APRESENTAÇÃO FUNDOS

TIVIO CAPITAL

TIVIO PREV LOW VOL

Outubro de 2026

TIVIO PREV LOW VOL ITAÚ I FIF CIC MULT RL

Outubro de 2026

CNPJ: 45.512.215/0001-20

TIVIO CAPITAL

Informações Gerais

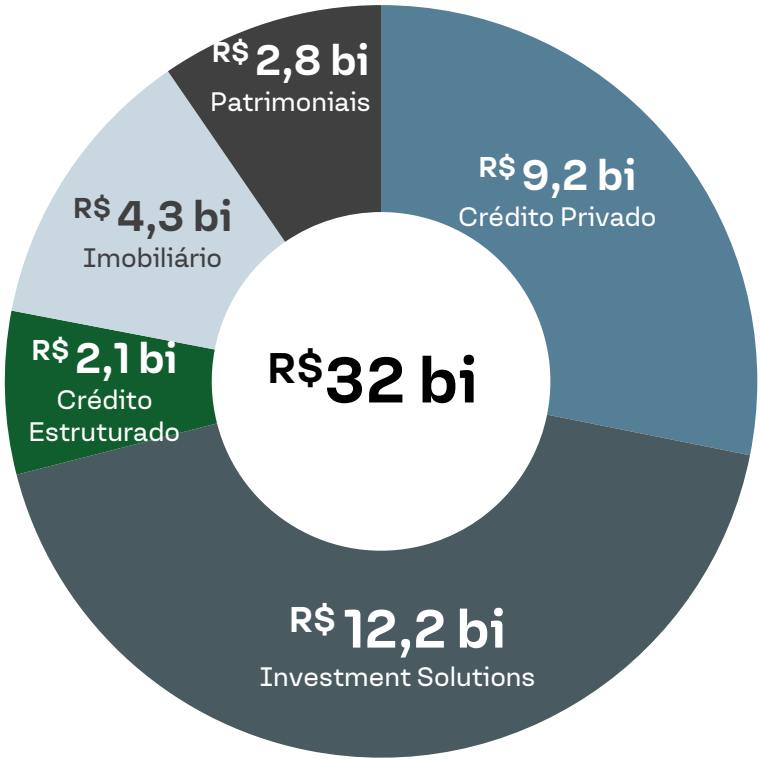
+R$ 32 bi Ativos sob gestão

+40 Profissionais de Investimento

+27 Anos de história

3,3% Turnover

AuM por vertical



Data base: 30/10/2026

TIVIO PREV LOW VOL ITAÚ I FIF CIC MULT RL

Outubro de 2026

CNPJ: 45.512.215/0001-20

TIVIO CAPITAL

Características & performance

Estratégia do fundo

O TIVIO PREV LOW VOL ITAU é um fundo multimercado que busca obter retornos acima de seu *benchmark* com foco na preservação de capital, principalmente em períodos de maior volatilidade nos mercados. Adota estratégias de investimento baseado em temas estruturais e táticos, operando diversas classes de ativos mas principalmente renda fixa local e com alocação dinâmica do risco em cada um dos books dependendo do ciclo de mercado.

Patrimônio Líquido
R$ 600.117.702,48

Patrimônio Médio (12 meses)
R$ 627.553.967,09

Volatilidade (12 meses)
1,55%

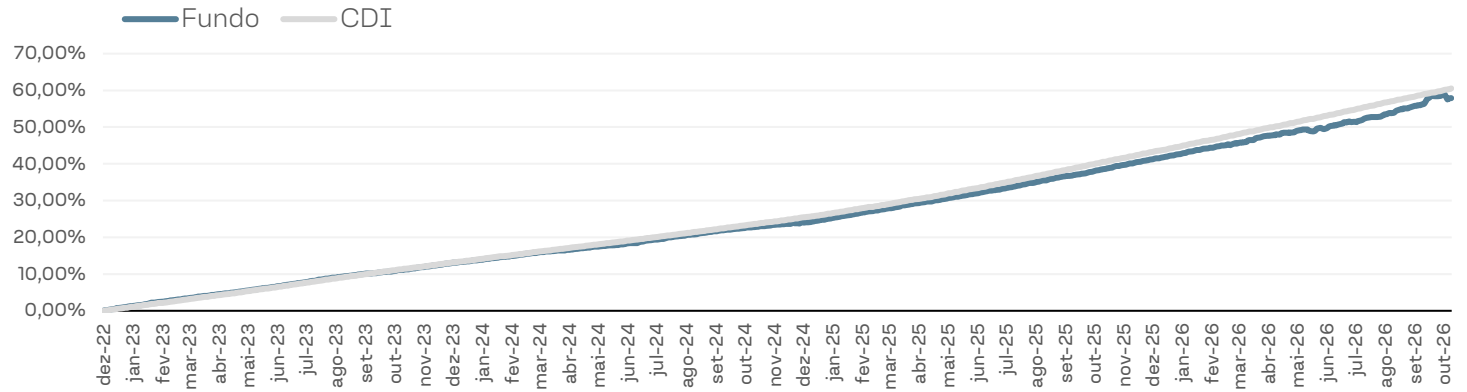
Público Alvo
Investidor Profissional

Benchmark
CDI

Características

Dados do fundo	
Categoria	Informação
Gestor	TIVIO CAPITAL
Administrador	INTRAG DTVM LTDA.
Custodiante	ITAU UNIBANCO S.A.
Classificação ANBIMA	PREVIDÊNCIA MULTIMERCADOS LIVRE
Data de Início	22/12/2022 (1ª integralização). O fundo foi transferido para a gestão daTivioCapital 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+2/D+2 (D+4)

Performance



	Mês	Ano	12M	24M	36M	Desde o Início
Fundo	1,07%	11,43%	13,95%	28,61%	42,16%	57,90%
CDI	1,07%	11,70%	14,31%	29,94%	44,22%	60,53%
Alfa	0,00%	-0,26%	-0,36%	-1,33%	-2,05%	-2,63%
%	100,05%	97,77%	97,50%	95,55%	95,36%	95,66%

TIVIO PREV LOW VOL ITAÚ I FIF CIC MULT RL

Outubro de 2026

CNPJ: 45.512.215/0001-20

TIVIO CAPITAL

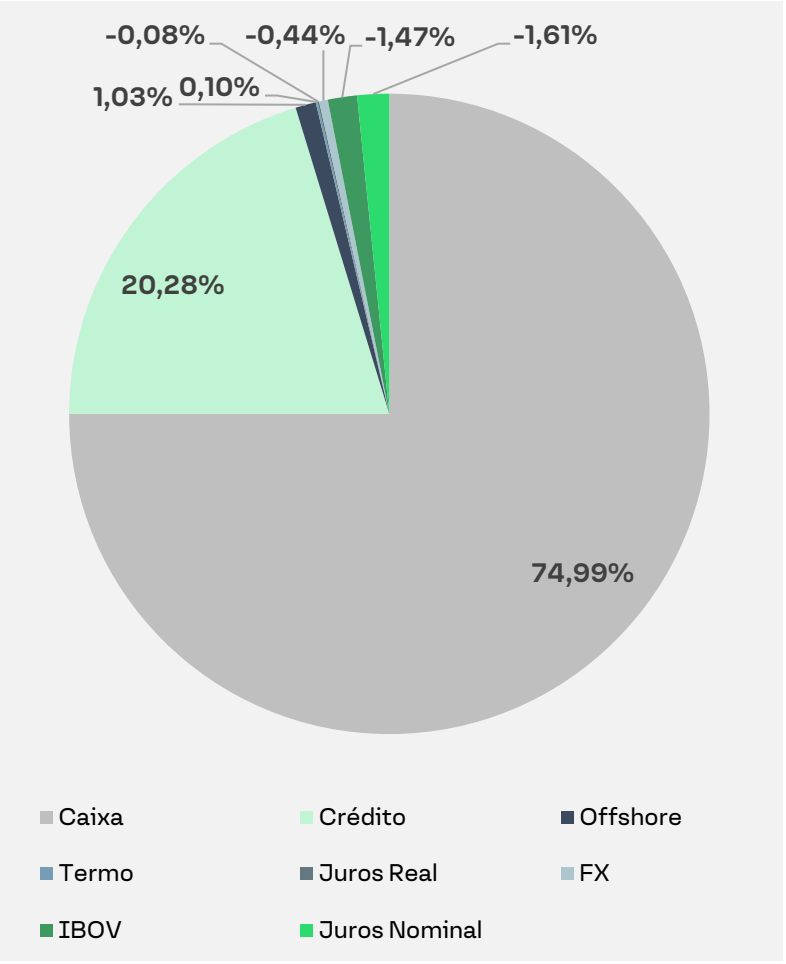
Estratégia

Composição da Rentabilidade Mensal (bps)*

PnL (bps)			
Estratégia	**Alpha**	**Bench**	**Total**
Juros Nominal	20,1	6,1	26,2
FX	3,6	0,0	3,6
Offshore	1,8	0,0	1,8
Crédito	1,2	21,8	22,9
Caixa	0,3	66,8	67,1
Termo	0,1	2,9	3,0
IBOV	- 2,3	0,1	- 2,2
Provisões	- 7,4	- 0,1	- 7,6
Juros Real	- 17,2	9,7	- 7,5
Total	**0,1**	**107,2**	**107,3**



Alocação por tipo de ativo (% 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 PREV LOW VOL ITAÚ I FIF CIC MULT RL

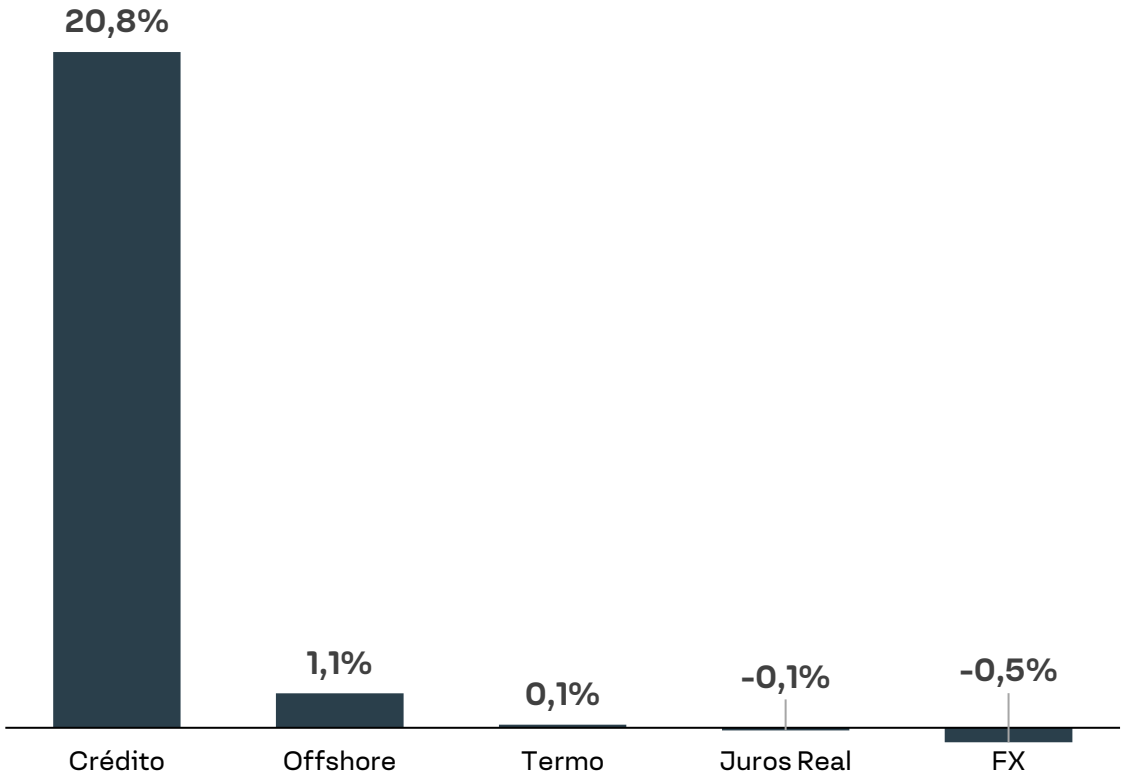
Outubro de 2026

CNPJ: 45.512.215/0001-20

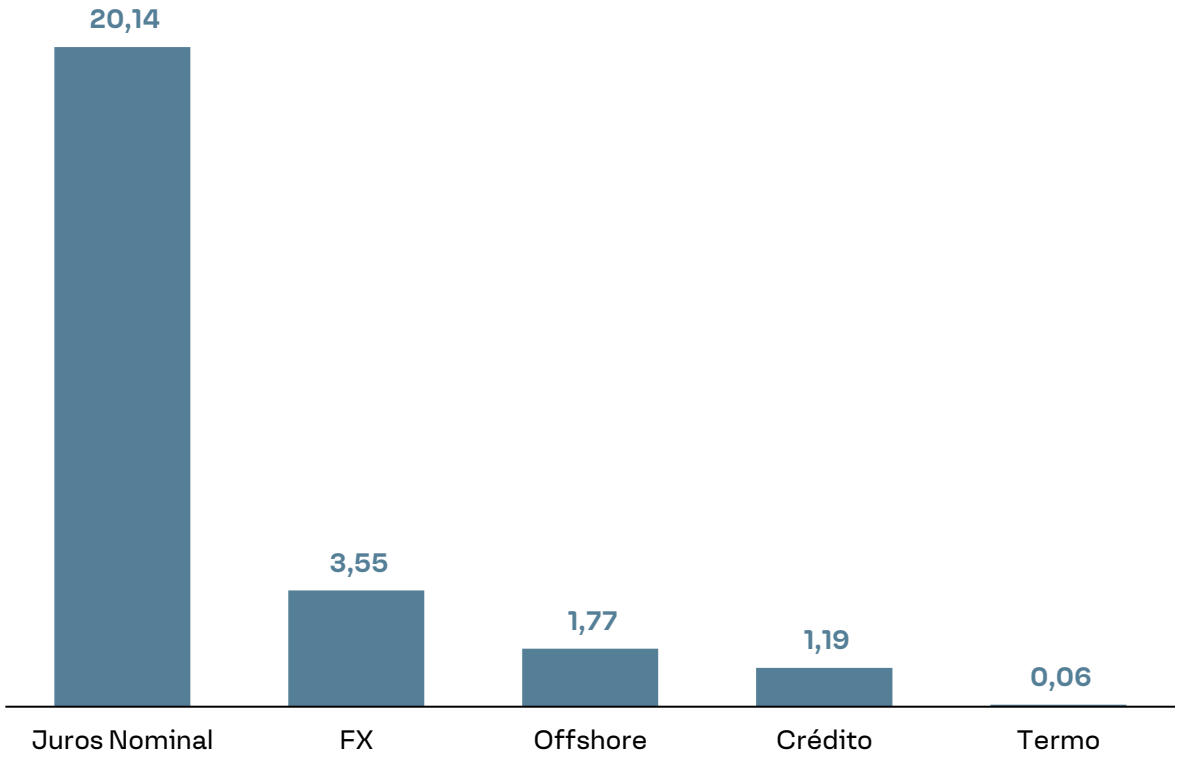
TIVIO CAPITAL

Top 5

Top 5 maiores exposições do portfólio



Top 5 contribuições de performance *attribution* (bps)



Data base: 30/10/2026

TIVIO CAPITAL

TIVIO PREV **LOW VOL**

Comentário do Gestor

Outubro de 2026

Comentário do Gestor

O mês de outubro foi marcado pela continuidade de um ambiente externo desafiador que prejudicou o desempenho dos ativos de risco, com preços de petróleo ainda pressionados pelas tensões geopolíticas no Oriente Médio, e uma maior cautela dos investidores em relação à sustentabilidade dos investimentos na infraestrutura de IA. Com o aumento da aversão a risco nos mercados, vimos um alívio nas taxas de juros globais, embora em casos específicos como na França e outros países da zona do Euro as taxas continuaram subindo com um ceticismo crescente em relação às respectivas políticas fiscais. Nos Estados Unidos, após a alta de juros promovida em setembro o Federal Reserve manteve uma postura cautelosa apesar dos riscos inflacionários, optando por manter a taxa básica inalterada e preferindo observar mais dados antes de definir os próximos passos.

No Brasil, as eleições presidenciais dominaram o comportamento dos mercados, provocando movimentos expressivos nos preços dos ativos ao longo do mês. Após uma reação inicialmente bastante positiva ao resultado do primeiro turno, com forte valorização da bolsa e fechamento das curvas de juros, esse movimento foi revertido na sequência e se intensificou após a definição do segundo turno. O resulto do segundo turno elevou as incertezas em relação à condução da política econômica, especialmente no que diz respeito à trajetória fiscal e à composição da futura equipe econômica, provocando forte abertura das curvas de juros, desvalorização do real acima de 5% e correção significativa da bolsa com queda próxima de 10%. Nesse contexto, apesar dos sinais de desaceleração da atividade e do processo de flexibilização monetária iniciado pelo Copom, a combinação de maior prêmio de risco fiscal, desvalorização cambial e piora das expectativas de inflação aumentou significativamente a cautela quanto ao espaço de cortes adicionais da Selic.

O fundo teve performance similar ao benchmark no mês passado, com contribuições positivas dos books de renda fixa, moedas, offshore e crédito, e contribuição negativa do book de renda variável.

No book de renda fixa, aproveitamos o forte fechamento das taxas após o primeiro turno para reduzir significativamente nossa posição aplicada, principalmente nos juros nominais com o maior risco atualmente nos juros reais. Embora nossa visão de que a vitória da oposição era o cenário mais provável não tivesse se alterado, avaliamos que (1) houve uma piora significativa na assimetria entre os resultados possíveis, e (2) a probabilidade do cenário alternativo estaria acima do precificado pelo mercado e pelos sites de previsão. Nas estratégias de valor relativo, zeramos a venda de inclinação na curva de juros nominais, e mantivemos a venda de inflação implícita e a posição aplicada em taxas *forwards*.

No book de moedas, zeramos as posições compradas no real, e as posições vendidas no euro e peso mexicano, mantendo apenas a posição comprada no iene contra o dólar.

No book de renda variável, compramos proteção via opções de venda (puts) de Ibovespa ao longo do mês; já a posição comprada no Ibovespa via estrutura de opções deverá vencer fora do dinheiro.

No book offshore, mantivemos a posição tática aplicada nos *Treasuries* americanos.

No book de crédito, continuamos com uma alocação estrutural focada em bancários de melhor qualidade com exposição em corporativos mais reduzida.

TIVIO CAPITAL

TIVIO PREV LOW VOL

Outubro de 2026

tivio.com/fundos

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