

TYTON AÇÕES FIF FIC FIA



janeiro-26

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.

Gráfico de Rentabilidade Acumulada



Alocação por Setor



Estatísticas	Fundo
Maior rentabilidade	9,8%
Menor rentabilidade	-24,5%
Meses positivos	37
Meses negativos	36
Meses acima do Ibov	40
Meses abaixo do Ibov	33
Volatilidade 12M	15,4%

Maiores Posições	PL (%)
5 Maiores Posições	33,5%
10 Maiores Posições	58,3%
Caixa	11,08%

Algumas Empresas do Portfólio



	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2026	8,6%												8,6%	51,9%
Ibov	12,6%												12,6%	53,2%
2025	8,6%	-1,3%	5,6%	7,2%	4,9%	2,3%	-5,2%	9,3%	6,4%	-1,0%	8,7%	1,5%	56,8%	39,9%
Ibov	4,9%	-2,6%	6,1%	3,7%	1,5%	1,3%	-4,2%	6,3%	3,4%	2,3%	6,4%	1,3%	34,0%	36,1%
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%



janeiro-26

Comentários da Gestão:

Janeiro foi um mês marcado pela forte presença de fatores políticos e geopolíticos na precificação dos ativos. No exterior, os mercados acompanharam atentamente a sucessão no Fed, os dados do payroll e os números do CPI americano. A leitura mais branda da inflação reforçou apostas de corte em março, embora o Comitê continue dividido quanto ao timing e à intensidade do ciclo. Ao mesmo tempo, tensões no Oriente Médio e retórica protecionista de Trump, agora mirando Europa e China, mantiveram o risco geopolítico no radar.

No Brasil, o Copom manteve a Selic em 15%, mas atualizou seu forward guidance, abrindo a porta para um possível ajuste já em março. A decisão foi bem recebida, com o mercado identificando prudência na comunicação, especialmente diante da volatilidade externa e da indefinição fiscal local. O IPCA-15 e os dados de atividade confirmaram uma inflação sob controle, mas sem espaço para cortes mais agressivos. Na política, o destaque foi a oficialização de Flávio Bolsonaro como pré-candidato, reacendendo o debate sobre polarização e elevando a temperatura em Brasília, em meio a novos ruídos envolvendo ministros do STF e o caso Banco Master.

O Tyton Ações obteve um retorno mensal de 8,64% (vs. 12,56% do Ibov), acumulando 56,84% nos últimos 12 meses (vs. 43,79% do Ibov). Em janeiro, as maiores contribuições vieram de Aura, Itaú e PetroRio. Encerramos o mês com 21 ativos, dentre eles as maiores concentrações em Itaú, com 8,24%, e Priner, com 8,06%.

<u>Gestor</u>	<u>CNPJ</u>	<u>Data de Início</u>
Tyton Capital Investimentos	35.471.548/0001-02	22 de janeiro de 2020
<u>Administrador e Controladoria</u>	<u>Custódia</u>	<u>Auditor</u>
BTG Pactual S.A. DTVM	Banco BTG Pactual S.A.	Ernst & Young
<u>Taxa Global</u>	<u>Taxa de Administração Máx</u>	<u>Taxa de Performance</u>
1,85% a.a.	2,00% a.a.	15% do que exceder o Ibovespa
<u>Aplicação Inicial Mínima</u>	<u>Movimentação Mínima</u>	<u>Prazo de Cotização de Aplicação</u>
1 mil reais	100 reais	1 dia útil
<u>Prazo de Cotização para Resgate</u>	<u>Prazo de Liquidação para Resgate</u>	<u>Imposto de Renda</u>
15 dias corridos	2 dia útil	Tributação Renda Variável
<u>Patrimônio Líquido</u>	<u>Média de Patrimônio Líquido 12M</u>	<u>Código Anbima Fundo</u>
19,47 Milhões de reais	16,85 Milhões de reais	F0000524174
<u>Tipo Anbima</u>	<u>Público Alvo</u>	<u>Código Anbima Classe</u>
Ações Livre	Investidor Geral	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