

Ghia Alocação RF FIC FIM CP LP

52.155.414/0001-93

Dezembro de 2025

OBJETIVO: A Classe tem por objetivo obter ganhos, mediante a aplicação de recursos, preponderantemente, em cotas de emissão de outras classes de fundos de investimento, bem como em outros ativos necessários à gestão de liquidez da Classe, sem o compromisso de concentração em nenhuma classe específica.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO: A Classe aplicará, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) de seu patrimônio líquido em cotas do GHIA ALOCAÇÃO RF MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO", inscrito no CNPJ sob o nº 52.150.842/0001-23 ("Fundo Investido").

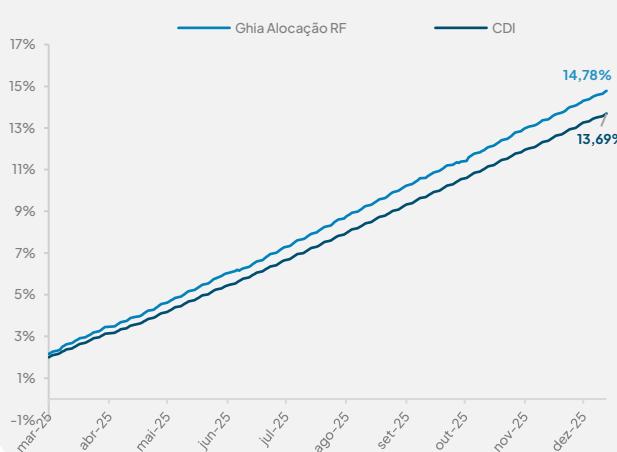
COMENTÁRIO DA GESTÃO

Em dezembro, o mercado de crédito local apresentou uma leve abertura, de cerca de 3 bps, nos spreads das debêntures acompanhadas pelo IDA-DI. Já nas debêntures de infraestrutura, houve continuidade do movimento de descompressão de spreads, registrando abertura de cerca de 7 bps. Interessantemente, tanto fundos de crédito tradicionais como os incentivados registraram saída de recursos em dezembro. Contudo, isso não foi suficiente para reverter o resultado do ano, já que os fundos de renda fixa tiveram captação líquida positiva de R\$ 84,2 bilhões. Os FIDCs também se destacaram em meio à busca por taxas mais atrativas e fecharam 2025 com entrada de R\$ 57,6 bilhões.

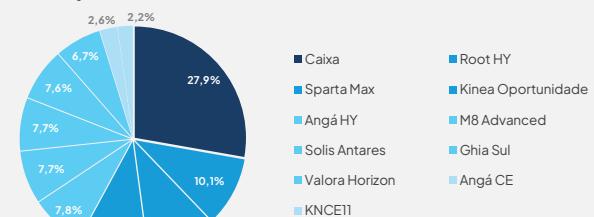
No mercado offshore, o mês apresentou maior estabilidade para as emissões das empresas brasileiras, enquanto o conjunto de bonds LATAM apresentou fechamento de 16 bps.

Na carteira, 7 fundos tiveram retorno acima do CDI e 3 ficaram abaixo. O destaque positivo do FoF foi o KNCE11, com rentabilidade de 1,52% (125%CDI), enquanto o Angá HY teve o menor retorno, de 1,06% (87%CDI).

RENTABILIDADE HISTÓRICA



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA*



*dados referentes ao fundo master

RENTABILIDADE DOS FUNDOS ALOCADOS



	jan.	fev.	mar.	abr.	maio	jun.	jul.	ago.	set.	out.	nov.	dez.	ano	acum.
2025	Cota	0,45%	1,12%	1,10%	1,16%	1,24%	1,10%	1,43%	1,30%	1,30%	1,27%	1,14%	1,25%	14,78%
	%CDI	97%	114%	114%	110%	109%	100%	112%	112%	107%	100%	108%	103%	108%

INDICADORES

PL Atual: R\$ 124.185.671,36

Nº Meses Acima do CDI: 10

Maior Rentabilidade Mensal: 1,43%

Volatilidade Anualizada: 0,25%

Nº Meses Abaixo do CDI: 2

Menor Rentabilidade Mensal: 0,45%

CATACRÉTICAS DO FUNDO

Classificação Anbima: Multimercado

Cota de resgate: D+60

Taxa de performance: não há

Público-alvo: Investidores qualificados

Pagamento de resgate: D+2

Tributação: Longo prazo

Data de início: 17/01/2025

Taxa global mínima: (i) 0,12% a.a. considerando-se o volume de até R\$ 100.000.000,00; (ii) 0,10% a.a., considerando-se o volume entre R\$ 100.000.000,01 e R\$ 250.000.000,00; e (iii) 0,08% a.a., considerando-se o volume a partir de R\$ 250.000.000,01.

Administrador: XP Investimentos CCTVMS.A.

Investimento inicial: R\$1.000,00

Taxa global máxima: 1,3% a.a.

Custodiante: Santander Securities Services Brasil DTVM

Movimentação mínima: R\$1.000,00

Gestor: Ghia Gestão de Recursos LTDA

Saldo mínimo: R\$1.000,00

Taxa de resgate: 0,12% a.a.

DISCLAIMER: 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 Créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. É recomendada a leitura cuidadosa do formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e do regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Os investidores devem estar preparados para aceitar os riscos inerentes aos diversos mercados em que os fundos de investimento atuam e, consequentemente, possíveis variações no patrimônio investido. O Gestor não se responsabiliza por erros ou omissões neste material, bem como pelo uso das informações nele contidas. Adicionalmente, o Gestor não se responsabiliza por decisões dos investidores acerca do tema contido neste material nem por ato ou fato de profissionais e especialistas por ele consultados. Para avaliação de performance de um fundo de investimento é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses.