

A woman with long brown hair and glasses, wearing a white vertically striped button-down shirt and olive green trousers, is smiling while talking on a mobile phone. She is standing in a warehouse or industrial setting, with wooden pallets and boxes visible in the background. The scene is lit with warm, golden light. A large blue diagonal graphic element is overlaid on the left side of the image.

Material Comercial Investimentos PJ

Janeiro de 2021

 **xp**empresas

| | | | |
|----------------|---------------------------|------------------|--------|
| Visão Geral | Ibovespa | Dólar | Selic |
| | 119.017,24 pts (9,30%) | 5,19 (-3,12%) | 2,00 % |
| Dezembro 2020 | IPCA-15 (12 meses) | PIB (2tri) | CDI |
| | 4,23 % | 1,7 tri | 0,16 % |

Data base: 30/12. Fonte: Bloomberg.

Cenário

Durante o mês de dezembro os mercados continuaram a se recuperar em todo o mundo. Apesar do momento extremamente delicado que os Estados Unidos passa em relação ao coronavírus, os mercados mantiveram seu otimismo sustentados por melhoras marginais dos números na Europa e pelo início da campanha de vacinação em vários países desenvolvidos, além de algumas economias em desenvolvimento como o México.

No mês, o Ibovespa fechou com alta de +9,30% (12,4% em dólares), desacelerando o ritmo do mês anterior e mantendo a tendência da moeda. No mercado americano, o S&P 500 subiu 3,71% em moeda local enquanto o NASDAQ 100 subiu 5,05%.

No final do ano, o presidente dos Estados Unidos anunciou um pacote de estímulos fiscais surpreendendo positivamente o mercado, em especial após uma ávida discussão sobre a aprovação ou não de tal pacote.

No Brasil as notícias ainda em 2021 sobre vacina foram marginalmente negativas (muito embora no início de 2021 a pauta tenha ficado mais positiva), com alguns atrasos em divulgação de testes e pedidos de registro. Ainda assim, com o fluxo positivo de recursos estrangeiros e um equacionamento da dívida federal de curto prazo, a curva de juros apresentou uma forte diminuição de taxas futuras, resultando não só em um retorno muito positivo para os ativos indexados à inflação e prefixados, mas também apoiando a alta do Ibovespa e ajudando a pavimentar um caminho frutífero para a economia real do país nos próximos anos.

Também foi um mês positivo para os fundos de crédito que continuaram obtendo bons resultados com a continuação do fechamento do prêmio por risco de crédito. O destaque ficou por conta dos títulos atrelados à inflação e prefixados, que por conta do forte fechamento da curva de juros soberana, apresentaram retornos bastante fortes.

Renda Fixa - Taxas Indicativas - Janeiro

Certificado de Depósito Bancário (Taxa em % CDI)

Tabela 1

| Emissor | Rating | Aplicação Mínima | Liquidez Diária | 60 dias | 90 dias | 120 dias | 181 dias | 360 dias |
|----------------------------------|-----------|------------------|-----------------|---------|---------|----------|----------|----------|
| Banco XP | AA Fitch | 100.000 | 100,0% | | | | | |
| Banco Paraná S.A (prazo fechado) | AA- Fitch | 1.000.000 | | | 108,0% | 112,0% | | |
| Banco Daycoval (prazo fechado) | AA+ S&P | 100.000 | | | 107,0% | | | |

Letra Financeira – Mercado secundário

Tabela 2

| Emissor | Ativo | Rating | Vencimento | Indexador | Taxa (% CDI a.a) |
|-------------|-------|-----------|------------|-----------|------------------|
| Bradesco | LF | AAA Fitch | Mar/21 | %CDI | 101,5% |
| Banco BV | LF | AAA S&P | Fev/21 | %CDI | 103,0% |
| Banco Safra | LF | AAA S&P | Out/21 | %CDI | 107,0% |

Letra Financeira – Liquidez a mercado

Tabela 3

| Ativo | Rating | Vencimento | Carência | Indexador | Aplicação Mínima | Taxa |
|-------|----------|------------|------------|-----------|------------------|----------------|
| LFT | Soberano | Mar/2021 | Vencimento | CDI | R\$ 10.000,00 | Selic + 0,0712 |

*As taxas informadas são indicativas de operações das últimas semanas. Sujeito à disponibilidade de lastro. Favor confirmar com a Mesa de Renda Fixa se as condições se mantêm antes de efetivar qualquer operação.

* Demais produtos de RF são encontrados na área logada do site <https://experiencia.xpi.com.br/renda-fixa/>; <https://experiencia.xpi.com.br/credito-privado/#/home>; <https://portal.xpi.com.br/renda-fixa/tesouro-direto>.

Crédito Privado – Mercado secundário

Tabela 4

| Emissor | Ativo | Rating | Vencimento | Volume Indicativo | Indexador | Taxa (a.a) |
|---------|-----------|------------|------------|-------------------|-----------|------------|
| WVAR15 | Debênture | Sem rating | Jun/2021 | 20.000.000,00 | CDI+ | 0,9% |

Top 20 Fundos de Investimentos

Atualização das cotas: 31/12/2020

Tabela 5

| NOME | CLASSIFICAÇÃO | APL. MÍN | MOVIM MÍN | TX ADM | TX PERF | COTIZAÇÃO | LIQUIDAÇÃO | % CDI (MÊS) | % CDI (ANO) | % CDI (12 M) | PL Médio 12 meses (em milhares) |
|---|-----------------------------------|----------|------------|--------|---------|-----------------|------------|-------------|-------------|--------------|---------------------------------|
| XP Referenciado FI Referenciado DI CP | Referenciado DI | 100,00 | 100,00 | 0,30% | 0,00% | D+0 | D+0 | 171% | 82% | 82% | 2.354.089,34 |
| Trend DI Simples FIRF | Referenciado DI Soberano | 100,00 | 100,00 | 0,00% | 0,00% | D+0 | D+0 | 125% | 95% | 95% | 1.195.731,93 |
| ARX Denali FIC FIRF CP | Crédito High Grade Liquidez | 1.000,00 | 1.000,00 | 0,40% | 0,00% | D+0 | D+1 (útil) | 290% | 60% | 60% | 1.553.751,61 |
| AZ Quest Luce FIC FI RF CP LP | Crédito High Grade Liquidez | 500,00 | 500,00 | 0,40% | 0,00% | D+0 | D+1 (útil) | 229% | 3% | 3% | 2.642.694,82 |
| XPA Corporate FIRF CP | Multiestratégia | 0,01 | 500.000,00 | 0,11% | 0,00% | D+0 | D+0 | 144% | 95% | 95% | 531.437,72 |
| XP Top Crédito Privado Renda Fixa FI LP | Crédito High Grade | 5.000,00 | 5.000,00 | 0,75% | 20,00% | D+15 (corridos) | D+1 (útil) | 302% | 42% | 42% | 957.286,47 |
| Selection FIC FI Renda Fixa CP LP | Crédito High Grade | 100,00 | 100,00 | 0,30% | 20,00% | D+10 (corridos) | D+2 (útil) | 210% | 27% | 27% | 545.248,15 |
| Augme 45 Advisory FIC FIRF CP | Crédito High Grade | 5.000,00 | 5.000,00 | 0,60% | 20,00% | D+44 (corridos) | D+1 (útil) | 293% | 101% | 101% | 73.085,01 |
| Occam Institucional FIC FIM II | Macro Baixa Vol | 1.000,00 | 1.000,00 | 1,00% | 20,00% | D+0 | D+1 (útil) | 219% | 106% | 106% | 1.422.388,87 |
| XP Macro Institucional FIC FIM | Macro Baixa Vol | 1.000,00 | 1.000,00 | 1,25% | 20,00% | D+5 (corridos) | D+1 (útil) | 902% | 206% | 206% | 431.163,32 |
| Kinea Chronos FIM | Macro Média Vol | 5.000,00 | 5.000,00 | 2,00% | 20,00% | D+29 (corridos) | D+1 (útil) | 1000% | 71% | 71% | 8.317.892,32 |
| JGP Corporate FIC FIRF CP LP - Feeder III | Crédito High Grade | 1.000,00 | 5.000,00 | 0,60% | 20,00% | D+45 (corridos) | D+1 (útil) | 157% | 69% | 69% | 102.116,72 |
| Absolute Alpha Global Advisory FIC FIM | Multiestratégia | 100,00 | 100,00 | 1,90% | 20,00% | D+17 (corridos) | D+1 (útil) | 110% | 77% | 77% | 809.180,87 |
| Giant Darius FIC FIM | Quantitativo | 100,00 | 100,00 | 2,00% | 20,00% | D+30 (corridos) | D+3 (útil) | 1791% | 200% | 200% | 502.585,32 |
| Selection Long Biased FIC FIM | Renda Variável Long Biased | 100,00 | 100,00 | 1,00% | 20,00% | D+10 (corridos) | D+3 (útil) | 3185% | 191% | 191% | 138.072,27 |
| Brasil Capital Sustentabilidade Advisory FIC FIA* | Renda Variável Long Only Livre | 100,00 | 100,00 | 1,38% | 20,00% | D+30 (corridos) | D+2 (útil) | - | - | - | - |
| Selection Ações FIC FIA | Renda Variável Long Only Livre | 100,00 | 100,00 | 1,00% | 20,00% | D+10 (corridos) | D+3 (útil) | 4283% | 256% | 256% | 41.082,97 |
| AXA WF US High Yield Bonds Advisory FIC FIM IE CP | Internacional Renda Fixa Hedgeado | 100,00 | 100,00 | 0,60% | 0,00% | D+1 (corridos) | D+5 (útil) | 720% | 253% | 253% | 33.835,70 |
| Oaktree Global Credit FIC FIM IE | Internacional Renda Fixa Hedgeado | 1.000,00 | 1.000,00 | 0,85% | 0,00% | D+9 (corridos) | D+3 (útil) | 831% | 129% | 129% | 244.258,98 |
| Morgan Stanley Global Opportunity Dolar Advisory FIC FIA IE | Internacional Ações Não Hedgeado | 100,00 | 100,00 | 0,80% | 0,00% | D+1 (corridos) | D+5 (útil) | 107% | 3311% | 3311% | 525.233,48 |

*ESSE FUNDO TEM MENOS DE 12 (DOZE) MESES. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES.

Procure o investimento mais adequado ao seu perfil, consultando pelo tipo de enquadramento de produto, disponível para consulta no link: <https://institucional.xpi.com.br/investimentos/fundos-de-investimento/lista-de-fundos-de-investimento.aspx>

Fundos selecionados pela equipe de análise da XP, juntamente com o time de Fundos de Investimento.

Antes de investir, verifique se o produto está de acordo com o seu perfil.

Disclaimer

Este material foi elaborado pela XP Investimentos CCTVM S/A (“XP Investimentos” ou “XP”) e não deve ser considerado um relatório de análise para os fins da Instrução CVM nº 598. Este material 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. Esse material é destinado para clientes pessoa jurídica, só pode ser enviado para clientes que estejam com o perfil atualizado. 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. Caso os ativos, operações, fundos e/ou instrumentos financeiros sejam expressos em uma moeda que não a do investidor, qualquer alteração na taxa de câmbio pode impactar adversamente o preço, valor ou rentabilidade. 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 sentirem 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 PROSPECTO, 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 CAPITAIS ESTÃO SUJEITOS A RISCOS DE PERDA SUPERIOR AO VALOR TOTAL DO CAPITAL INVESTIDO. AS INFORMAÇÕES PRESENTES NESSE MATERIAL TÉCNICO SÃO BASEADAS EM SIMULAÇÕES E OS RESULTADOS REAIS PODERÃO SER SIGNIFICATIVAMENTE DIFERENTES.

