

SELECT LIGHT FIRF CP LP

Performance	Janeiro	2019	Acumulado 12M
SELECT LIGHT	0,58%	0,58%	7,02%
CDI	0,54%	0,54%	6,38%
% CDI	107,12%	107,12%	109,95%
Volatilidade	Janeiro	2019	Anualizada
SELECT LIGHT	-	-	0,33%
Sharpe Ratio	-	-	4,73

1 - Sharpe Ratio - Calculado com base no retorno e volatilidade históricos anualizados

Em janeiro, o fundo SELECT LIGHT FIRF CP LP rendeu 0,58% (107,12% do CDI). Nos últimos 12 meses, o fundo apresenta rentabilidade nominal de 7.02%, que corresponde a 109.95% do CDI.

Breakdown por classe

Resultado Select Light			
Ativos	Contribuição Marginal (%CDI)	Contribuição Marginal (Nominal)	% PL Médio
<i>Soberano</i>	9,95%	0,05%	9,29%
<i>CDB</i>	2,11%	0,01%	1,83%
<i>Debenture</i>	53,02%	0,29%	39,99%
<i>LF</i>	9,50%	0,05%	8,30%
<i>LFSN</i>	17,05%	0,09%	13,56%
<i>Termo</i>	31,43%	0,17%	27,07%
Resultado Bruto	123,06%	0,67%	100,06%
<i>Custos</i>	<i>15,94%</i>	<i>0,09%</i>	0,06%
Resultado Líquido	107,12%	0,58%	100,00%

Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros; fundos de investimento não são garantidos pelo administrador do fundo, gestor da carteira, por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC); ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento, antes de efetuar qualquer decisão de investimento. Este boletim tem caráter meramente informativo, não podendo ser distribuído, reproduzido ou copiado sem a expressa concordância da Quatá Investimentos. A Quatá Investimentos não se responsabiliza por erros de avaliação ou omissões. Os investidores têm de tomar suas próprias decisões de investimento.

Para mais informações acerca das taxas de administração, cotização e público-alvo de cada um dos fundos, consulte os prospectos e os regulamentos disponíveis no site www.quatainvestimentos.com.br.

O fundo Select Light performou próximo ao seu *benchmark* no mês de janeiro de 2019, com os ativos rendendo em linha com a expectativa.

Olhando para frente, nesse início de ano vimos oportunidade para aumentar a alocação do fundo em duas classes de ativos: “debêntures” e “termo”. Em “debêntures”, diferente do que estávamos vendo no mercado nos últimos meses, alguns nomes que gostamos do crédito nos setores de varejo e logística acreditamos que há espaço para aproveitar fechamentos de *spreads*. Em “termo”, com a euforia da bolsa de valores no mês de janeiro, aumentamos a alocação na classe, na expectativa de antecipação desses termos com a possível realização de lucros.

Dessa forma, entendemos que a estratégia dos últimos meses de aguardar melhores oportunidades que acreditávamos que viria foi importante, pois começamos 2019 bem posicionados.

Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros; fundos de investimento não são garantidos pelo administrador do fundo, gestor da carteira, por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC); ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento, antes de efetuar qualquer decisão de investimento. Este boletim tem caráter meramente informativo, não podendo ser distribuído, reproduzido ou copiado sem a expressa concordância da Quatá Investimentos. A Quatá Investimentos não se responsabiliza por erros de avaliação ou omissões. Os investidores têm de tomar suas próprias decisões de investimento. Para mais informações acerca das taxas de administração, cotização e público-alvo de cada um dos fundos, consulte os prospectos e os regulamentos disponíveis no site www.quatainvestimentos.com.br.