Ghia Alocação Multimercado FIC FIM LP

52.155.544/0001-26
Setembro de 2026

GHIA ASSET MANAGEMENT

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 fundo de investimento GHIA ALOCAÇÃO MULTIMERCADO MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS MULTIMERCADO LONGO PRAZO, inscrito no CNPJ nº 52.151.456/0001-56.

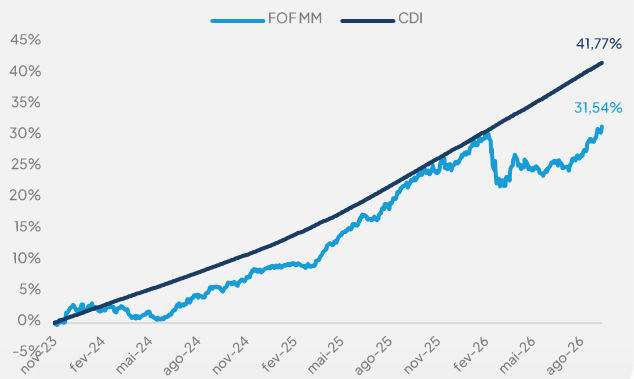
COMENTÁRIO DA GESTÃO

Em setembro, o tema dominante nos mercados globais voltou a ser a abertura das taxas longas nas economias desenvolvidas. Nos EUA, a Treasury de 30 anos chegou a 5,64% e a de 10 anos a 5,29%, níveis não vistos há cerca de 20 anos. Na visão dos investidores, esse foi um dos fatores que motivou a alta de 25 bps na Fed Funds, para o intervalo de 3,75%-4,00%. Contudo, em uma comunicação dura, o comitê ressaltou que a inflação está acima da meta há anos e que a atividade e o mercado de trabalho estão resilientes o bastante para absorver o aperto. As projeções dos membros também indicam mais uma alta ainda este ano. Diante desse movimento, o dólar se fortaleceu, com o DXY subindo 2% no mês, enquanto o S&P 500 encerrou setembro em queda de 0,45%.

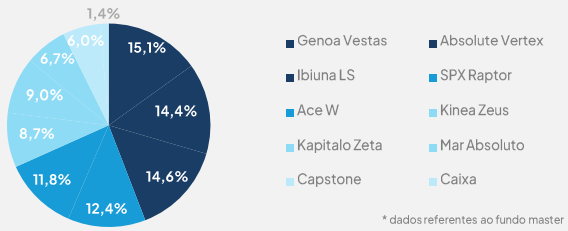
No Brasil, o mercado seguiu pautado por dois temas: política monetária e eleições. Em setembro, o Copom promoveu mais um corte de 25 bps, levando a Selic a 13,75%, mas adotou tom neutro no comunicado, sinalizando que os próximos passos dependerão dos dados. No campo eleitoral, o estreitamento da diferença entre Flávio Bolsonaro e Lula nas pesquisas de intenção de voto foi lido pelo mercado como sinal de maior competitividade da candidatura de direita, o que sustentou um movimento de alta nos ativos locais: a curva de juros fechou ao longo do período e o Ibovespa subiu 5%.

Em setembro, o FoF registrou retorno de 3,10%. Na carteira, 7 estratégias superaram o CDI, enquanto 2 fundos tiveram retornos menores. O destaque positivo foi Ibiuna Long Short, com alta de 6,31% (584% do CDI), impulsionada por pares de ações nos setores financeiro e de consumo discricionário. No lado negativo, Absolute Vertex teve o menor retorno, de 0,73%.

RENTABILIDADE HISTÓRICA (%)

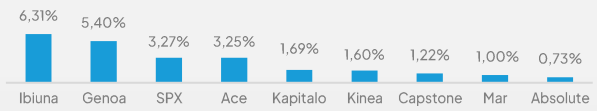


COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA*



* dados referentes ao fundo master

RENTABILIDADE DOS FUNDOS ALOCADOS



		jan.	fev.	mar.	abr.	maio	jun.	jul.	ago.	set.	out.	nov.	dez.	ano	acum.
2026	Cota	2,26%	0,84%	-5,19%	1,90%	-0,21%	0,71%	-0,59%	1,91%	3,10%				**4,58%**	**31,54%**
	%CDI	195%	84%	-%	174%	-%	63%	-%	175%	287%				**44%**	**76%**
2025	Cota	0,38%	0,32%	-0,43%	3,37%	1,60%	2,45%	-0,57%	2,77%	2,29%	1,31%	1,39%	-0,19%	**15,56%**	**25,79%**
	%CDI	37%	33%	-%	319%	140%	223%	-%	238%	185%	102%	132%	-%	**109%**	**91%**
2024	Cota	-0,01%	-0,39%	0,31%	-1,85%	-0,01%	0,50%	2,00%	0,76%	1,52%	0,48%	1,59%	0,89%	**5,88%**	**8,84%**
	%CDI	-%	-%	37%	-%	-%	63%	221%	88%	182%	52%	201%	95%	**54%**	**72%**
2023	Cota	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,02%	2,79%	**2,80%**	**2,80%**
	%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5%	311%	**230%**	**230%**

INDICADORES

PL Atual: R$135.996.518,97

PL Médio – 12 Meses: R$126.526.548,34

Rentabilidade – 12 Meses: 7,04%

Volatilidade Anualizada: 4,3%

Nº Meses Positivos: 25

Nº Meses Negativos: 10

Maior Rentabilidade Mensal: 3,37%

Menor Rentabilidade Mensal: -5,19%

CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

Classificação Anbima: Multimercado Livre

Público-alvo: Investidores qualificados

Data de início: 21/11/2023

Investimento inicial: R$1.000,00

Movimentação mínima: R$1.000,00

Saldo mínimo: R$1.000,00

Cota de resgate: D+60

Pagamento de resgate: D+1

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.

Taxa global máxima: 0,75% a.a.

Tributação: Longo prazo

Administrador: XP Investimentos CCTVM S.A.

Custodiante: Santander Securities Services Brasil DTVM

Gestor: Ghia Gestão de Recursos LTDA

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).

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos