

XP INVESTOR LONG BIASED FIC FIM



Março de 2024

Sobre o Fundo

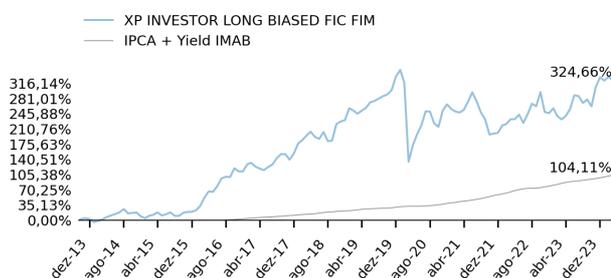
Estratégia de ações Long-biased que busca proporcionar retornos mais consistentes por meio da análise fundamentalista. O foco do fundo é buscar ativos de qualidade, com a flexibilidade de construir posições de proteção para a carteira através de posições short (vendas) e operações de hedge (seguro).

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

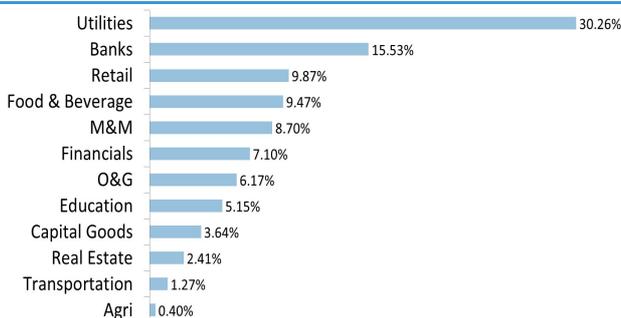
Comentários da Gestão

O Ibovespa fechou março com uma desvalorização de -0,7%, nos 128k pontos. Nos EUA, o mês fechou forte, com o S&P valorizando +3%. Na frente macro, os dados de IPCA mostraram uma piora marginal, mas ainda não suficientes para grandes mudanças nas projeções para o ano. O COPOM em sua última ata se mostrou levemente mais hawkish a respeito dos futuros cortes, aumentando a incerteza a respeito da taxa terminal. No lado micro, a PETROBRAS acabou surpreendendo negativamente boa parte do mercado ao não distribuir dividendos extraordinários depois de sua divulgação do resultado do 4T23, optando por manter os recursos em sua reserva de capital. Tal anúncio foi na contramão da grande maioria das expectativas dos investidores, fazendo com que as ações corrigissem após isso. Optamos também por zerar nossa posição em petro devido a um aumento de incertezas dentro do case e também por estar num valuation em linha quando comparado a suas peers globais. As principais contribuições positivas foram as ações da GGPS e PRIO. ELET e VIVA foram os destaques negativos. Ao longo do mês, zeramos exposição em PETR e HAPV. Reduzimos VBBR, abrimos posição em ABEV e aumentamos GGBR. Fechamos o mês 87% net long

Fundo x IPCA + Yield IMAB (desde o início)



Composição da Carteira Long



Rentabilidade

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulada
2024	Fundo	-1,81%	2,01%	-1,46%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,30%	324,66%
	IPCA + Yield IMAB	1,02%	1,01%	1,02%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,08%	104,11%
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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,17%
	IPCA + Yield IMAB	14,46%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,81%
2020	Fundo	-	-	-	-	-14,87%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	IPCA + Yield IMAB	-	-	-	-	6,81%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2019	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	30,37%	-	-	-	-	-
	IPCA + Yield IMAB	-	-	-	-	-	-	-	-	7,17%	-	-	-	-	-
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	81	45	76	50	15,84%	-43,73%	27,37%	14,44%
IPCA + Yield IMAB	91	1	-	-	1,76%	-0,17%	10,27%	0,42%

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\$)	23.572.438,67
Patrimônio líquido (Médio 12 meses) (R\$)	24.530.510,78
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	BRXP66CTF009
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 FUNDO 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 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, 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.

