

XP INVESTOR LONG BIASED FIC FIM



Outubro de 2024

Sobre o Fundo

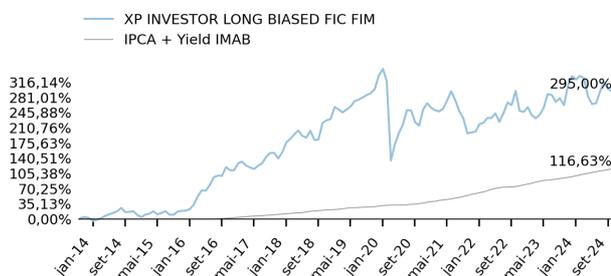
Estratégia de ações Long-biased que busca proporcionar retornos mais consistentes por meio da análise fundamentalista. O foco do fundo é buscar ativos de qualidade, com a flexibilidade de construir posições de proteção para a carteira através de posições short (vendidas) e operações de hedge (seguro).

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 fechou outubro com uma desvalorização de -1.6%, nos 129k pontos. Nos EUA, o mês também foi negativo, com o S&P desvalorizando -1%. Durante o mês se intensificou o tópico das eleições para a presidência dos EUA. Pelas pesquisas divulgadas, a corrida segue bem parelha ainda entre Trump e Kamala, trazendo um certo nível de incerteza para os mercados. Aqui no Brasil, a preocupação com o fiscal se intensificou, fazendo com que os ativos locais sofressem uma nova onda de underperformance, pressionando a curva de juros, a moeda local e também o mercado de bolsa. O mercado segue em compasso de espera de algum pacote de corte de gastos que possa trazer um alívio para os ativos de risco. No lado micro, com a melhora trazida pelo noticiário de estímulos chineses no começo do mês, aproveitamos para zerar nossas posições em GGBR, que na nossa visão, parecia bem precificada dentro do cenário atual. As principais contribuições positivas foram as ações da COGN e ANIM. HAPV e ENEV foram os destaques negativos. Ao longo do mês, zeramos exposição em GGBR e diminuímos BBDC. Abrimos posição em PETR e RAIL aumentamos. Fechamos o mês 82% net long.

Fundo x IPCA + Yield IMAB (desde o início)



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.