

# XP INVESTOR LONG BIASED FIC FIM



Julho de 2023

## Sobre o Fundo

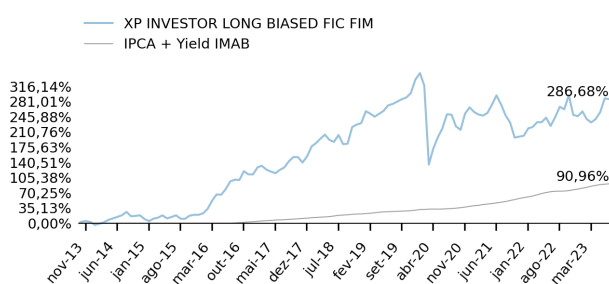
Estratégia de ações Long-biased que busca proporcionar retornos mais consistentes por meio da análise fundamentalista. O foco do fundo é buscar ativos de qualidade, com a flexibilidade de construir posições de proteção para a carteira através de posições short (vendas) e operações de hedge (seguro).

A descrição acima não pode ser considerada como objetivo do Fundo. Todas as informações legais estão disponíveis no regulamento, lâmina ou prospecto, disponíveis no site [xpasset.com.br](http://xpasset.com.br)

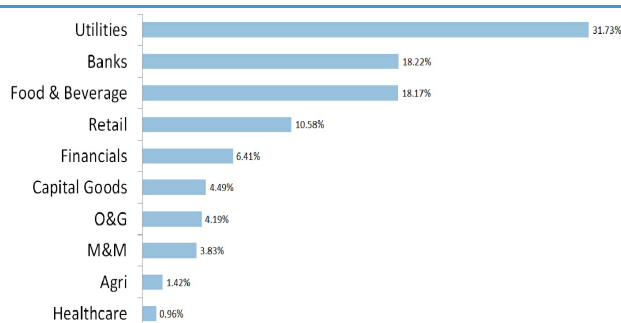
## Comentários da Gestão

O Ibovespa fechou o sexto mês de 2023 com uma valorização de +9%, nos 118k pontos. Com isso, fechamos o primeiro semestre de 2023 com uma valorização de +7,6%. Nos EUA o mês e o semestre também fecharam no lado positivo, com o S&P valorizando +6% e +15% respectivamente. O FED pausou a subida de juros na última reunião e seguiu indicando que acontecerão novas subidas de juros, caso os dados econômicos sigam resilientes. No Brasil, ao longo do primeiro semestre tivemos supresas positivas na seara macroeconômica, como: a diminuição de riscos fiscais, melhorias nos dados de inflação e expectativas do início do ciclo de corte de juros mais breve. O dólar fechou abaixo do 4,8. Com isso, semestre foi marcado por uma forte performance das ações das empresas mais ligadas a corte de juros, como por exemplo o setor de educação e de construção civil. As empresas aéreas também performaram muito bem, sendo beneficiadas também por um câmbio mais forte e petróleo mais fraco. As principais contribuições positivas no mês foram as ações da ELET e BBAS. CIEL foi o destaque negativo. Ao longo do mês, zeramos exposição em MRVE e SUZB, abrimos posição em AZUL e ASAI. Fechamos o mes 65% net long.

## Fundo x IPCA + Yield IMAB (desde o início)



## Composição da Carteira Long



## Rentabilidade

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulada
2023	Fundo	3,17%	-4,92%	-2,33%	2,38%	4,79%	8,80%	-0,47%	-	-	-	-	-	11,31%	286,68%
	IPCA + Yield IMAB	1,22%	0,97%	1,49%	0,96%	1,07%	0,46%	0,46%	-	-	-	-	-	6,83%	90,96%
2022	Fundo	5,73%	0,86%	3,50%	0,01%	3,15%	-5,58%	6,26%	6,99%	-1,57%	8,96%	-11,55%	-0,79%	15,02%	247,39%
	IPCA + Yield IMAB	1,16%	1,13%	1,75%	1,76%	1,44%	1,05%	0,68%	0,08%	0,16%	0,57%	1,10%	0,90%	12,42%	78,76%
2021	Fundo	-2,93%	-1,57%	-0,74%	1,76%	5,48%	5,66%	-5,26%	-6,90%	-4,61%	-10,48%	0,74%	0,65%	-17,86%	202,01%
	IPCA + Yield IMAB	1,04%	0,53%	1,41%	0,74%	0,80%	1,05%	1,01%	1,20%	1,52%	1,41%	1,66%	1,23%	14,46%	59,01%
2020	Fundo	-14,87%				30,37%								19,63%	
	IPCA + Yield IMAB	6,81%				7,17%								7,92%	
2019	Fundo									30,17%					
	IPCA + Yield IMAB									8,81%					
2018	Fundo														
	IPCA + Yield IMAB														
2017	Fundo														
	IPCA + Yield IMAB														

## Dados estatísticos

	Meses positivos	Meses negativos	Meses acima do IPCA + Yield IMAB	Meses abaixo do IPCA + Yield IMAB	Maior retorno mensal	Menor retorno mensal	Retorno 12 Meses	Volatilidade 12 Meses
Fundo	77	41	72	46	15,84%	-43,73%	12,08%	21,30%
IPCA + Yield IMAB	83	1	-	-	1,76%	-0,17%	9,86%	0,84%

## Características

Data de Início	14/10/2013
Aplicação Mínima (R\$)	10.000,00
Saldo Mínimo (R\$)	5.000,00
Movimentação Mínima (R\$)	1.000,00
Cota	Fechamento
Cota Aplicação	D+0
Cota Resgate	D+3
Liquidação resgate	D+2 (útil)
Taxa de saída antecipada	-
Taxa de administração (a.a)	2,00%
Taxa máxima de administração (a.a)	2,5%
Taxa de performance	20% sobre 100% IPCA + Yield IMAB
Patrimônio Líquido (R\$)	25.624.127,20
Patrimônio líquido (Médio 12 meses) (R\$)	28.758.292,28
Público alvo	Geral
Tributação	Renda variável

## Dados do Fundo

Favorecido	XP INVESTOR LONG BIASED FIC FIM
CNPJ	18.993.924/0001-00
Banco	17
Agência	1
Conta	2024-9
ISIN	BRXPG6CTF009
CETIP	-
ANBIMA	349895
Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros
Custodiante	BNY Mellon Banco
Auditor	KPMG Auditores Independentes
Gestor	XP Gestão de Recursos LTDA
Distribuidor	XP Investimentos CCTVM S.A.

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. XP Asset Management é uma marca que inclui a XP Gestão de Recursos Ltda. ("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 Multimerado 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 FUNDOS GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. INVESTIMENTOS NOS MERCADOS FINANCEIROS E DE CAPITAIS 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, LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIM DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: Comissão de Valores Mobiliários - CVM; Serviços de Atendimento ao Cidadão em [www.cvm.gov.br](http://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, confiabilidade 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. 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](mailto:ri@xpasset.com.br).

