Ghia Alocação RF FIC FIM CP LP

52.155.414/0001-93
Setembro de 2026

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").

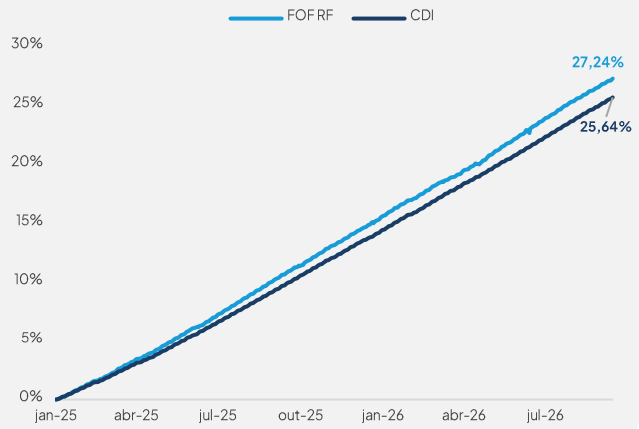
COMENTÁRIO DA GESTÃO

Em setembro, o spread médio das debêntures tradicionais permaneceu praticamente estável, com movimentos mais relevantes restritos a emissores pontuais, como Camil, Hapvida e Aegea. Já no segmento de debêntures incentivadas, houve abertura generalizada de cerca de 37 bps. O movimento refletiu a pressão vendedora dos fundos de infraestrutura, que registraram resgates líquidos superiores a R$ 13 bilhões no mês. Outros títulos isentos seguiram a mesma tendência: CRIs e CRAs tiveram aberturas de spread de aproximadamente 30 bps.

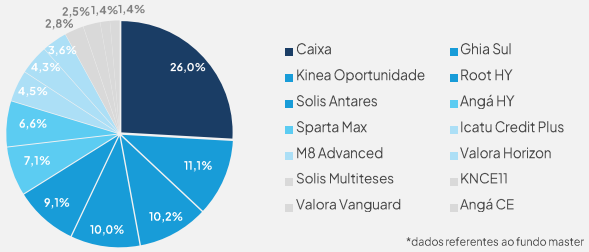
No campo regulatório, o destaque do mês foi a decisão do Conselho Monetário Nacional (CMN), órgão normativo do sistema financeiro, de alterar as regras para a aquisição, por FIDCs, de direitos creditórios oriundos de processos judiciais. A mudança foi motivada pelas investigações envolvendo o Banco Master. Pelas novas regras, esses créditos só poderão ser adquiridos quando forem líquidos, certos e exigíveis, ou seja, quando houver trânsito em julgado e valor definido. Ademais, os créditos que já estão nas carteiras deverão ter a precificação verificada por auditoria externa, e os fundos passarão a divulgar mensalmente informações sobre esses ativos.

Na carteira, 7 dos 13 fundos investidos superaram o CDI no período. O destaque positivo do FoF foi o Kinea Crédito Estruturado, com rentabilidade de 1,58% (146% do CDI), enquanto o Icatu Credit Plus apresentou o menor retorno, de 0,56% (52% do CDI).

RENTABILIDADE HISTÓRICA

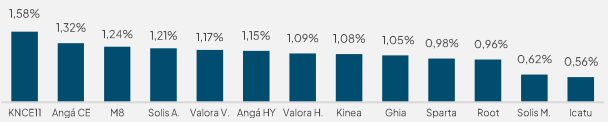


COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA*



*dados referentes ao fundo master

RENTABILIDADE DOS FUNDOS ALOCADOS



		jan.	fev.	mar.	abr.	maio	jun.	jul.	ago.	set.	out.	nov.	dez.	ano	acum.
2026	Cota	1,28%	0,99%	1,10%	1,13%	1,17%	1,27%	1,28%	1,08%	1,06%				**10,85%**	**27,24%**
	%CDI	110%	99%	91%	104%	109%	113%	105%	99%	98%				**103%**	**106%**
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%**	**14,78%**
	%CDI	97%	114%	114%	110%	109%	100%	112%	112%	107%	100%	108%	103%	**108%**	**108%**

INDICADORES

PL Atual: R$ 258.418.250,33

Rentabilidade – 12 Meses: 14,9%

Volatilidade Anualizada: 0,43%

Nº Meses Acima do CDI: 15

Nº Meses Abaixo do CDI: 6

Maior Rentabilidade Mensal: 1,43%

Menor Rentabilidade Mensal: 0,45%

CATACTERÍSTICAS DO FUNDO

Classificação Anbima: Multimercado

Público-alvo: Investidores qualificados

Data de início: 17/01/2025

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+2

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: 1,3% a.a.

Taxa de performance: Não há

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).