

Legacy Clube de Investimento

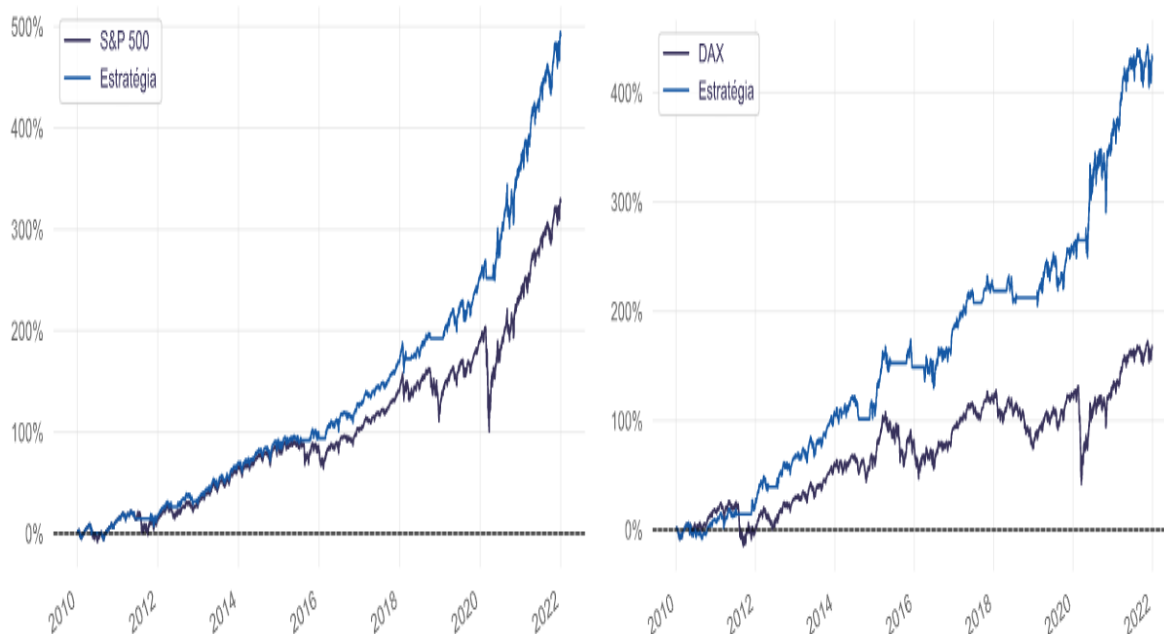
Relatório de Gestão

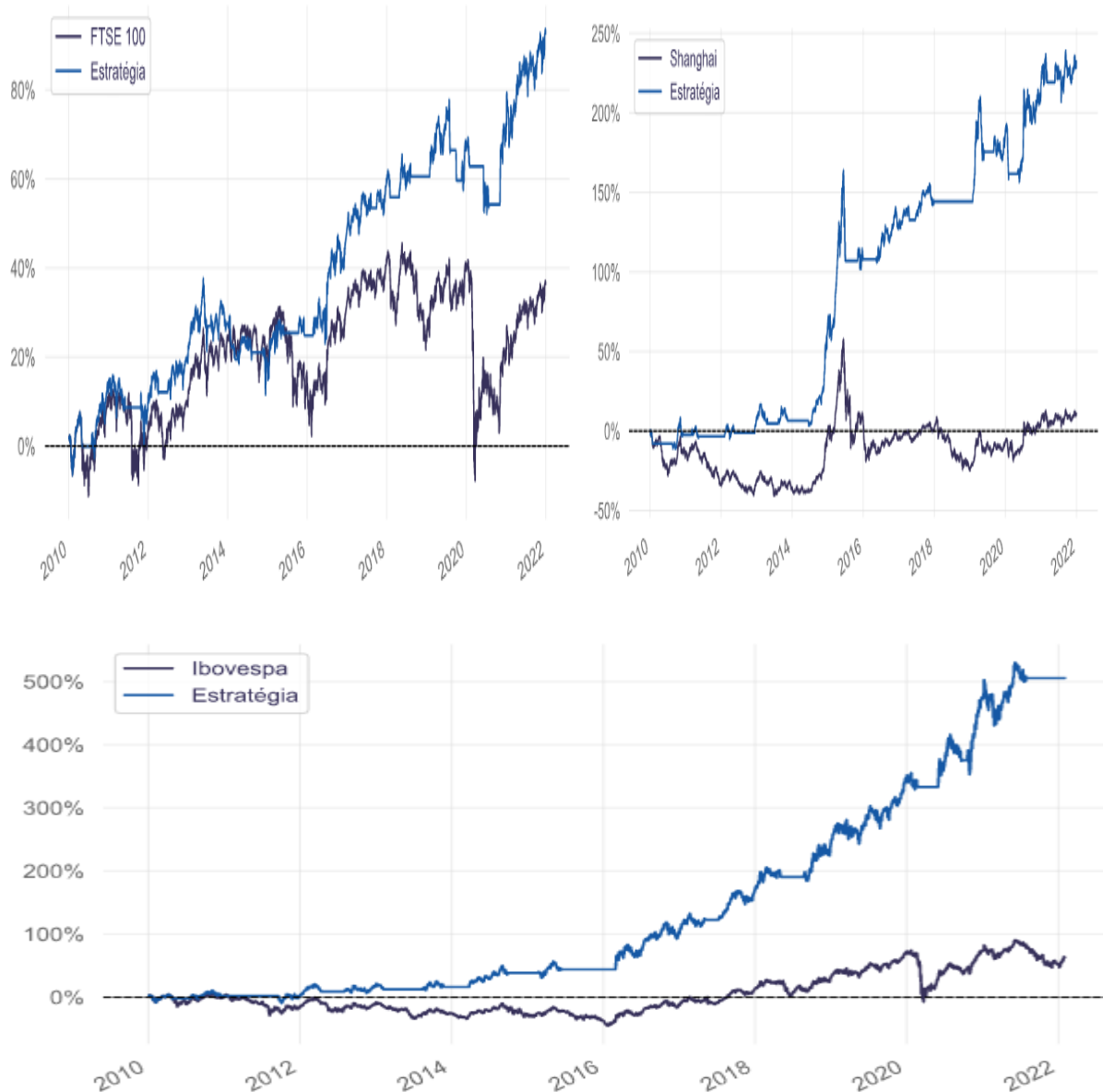
Janeiro de 2022

Performance	Janeiro 2022	Acumulado
Legacy	1,17%	-3,13%
Ibovespa	6,98%	-0,49%

O ano começa com um *rally* impressionante do Ibovespa, impulsionado pelos estrangeiros e sua busca por *commodities* e preços descontados. Da proximidade do rompimento dos 100 mil pontos, com dados alarmantes da variante Ômicron e preocupações as mais diversas com os movimentos do Governo atual não nos parece que tenhamos virado a chave para sustentar um movimento consistente de alta do índice brasileiro. No entanto, sem deixar de lado uma visão mais conservadora para o ano, reforçamos no Clube de Investimento nossa posição em bolsa, no intuito de capturar os ganhos de empresas que estão carregando o Ibovespa, como Petrobrás, Vale e grandes bancos, como Itaú e Banco do Brasil.

Nos últimos dois meses, conseguimos desenvolver um indicador de timing de mercado mais rápido, eficiente e ajustado à volatilidade de índices e ações do mundo todo. Com isso, conseguimos ampliar nossos horizontes para além do Brasil e montar posições relevantes em pelo menos três outros grandes mercados: Estados Unidos, China e Europa. É com ferramentas como essa que aos poucos pretendemos aumentar nossa capacidade de explorar ganhos de mercado, onde quer que eles estejam. Alguns dos testes que fizemos se mostraram muito promissores:





No cenário econômico, estamos esperando uma sinalização do Banco Central em relação às próximas reuniões do Copom, já que para essa próxima de fevereiro, o mercado dá como certa uma elevação de 1,5pp. Nossa expectativa é que o Copom deixe de sinalizar “um ajuste da mesma magnitude” na próxima reunião, o que deixaria a decisão de março mais aberta, mas ainda a depender dos dados.

No exterior, a principal questão que afetou os mercados foi a retirada de estímulos monetários pelo Federal Reserve, que sinalizou a necessidade de uma subida de juros mais cedo e mais rápido do que esperado anteriormente. Com isso, as taxas de juros de longo prazo nos EUA dispararam, e isso afetou fortemente as empresas de crescimento, principalmente as grandes empresas de tecnologia lá fora, que têm a maior parte do seu valor projetado no futuro.

Na política, as atividades nos Poderes Legislativo e Judiciário serão retomadas com diversos temas relevantes na agenda, e esperamos um aumento gradual da volatilidade no mercado à medida que as eleições começarem a entrar no radar.

Legacy Clube de Investimentos

Estratégia quantitativa baseada em fatores e *timing* de mercado. Atuação no mercado brasileiro de ações e renda fixa.

A descrição acima não pode ser considerada como objetivo do Clube. Todas as informações obrigatórias estão disponíveis no Termo de Adesão.

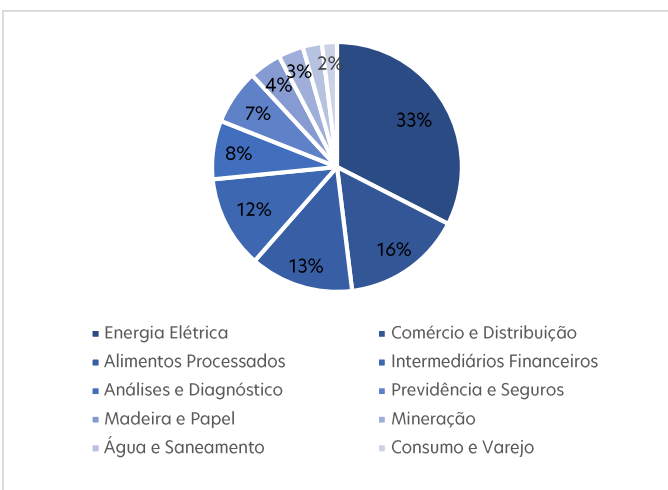
Público-alvo

Clube destinado ao público em geral, observados os valores mínimos de aplicação inicial, permanência e movimentações constantes no Termo de Adesão.

Características	
CNPJ	040.921.027/0001-31
Data de início	05/03/2021
Aplicação mínima	R\$ 50.000,00
Saldo mínimo	R\$ 50.000,00
Movimentação mínima	R\$ 5.000,00
Cota	Fechamento
Cota de aplicação	D + 0
Cota de resgate	D + 0
Liquidação de resgate	D + 5
Carência para resgate	Não há
Tributação aplicável	15% no resgate da cota
Taxa de saída antecipada	Não há
Taxa de administração	2%
Taxa de performance	20%

Aberto para aplicações	
Classificação	Clube de Investimento
Admite derivativos	Sim
Gestor	Marcus Correia Lima Filho
Administrador	XP Investimentos

Performance	Legacy
Retorno anualizado	14,14%
Desvio padrão anualizado	15,53%
Índice Sharpe	-1,16
Rentabilidade acumulada em 12 meses	-3,13%
Número de meses positivos	6
Número de meses negativos	5
Número de meses acima de 100% do Ibovespa	6
Número de meses abaixo de 100% do Ibovespa	5
Maior rentabilidade mensal	3,49%
Menor rentabilidade mensal	-6,63%
Patrimônio líquido	1.545.369,37
Patrimônio líquido médio em 12 meses	-



Rentabilidade (%)	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. ano	Ibovespa	Acum. Clube	Acum. Ibovespa
2021	-	-	2,80%	0,29%	1,65%	-2,51%	-1,36%	0,96%	-1,92%	-6,63%	-1,01%	3,49%	-4,59%	-6,98%	-4,59%	-6,98%
2022	1,17%												1,17%	6,98%	-3,13%	-0,49%