

SELECT LIGHT FIRF CP LP

Performance	Fevereiro	2019	Acumulado 12M
SELECT LIGHT	0,52%	1,11%	6,94%
CDI	0,54%	1,04%	6,41%
% CDI	105,52%	106,38%	108,28%
Volatilidade	Fevereiro	2019	Anualizada
SELECT LIGHT	-	-	0,33%
Sharpe Ratio	-	-	4,79

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

Em fevereiro, o fundo SELECT LIGHT FIRF CP LP rendeu 0,52% (105,52% do CDI). No ano de 2019, o fundo apresenta rentabilidade nominal de 1,11%, que corresponde a 106,38% do CDI, enquanto que nos últimos 12 meses, apresenta rentabilidade nominal de 6,94%, que corresponde a 108,28% do CDI.

Breakdown por classe

Resultado Select Light			
Ativos	Contribuição Marginal (%CDI)	Contribuição Marginal (Nominal)	% PL Médio
<i>Soberano</i>	2,56%	0,01%	2,65%
<i>CDB</i>	1,89%	0,01%	1,75%
<i>Debenture</i>	56,12%	0,28%	42,76%
<i>LF</i>	9,03%	0,04%	8,45%
<i>LFSN</i>	17,38%	0,09%	15,19%
<i>Termo</i>	34,47%	0,17%	29,27%
Resultado Bruto	121,45%	0,60%	100,06%
<i>Custos</i>	<i>15,93%</i>	<i>0,08%</i>	0,06%
Resultado Líquido	105,52%	0,52%	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 fevereiro de 2019, com os ativos rendendo em linha com a expectativa.

Ao longo do mês vimos oportunidade para aumentar a alocação do fundo em duas classes de ativos: “Debêntures” e “Letra Financeira”, o que diminuiu consideravelmente o nível do caixa.

Em “debêntures”, adicionamos dois novos nomes ao portfolio, que acreditamos que há espaço para aproveitar fechamentos de *spreads*. Em “Letra Financeira”, aumentamos a exposição em dois bancos que temos muito conforto, e adicionamos um novo nome ao portfolio. As taxas estavam atrativas, de forma que vislumbramos oportunidade de fechamento de taxas.

Dessa forma, entendemos que a estratégia dos últimos meses de aguardar melhores oportunidades que acreditávamos que viria foi importante, uma vez que agora conseguimos ajustar o portfolio do fundo a um risco x retorno mais adequado.

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.