

TYTON AÇÕES FIF FIC FIA



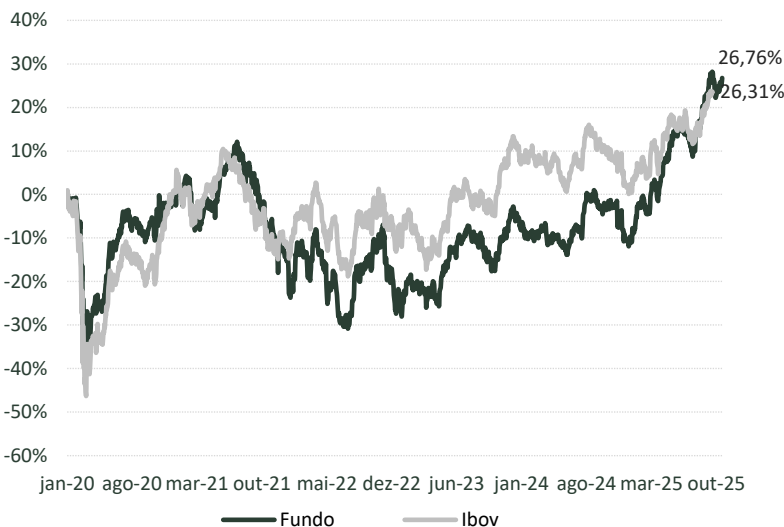
outubro-25

Tyton Ações

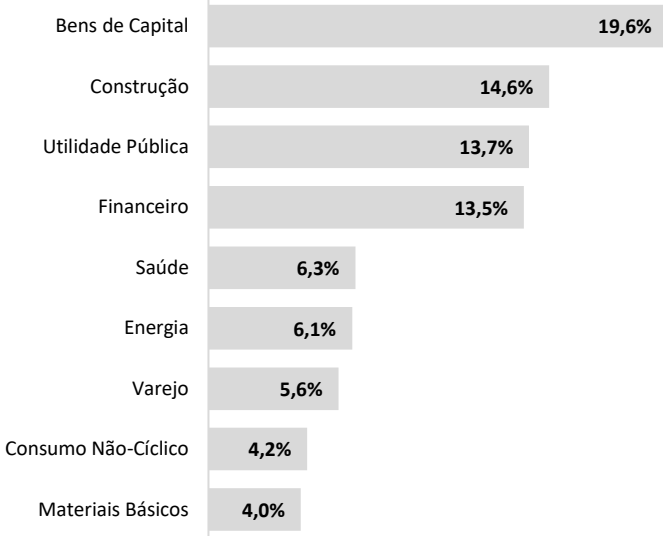
É um fundo de ações long only, que busca retornos absolutos no longo prazo. O Fundo investe em uma carteira relativamente concentrada de ações brasileiras, focando em empresas de qualidade, que possuem grande potencial para entregar longas histórias de geração de valor. A seleção das ações é feita com base em análise fundamentalista.

	Mês	Ano	3M	12M	36M	Início
Tyton	-0,95%	42,07%	15,15%	29,08%	37,71%	26,76%
Ibov	2,26%	24,32%	12,38%	15,29%	28,87%	26,31%

Gráfico de Rentabilidade Acumulada



Alocação por Setor



Estatísticas	Fundo
Maior rentabilidade	9,8%
Menor rentabilidade	-24,5%
Meses positivos	34
Meses negativos	36
Meses acima do Ibov	38
Meses abaixo do Ibov	32
Volatilidade 12M	15,7%

Maiores Posições	PL (%)
5 Maiores Posições	36,4%
10 Maiores Posições	60,9%
Caixa	12,17%

Algumas Empresas do Portfólio



	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2025	8,6%	-1,3%	5,6%	7,2%	4,9%	2,3%	-5,2%	9,3%	6,4%	-1,0%			42,1%	26,8%
Ibov	4,9%	-2,6%	6,1%	3,7%	1,5%	1,3%	-4,2%	6,3%	3,4%	2,3%			24,3%	26,3%
2024	-5,8%	-1,6%	3,1%	-4,3%	-0,7%	1,1%	3,4%	7,4%	-2,2%	1,4%	-4,9%	-4,5%	-8,2%	-10,8%
Ibov	-4,8%	1,0%	-0,7%	-1,7%	-3,0%	1,5%	3,0%	6,5%	-3,1%	-1,6%	-3,1%	-4,3%	-10,4%	1,6%
2023	5,1%	-3,0%	-1,5%	-0,7%	8,4%	6,8%	3,7%	-3,3%	-1,3%	-5,5%	9,8%	6,7%	26,1%	-2,8%
Ibov	3,4%	-7,5%	-2,9%	2,5%	3,7%	9,0%	3,3%	-5,1%	0,7%	-2,9%	12,5%	5,4%	22,3%	13,3%
2022	2,4%	-2,4%	4,0%	-7,4%	-3,3%	-13,5%	8,6%	8,6%	3,4%	8,5%	-9,9%	-7,0%	-10,8%	-22,9%
Ibov	7,0%	0,9%	6,1%	-10,1%	3,2%	-11,5%	4,7%	6,2%	0,5%	5,5%	-3,1%	-2,4%	4,7%	-7,3%
2021	-1,7%	-2,0%	-1,8%	1,7%	9,2%	3,0%	-0,5%	-1,9%	-6,5%	-9,8%	-5,6%	2,6%	-13,7%	-13,6%
Ibov	-3,3%	-4,4%	6,0%	1,9%	6,2%	0,5%	-3,9%	-2,5%	-6,6%	-6,7%	-1,5%	2,9%	-11,9%	-11,5%
2020	-3,4%	-5,8%	-24,5%	8,8%	8,3%	9,7%	7,3%	-2,1%	-3,3%	-0,8%	8,9%	2,7%	0,1%	0,1%
Ibov	-3,9%	-8,4%	-29,9%	10,3%	8,6%	8,8%	8,3%	-3,4%	-4,8%	-0,7%	15,9%	9,3%	0,5%	0,5%



Comentários da Gestão:

O mês de outubro trouxe novas derrotas políticas para o governo Lula, que viu a Medida Provisória do IOF perder a validade. Em resposta, o Executivo passou a defender a taxação das apostas esportivas ("bets") como alternativa para recompor a arrecadação. No campo social, o mês também foi marcado por uma grande operação do governo do Estado do Rio de Janeiro contra a facção criminosa Comando Vermelho, o que gerou forte repercussão nacional. No cenário internacional, a guerra comercial entre Estados Unidos e China voltou a ocupar o centro do debate, reacendendo preocupações com o comércio global. Além disso, surgiram novos episódios de fraudes no mercado de crédito norte-americano, com bancos reportando baixas relevantes em seus balanços. Esses fatores aumentaram a percepção de risco do mercado americano, cuja volatilidade, medida pelo VIX, subiu até 20%.

O Tyton Ações obteve um retorno mensal de -0,95% (vs. 2,26% do Ibov), acumulando 29,08% nos últimos 12 meses (vs. 15,29% do Ibov). Em outubro, as maiores contribuições vieram de Direcional, Copasa e Pague Menos. Encerramos o mês com 22 ativos, dentre eles as maiores concentrações em Itaú, com 8,30%, e Priner, com 8,07%.

Gestor

Tyton Capital Investimentos

Administrador e Controladoria

BTG Pactual S.A. DTVM

Taxa Global

1.85% a.a.

Aplicação Inicial Mínima

1 mil reais

Prazo de Cotização para Resgate

15 dias corridos

Patrimônio Líquido

17 Milhões de reais

Tipo Anbima

Ações Livre

CNPJ

35.471.548/0001-02

Custódia

Banco BTG Pactual S.A.

Taxa de Administração Máx

2.00% a.a.

Movimentação Mínima

100 reais

Prazo de Liquidação para Resgate

2 dia útil

Média de Patrimônio Líquido 12M

16 Milhões de reais

Público Alvo

Investidor Geral

Data de Início

22 de janeiro de 2020

Auditor

Ernst & Young

Taxa de Performance

15% do que exceder o Ibovespa

Prazo de Cotização de Aplicação

1 dia útil

Imposto de Renda

Tributação Renda Variável

Código Anbima Fundo

F0000524174

Código Anbima Classe

C0000524174

Disclaimer

Recomendações ao investidor: O FUNDO está sujeito às variações e condições dos mercados em que investe, direta ou indiretamente. Consiste no risco de variação no valor dos ativos financeiros da carteira do FUNDO e/ou dos fundos investidos; Risco referente a possibilidade de concentração da carteira em ativos financeiros de um mesmo emissor; Representa risco de liquidez dos referidos ativos financeiros. Este material não leva em consideração os objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades específicas de qualquer investidor. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance dos fundos de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. A Tyton Capital Investimentos Ltda. não se responsabiliza pela publicação acidental de informações incorretas, nem por decisões de investimentos tomadas com base neste material. Política de Investimento: O FUNDO é classificado como "Ações", de acordo com a regulamentação vigente, sendo certo que, sua política de investimento é definida a partir do principal fator de risco da carteira do FUNDO. O principal fator de risco do FUNDO deve ser a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado à vista de bolsa de valores ou entidade do mercado de balcão organizado. O Fundo tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas, a médio e longo prazo, ganhos de capital por meio do investimento de seus recursos primordialmente no mercado acionário, sem perseguir uma alta correlação com qualquer índice de ações específico disponível. Site: www.tytoncapital.com.br