

BEM VINDO À FAMÍLIA DNA

Os fundos DNA nascem da aspiração de democratizar o que até então era a realidade apenas para clientes de alta renda: uma alocação de carteira dinâmica e flexível, de acordo com seu perfil.

Por meio de nossas cartas mensais, e outras surpresas que ainda estamos preparando, dar a visão e acompanhamento de carteira que até então o pequeno investidor nunca tinha recebido. Afinal, os anos e as crises que vivemos nos ensinaram que o investidor que entende sua carteira tende a não se assustar, entendendo e sobrepujando as crises por que passaremos juntos.

Por fim, não queríamos montar qualquer carteira. Queremos entregar o portfólio dos nossos sonhos: com os melhores gestores onde acreditamos que seu potencial de geração de valor é máximo, acompanhados também de fundos passivos¹, com liquidez elevada e baixo custo para o investidor final.

Utilizar um fundo de alocação também é muito bom do ponto de vista do cliente que está construindo seu patrimônio ou mesmo gerindo seu portfólio, já que sua carteira permanecerá equilibrada a cada aporte e momento.

Para os investidores que não são Qualificados, da maneira como a CVM² determina, o fundo se torna ainda mais relevante, pois a legislação permite que até 20% do fundo seja alocado em ativos no exterior, conseguindo acessar fundos não disponíveis para os investidores que se enquadram como público geral.

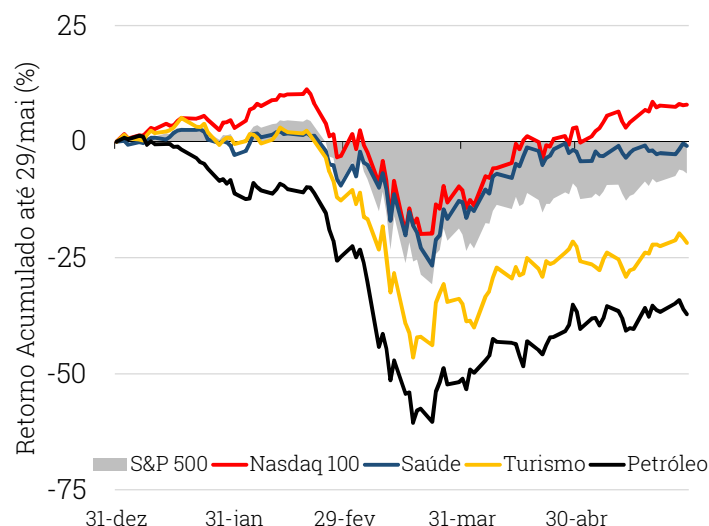
OS DESAFIOS DO CENÁRIO ATUAL

Felipe Dexheimer

A Crise do Coronavírus é inédita por vários motivos: a velocidade assustadora com que a doença se espalhou pelo mundo, a disposição de um terço dos seres humanos de ficar em suas casas para contê-la e a aceleração de mudanças de comportamento que isso provocou.

Para os investidores a adaptação a essa nova realidade não foi fácil. Setores da economia foram devastados sem aviso pelas quarentenas e restrições à circulação de pessoas. Outros, em especial ligados a tecnologia e saúde, foram muito favorecidos, como mostra o gráfico 1.

Gráfico 1: Retornos acumulados no ano na bolsa americana



Saúde: S&P 500 HEALTH CARE IDX; Turismo: S&P 500 HTL RST & LEI IX; Petróleo: S&P 500 ENERGY INDEX

1. Fundos de gestão passiva apenas seguem um indicador de mercado, como o Ibovespa ou o Dólar, tipicamente com liquidez alta e custos baixos.

2. Comissão de valores mobiliários: regulador brasileiro.

Essa nova realidade, que chegou com velocidade avassaladora, forçou todos a repensar rapidamente a maneira como investem. A transição acelerou a transição do mundo físico para o mundo digital, e trouxe novos desafios ainda maiores para a gestão de cadeias globalizadas de produção.

No caso dos brasileiros há muito mais em jogo. Para começar é a primeira vez que, com juros baixos, podemos comprar ativos no exterior a preços atraentes. Além disso muitas das empresas que são capazes de crescer e inovar nesse novo ambiente não estão presentes em nossa bolsa. Isso é, por si só, um convite à diversificação internacional.

Soma-se a isso a dificuldade que o país tem encontrado em prosseguir com as reformas, as tensões crescentes entre os 3 poderes e o maior desafio fiscal: o país que já crescia pouco tem uma recessão pela frente, e uma dívida que está se acelerando rapidamente. As decisões corretas podem sim nos manter nos trilhos, mas dificilmente serão tomadas no curto prazo, quando ainda lutamos de frente com a pandemia de coronavírus.

Felipe Dexheimer é o Head de Alocação da XP Investimentos, responsável pelas carteiras recomendadas por perfil de risco

SOBRE O FUNDO

O fundo busca trazer ganhos acima do CDI a seus investidores com uma carteira composta por várias classes de ativos³, seguindo a carteira recomendada para o **Perfil Agressivo**, feita pelo time de Alocação da XP Investimentos.

O fundo respeitará, a todo tempo, o **limite de 30 pontos de risco**, conforme Metodologia de Risco XP.

[Link para carteira recomendada mais recente](#)
[Mais sobre o Risco XP Inc.](#)

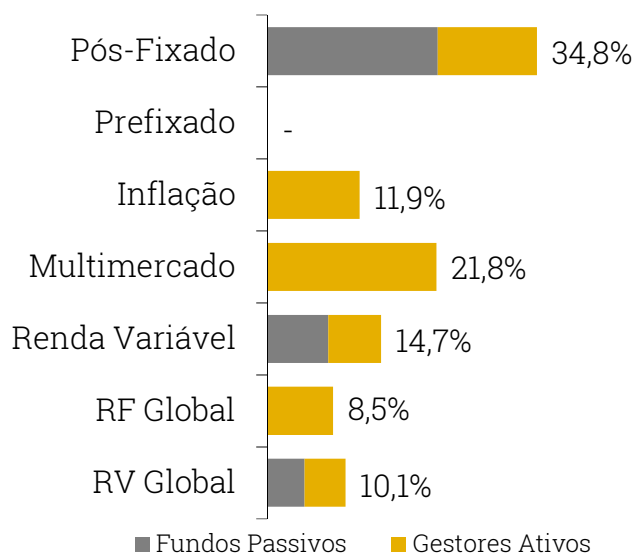
RETORNO ESPERADO

Mensalmente são publicados os retornos esperados para os próximos 5 anos dos perfis recomendados pela XP Investimentos.

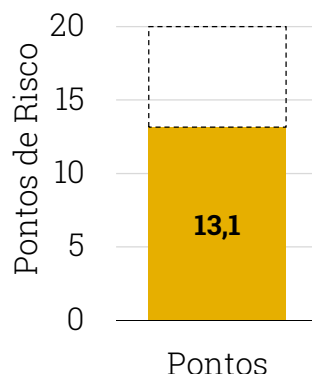
As estimativas dadas para o Perfil Moderado podem ser utilizadas como referência para esse fundo.

[Leia o último 5 anos em 5 minutos](#)

CARTEIRA ATUAL (fechamento do mês)



UTILIZAÇÃO DE RISCO (fechamento do mês)



A pontuação é definida para cada fundo em carteira de modo a refletir o total dos riscos de mercado, liquidez e crédito.

3. Uma **Classe de Ativos** é um grupo de ativos que se comporta de maneira similar. Renda Variável é um ótimo exemplo.

RENTABILIDADE



Este fundo ainda não possui
6 meses de histórico

Patrimônio líquido

R\$ 6.244.220

Patrimônio Líquido Médio (12 meses)

R\$ 4.395.324

Início do fundo

01-abr-2020

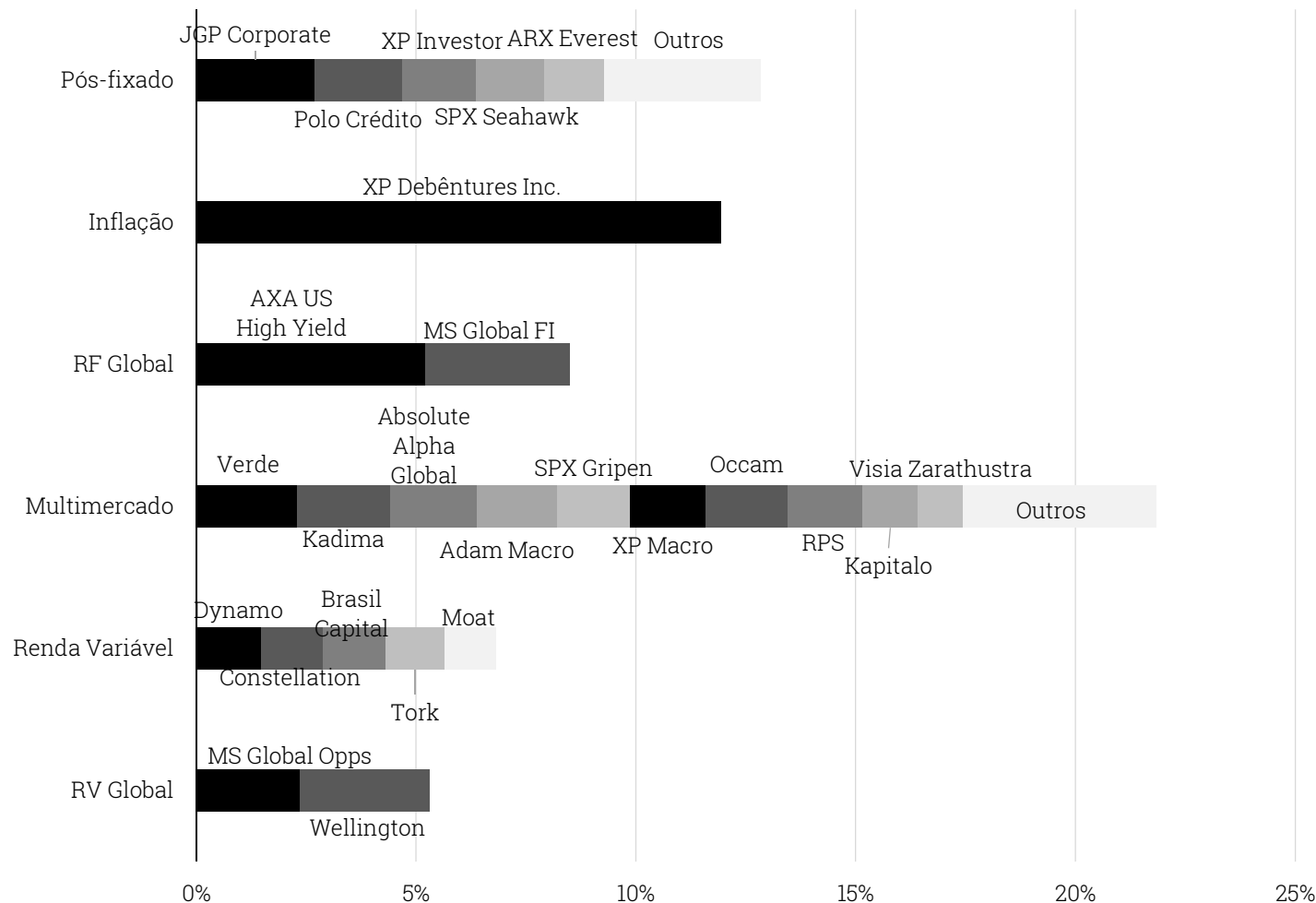
COMENTÁRIO DA GESTÃO

Dado o início do fundo em meio à crise, optamos por implementar o fundo gradualmente, chegando na carteira recomendada para o perfil agressivo em fases.

Dessa forma iniciamos o mês de maio com cerca de 50% do risco do perfil moderado e terminamos em 75%. À partir da primeira semana de junho o fundo estará em linha com a alocação alvo.

Acreditamos que construímos uma carteira bem diversificada, com gestores de primeira linha em todas as classes de ativos, como demonstrado no gráfico abaixo.

EXPOSIÇÃO A GESTORES E ESTRATÉGIAS ATIVAS POR CLASSE⁴ (fechamento do mês)

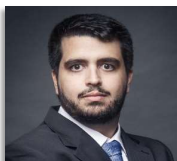


4. Considera a visão consolidada das carteiras dos fundos de fundos geridos pela XP Vista. Não considera fundos passivos.

EQUIPE

Danilo Gabriel

Gestor Alocação e Indexados na XP Asset Management



Felipe Dexheimer

Head de Alocação na XP Inc.

[Saiba mais](#)



Nathália de Sá

Analista de Alocação na XP Inc.

[Saiba mais](#)



Pedro Mattos

Analista de Alocação na XP Inc.

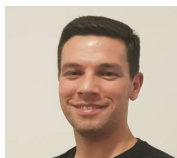
[Saiba mais](#)



Samuel Ponsoni Oliveira

Head de Análise de Fundos na XP Investimentos

[Saiba mais](#)



CARACTERÍSTICAS

Público alvo

Investidores em geral

Taxa de administração

0,80% ao ano

Taxa de adm. Máxima

1,30% ao ano

Taxa de Performance

10% do que exceder o CDI

Aplicação

Cotização

dia útil seguinte à aplicação

Mínimo inicial

R\$ 500,00

Resgate

Cotização

5 dias após pedido

Liquidação

2 dias úteis após a cotização

Saldo mínimo

R\$ 100,00

Movimentação mínima

R\$ 100,00

Tributação

Regra

Longo Prazo

Sujeito a come-cotas¹

Sim (15% sobre ganhos)

Aplicações com menos de 180 dias

22,5%

Aplicações com menos de 360 dias

20,0%

Aplicações com menos de 720 dias

17,5%

Aplicações acima de 720 dias

15,0%

Prestadores de serviço

Administrador

BNY Mellon Serviços Financeiros

Custodiante

BNY Mellon Banco

Gestor

XP Vista Asset Management LTDA

Distribuidor

XP Investimentos CCTVM S.A.

Auditor

KPMG Auditores Independentes

1. Come-cotas é o nome que se dá para uma antecipação no recolhimento do Imposto de Renda em fundos de investimento de diversos tipos. Ele ocorre ao final dos meses de maio e novembro de todos os anos.

Este material é de caráter exclusivamente informativo e não deve ser considerado como recomendação de investimento ou oferta de compra ou venda de cotas do Fundo.

LEIA O PROSPECTO, O REGULAMENTO, O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES E A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS ANTES DE INVESTIR. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. O presente material foi preparado de acordo com informações necessárias ao atendimento das normas e melhores práticas emanadas pela CVM e ANBIMA. As informações contidas nesse material estão em consonância com o Prospecto, porém não o substituem. É recomendada a leitura cuidadosa do Prospecto, do Regulamento, do Formulário de Informações Complementares e da Lâmina de Informações Essenciais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e à política de investimento do fundo, bem como para as disposições acerca dos fatores de risco a que o fundo está exposto, antes da tomada de qualquer decisão de investimento. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: Comissão de Valores Mobiliários – CVM; Serviços de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.

Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração de ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. O fundo poderá aplicar até 20% (vinte por cento) do seu patrimônio líquido em ativos financeiros negociados no exterior. O FUNDO tem como público alvo os investidores em geral que buscam atingir a valorização de suas cotas por meio de aplicação dos recursos em carteira diversificada de ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro e de capitais, nacional e internacional, investindo preferencialmente em ativos que tenham como principal fator de risco a variação do preço do ouro, acrescido do CDI no médio e longo prazo.

A XP Asset Management é uma marca utilizada por XP Gestão de Recursos Ltda. ("XPG") e XP Vista Asset Management Ltda. ("XPV"), que são gestoras de recursos de valores mobiliários segregadas e autônomas autorizadas a funcionar 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.