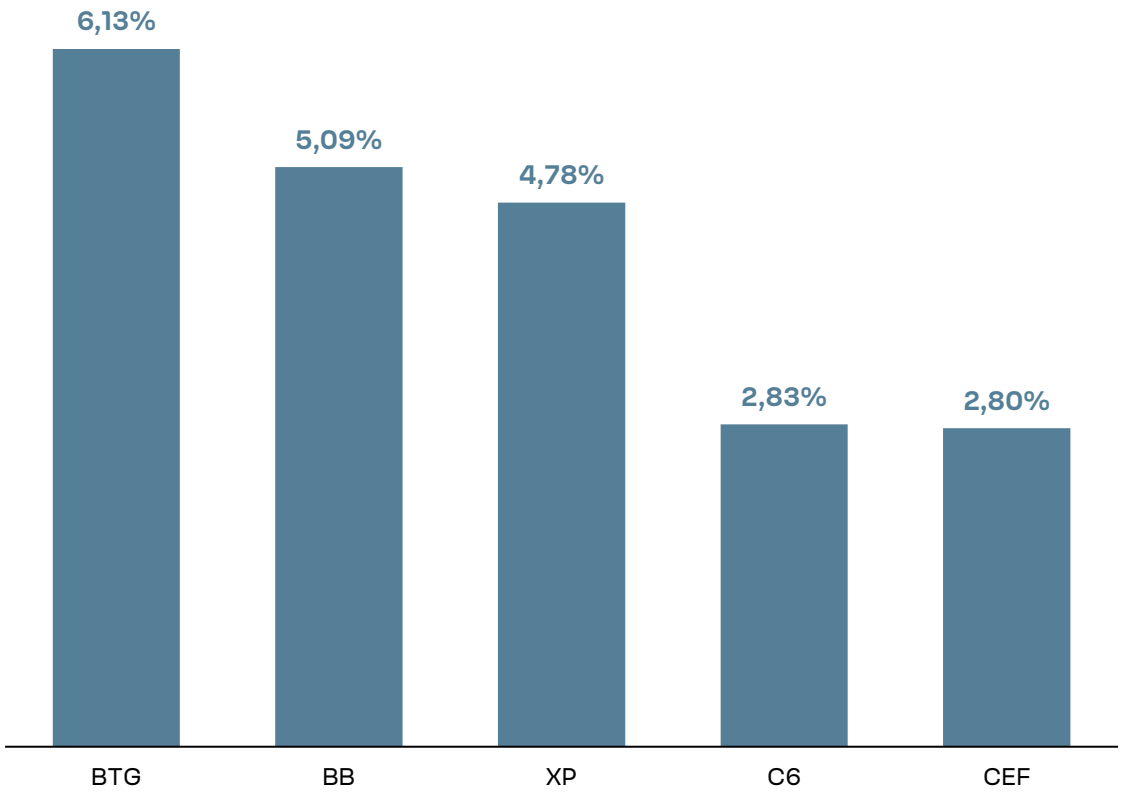
Outubro de 2026

CNPJ: 42.535.150/0001-40

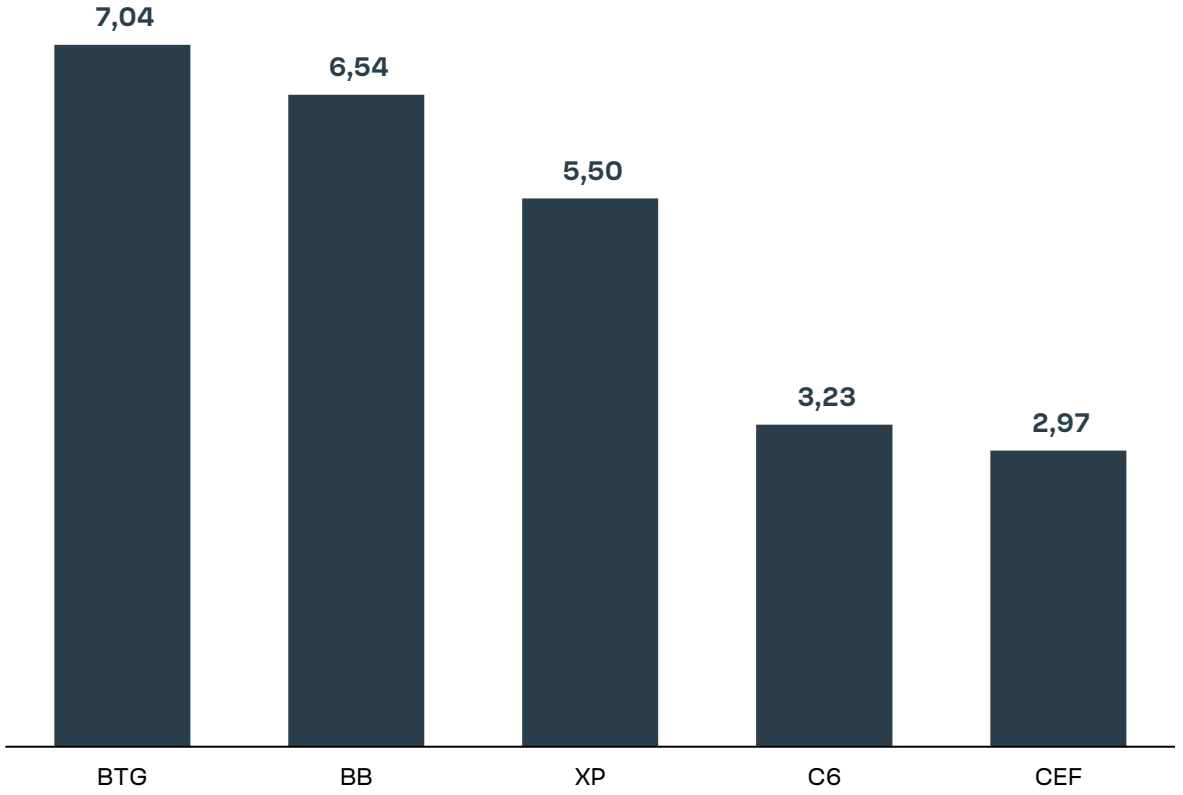
TIVIO CAPITAL

Top 5

Top 5 maiores exposições do portfolio



Top 5 contribuições de performance attribution (bps)



*A rentabilidade apresentada considera o período a partir de 09/03/2026, data da transferência da gestão do fundo para a Tivio Capital.

Data base: 30/10/2026

TIVIO CAPITAL

TIVIO PREV **TOP CREDIT**

Comentário do Gestor

Outubro de 2026

Comentário do Gestor

Em outubro, o mercado de crédito privado deu continuidade ao movimento de reabertura dos spreads observado no mês anterior, com o ajuste sendo mais intenso ao longo da primeira quinzena. Os spreads médios dos títulos corporativos indexados ao CDI avançaram cerca de 8 bps, passando de CDI + 1,23% para CDI + 1,31% ao ano.

No mercado secundário, a liquidez permaneceu reduzida, especialmente nos ativos corporativos, resultando em menor volume de negociações e maior seletividade na formação de preços. A abertura observada ao longo do mês refletiu principalmente a dinâmica de fluxos da indústria e fatores técnicos de mercado, com movimentações pontuais de investidores entre títulos corporativos e ativos incentivados contribuindo para esse comportamento.

No mercado primário, a atividade seguiu bastante limitada, com um pipeline reduzido tanto para emissões corporativas quanto bancárias. Diante desse cenário, não participamos de novas ofertas nesses segmentos durante o período. Por outro lado, identificamos oportunidades atrativas no mercado estruturado e realizamos investimentos em três operações de FIDC, todas respaldadas por sacados de elevada qualidade de crédito e robustas estruturas de garantia.

Em relação aos fluxos da indústria, os fundos com alocação mínima de 15% em crédito e ao menos 1% em debêntures registraram resgates líquidos próximos de R$ 19 bilhões no mês. Em contrapartida, os fundos dedicados a ativos bancários captaram aproximadamente R$ 5 bilhões, movimento que contribuiu para mitigar parcialmente a pressão vendedora observada no mercado de crédito.

Sob a ótica da gestão, seguimos adotando uma postura disciplinada e seletiva na alocação dos recursos. A recente abertura dos spreads ampliou o conjunto de oportunidades de investimento, permitindo a originação de posições em níveis de retorno mais atrativos, sempre preservando o foco na qualidade de crédito e na resiliência das carteiras.

Nesse cenário, o Tivio Top Credit Prev apresentou rentabilidade de 1,02% no mês (95% do CDI), acumulando 13,54% (95% do CDI) em 12 meses.

Na atribuição de performance, as carteiras de FIDCs e de títulos bancários foram as principais responsáveis pelo resultado do período, contribuindo com aproximadamente 3,5 bps de alfa cada.

Por outro lado, a carteira de debêntures foi a principal detratora de performance, com impacto negativo de cerca de 0,7 bp de alfa. Dentro da classe, os destaques positivos foram os papéis de BRK Ambiental e Cemig. Em contrapartida, Energisa e Localiza foram os principais detratores do mês, com contribuição combinada de aproximadamente 0,9 bp abaixo do CDI.

TIVIO CAPITAL

TIVIO PREV **TOP CREDIT**

Outubro de 2026

Disclaimer

Este material foi elaborado pela Tivio Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. e possui caráter meramente informativo. Não constitui oferta, recomendação ou aconselhamento de investimento.

Antes de investir, leia a lâmina de informações básicas, se aplicável, o regulamento, o formulário de informações complementares, seus anexos e apêndices. Esses documentos e informações sobre tributação estão disponíveis em tivio.com/fundos/ e tivio.com/documentos/.

Os investimentos envolvem riscos. Consulte os documentos do fundo para conhecer sua estratégia, público-alvo, condições e principais fatores de risco.

Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor, por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito – FGC.

A Tivio Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. integra o conglomerado prudencial liderado pelo Banco Bradesco S.A.

SAC: 0800 704 8383 Atendimento 24 horas

Ouvidoria: 0800 727 9933 Atendimento das 9h às 18h, de segunda a sexta-feira, exceto feriados nacionais

RATING S&P:
brAMP1
Informações disponíveis em spglobal.com

Signatory of:
PRI Principles for Responsible Investment

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos