



# Selection Long Biased FIC FIM

Dezembro de 2022

## COMENTÁRIOS DA GESTÃO

CNPJ: 24.582.422/0001-80

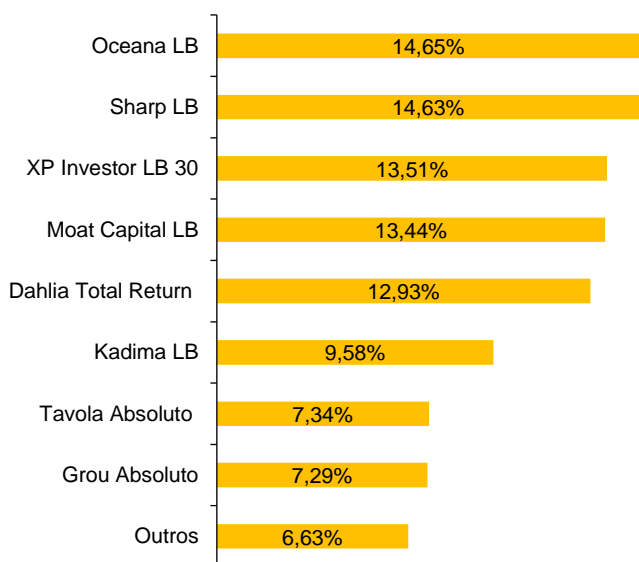
### Atribuição de Performance e Perspectivas

Seguimos mais um mês em que o cenário de desancoragem macro afetou o valor das empresas negociadas na bolsa e resultou em um desempenho negativo para a classe. Estamos em uma fase em que os fundamentos das companhias estão influenciando menos o preço dos papéis e a incerteza fiscal do país está se sobrepondo aos fatores micro que direcionam o valor das empresas. Em termos de valuation, já é possível observar bons ativos negociando bem abaixo de seus múltiplos históricos.

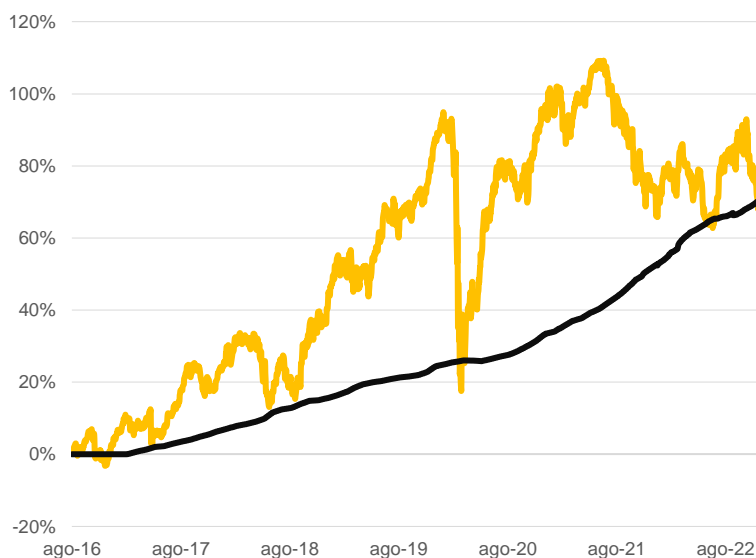
O Selection Long Biased teve retorno de -2,23% no mês, contra 1,18% do IPCA + Yield IMA-B. Nos últimos 12 meses, o retorno acumulado foi de 0,52%, contra 12,46% do IPCA + Yield IMA-B no mesmo período. No mesmo período, o índice CDI rendeu 12,41%.

No mês, destaque para a performance dos fundos: Truxt LB (0,09%), Kadima LB (-0,27%) e XP Investor LB 30 (-0,80%).

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA\*



## RETORNO ACUMULADO (DESDE O INÍCIO)



## RENTABILIDADE

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2022	Fundo	2.56%	-0.32%	2.95%	-3.51%	0.36%	-7.80%	4.65%	5.80%	-0.10%	5.22%	-5.93%	-2.23%	0.59%	75.22%
	IPCA + Yield IMA-B	1.00%	1.44%	2.11%	1.38%	0.82%	1.06%	0.47%	0.42%	0.22%	0.90%	0.87%	1.18%	12.54%	71.42%
2021	Fundo	-1.38%	-2.00%	1.92%	2.45%	3.08%	1.45%	-3.70%	-1.70%	-4.25%	-6.89%	-2.67%	2.12%	-11.47%	74.19%
	IPCA + Yield IMA-B	0.43%	1.02%	1.17%	0.55%	1.10%	0.81%	1.27%	1.23%	1.51%	1.63%	1.36%	1.20%	14.11%	52.31%
2020	Fundo	1.38%	-6.15%	-26.32%	10.26%	7.08%	7.96%	7.68%	-1.00%	-3.22%	-1.43%	10.07%	5.24%	5.26%	96.77%
	IPCA + Yield IMA-B	0.44%	0.43%	0.36%	-0.04%	-0.12%	0.47%	0.55%	0.41%	0.83%	1.06%	1.08%	1.53%	7.21%	33.47%



# Selection Long Biased FIC FIM

Dezembro de 2022

CNPJ: 24.582.422/0001-80

## CARACTERÍSTICAS

Lançado em 2016, o Selection LB tem gestão ativa e busca investir nos melhores gestores de fundos long biased disponíveis no mercado brasileiro, isto é, as estratégias de ações que trabalham com uma carteira comprada de ativos e podem ficar vendidas em um número menor de empresas com fundamentos frágeis ou com preços que estejam demasiadamente caros na opinião do gestor. A carteira vendida serve tanto para proteção da parcela comprada do fundo quanto para ganho de capital baseado nas perspectivas de queda dessas ações.



Publico Alvo

Público em geral



Taxa de Administração

1.00% a.a.



Aplicação inicial mínima

R\$ 100,00



Taxa de Performance

20% sobre 100% do IPCA + Yield IMA-B



Cotização do Resgate

D+10 (Dias Corridos)



Tributação

Ações

## MERCADO DE ATUAÇÃO

Juros Brasil	Juros Internacional
<b>Ações Brasil</b>	Ações Internacional
Moedas	Imobiliário
Commodities	Crédito Soberano
Crédito High Grade	Crédito High Yield
Crédito Internacional	Outros Mercado Globais

## MAIS INFORMAÇÕES



Data de Início	26/08/2016	Patrimônio Líquido (R\$)	R\$ 65.246.351,27
Saldo Mínimo (R\$)	-	Patrimônio Líq. (Médio 12 meses) (R\$)	R\$ 88.208.334,09
Movimentação Mínima (R\$)	R\$ 100,00	Classificação Anbima	Multimercados Dinâmico
Cotização de Aplicação	D+1	Administrador	Banco BNY Mellon
Liquidação de Resgate	D+3 (Dias úteis à partir da cotização)	Custodiante	Banco BNY Mellon
Taxa de Saída Antecipada (a.a.)	-	Auditor	KPMG
Taxa máxima de administração (a.a.)	2.00%	Gestor	XP Allocation
Taxa de administração total (a.a.)	2.27%*		

\*custo total considerando-se as taxas de administração dos fundos investidos e a reversão de rebates que são devolvidos para o fundo. Cálculo em 30/12/2022



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. A XP Asset Management é uma marca que inclui a XPG Estão 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 Multimercado 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 CAPITALIS 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, O PLANO DE INVESTIMENTOS, O RELATÓRIO 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](http://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, contabilidade 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. O FUNDO está sujeito às variações e condições dos mercados em que investe, direta ou indiretamente. Consiste no risco de variação no valor dos ativos financeiros da carteira do FUNDO e/ou dos fundos investidos; A possibilidade de concentração da carteira em ativos financeiros de um mesmo emissor representa risco de liquidez dos referidos ativos financeiros. 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](mailto:ri@xpasset.com.br)