

Selection RF Light FIRF CP LP

Dezembro de 2022

COMENTÁRIOS DA GESTÃO

CNPJ: 24.572.219/0001-23

Atribuição de Performance e Perspectivas

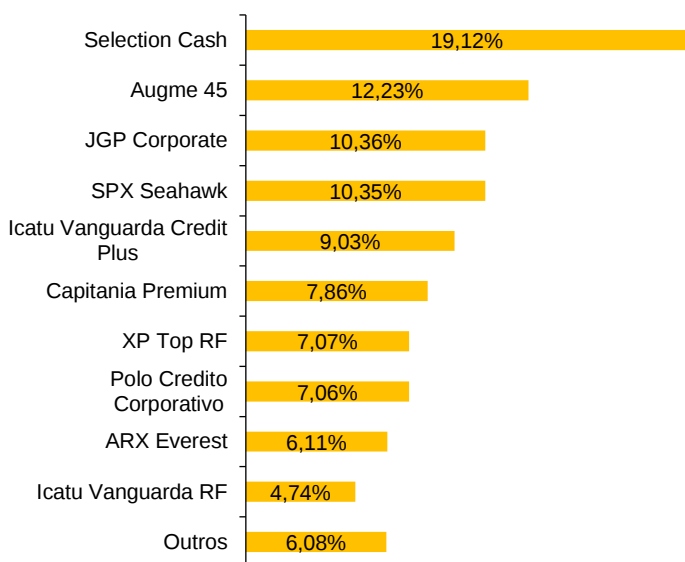
A estratégia de crédito privado foi o grande destaque do ano. A dinâmica de novas ofertas no mercado permanece bastante saudável e tem permitido que os fundos consigam manter um patamar adequado de prêmio nas carteiras. Seguimos observando um forte fluxo dos investidores para essa classe de ativo. O patamar dos spreads no mercado ainda oferece oportunidades para 2023.

Na visão dos gestores, o cenário para ativos High Grade, onde o risco de inadimplência é baixo, segue saudável e existem ainda muitas oportunidades no mercado local e de bonds de empresas brasileiras no exterior. Os gestores de crédito High Yield, por sua vez, têm se mostrado mais cautelosos na seleção dos emissores, mas ainda confiantes com a capacidade de originação de oportunidades para os fundos.

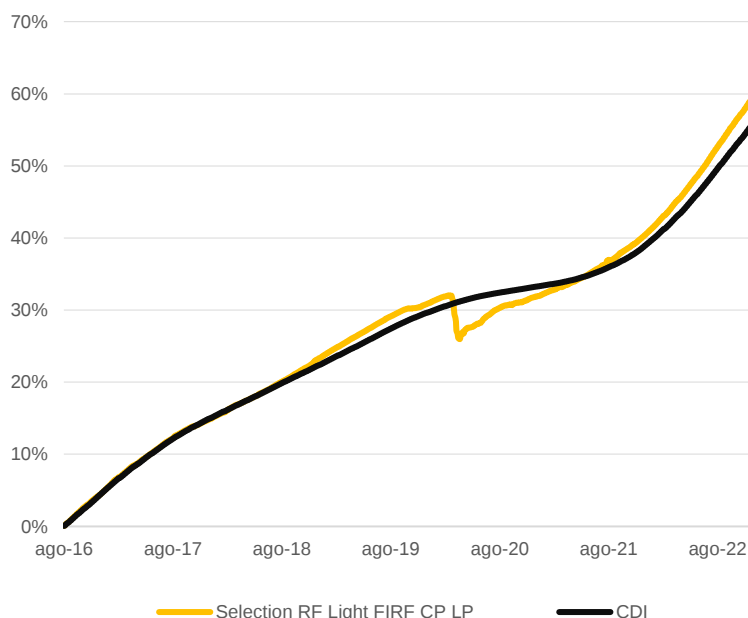
O Selection RF Light teve retorno de 1,21% no mês, contra 1,12% do CDI. Nos últimos 12 meses, o retorno acumulado foi de 13,87%, contra 12,41% do CDI no mesmo período.

No mês, destaque para a performance dos fundos: Icatu Vanguarda Credit Plus (1,36%), Polo Credito Corporativo (1,36%) e ARX Everest (1,33%).

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA*



RETORNO ACUMULADO (DESDE O INÍCIO)



RENTABILIDADE

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2022	Fundo	0.85%	0.87%	1.07%	0.93%	1.15%	1.10%	1.17%	1.30%	1.19%	1.12%	1.07%	1.21%	13.83%	60.08%
	CDI	0.73%	0.75%	0.92%	0.83%	1.03%	1.01%	1.03%	1.17%	1.07%	1.02%	1.02%	1.12%	12.37%	56.37%
2021	Fundo	0.37%	0.33%	0.42%	0.39%	0.43%	0.54%	0.54%	0.63%	0.66%	0.61%	0.65%	0.83%	6.60%	40.63%
	CDI	0.15%	0.13%	0.20%	0.21%	0.27%	0.30%	0.36%	0.42%	0.44%	0.48%	0.59%	0.76%	4.40%	39.16%
2020	Fundo	0.46%	0.29%	-2.49%	-1.12%	0.40%	0.71%	0.84%	0.54%	0.30%	0.22%	0.31%	0.34%	0.76%	31.93%
	CDI	0.38%	0.29%	0.34%	0.28%	0.24%	0.22%	0.19%	0.16%	0.16%	0.16%	0.15%	0.16%	2.77%	33.30%

OS FUNDOS

MAIS

DO MERCADO,

ME EM UM ÚNICO INVESTIMENTO



Selection RF Light FIRF CP LP

Dezembro de 2022

CNPJ: 24.572.219/0001-23

CARACTERÍSTICAS

Lançado em 2016, Selection Renda Fixa tem gestão ativa e busca investir nos melhores gestores de fundos de Renda Fixa disponíveis no mercado brasileiro, respeitando uma alocação que resulte numa carteira com risco conservador e entregue retornos entre 105% e 110% do CDI ao longo do tempo. Entre as estratégias elegíveis para o portfólio, estão fundos de crédito que podem carregar títulos de risco conservador a arrojado. A fim de mitigar o risco de crédito, a gestão buscará investir em pelo menos 10 fundos diferentes ao longo do tempo, com foco em uma carteira diversificada e balanceada.



Publico Alvo

Público em geral



Taxa de Administração

0.30% a.a.



Aplicação inicial mínima

R\$ 100,00



Taxa de Performance

20% sobre 100% do CDI



Cotização do Resgate

D+10 (Dias Corridos)



Tributação

Longo Prazo

MAIS INFORMAÇÕES



Data de Início	26/08/2016	Patrimônio Líquido (R\$)	R\$ 639.709.003,85
Saldo Mínimo (R\$)	-	Patrimônio LÍq. (Médio 12 meses) (R\$)	R\$ 549.398.034,26
Movimentação Mínima (R\$)	R\$ 100,00	Classificação Anbima	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre
Cotização de Aplicação	D+1	Administrador	Banco BNY Mellon
Liquidação de Resgate	D+2 (Dias úteis à partir da cotização)	Custodiante	Banco BNY Mellon
Taxa de Saída Antecipada (a.a.)	-	Auditor	KPMG
Taxa máxima de administração (a.a.)	1.30%	Gestor	XP Allocation
Taxa de administração total (a.a.)	0.63%*		

*custo total considerando-se as taxas de administração dos fundos investidos e a reversão de rebates que são devolvidos para o fundo. Cálculo em 30/12/2022



Este material é de caráter exclusivamente informativo e não deve ser considerado como recomendação de investimento, oferta de compra ou venda de cotas do Fundo. A XP Asset Management é uma marca que inclui a XPG e a XP Vista Asset Management Ltda. ("XPV"), que são gestoras de recursos de valores mobiliários autorizadas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM e constituídas na forma da Instrução CVM nº 558/15. Todas as regras regulatórias de segregação são observadas pelas gestoras. Os fundos de estratégias de investimentos de Renda Variável e Multimercado são geridos pela XPG. Os fundos de estratégias de investimentos de Renda Fixa e Estruturados são geridos pela XPV. Os fundos de Previdência podem ser geridos tanto pela XPG quanto pela XPV, a depender da estratégia do fundo. A XPG e a XPV não comercializam nem distribuem quotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. INVESTIMENTOS NOS MERCADOS FINANCEIROS E DE CAPITALIS ESTÃO SUJEITOS A RISCOS DE PERDA SUPERIOR AO VALOR TOTAL DO CAPITAL INVESTIDO. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. LEIA O PROSPECTO, O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: Comissão de Valores Mobiliários - CVM; Serviços de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br. As informações contidas neste relatório foram consideradas razoáveis na data em que ele foi divulgado. A XP Asset não dá nenhuma segurança ou garantia, seja de forma expressa ou implícita, sobre a integridade, contabilidade ou exatidão dessas informações. Este relatório também não tem a intenção de ser uma relação completa ou resumida dos mercados ou desdobramentos nele abordados. Os fundos mencionados neste material podem não ser adequados para todos os investidores. O FUNDO está sujeito às variações e condições dos mercados em que investe, direta ou indiretamente. Consiste no risco de variação no valor dos ativos financeiros da carteira do FUNDO e/ou dos fundos investidos; A possibilidade de concentração da carteira em ativos financeiros de um mesmo emissor representa risco de liquidez dos referidos ativos financeiros. Este material não leva em consideração os objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades específicas de qualquer investidor. Os investidores devem obter orientação financeira independente, com base em suas características pessoais, antes de tomar uma decisão de investimento. A XP Asset ou a XP Investimentos não se responsabilizam por decisões de investimentos que venham a ser tomadas com base nas informações divulgadas e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste material ou seu conteúdo. RELAÇÃO COM INVESTIDORES: ri@xpasset.com.br