

SOBRE O FUNDO

CNPJ: 40.682.090/0001-62

O plano busca trazer ganhos reais a seus investidores investindo em várias classes de ativos, de acordo com o Portfólio Destemido, da XP Allocation, fazendo o melhor dentro do mundo de previdência.

Sugerimos um horizonte de investimento de 8 anos ou mais. O fundo respeitará, a todo tempo, o limite de 50 pontos de risco, conforme Metodologia de Risco XP.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE



Este fundo ainda não possui
6 meses de histórico

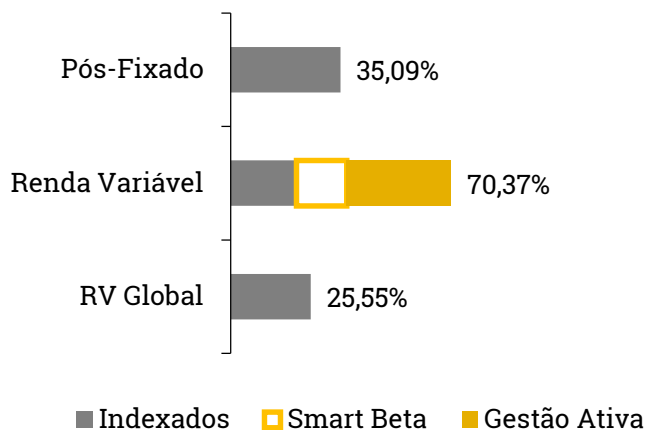
Retornos mensais e anuais (%)



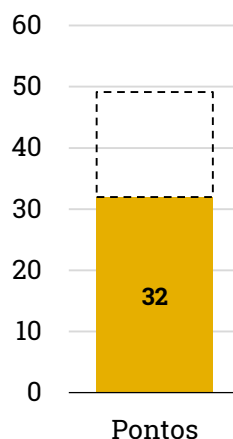
Este fundo ainda não possui
6 meses de histórico

CARTEIRA ATUAL

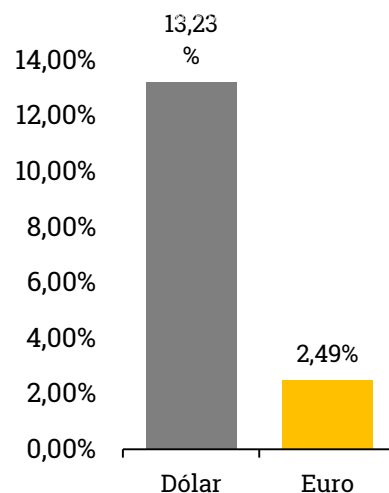
Alocação Atual por Classe de Ativo



Utilização de Risco



Exposição por moeda



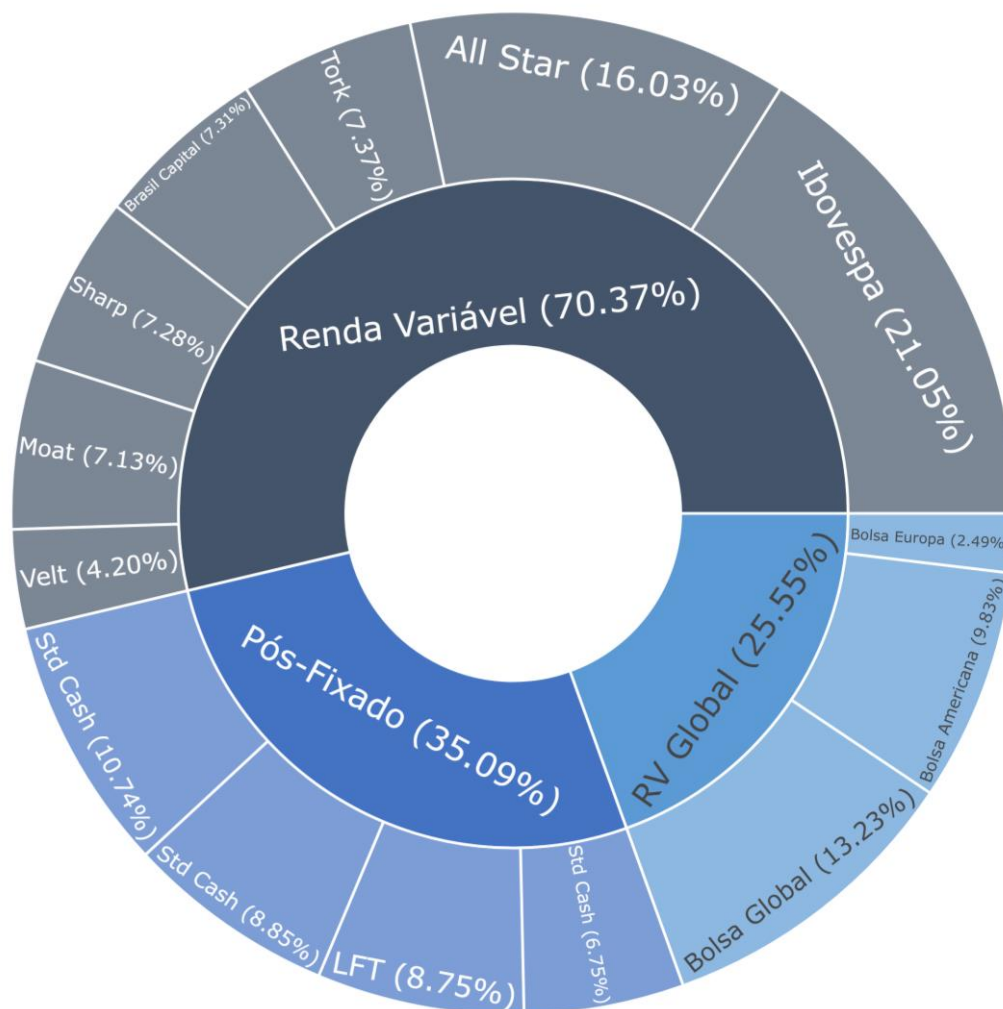
COMENTÁRIOS DA GESTÃO

CNPJ: 40.682.090/0001-62

Em dezembro o plano teve valorização expressiva, ficando pouco abaixo dos 2,85% obtidos pelo Ibovespa. Todas as estratégias geraram resultados positivos no mês. A maior detração em relação ao índice veio da parcela ativa de Brasil, respondendo por cerca 75% da diferença. Alguns gestores sofreram perdas no mês. Pesaram em especial papéis ligados a Consumo Discricionário e os bons resultados das ações ligadas a commodities, normalmente presentes em menor alocação na carteira dos fundos. A parcela de RV Global subiu mais do que a bolsa brasileira, contribuindo para o resultado. O restante da diferença veio da alocação em caixa.

Hoje estamos 97% comprados em ações, 70% em Brasil e 25% em bolsa global, 14% do fundo está exposto a Dólares e Euros. A posição em bolsa brasileira segue descontada, mas apesar de muito barata, aguardamos um pouco mais de visibilidade política para podermos aumentar a alocação.

EXPOSIÇÃO A GESTORES E ESTRATÉGIAS POR CLASSE (fechamento do mês)



CENÁRIO ATUAL

O que esperar do mundo em 2022

Como já dissemos no passado, nossos Temas de Investimento são a base de nosso trabalho, e nossa maneira de ver o mundo em busca de riscos e oportunidades de investimento. E também busco neles inspiração para enxergar o futuro.

O primeiro deles é o **Mundo com Coronavírus**, tema que inclusive há pouco tempo chamávamos de “pós coronavírus”. A verdade é que o novo vírus provavelmente nunca mais irá embora, devendo ser aos poucos convertido em mais uma forma de “gripe comum”. Muitos cientistas acham que a Ômicron é um passo nessa direção, menos grave numa mistura de mutação do vírus com maior resistência da população mundial.

Olhando para além dor daqueles que perderam pessoas importantes, é interessante notar que o mundo foi transformado pela pandemia. Muitos de nós trabalham seus últimos dias do ano não de um escritório, mas de lugares afastados deles. Trabalho a distância e/ou novas ferramentas “sociais” em empresas são agora parte do dia a dia de bilhões de pessoas.

Por causa desse tema buscamos (e continuaremos buscando) exposição a empresas globais e de tecnologia em nossas carteiras.

O **Aperto Monetário nos Estados Unidos** é o segundo tema de suma

importância. O Fed já começou a reduzir as compras de ativos e está destinado a subir a taxa de juros lá ao menos 3 vezes em 2022. Por conta desse tema temos uma exposição abaixo do ponto neutro a mercados emergentes nas nossas duas classes globais: renda fixa e renda variável. Temos favorecido também ativos de prazo mais curto na renda fixa.

O mundo também está empenhado em fazer a **Transição Energética**, nosso terceiro tema, emitindo menos carbono e contando mais com energias renováveis e energia nuclear. Por causa dele, hoje carregamos nas carteiras uma posição pequena no Trend Energias Renováveis, dentro de nossa renda variável global.

Custo para neutralizar emissões de carbono explode com aumento da demanda

Financial Times – 06/jan/2021



Uma usina movida a carvão em Wuhan, China: os poluidores têm recorrido cada vez mais às compensações de carbono desde a cúpula do clima COP26 do ano passado © Getty Images

CENÁRIO ATUAL

O que esperar do mundo em 2022

Mas ele também contém o outro lado da moeda: por anos investiu-se pouco em energias fósseis, notadamente petróleo e gás natural. Os investimentos em energias renováveis foram significativos, mas não suficientes para reduzir nossa dependência em relação ao primeiro grupo. **O resultado é mais inflação no mundo**, não apenas no Brasil. Para nos proteger dessa inflação, criamos uma nova estratégia, expressada no eTrend Ativos Reais.

Nosso quarto tema tem impactos inflacionários também: **Reorganização das Cadeias de Produção**. Empresas enxergando mais riscos em depender de fornecedores espalhados pelo mundo, devido a maiores riscos geopolíticos entre outros, passaram a tentar fabricar seus produtos mais perto de casa. Um exemplo recente é a Hugo Boss movendo a produção para a Turquia (cabeçalho traduzido ao lado). Apesar de ajudar as empresas a administrar riscos, os custos finais provavelmente serão maiores. Um dos efeitos colaterais é mais inflação.

Por fim, o **Encilhamento da China** é um dos temas que mais nos preocupa. O gigante asiático tem se tornado cada vez mais isolado do Ocidente, em especial por desrespeito a propriedade intelectual e direitos humanos. Um dos sintomas visíveis é o boicote às Olimpíadas de Inverno que serão jogadas na China em 2022. Isso tende a atrapalhar a vida das

empresas chinesas, várias delas vítimas de sanções por parte dos Estados Unidos, e também a reforçar o tema anterior. Por causa desse tema, não tivemos nenhuma exposição direta a China em 2021, uma decisão que se provou acertada. Não pretendemos também adicionar nada em um futuro próximo.

Alguns desses temas, como o aperto monetário nos EUA, talvez perca importância em alguns meses, outros permanecerão relevantes por vários anos.

Hugo Boss move produção para mais perto de casa para simplificar cadeia de produção

Financial Times – 30/dez/2021



Hugo Boss está expandindo sua fábrica em Izmir, Turkey, para contrabalancear os recentes problemas de oferta e maiores custos de frete. © Hugo Boss

EQUIPE DE GESTÃO

XP Allocation: Equipe de Alocação

**Felipe Dexheimer**

Gestor - Fundos DNA

@felipedexheimer

**Samuel Oliveira**

Gestor - Fundos Selection

@samuel.ponsoni

**Nathália de Sá**

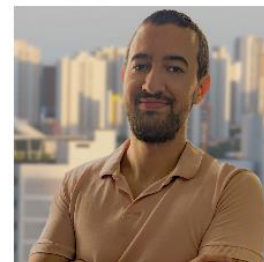
Analista

@nathalia.de.sa

**Pedro Mattos**

Analista, CGA

@_mattospedro

**Giovanni Boscolo**

Analista

gio.boscolo.xp



Público Alvo

Qualificado



Taxa de Administração

0.90% a.a.



Aplicação inicial mínima

R\$0,00



Taxa de Performance

10% sobre 100% do Ibovespa



Cotização do Resgate

D+7(Dias úteis)



Tributação

Previdência

Os planos de previdência apresentam tributação no resgate ou recebimento de renda, conforme sua escolha na contratação: tributação progressiva compensável ou tributação regressiva definitiva.

MAIS INFORMAÇÕES

Data de Início	22/09/2021	Patrimônio Líquido (R\$)	R\$ 1.910.114,80
Saldo Mínimo (R\$)	5000.0	Patrimônio LÍq. (Médio 12 meses) (R\$)	R\$ 1.643.679,95
Movimentação Mínima (R\$)	100	Classificação Anbima	Previdência Multimercado Livre
Cotização de Aplicação	D+0	Administrador	XP Inv. Administração
Liquidação de Resgate	D+2(Dias úteis à partir da cotização)	Custodiante	SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM S.A
Taxa de Saída Antecipada (a.a.)	-	Auditor	KPMG
Taxa máxima de administração (a.a.)	1.40%	Gestor	Felipe Dexheimer
Taxa total de administração (a.a.)	1.52%		
Processos SUSEP	PGBL: 15414.602696/2021-50 VGBL: 15414.602697/2021-04	Taxa de carregamento	Não há
Política de Investimentos*	Multimercado	Renda Variável	Investimento mínimo: 0% Investimento máximo: 90%

A exposição resultante da utilização de instrumentos derivativos e a atuação em mercados organizados de liquidação futura respeita os limites impostos pela Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN 4.444 de 13 de novembro de 2015 e suas alterações posteriores.

Renda padrão: Prazo Certo, por até 240 meses. **Renda opcional:** Temporária, por até 240 meses. A renda cessa com o falecimento do participante ou término da temporariedade estabelecida por ocasião da solicitação, o que ocorrer primeiro, sem que seja devida qualquer devolução, indenização ou compensação de qualquer natureza.

Tábuas biométricas e juros utilizados para cálculo do fator de conversão em renda: BR-EMSSbm + 0% a.a. / BR-EMSSb-f + 0% a.a.

Atualização dos valores de aposentadoria: o valor do benefício sob a forma de renda será atualizado anualmente pelo IPCA acumulado 12 (doze) meses, com defasagem de 2 meses em relação ao aniversário do pagamento de benefício sob forma de renda.

Reversão de resultados financeiros: o percentual de reversão de resultados financeiros será de no mínimo 70%. O saldo da Provisão Técnica de Excedentes Financeiros será calculado diariamente e creditado na conta corrente do assistido anualmente no último dia do mês de aniversário do benefício sob a forma de renda.

A aprovação do plano pela SUSEP não implica, por parte da Autarquia, incentivo ou recomendação à sua comercialização. 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.