

XP JUROS ATIVOS CDI DEB INCENTIVADAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM INFRA RF CRÉD PRIV RESP LIMITADA



Setembro de 2025

Sobre o Fundo

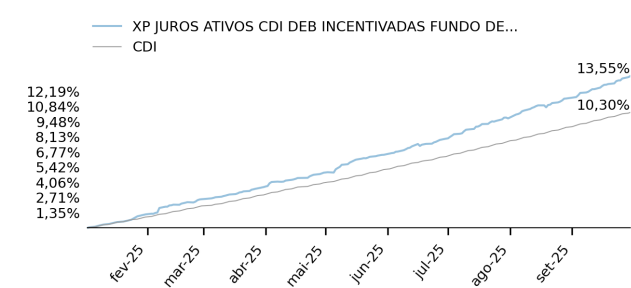
A Classe tem por objetivo obter ganhos, acima do CDI, mediante investimentos em títulos, valores mobiliários e/ou ativos financeiros de infraestrutura, negociados no mercado interno, preponderantemente aqueles de que trata o art. 2º da Lei nº 12.431 de 24 de junho de 2011 ("Lei nº 12.431").

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

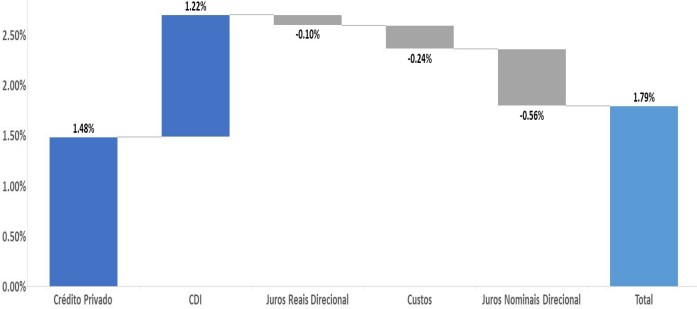
Comentários da Gestão

No cenário externo, o principal desenvolvimento do mês de setembro foi a retomada do ciclo de queda de juros do Federal Reserve, que, buscando prevenir deterioração adicional no mercado de trabalho, cortou a taxa básica em 25bps. Seguimos antecipando que o cenário econômico segue sendo desfavorável para um ciclo prolongado/extenso de cortes nos próximos meses, e, em linha com nossa tese, os dados de atividade já apontam um crescimento do PIB mais forte no 3º e 4º tri de 2025. No Brasil, o mês foi marcado pela continuidade da apreciação do BRL, amparado pela manutenção de uma postura conservadora do BCB, que, tanto em termos de projeções quanto de discurso, gerou uma postergação do início das quedas precipitadas na parte curta da curva de juros brasileira. Nos mercados locais, mantivemos viés direcional aplicado, tanto em juros nominais quanto em juros reais, ainda que em tamanho reduzido como apontado no mês anterior, e pequena posição de flattening na curva nominal. Além disso, mantivemos um viés otimista tanto no BRL quanto na bolsa brasileira, e posições tomadas em juros americanos como hedge para o portfólio.

Fundo x CDI (desde o início)



Atribuição de performance



Rentabilidade

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulada
2025	Fundo	1,20%	1,34%	1,06%	1,24%	1,52%	1,35%	1,67%	1,62%	1,79%	-	-	-	13,55%	13,55%
	%CDI	124,40%	135,82%	110,09%	117,65%	133,92%	123,23%	131,26%	139,09%	147,13%	-	-	-	131,53%	131,53%

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	9	0	9	0	1,79%	1,06%	13,55%	1,01%
CDI	9	0	-	-	1,28%	0,96%	10,30%	0,10%

Características

Data de Início	02/01/2025
Aplicação Mínima (R\$)	1.000,00
Saldo Mínimo (R\$)	1.000,00
Movimentação Mínima (R\$)	1.000,00
Cota	Fechamento
Cota Aplicação	D+0
Cota Resgate	D+30
Liquidação resgate	D+1 (útil)
Taxa de saída antecipada	-
Taxa de administração (a.a)	1,00%
Taxa máxima de administração (a.a)	1,2%
Taxa de performance	20% sobre 100% CDI.
Patrimônio Líquido (R\$)	221.901.787,30
Patrimônio líquido (Médio 12 meses) (R\$)	55.199.712,70
Público alvo	Geral
Tributação	Isento (lei 12.431)

Dados do Fundo

Favorecido	XP JUROS ATIVOS CDI DEB INC FI INFRA RF CP
CNPJ	53.095.152/0001-81
Banco	33
Agência	2271
Conta	13013805-2
ISIN	BROK1ICTF008
CETIP	-
ANBIMA	-
Administrador	XP Investimentos - S3C
Custodiante	Santander Caceis Brasil DTVM
Auditor	-
Gestor	XP Gestão de Recursos 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 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 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 investimento 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: r@xpasset.com.br.

