

ENCORE LONG BIASED 70 XP SEG PREV FICFIM

Janeiro 2024



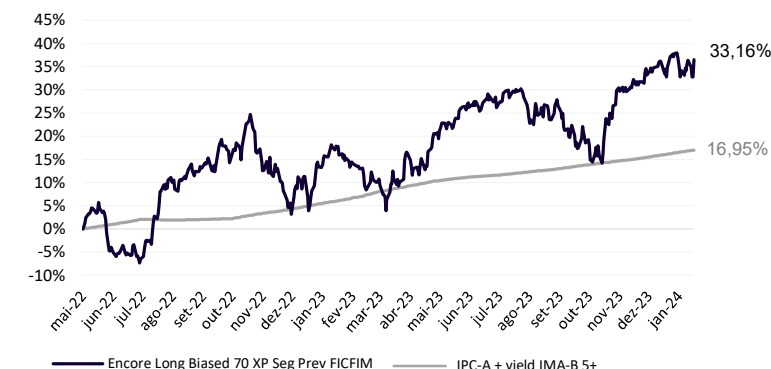
O Plano PGBL é indicado para quem faz a declaração no modelo completo de IR e contribui para o INSS, pois permite deduzir, da base de cálculo do IR anual devido, as contribuições realizadas no plano até o limite de 12% da renda bruta tributável no ano. O Plano VGBL é ideal para quem declara o IR pelo modelo simplificado, é isento ou já investe 12% de sua renda tributável em planos de previdência PGBL. Os planos investem seus recursos no Encore Long Biased 70 XP Seguros Prev FICFIM.

O fundo busca investir em 15 a 20 ações definidas a partir de análise fundamentalista com flexibilidade no uso de proteções. O uso de proteções é feito através de operações de hedge, táticas e vendas (short). O fundo pode variar sua exposição ao mercado entre 30% a 70% net long, e busca proporcionar ganhos de capital de longo prazo e superar os retornos do IPC-A + yield IMA-B 5+.

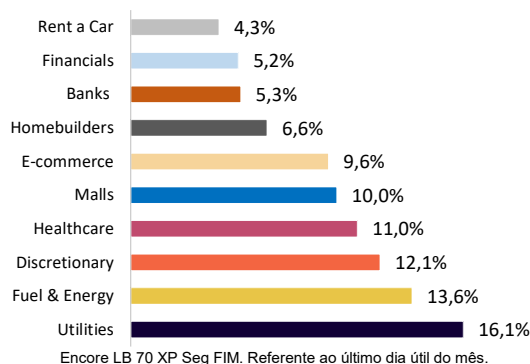
Comentário Mensal

O fundo está no mês com rentabilidade 0,09%, o benchmark (IPC-A + yield IMA-B 5+) com retorno de 0,89%. As principais posições contribuidoras de performance foram MELI34, CIEL3 e SOMA3. As principais posições detratoras foram VAMO3 e HAPV3. Com relação ao nosso portfólio, do lado das compras, montamos posição em Arezzo (ARZZ3) e aumentamos Equatorial (EQTL3). E no campo das reduções, zeramos a posição em Rumo SA (RAIL3) e reduzimos marginalmente Vivara (VIVA3). Atualmente estamos com aproximadamente 90% de exposição comprada (net long). Continuamos a olhar constantemente o preço e assimetrias das proteções para montar conforme julgarmos eficientes.

Rentabilidade Acumulada desde o início



Exposição Setorial da carteira long



Rentabilidade Mensal

2024	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum. ¹
Fundo	0,09%												0,09%	33,16%
Benchmark ²	0,89%												0,89%	16,95%
2023	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum. ¹
Fundo	4,09%	-3,35%	-0,09%	2,67%	4,39%	3,20%	1,51%	-2,72%	-0,75%	-3,01%	9,10%	2,81%	18,52%	30,29%
Benchmark ²	1,11%	1,05%	1,46%	1,01%	0,96%	0,51%	0,45%	0,66%	0,67%	0,73%	0,69%	0,78%	10,57%	15,92%
2022	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum. ¹
Fundo					0,65%	-3,42%	6,45%	5,75%	1,52%	5,81%	-4,72%	-1,21%	9,93%	9,93%
Benchmark ²					1,34%	1,03%	0,53%	0,19%	0,49%	0,60%	0,96%	1,06%	4,83%	4,83%

1. Data de início do fundo: 17/05/2022 2. Benchmark: IPC-A + yield IMA-B 5+

Dados Estatísticos

Desde o início	Meses positivos	Meses negativos	Meses acima do benchmark	Meses abaixo do benchmark	Maior retorno mensal	Menor retorno mensal	Retorno últimos 12 meses
	Fundo	12	8	11	9	9,10%	-4,72%
Benchmark ²	20	0	-	-	1,46%	0,19%	10,33%

Dados do fundo

Data de Início	17/05/2022	Cota de Resgate	D+7 (dias úteis)	Administrador	Intrag
Taxa de Administração Máxima	1,50% a.a.	Liquidação de Resgate	D+2 (dias úteis)	Custodiante	Intrag
Taxa de Performance	15% sobre o que exceder o benchmark	Patrimônio Líquido	R\$ 18.955.882	Gestor	XPVP S.A.
Taxa de Carregamento	Não há	Patrimônio Líquido médio dos últimos 12 meses	-	Gestor Estratégico	Encore
Aplicação Inicial Mínima (R\$)	R\$ 500,00	Patrimônio Líquido do MASTE	R\$ 61.264.119	Processo SUSEP PGBL	15414.600027/2022-26
Saldo Mínimo (R\$)	R\$ 100,00	Tributação	Renda Variável	Processo SUSEP VGBL	15414.600028/2022-71
Movimentação Mínima (R\$)	R\$ 100,00	Público Alvo	Proponentes não qualificados	CNPJ	41.802.178/0001-33
				Regime de Tributação	Tabela Progressiva/Regressiva

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO | Contato: comercial@encore.am | Fonte: Encore e XP Seguros. | ***Patrimônio líquido em 30/09/2022.

Os planos de previdência privada apresentam tributação no resgate ou recebimento de renda, conforme escolha possível na contratação: tributação progressiva compensável ou tributação regressiva definitiva. A aprovação do plano pela SUSEP não implica, por parte da Autarquia, incentivo ou recomendação à sua comercialização. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os recursos dos planos de previdência são aplicados em fundos de investimento que não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do fundo garantidor de créditos - fgc. Este 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. As informações presentes neste material técnico são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda superior ao valor total do capital investido, descrição do tipo Anbima disponível no formulário de informações complementares, para informações ligue para 4003-3710 (capitais e regiões metropolitanas) ou 0800-880-3710 (demais localidades), para clientes no exterior o contato é 55-11-4935-2701, para reclamações, utilize o sac 0800 77 20202, e se não ficar estivesse satisfeito com a solução, favor entrar em contato com a ouvidoria: 0800 722 3710, para deficientes auditivos ou de fala favor ligar para 0800 771 0101 (todas as localidades). A Encore Asset Management não se responsabiliza por decisões do investidor, nem por ato ou fato de profissionais especializados por ele consultados. O investidor deve se basear, exclusivamente, em sua opinião e na opinião de profissionais especializados por ele contratados, para opinar e decidir. A estratégia, da forma como é adotada, pode resultar em perdas patrimoniais para seus quotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. O fundo apresentado pode estar exposto a significativa concentração em ativos de poucos emissores, variação cambial, derivativos e outros riscos não mencionados neste material. O investimento em fundos não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito. Fundos com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com risco daí decorrentes. A rentabilidade passada não é garantia de resultados futuros. A Encore Asset Management não distribui quotas dos fundos de investimento sob sua gestão. Leia a lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir.