

XP INVESTOR LONG BIASED FIC FIM



Janeiro de 2024

Sobre o Fundo

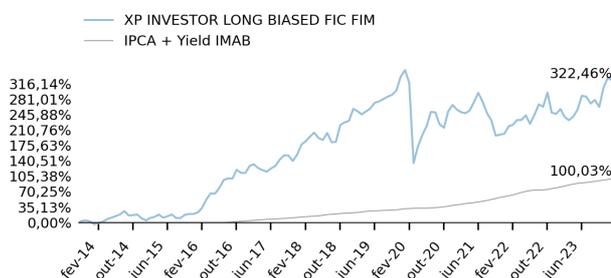
Estratégia de ações Long-biased que busca proporcionar retornos mais consistentes por meio da análise fundamentalista. O foco do fundo é buscar ativos de qualidade, com a flexibilidade de construir posições de proteção para a carteira através de posições short (vendas) e operações de hedge (seguro).

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

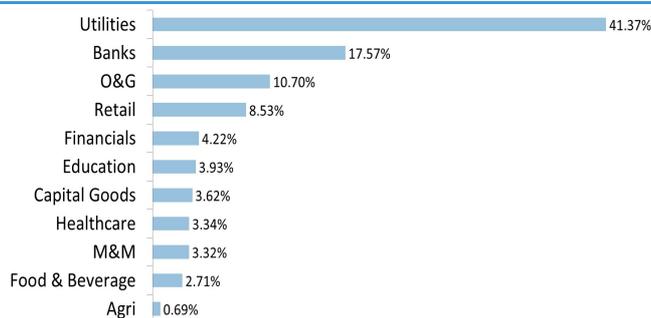
Comentários da Gestão

O Ibovespa começou o ano com uma desvalorização de -4,8%, nos 127k pontos. Nos EUA, o mês fechou no lado positivo, com o S&P valorizando +1,3%. Na frente macro, o mês teve uma certa deterioração após um fim de 2023 muito positivo para os mercados de risco. Um tom mais misto do FED levou o mercado a alongar as probabilidades do início do movimento de corte de juros americano, impactando os mercados de forma geral. Na parte local, não tivemos muitas novidades, além da decisão já esperada do COPOM de cortar mais 50bps da taxa de juros. Nesse ambiente mais cauteloso, os estrangeiros venderam aproximadamente R\$5bi de ações brasileiras, ajudando a explicar parte da performance negativa do mês. Falando de micro, o mercado de capitais deu sinais de reaquecimento, com a volta de follow-ons, sendo o principal deles, o de Energisa. Além disso, vale destacar a forte performance de PETR no mês, reforçando a tese de um case de carregamento forte, dividendos altos e valuation descontado. As principais contribuições positivas foram as ações da PETR e SBSP. AMBP e SMAL foram os destaques negativos. Ao longo do mês, zeramos exposição em AURE, abrimos posição em ANIM e fechamos o mês 78% 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 |
|------|-------------------|---------|--------|--------|-------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|-----------|
| 2024 | Fundo | -1,81% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -1,81% | 322,46% |
| | IPCA + Yield IMAB | 1,02% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,02% | 100,03% |
| 2023 | Fundo | 3,17% | -4,92% | -2,33% | 2,38% | 4,79% | 8,80% | -0,47% | -4,11% | 2,22% | -4,20% | 12,07% | 5,72% | 23,85% | 330,23% |
| | IPCA + Yield IMAB | 1,22% | 0,97% | 1,49% | 0,96% | 1,07% | 0,46% | 0,46% | 0,71% | 0,69% | 0,73% | 0,70% | 0,81% | 10,77% | 98,01% |
| 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 | -17,86% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | IPCA + Yield IMAB | 14,46% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2020 | Fundo | - | - | - | - | -14,87% | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | IPCA + Yield IMAB | - | - | - | - | 6,81% | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2019 | Fundo | - | - | - | - | - | - | - | - | 30,37% | - | - | - | 30,17% | - |
| | IPCA + Yield IMAB | - | - | - | - | - | - | - | - | 7,17% | - | - | - | 8,81% | - |
| 2018 | 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 | 80 | 44 | 75 | 49 | 15,84% | -43,73% | 17,88% | 15,88% |
| IPCA + Yield IMAB | 89 | 1 | - | - | 1,76% | -0,17% | 10,55% | 0,77% |

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\$) | 24.031.762,88 |
| Patrimônio Líquido (Médio 12 meses) (R\$) | 24.904.321,48 |
| 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 Multimercado são geridos pela XPC. Os fundos de estratégias de investimentos de Renda Fixa e Estruturados são geridos pela XPV. Os fundos de Previdência podem ser geridos tanto pela XPC 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. 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.

