



LYXOR/BRIDGEWATER CORE GLOBAL MACRO

XP Investimentos

Inicia a oferta para investidores qualificados de um dos gestores mais renomados do mundo

Bridgewater Associates

- > Um dos maiores e mais experientes gestores de ativos do mundo
- > Fundada em 1975 por Ray Dalio, tem mais de US\$ 145 bilhões sob gestão
- > Mais de 45 anos investidos aprofundando a compreensão de como funcionam os mercados e economias mundiais

Lideranças da equipe de investimento da Bridgewater



Ray Dalio

Fundador, Co-Chairman & Co-CIO

59 anos de experiência

45 anos de Bridgewater

Ray Dalio é um dos maiores investidores do mundo e uma das pessoas mais influentes no mundo das finanças.



Bob Prince: Co-CIO

35 anos de Bridgewater

Bob ingressou na Bridgewater em 1986. Como Co-CIO, ele é responsável pelo desenvolvimento e gerenciamento do processo de investimento.



Greg Jensen: Co-CIO

25 anos de Bridgewater

Greg ingressou na Bridgewater em 1996. Ele atua como Co-CIO, supervisiona os mecanismos de investimento, e é responsável pelas estratégias de investimento e pesquisa da Bridgewater.

Estratégia Core Global Macro

- Uma mistura das renomadas estratégias da Bridgewater em um só fundo.
- Portfólio global e balanceado, com abordagem fundamentalista, sistemática e diversificada.
- Objetivo de Retorno: em média, 8.0% a.a. de excesso de retorno bruto de taxas¹ em dólares, com cerca de 9% de volatilidade.



Estratégia Core Global Macro

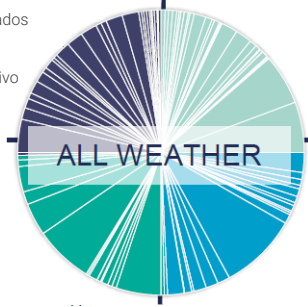
Captura prêmios de risco (Beta) e oportunidades táticas (Alpha)

Prêmios de Risco



CRESCIMENTO ECONÔMICO

- Ações
- Crédito de Mercados Emergentes
- Commodities
- Crédito Corporativo



RETRAÇÃO ECONÔMICA

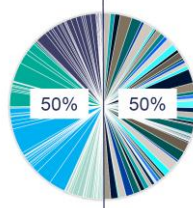
- Títulos Nominais
- Títulos indexados à Inflação

AUMENTO DE INFLAÇÃO

- Títulos indexados à Inflação
- Commodities
- Ouro
- Crédito de Mercados Emergentes

QUEDA DE INFLAÇÃO

- Títulos Nominais
- Ações



Posições Táticas



Moeda de Países Desenvolvidos

Juros Nominais (Direcional)

Moeda de Países Emergentes

Juros Nominais (Spreads)

Commodities

Títulos indexados à Inflação

Ações (Relativo)

Ações (Direcional)

Crédito Soberano e Corporativo



Apenas para fins ilustrativos. O gráfico de pizza tem como objetivo demonstrar a diversificação de oportunidades dentro do fundo Lyxor / Bridgewater Core Global Macro. A implementação real do fundo irá variar e isso não representa e não representará todos os mercados, classes de ativos ou instrumentos nos quais o fundo será negociado.

Informações dos Fundos XP²

Nome: Lyxor Bridgewater Core Global Macro Advisory FIC FIM IE

Público-Alvo: Investidor Qualificado

Taxa de Administração: 0,50%

Taxa de Administração (Total): 2,20% + 15% performance⁴

Investimento Mínimo Adicional: R\$ 500

CNPJ: 40.753.313/0001-35

Resgates/Subscrições: Diário (exceto feriados)³

Subscrições (Cotização): D+2

Resgates: Cotização em D+2; Pagamento em D+5

Exposição Cambial: BRL

Nome: Lyxor Bridgewater Core Global Macro Dolar Advisory FIC FIM IE

Público-Alvo: Investidor Qualificado

Taxa de Administração: 0,50%

Taxa de Administração (Total): 2,20% + 15% performance⁴

Investimento Mínimo Adicional: R\$ 500

CNPJ: 40.753.759/0001-60

Resgates/Subscrições: Diário (exceto feriados)³

Subscrições (Cotização): D+2

Resgates: Cotização em D+2; Pagamento em D+5

Exposição Cambial: USD

A XP Investimentos é a gestora local responsável pela Lyxor Bridgewater Core Global Macro Advisory FIC FIM IE e Lyxor Bridgewater Core Global Macro Dolar Advisory FIC FIM IE, que aloca quase todos os seus recursos no Lyxor Bridgewater Core Global Macro Fund. A estrutura é a união entre a gestão operacional da Lyxor e a expertise de investimento da Bridgewater

1. Não há garantia de lucratividade. Não há garantia de que o gestor será capaz de implementar sua estratégia ou atingir seus objetivos de investimento.¹

2. Os investidores do Fundo Local não terão direito de reclamar contra a Bridgewater Associates como resultado de seu investimento no Fundo Local e não terão direito de recurso contra a Bridgewater Associates ou qualquer uma de suas afiliadas. Os resultados do Fundo Local podem diferir substancialmente dos resultados da estratégia da Bridgewater Associates, devido a outros fatores, como taxas e despesas dos Fundos de Acesso.

3. São considerados feriados, os feriados nacionais brasileiros e feriados em Paris (França), Dublin (Irlanda) e Nova Iorque (Estados Unidos).

4. Performance referente ao fundo estrangeiro.

Este material foi elaborado pela XP Investimentos CCTVM S/A ("XP Investimentos" ou "XP"), tem caráter meramente informativo, não constitui e nem deve ser interpretado como sendo material promocional, solicitação de compra ou venda, oferta ou recomendação de qualquer ativo financeiro, investimento, sugestão de alocação ou adoção de estratégias por parte dos destinatários. Os prazos, taxas e condições aqui contidas são meramente indicativas. As informações contidas neste relatório foram consideradas razoáveis na data em que ele foi divulgado e foram obtidas de fontes públicas consideradas confiáveis. A XP Investimentos 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 ativos, operações, fundos e/ou instrumentos financeiros discutidos 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 Investimentos não se responsabiliza 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. Este relatório é destinado à circulação exclusiva para a rede de relacionamento da XP Investimentos, incluindo agentes autônomos da XP e clientes da XP, podendo também ser divulgado no site da XP. Fica proibida sua reprodução ou redistribuição para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento expresso da XP Investimentos. Para quaisquer dúvidas e informações adicionais, favor contatar o seu assessor de investimentos ou o nosso Serviço de Atendimento ao Cliente nos telefones 4003-3710 (capitais e regiões metropolitanas) e 0800-880-3710 (demais localidades). A Ouvidoria da XP Investimentos tem a missão de servir de canal de contato sempre que os clientes que não se sentiram satisfeitos com as soluções dadas pela empresa aos seus problemas. O contato pode ser realizado por meio do telefone: 0800 722 3710. Para maiores informações sobre produtos, tabelas de custos operacionais e política de cobrança, favor acessar o nosso site: www.xpi.com.br. LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES. 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 CAPITALIS SÃO SUJEITOS A RISCOS DE PERDA SUPERIOR AO VALOR TOTAL DO CAPITAL INVESTIDO. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. ESTA INSTITUIÇÃO É ADERENTE AO CÓDIGO ANBIMA DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS PARA ATIVIDADE DE DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS DE INVESTIMENTO NO VAREJO.

Esta apresentação é destinada a uma circulação limitada e está sendo fornecida pela XP Investimentos CCTVM S/A ("XP") de forma confidencial a um número limitado de investidores qualificados para fins informativos, fornecendo uma visão geral de alto nível da Lyxor Bridgewater Core Global Macro Advisory FIC FIM IE, Lyxor Bridgewater Core Global Macro Dolar Advisory FIC FIM IE, Lyxor Bridgewater Core Global Macro Advisory FIM IE, Lyxor Bridgewater Core Global Macro Dolar Advisory FIM IE ("Fundos de Acesso"). Esta apresentação contém informações proprietárias sobre a Bridgewater Associates, LP ("Bridgewater") e as estratégias que a Bridgewater gerencia, incluindo LYXOR / BRIDGEWATER CORE GLOBAL MACRO ("Core Global Macro Fund"). Ao aceitar esta apresentação, o destinatário expressamente reconhece e concorda que ele (e cada funcionário, representante ou outro agente de tal destinatário) manterá essas informações na mais estrita confidencialidade. Nenhuma parte desta apresentação nem as informações de propriedade da Bridgewater aqui contidas podem ser (i) copiadas, fotocopiadas ou digitadas de qualquer forma por qualquer meio ou (ii) redistribuídas sem o consentimento prévio por escrito da Bridgewater e/ou XP, conforme o caso. Divulgações importantes estão incluídas ao longo desta apresentação e devem ser cuidadosamente revisadas. Esta apresentação não pretende ser completa ou conter todas as informações que o destinatário possa desear investigar. Lyxor, Bridgewater, os Fundos de Acesso ou o Fundo Core Global Macro. Esses materiais são apenas para discussão preliminar e não podem ser usados para a tomada de qualquer decisão de investimento com relação a fundos de investimento administrados ou a serem administrados pela XP. Em vez disso, o destinatário deve confiar nos documentos constituintes dos Fundos de Acesso e em sua própria investigação independente. Caso algum dos termos desta apresentação seja inconsistente ou contrário aos documentos acima mencionados, tal documento prevalecerá. Esta apresentação não constitui uma oferta de venda ou uma solicitação de interesse para a compra de quaisquer valores mobiliários ou serviços de consultoria de investimento em qualquer estado ou em qualquer outra jurisdição em que tal oferta ou solicitação não seja autorizada. Embora todas as informações nesta apresentação sejam consideradas precisas, a XP e suas afiliadas não fazem nenhuma representação ou garantia quanto à integridade ou precisão das informações neste documento e não aceitam qualquer responsabilidade. Esta apresentação pode conter "declarações prospectivas" que envolvem riscos e incertezas, os resultados reais podem diferir materialmente do que o investidor espera, projeções ou previsões feitas ou implicadas em tais declarações prospectivas. As projeções e / ou valores futuros não realizados de investimentos atualmente não realizados dependerão, entre outros fatores, dos resultados operacionais futuros, do valor dos ativos e das condições de mercado no momento da alienação, das restrições legais e contratuais à transferência que podem limitar a liquidez, quaisquer custos de transação e o momento e forma de venda, os quais podem diferir das premissas e circunstâncias nas quais as avaliações não realizadas atuais se baseiam e muitas das quais são difíceis de prever. O desempenho passado não é indicativo de resultados futuros. Nenhum título ou veículo de investimento administrado pela Bridgewater, Lyxor, incluindo o Core Global Macro Fund, está sendo oferecido ou vendido de acordo com esta apresentação ou qualquer outra informação. Os compradores dos Fundos de Acesso não serão investidores diretos, não terão direito a voto ou interesse direto e não serão acionistas, sócios limitados ou membros do Core Global Macro Fund. Os investidores nos Fundos de Acesso não terão qualquer direito de fazer reivindicações contra o Fundo Global Macro Fund, Lyxor ou Bridgewater como resultado de um investimento nos Fundos de Acesso, não terão recurso contra a Bridgewater, Lyxor ou qualquer um de suas afiliadas. Nenhum dos Fundos de Acesso ou XP ou qualquer de suas respectivas afiliadas tem o poder de vincular legalmente ou comprometer o Core Global Macro Fund, Lyxor ou Bridgewater. Nenhum dos Core Global Macro Fund ou qualquer outro veículo de investimento administrado pela Bridgewater ou Lyxor é afiliado dos Access Funds ou XP, qualquer administrador, agente de colocação ou pessoa controladora dos Access Funds ou qualquer de suas respectivas afiliadas. Nem Core Global Macro Fund, Lyxor, nem Bridgewater Associates, LP (i) é responsável pela organização, operação ou gestão do Fundo de Acesso; (ii) participou ou é responsável pela oferta de valores mobiliários do Fundo de Acesso; (iii) participou, ou irá participar, na preparação de, ou será responsável pelo, conteúdo de qualquer um deste documento ou qualquer outro material de oferta preparado em conexão com a oferta de valores mobiliários da Cartera ou quaisquer acordos, instrumentos relacionados ou a documentação de vendas que o acompanha, exceto na medida aqui divulgada (as "Informações"); (iv) faz qualquer recomendação, representação ou garantia de qualquer tipo com relação à adequação ou suficiência das informações contidas em qualquer informação que qualquer investidor no Fundo de Acesso ou assume qualquer responsabilidade de atualizar qualquer informação contida aqui ou em qualquer outra informação para o objetivo da oferta de Valores Mobiliários da Cartera; (v) endossou ou fez quaisquer recomendações, representações ou garantias de qualquer tipo em relação aos Valores Mobiliários da Cartera; ou (vi) está a atuar como fiduciário ou a fornecer aconselhamento de investimento relativamente ao Fundo de Acesso ou aos Valores Mobiliários da Cartera. Além disso, nem o Fundo nem a Bridgewater Associates, LP ou de qualquer uma de suas afiliadas: (i) faz qualquer representação ou garantia, expressa ou implícita, com relação à justiça, exatidão, precisão, razoabilidade ou integridade de qualquer uma das informações contidas neste documento ou em qualquer outra informação e expressamente se isenta de qualquer responsabilidade de atualizar qualquer informação contida neste documento ou qualquer outra informação. A oferta de Valores Mobiliários da Cartera não constitui e não deve ser considerada uma oferta direta ou indireta de participações no Core Global Macro Fund ou em qualquer outro veículo de investimento gerido pela Bridgewater Associates, LP ou Lyxor.

