



Julho 2020

14 anos de histórico

70 profissionais

+500 mil investidores

+R\$46,5 bi ativos sob gestão

XP Gestão de Recursos

+R\$8,1 bilhões

Renda Variável

Multimercado Macro

27 profissionais
9 estratégias

XP Vista

+R\$37,2 bilhões

Renda Fixa

Crédito Estruturado

Imobiliário e Infraestrutura

Indexados e Alocação

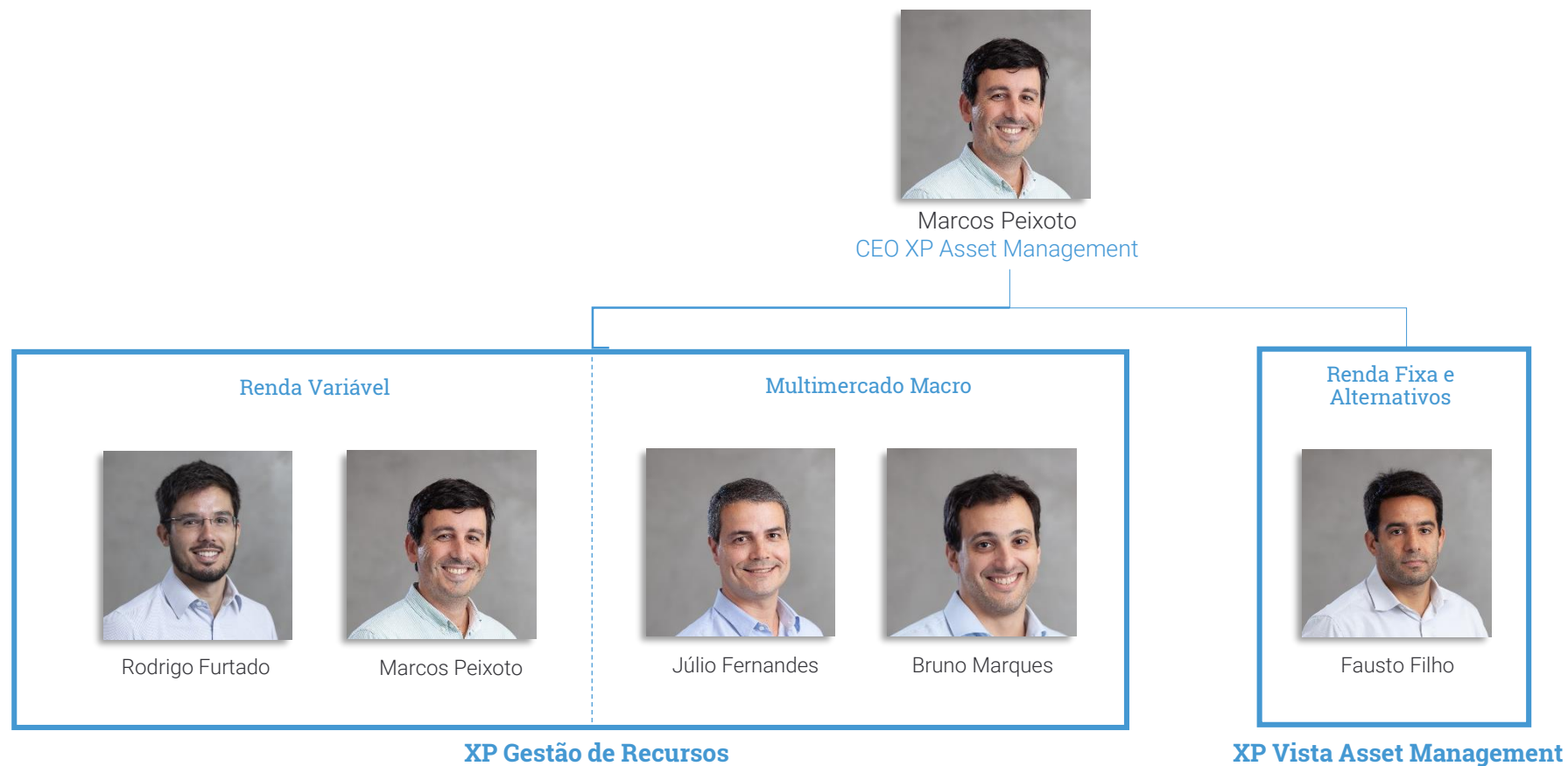
41 profissionais
13 estratégias

XP Private Equity

+R\$1,1 bilhões

Private Equity

4 profissionais
1 estratégia

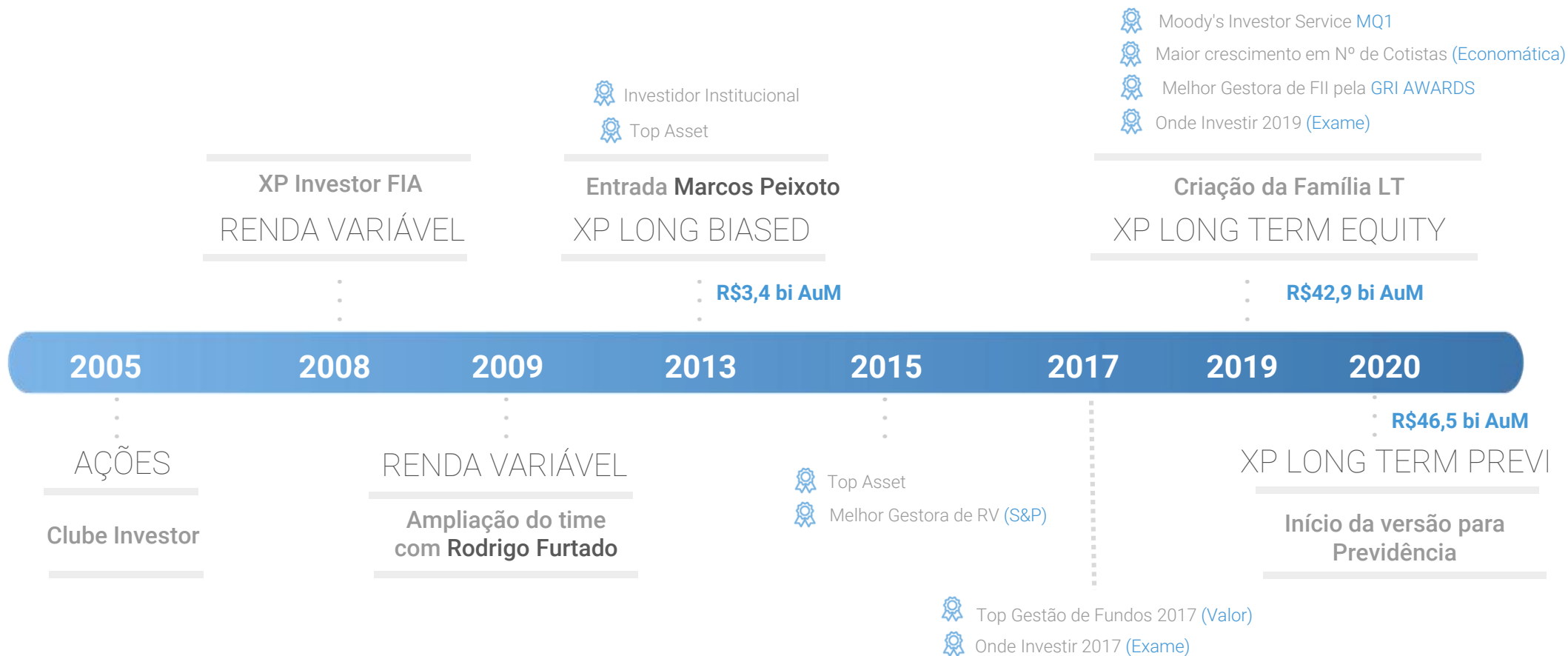




XP Long Term Equity - Julho 2020

XP Asset Management

Linha do Tempo



Equipe XP Long Term

Responsabilidades



Rodrigo Furtado

Sócio da XP Inc., iniciou a carreira no mercado financeiro em 2007, tendo ingressado na XP Asset Management em 2009 dedicando-se a análise de empresas de diversos setores. Atuou como co-gestor das estratégias de renda variável até a criação da família de fundos XP Long Term. É graduado em Engenharia de Produção pela Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro - PUC RJ, tendo cursado especialização em Finanças na London School of Business & Finance. Rodrigo é conselheiro de administração do Grupo IMC.



Fabiano Barcik (Pesquisa)

Sócio da XP Inc, Ingressou na XP Asset Management em Janeiro de 2020. Possui mais de 15 anos de experiência em renda variável. Iniciou a carreira em 2004, como analista sell-side no Banco Pactual, posteriormente Banco UBS Pactual. Em 2008 tornou-se analista de empresas na gestora M.Safra & Co. De 2011 a 2019, foi sócio da Ibiúna Investimentos e participou da gestão fundos de renda variável, sendo responsável pelo setor financeiro e de saúde. É graduado em Ciências Econômicas pela Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro, e possui o título de CFA.



Aristóteles Nogueira (Pesquisa)

Sócio da XP Inc, iniciou carreira no mercado em 2009, tendo ingressado na XP Asset Management em Novembro de 2019. Iniciou sua carreira na Safra Asset Management, na parte de gestão de fundos de renda variável. Tornou-se analista de empresas em 2011 com passagens pela Brasil Plural (2011-13), Opportunity (2013-17) e Truxt Investimentos (2017-19) dedicando-se à diversos setores no período. É graduado em Engenharia de Controle e Automação pela Unicamp e possui o título de CFA.

Equipe XP Long Term

Responsabilidades



Raul Cavendish (Pesquisa)

Iniciou sua carreira no mercado em 2012 na Kondor Invest como analista com foco no setor elétrico. Em 2015 se juntou ao Itau BBA como analista de RV *sell-side* ainda focado no setor elétrico. Posteriormente ingressou à Lakewood Investment Management como analista offshore sendo responsável pela alocação FOF's, RV e RF para um portfólio de aproximadamente U\$500mm. Em 2018, regressou ao Itau BBA como analista *sell-side* para o setor elétrico onde ficou até 2019 quando sua equipe migrou para o Goldman Sachs. Ingressou na XP Asset Management em março de 2020 como analista responsável pelo setor elétrico. É graduado em Ciências Econômicas pela PUC-SP.



Yasmin Brandão (Pesquisa)

Iniciou sua carreira no mercado financeiro em 2016 como trainee do Banco Santander, após um período de experiências na economia real. Ao final de 2017, se juntou ao time de análise de renda variável *sell-side* como analista do setor de varejo, onde permaneceu por um ano. ao final de 2018 se juntou ao time de análise de renda variável do banco Credit Suisse focando nos setores de saúde e educação. É graduada em Engenharia Elétrica pela Unicamp com dupla diplomação pela Supélec (França)..



Stephano Gabriel (Pesquisa)

Iniciou sua carreira em 2015 na Leblon Equities, onde permaneceu até 2020 como Analista de Renda Variável. Ingressou na XP Asset Management em Março de 2020. É graduado em Engenharia Elétrica pelo IME.

Equipe XP Long Term

Responsabilidades



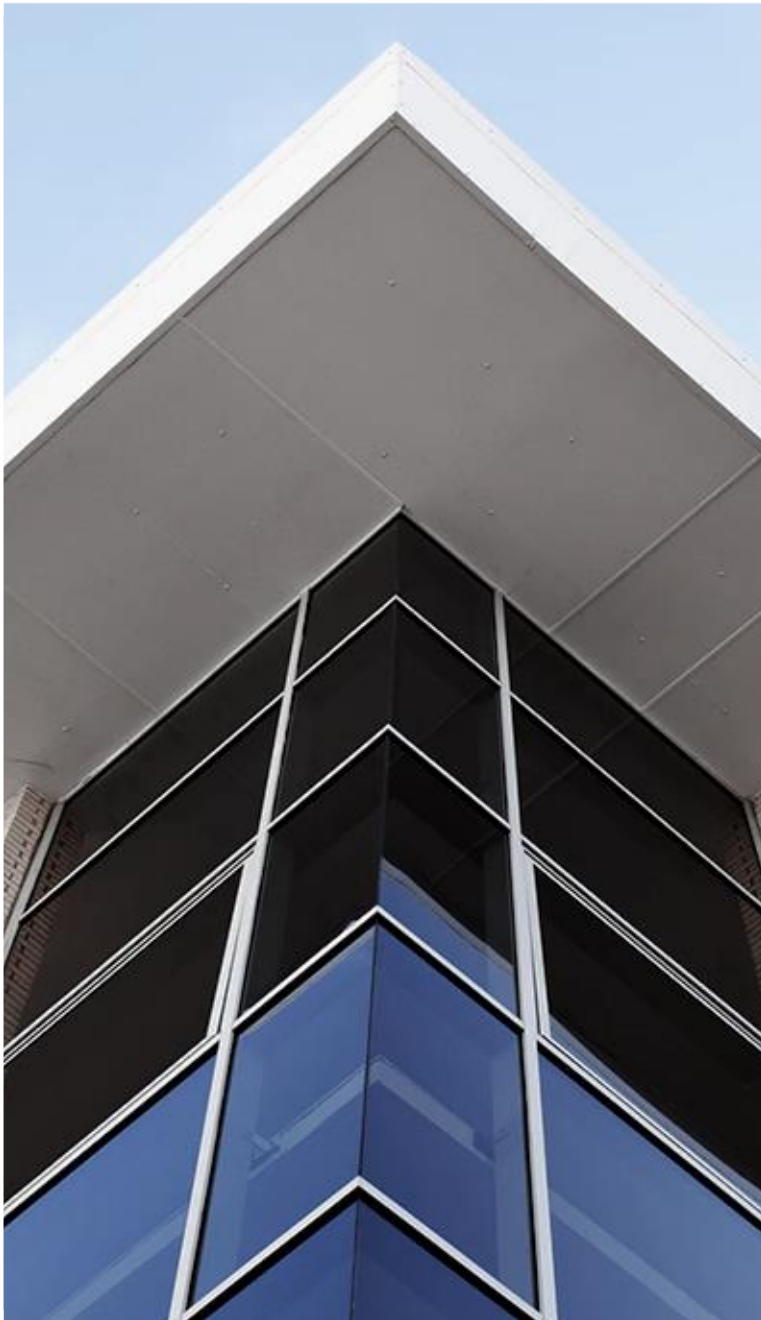
Cesar Tashiro (Trading e Tecnologia)

Sócio da XP Inc., possui mais de 15 anos de experiência no mercado financeiro. Ingressou na XP Asset Management em 2020. De 2006 a 2008, trabalhou na Bulltick (Miami) na área de Operações e posteriormente em Sales and Trading. De 2008 a 2010, trabalhou na corretora ICAP (NY) onde era responsável pelo fluxo de derivativos Latam. Retornando ao Brasil em 2010, juntou-se ao time da GDX Investimentos como Sócio-Diretor de Operações onde ficou até 2013. De 2013 a 2018, trabalhou no Santander como Equity Trader. Ingressou no grupo XP em 2018 inicialmente na área de desenvolvimento de novos negócios. É formado em Administração pelo Ibmec-SP (atual Insper) e certificado CGA pela Anbima.



Anderson Santos (Tecnologia)

Atua como analista de dados no fundo XP Long Term, auxiliando na parte de Trade e Tecnologia. Ingressou no grupo XP Em 2020, atuando como analista de BackOffice na XDEX. É graduado em Ciência da computação pela USJT-SP.



Filosofia e valores

Elementos que, juntos, podem compor o *edge* de uma Asset bem sucedida.

Estratégia de Investimento bem definida

- “Investimos em empresas, não em ações”.
- Foco absoluto no entendimento das empresas e do ambiente de negócio em que estão inseridas.

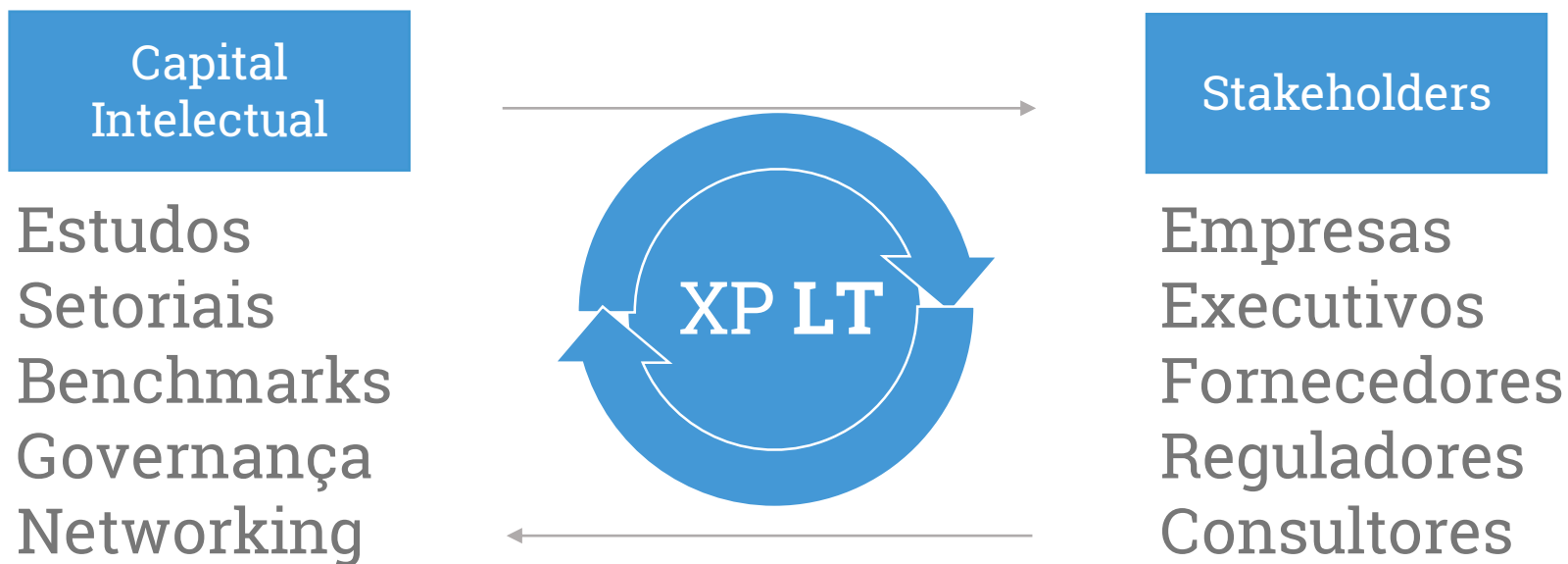
Disciplina para perseguir e não desviar da estratégia

- Debate colegiado como principal ferramenta de excelência.
- Processos e frameworks instalados.

Capacidade para executar a estratégia

- Robusta rede de relacionamento com economia real.
- Tecnologia.
- XP Inc. como grande facilitadora.

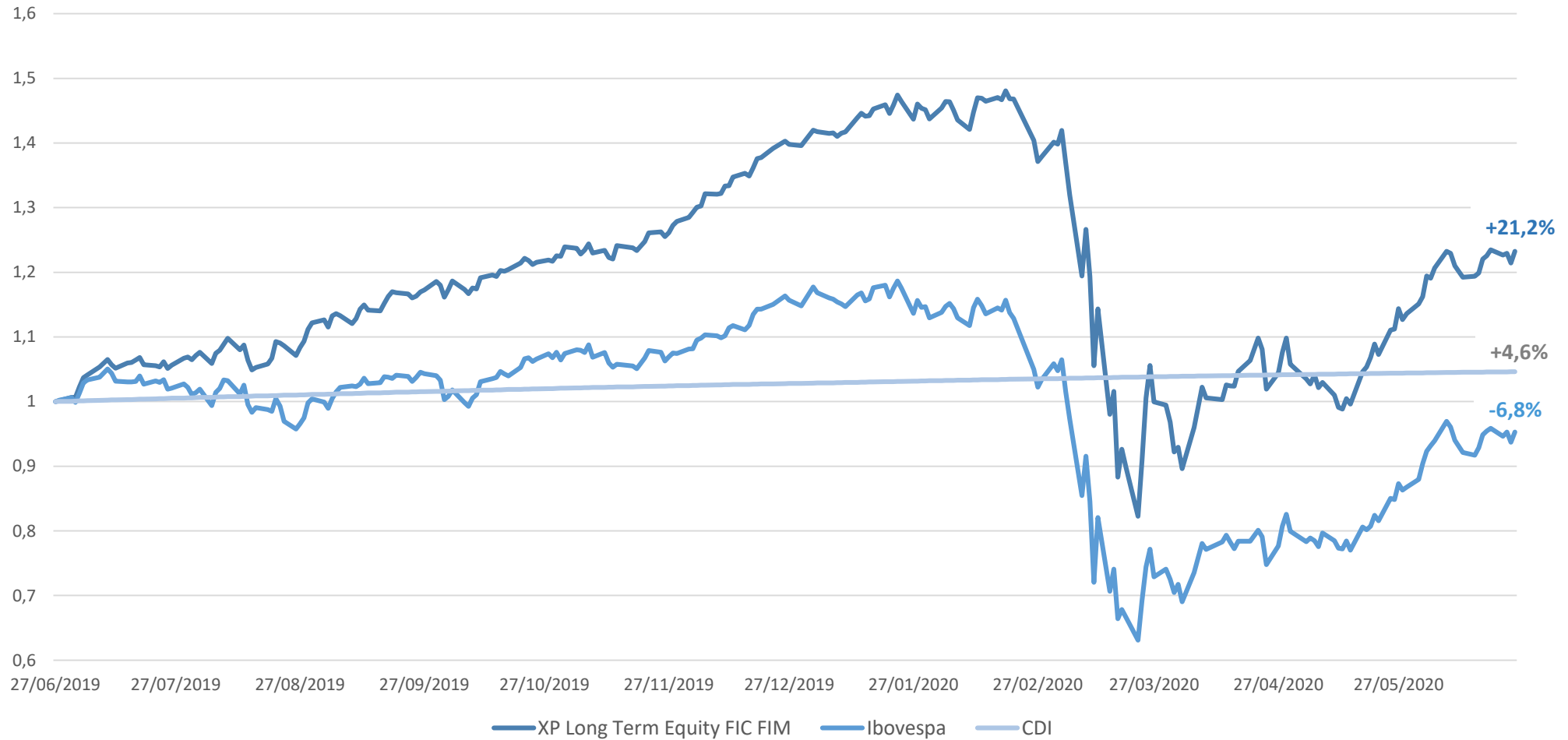
Diligência de *Private Equity* em Casos de *Public Equity*



Ciclo que permite a constante evolução e acompanhamento das empresas e indústrias.

Primeiro "Km" de uma maratona

XP Long Term Equity



Principais contribuições



- Longo histórico de acompanhamento da empresa e modelo de negócios: 2013
- Construção da tese e aprofundamento da diligência: 1S20
- Investimento relevante Jun/2019 (Troca de controle)
- Pilares da tese: Marca + Diferenciais competitivos + Pessoas + Valuation
- Performance desde o início do investimento: +187%



- Uma das empresas mais recentes no universo de cobertura da equipe
- Construção da tese e aprofundamento da diligência: 2S19
- Investimento do XP Long Term: Jan/2020
- Pilares da tese: Transformação Digital/Ecosistema + Avanço no *profit pool* da indústria financeira + Histórico de execução
- Performance desde o início do investimento: +116%



- Longo histórico de acompanhamento da empresa, com primeiro investimento realizado em Mar/2017
- Últimos 3 anos dedicados ao entendimento do novo modelo de negócios
- Investimento do XP Long Term: Out/2019
- Pilares da tese: Crescimento secular + Base de ativos + Evento catalizador
- Performance desde o início do investimento: +91%



- Primeiro investimento da XP Asset em 2005
- Construção da tese e aprofundamento da diligência: 2S19
- Investimento do XP Long Term: Out/2019
- Pilares da tese: Crescimento secular + posicionamento competitivo
- Performance desde o início do investimento: +2% vs -12% do Ibovespa

XP Long Term Equity

Características

XP LONG TERM EQUITY FIC FIM

CNPJ	33.755.581/0001-20
Data de Início	27/06/2019
Movimentação inicial	R\$10.000,00
Movimentação mínima	R\$500,00
Saldo mínimo	R\$1.000,00
Cota	Fechamento
Cota aplicação	D+0
Cota Resgate	D+30
Liquidação resgate	D+2
Público-alvo	Investidores em geral
Taxa de saída antecipada	Não há
Taxa de administração	2,00% a.a
Taxa de performance	20% sobre 100% CDI
Gestor	XP Gestão de Recursos.
Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros

XP LONG TERM EQUITY SEGUROS FIC FIM

CNPJ	34.430.623/0001-16
Data de Início	27/12/2019
Movimentação inicial	R\$5.000,00
Movimentação mínima	R\$500,00
Saldo mínimo	R\$5.000,00
Cota	Fechamento
Cota aplicação	D+0
Cota Resgate	D+30
Liquidação resgate	D+2
Público-alvo	Investidores qualificados
Taxa de saída antecipada	Não há
Taxa de administração	2,00% a.a
taxa de performance	20% sobre 100% CDI
Gestor	XP Gestão de Recursos.
Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros

XP Long Term Equity

Perspectivas & principais posições



Natura &co



Disclaimer

A 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. A XPG e a XPV não comercializam nem distribuem quotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro.

As informações contidas nesta apresentação são de caráter meramente informativo e não constituem qualquer tipo de aconselhamento de investimentos, não devendo ser utilizadas com este propósito. Nenhuma informação contida nesta apresentação constitui uma solicitação, oferta ou recomendação para compra ou venda de quotas de fundos de investimento, ou de quaisquer outros valores mobiliários. A taxa de administração máxima compreende a taxa de administração mínima e o percentual máximo que a política do FUNDO admite despendar em razão das taxas de administração dos fundos de investimento investidos. Os fundos XP Investor FIA, XP Investor Small Caps FIA e XP Long Short FIM estão autorizados a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Não há garantia de que os fundos multimercado e renda fixa terão tratamento tributário para fundos de longo prazo. Os fundos de ações e multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Já os fundos de crédito privado estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo. Este material não é direcionado para quem se encontrar proibido por lei a acessar as informações nele contidas, as quais não devem ser usadas de qualquer forma contrária à qualquer lei de qualquer jurisdição. A XPG e a XPV, seus sócios e funcionários isentam-se de responsabilidade sobre quaisquer danos resultantes direta ou indiretamente da utilização das informações contidas neste material. 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. Ambas as gestoras são ADERENTES AO CÓDIGO ANBIMA DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS PARA FUNDOS DE INVESTIMENTOS DA ANBIMA.

Fale com o RI: ri@xpasset.com.br

