

# XP STRATEGY FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO RESPONSABILIDADE LIMITADA



Maio de 2026

## Sobre o Fundo

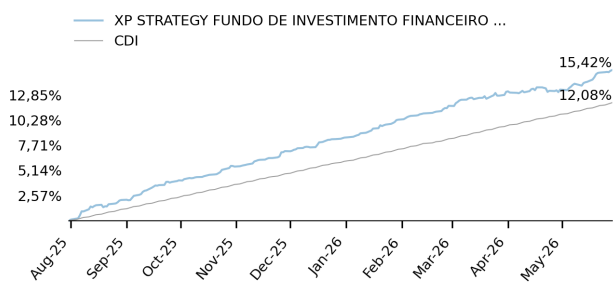
O objetivo da CLASSE é atingir retornos superiores ao CDI por meio da utilização de um processo disciplinado de aplicação dos recursos em uma carteira diversificada de ativos, utilizando-se dos instrumentos disponíveis tanto nos mercados à vista quanto nos mercados de derivativos.

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](http://xpasset.com.br)

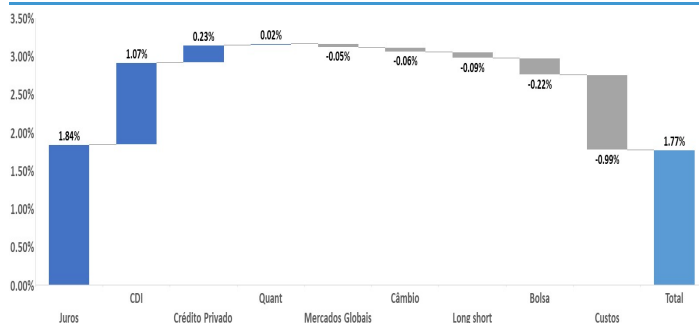
## Comentários da Gestão

Cenário: No cenário doméstico, maio foi marcado pela continuidade da deterioração das expectativas de inflação. A inflação corrente seguiu desconfortável, com os dados divulgados apresentando composições ruins. Do lado da atividade, o PIB do 1T26 confirmou expansão robusta de 1,1% no trimestre, sustentada pela demanda interna. O mercado de trabalho permaneceu apertado, com desemprego historicamente baixo, ainda que o Caged tenha surpreendido negativamente em abril. O Banco Central, por sua vez, manteve o discurso de continuidade do ciclo de calibragem, mas os sinais acumulados ao longo do mês deixaram cada vez mais clara a limitação do espaço restante. No campo político, o mês foi dominado pela divulgação de áudios ligando Flávio Bolsonaro ao Vorcaro, gerando desgaste relevante à sua pré-candidatura e fragmentação no campo oposicionista. No cenário internacional, o Estreito de Ormuz permaneceu fechado durante todo mês, sustentando os preços do petróleo em patamares elevados e disseminando pressões inflacionárias globalmente. As negociações entre EUA e Irã oscilaram entre sinalizações de avanço e recuos, sem resolução concreta. Nos EUA, Kevin Warsh assumiu o comando do Fed em condições desafiadoras: com inflação persistente, atividade robusta e pressão política por juros mais baixos, o que está levando um número crescente de membros do Fed a colocar na mesa a possibilidade de alta de juros. Posicionamento: Nos mercados locais, temos operado taticamente, passando o mês com posições reduzidas, mas encerramos com posições aplicadas em juros nominais e compradas em BRL, enquanto zeramos as nossas posições na inclinação da curva. No mercado internacional, iniciamos uma pequena posição comprada em bolsa americana.

## Fundo x CDI (desde o início)



## Atribuição de performance



## Rentabilidade

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulada
2026	Fundo	1,69%	1,28%	1,29%	0,19%	1,77%	-	-	-	-	-	-	-	6,38%	15,42%
	%CDI	145,33%	128,82%	106,10%	17,86%	164,94%	-	-	-	-	-	-	-	112,63%	127,65%
2025	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	2,12%	1,97%	1,36%	1,50%	1,29%	8,50%	8,50%
	%CDI	-	-	-	-	-	-	-	181,68%	161,25%	106,22%	142,77%	105,65%	139,95%	139,95%

## 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	10	0	9	1	2,12%	0,19%	15,42%	1,64%
CDI	10	0	-	-	1,28%	1,00%	12,08%	0,06%

## Características

Data de Início	31/07/2025
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+4
Liquidação resgate	D+1 (útil)
Taxa de saída antecipada	-
Taxa de administração (a.a)	1,00%
Taxa máxima de administração (a.a)	1,3%
Taxa de performance	30% sobre 100% CDI
Patrimônio Líquido (R\$)	373.859.523,30
Patrimônio líquido (Médio 12 meses) (R\$)	18.492.499,98
Público alvo	Geral
Tributação	Longo prazo (366 dias)

## Dados do Fundo

Favorecido	XP STRATEGY FIF MULTI CP RL
CNPJ	58.729.502/0001-38
Banco	17
Agência	0001
Conta	6697-4
ISIN	BRON12CTF005
CETIP	59581.00-6
ANBIMA	-
Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros
Custodiante	BNY Mellon Banco
Auditor	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA
Gestor	XP GESTAO 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](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, 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](mailto:ri@xpasset.com.br).