

ENCORE LONG BIASED 70 XP SEG PREV FICFIM

Junho 2024



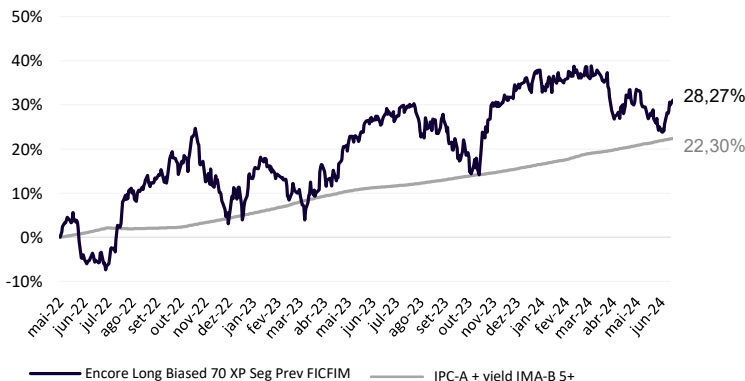
O Plano PGBL é indicado para quem faz a declaração no modelo completo de IR e contribui para o INSS, pois permite deduzir, da base de cálculo do IR anual devido, as contribuições realizadas no plano até o limite de 12% da renda bruta tributável no ano. O Plano VGBL é ideal para quem declara o IR pelo 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+.

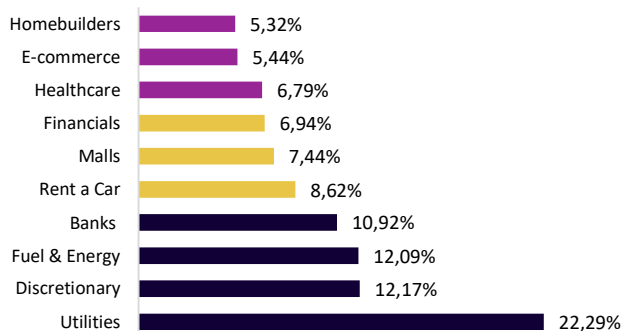
Comentário Mensal

O fundo está no mês com rentabilidade 1,96%, o benchmark (IPC-A + yield IMA-B 5+) com retorno de 0,81%. As principais posições contribuidoras de performance foram PRIO3, DIRR3 e EQTL3. As principais posições detratadoras foram VAMO3 e VIVA3. Não tivemos muitas alterações no portfólio ao longo do mês. Do lado das compras, a única posição nova foi Grupo SBF (SBFG3), e aumentamos Sabesp (SBSP3), Petrorio (PRIO3) e Vamos (VAMO3). Não tivemos nenhuma zerada de posição e reduzimos marginalmente a exposição a Arezzo (ARZZ3), Localiza (RENT3) e Mercado Livre (MELI34). Atualmente estamos com aproximadamente 95% de exposição comprada (net long) e continuamos monitorando o mercado de opções em busca de oportunidades interessantes de proteção.

Rentabilidade Acumulada desde o início



Exposição Setorial da carteira long



Encore LB 70 XP Seg FIM. Referente ao último dia útil do mês.

Rentabilidade Mensal

2024	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum. ¹
Fundo	0,03%	1,06%	0,42%	-4,54%	-0,37%	1,96%							-1,55%	28,27%
Benchmark ²	0,96%	0,97%	0,93%	0,78%	0,90%	0,81%							5,48%	22,30%
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%	0,81%	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%	9,81%

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\$ 17.144.675	Gestor	XPVP S.A.
Taxa de Carregamento	Não há	Patrimônio Líquido médio dos últimos 12 meses	R\$ 16.456.219	Gestor Estratégico	Encore
Aplicação Inicial Mínima (R\$)	R\$ 500,00	Patrimônio Líquido do MASTE	R\$ 62.097.182	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. As informações sobre os planos e os critérios utilizados podem ser encontrados no site da XP e nos regulamentos dos planos aprovados pela SUSEP. A divulgação diária das informações relativas ao fundo de investimento vinculado ao plano é feita através da posição consolidada, na área logada dos participantes dentro do site XP. As demonstrações financeiras relativas ao(s) FIE(s) ficam disponíveis no site da CVM, onde também é possível consultar o regulamento e lâmina do FIE. Os participantes poderão alterar conforme estipulado no regulamento dos planos e na proposta de contratação os valores para aplicação de recursos no fundo vinculado ao plano. Condições para aposentadoria: o Renda padrão: Prazo Certo, por até 240 meses. / o Renda opcional: Temporária, por até 240 meses. A renda cessa com o falecimento do participante ou término da temporariedade estabelecida por ocasião da solicitação, o que ocorre primeiro, sem que seja devida qualquer devolução, indenização ou compensação de qualquer natureza. / o Tábuas biométricas e juros utilizados para cálculo do fator de conversão em renda: BR-EMSBm + 0% a.a. / BR-EMSBb + 0% a.a. / o Atualização dos valores de aposentadoria: o valor do benefício sob a forma de renda será atualizado anualmente pelo IPCA acumulado 12 (doze) meses, com defasagem de 2 meses em relação ao aniversário do pagamento de benefício sob forma de renda. / o Reversão de resultados financeiros: o percentual de reversão de resultados financeiros será de no mínimo (consultar regulamento do plano) 70%. O saldo da Provisão Técnica de Excedentes Financeiros será calculado diariamente e creditado na conta corrente do assistido anualmente no último dia do mês de aniversário do benefício sob a forma de renda. Os produtos de seguros e previdência do Grupo XP são comercializados pela XP Corretora de Seguros Ltda., com código Susep nº 202022380 e inscrita no CNPJ sob o nº 10.558.797/0001-09 ("XPSCS"), todos os produtos distribuídos pela XPSCS provêm de seguradoras registradas na SUSEP. O segurado poderá consultar a situação cadastral desta corretora pelo site www.susep.gov.br, por meio do número de registro na SUSEP, razão social ou CNPJ. Leia o prospecto, o formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e o regulamento, quando aplicável, do fundo antes de investir. rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. 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 estiver 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 colista 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 das recorrentes. 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.