

XP TOP CRÉDITO PRIVADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA LONGO PRAZO



Dezembro de 2020

Sobre o Fundo

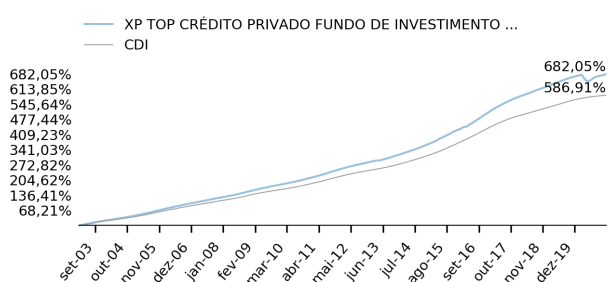
A estratégia busca superar o rendimento do CDI no longo prazo por meio da gestão ativa de um portfólio diversificado de crédito, com foco em ativos líquidos e com boa avaliação de crédito.

A descrição acima não pode ser considerada como objetivo do Fundo. Todas as informações legais estão disponíveis no regulamento, lâmina ou prospecto, disponíveis no site xpasset.com.br

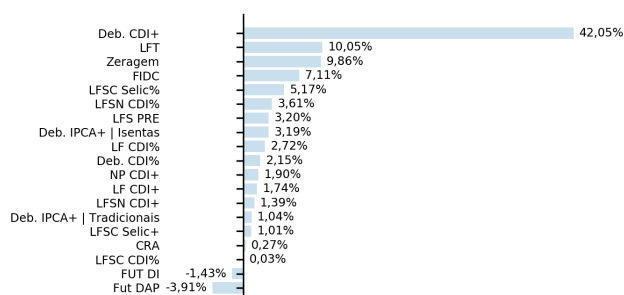
Comentários da Gestão

O XP TOP CP FIRF rendeu 0,50% em dezembro, versus 0,16% do CDI, acumulando rentabilidade de 1,16% no ano contra 2,77% do CDI, com forte recuperação no 2º semestre, período no qual o fundo apresentou rendimento de 3,27% contra 0,99% do CDI (331,4% do CDI). Dezembro foi mais um mês com fechamento dos spreads de crédito no mercado, proporcionando ganhos de capital para indústria. A carteira de ativos com remuneração em spread sobre o CDI foi destaque de performance, agregando 0,25% ao fundo no período. Os principais setores da carteira são Instituições financeiras, Elétrico, Saneamento e Concessões rodoviárias, considerados setores defensivos e que compõe 65% da alocação em crédito do fundo. A carteira de crédito inicia o mês de janeiro com um carregado de CDI+2,9% a.a. (antes de taxas), duration de 2,4 anos e é composta por 110 ativos de 76 emissores diferentes, com exposição média de 1,0% do patrimônio por emissor. 75% do patrimônio do fundo possui rating entre AAA e A-, outros 14% estão em ativos de alta qualidade de crédito mas não possuem rating. Em dezembro, o fundo comprou no mercado primário debêntures da CCR, Rodovia das Colinas, CTEEP, Unidas e Sabesp.

Fundo x CDI (desde o início)



Composição da Carteira por Estratégia



Rentabilidade

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulada
2020	Fundo	0,44%	0,31%	-2,10%	-1,46%	-0,01%	0,79%	1,14%	0,65%	0,32%	0,31%	0,32%	0,50%	1,16%	682,05%
	% CDI	116,93%	105,44%	-	-	-	367,22%	585,27%	402,17%	205,76%	195,01%	214,43%	301,90%	41,76%	116,21%
2019	Fundo	0,63%	0,58%	0,55%	0,59%	0,59%	0,49%	0,59%	0,51%	0,56%	0,46%	0,28%	0,41%	6,40%	673,12%
	% CDI	115,64%	117,89%	117,82%	112,93%	108,99%	104,33%	104,65%	100,56%	119,59%	94,61%	72,45%	108,25%	107,32%	118,42%
2018	Fundo	0,68%	0,49%	0,60%	0,53%	0,52%	0,67%	0,57%	0,71%	0,50%	0,57%	0,55%	0,55%	7,16%	626,58%
	% CDI	115,98%	104,58%	111,83%	101,76%	101,26%	129,88%	105,41%	125,16%	106,31%	104,58%	111,34%	112,20%	111,41%	118,05%
2017	Fundo	11,27%					14,57%				13,61%			11,52%	
	% CDI	113,22%					104,03%				102,90%			106,57%	
2016	Fundo														
	% CDI														
2015	Fundo														
	% CDI														

Dados estatísticos

	Meses positivos	Meses negativos	Meses acima do CDI	Meses abaixo do CDI	Maior retorno mensal	Menor retorno mensal	Retorno 12 Meses	Volatilidade 12 Meses
Fundo	212	3	193	22	2,30%	-2,10%	1,16%	1,36%
CDI	215	0	-	-	2,08%	0,15%	2,77%	0,06%

Características

Data de Início	31/08/2001
Aplicação Mínima (R\$)	5.000,00
Saldo Mínimo (R\$)	5.000,00
Movimentação Mínima (R\$)	5.000,00
Cota	Fechamento
Cota Aplicação	D+0
Cota Resgate	D+15
Liquidação resgate	D+1 (útil)
Taxa de saída antecipada	-
Taxa de administração (a.a)	0,75%
Taxa máxima de administração (a.a)	1,50%
Taxa de performance	20% sobre 100% CDI
Patrimônio Líquido (R\$)	782.396.691,98
Patrimônio líquido (Médio 12 meses) (R\$)	983.977.001,14
Público alvo	Geral
Tributação	Longo prazo (366 dias)

Dados do Fundo

Favorecido	XP TOP FIRF CP LP
CNPJ	04.621.721/0001-70
Banco	17
Agência	1
Conta	4727-9
ISIN	BRMTTCTF004
CETIP	86668.00-2
ANBIMA	115231
Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros
Custodiante	BNY Mellon Banco
Auditor	Deloitte Touche Tohmatsu
Gestor	XP Vista Asset Management LTDA
Distribuidor	XP Investimentos CCTVM S.A.



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 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. 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 em 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 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. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: Comissão de Valores Mobiliários - CVM; Serviços de Atendimento ao Cidadão em 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, 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 fundos mencionados 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 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.