XP USD Liquidity

Outubro 2026

DESCRIÇÃO DO FUNDO

O XP USD Liquidity Fund SP oferece aos investidores uma solução conservadora de gestão de caixa, com foco na preservação de capital e liquidez. O fundo investe principalmente em instrumentos de renda fixa de curto prazo e alta qualidade, incluindo títulos governamentais, depósitos bancários e outros ativos altamente líquidos.

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O objetivo do fundo é a apreciação de capital a longo prazo.

ESTRATÉGIA

A estratégia de investimento consiste em investir em instrumentos de alta qualidade, curta duração e elevada liquidez, incluindo títulos de renda fixa e outros ativos de baixo risco, com o objetivo de preservar o capital e manter um alto nível de liquidez.

SOBRE O FUNDO

Custodiante	Pershing
Administrador	Kaufman Rossin
Auditor	PWC
Conselheiro Legal	Harneys
Domicílio	Cayman Islands
Liquidação de resgate	D + 1 dias úteis (até 11:00am EST) D + 2 dias úteis (após 11:00am EST)
Distribuições Líquidas	Reinvestidas
Data de Lançamento	1 de junho de 2026
Moeda Base	Dólar Americano
Estrutura	SPC
Periodicidade da Cota	Diário

CARACTERÍSTICAS

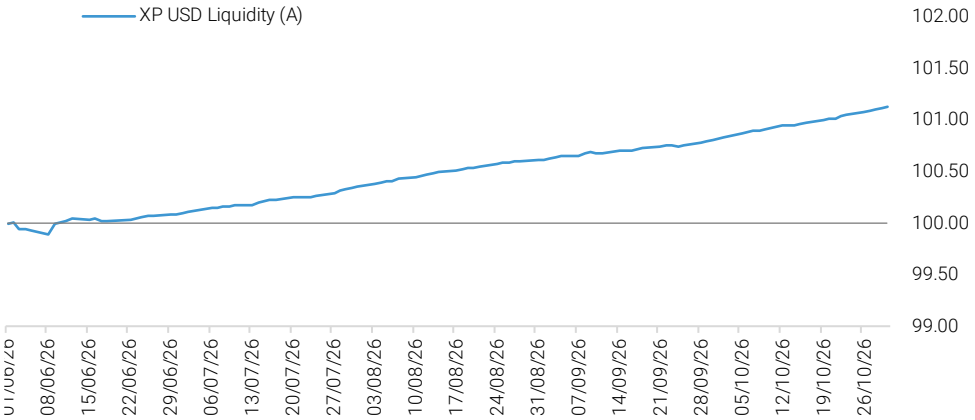
Duration médio	0.2
Prazo para vencimentos (em anos)	0.3
Cupom médio	2.6%
Yield to Worst médio	4.6%

TIME DE GESTÃO | EXPERIÊNCIA NA INDÚSTRIA

Cesar Florido Filho, CFA,
Gestor | 14 anos

PERFORMANCE (LÍQUIDO DE TAXAS)

Desempenho de 100 USD Investidos Desde o Início
O desempenho passado não é um indicador confiável de resultados futuros.



Classe	out/26	Ano	1 ano	3 anos	Desde Início
Classe A	0.33%	1.13%	-	-	1.13%

INFORMAÇÕES DAS CLASSES DE INVESTIMENTO

Class	A
ISIN	KYG9830H2929
Bloomberg	XPULQSA KY
Investimento Inicial Mínimo	US$ 100,000.00
Investimento Adicional Mínimo	US$ 1,000.00
Valor Mínimo de Resgate	US$ 1,000.00
Taxa de Administração	0.50% a.a.
Taxa de performance	Nenhuma

O portfólio utiliza o benchmark mostrado apenas para fins de comparação. O portfólio é gerido ativamente e o gestor não está restrito pelo Benchmark ao implementar a estratégia de investimento. Os dados de desempenho mostrados representam desempenho passado e não são garantia de resultados futuros. O retorno do investimento e o valor do principal flutuam, de modo que suas cotas, quando vendidas, podem valer mais ou menos do que o custo original. O valor das cotas e os rendimentos recebidos do Fundo podem aumentar e diminuir, e os investidores podem não receber de volta todo o valor investido. Não há nenhuma reivindicação ou garantia específica implícita em relação ao desempenho futuro. A diversificação não garante que não haverá perdas.

XP USD Liquidity

Outubro 2026

RETORNO MENSAL

Classe A

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2026						0.09%	0.26%	0.26%	0.19%	0.33%			**1.13%**

MAIORES POSIÇÕES

Cash	1.6%
US Treasury Bill 0.00% 11/27/2026	1.4%
US Treasury Bill 0.00% 12/01/2026	1.4%
US Treasury Bill 0.00% 12/03/2026	1.4%
US Treasury Bill 0.00% 12/08/2026	1.4%
TOTAL TOP 5	7.3%
TOTAL TOP 10	14.3%

QUALIDADE DE CRÉDITO

AAA	0.6%
AA	36.4%
A	32.7%
BBB	23.4%
BB	3.5%
B ou abaixo de B	0.0%
Sem nota	3.5%

O portfólio utiliza o benchmark mostrado apenas para fins de comparação. O portfólio é gerido ativamente e o gestor não está restrito pelo Benchmark ao implementar a estratégia de investimento. Os dados de desempenho mostrados representam desempenho passado e não são garantia de resultados futuros. O retorno do investimento e o valor do principal flutuam, de modo que suas cotas, quando vendidas, podem valer mais ou menos do que o custo original. O valor das cotas e os rendimentos recebidos do Fundo podem aumentar e diminuir, e os investidores podem não receber de volta todo o valor investido. Não há nenhuma reivindicação ou garantia específica implícita em relação ao desempenho futuro. A diversificação não garante que não haverá perdas.

asset management

DISCLAIMER

Antes de investir, considere os objetivos, riscos, encargos e despesas de investimento no fundo.

RISCOS DE INVESTIMENTO A CONSIDERAR Estes e outros riscos estão descritos no Memorando de Oferta. **Riscos políticos e / ou regulatórios** - O valor dos ativos de um portfólio segregado pode ser afetado por incertezas, como desenvolvimentos políticos internacionais, mudanças nas políticas governamentais, tributação, restrições ao investimento estrangeiro e repatriação cambial, flutuações cambiais e outros desenvolvimentos nas leis e regulamentos.
Risco cambial - O Valor Patrimonial Líquido por Cota será calculado em dólares americanos, enquanto os investimentos de uma Carteira Segregada podem ser adquiridos em outras moedas. O valor em dólares americanos dos investimentos de uma Carteira Segregada, que pode ser designada em qualquer moeda, pode aumentar e diminuir devido a flutuações da taxa de câmbio de moedas individuais. Movimentos adversos nas taxas de câmbio podem resultar em uma diminuição no retorno e na perda de capital. Pode não ser possível ou praticável fazer hedge com sucesso contra a consequente exposição ao risco cambial em todas as circunstâncias. **Liquidez** – o risco de liquidez ocorre quando condições adversas de mercado afetam a habilidade de se vender ativos quando necessário. A liquidez reduzida pode ter um impacto negativo no preço dos ativos. A baixa liquidez pode afetar adversamente o Valor Patrimonial Líquido da Carteira Segregada, uma vez que o Gerente de Investimentos pode não ser capaz de iniciar ou encerrar posições nos termos em que deseja fazê-lo. A baixa liquidez também pode afetar a capacidade de uma Carteira Segregada de efetuar resgates de Cotas Participantes. **Todos os investimentos envolvem riscos, incluindo a possível perda de principal**. Investir em qualquer título envolve certos riscos, incluindo, entre outros, risco de mercado, risco de taxa de juros, risco de inflação e risco de eventos. Esses riscos são adicionais a quaisquer riscos específicos ou diversificáveis associados a estilos ou estratégias de investimento específicos. O fundo pode não atingir seu objetivo e / ou você pode perder dinheiro com seu investimento no fundo. Consulte o Memorando da Oferta para obter mais informações sobre essas e outras considerações de risco.

O Comitê Global de Alocação de Ativos ("GAAC") mencionado neste material é composto por indivíduos que podem não ser registrados ou supervisionados pela XP Advisory US, Inc. ("XPA"). XPA, um consultor de investimentos registrado na Comissão de Valores Mobiliários dos Estados Unidos. A XPA e suas afiliadas, controladora, acionistas, diretores, executivos, funcionários e licenciadores não serão responsáveis (individualmente, em conjunto ou por várias partes) perante você ou qualquer outra pessoa como resultado de seu acesso, recepção ou uso das informações contidas nesta comunicação. Os indivíduos que compõem o GAAC são funcionários de diferentes entidades que compõem o Grupo XP.

NÃO PARA VENDA NOS EUA OU PARA PESSOAS NOS EUA. Este documento não se destina à distribuição ou uso por qualquer pessoa ou entidade em qualquer jurisdição ou país onde essa distribuição ou uso seja contrário à lei ou regulamento. As ações do Fundo não foram registradas de acordo com a Lei de Valores Mobiliários dos Estados Unidos de 1933 e não estão sendo oferecidas nos Estados Unidos da América, nem podem ser oferecidas ou vendidas direta ou indiretamente nos Estados Unidos da América ou em seus territórios, ou áreas sujeitas à sua jurisdição ou em benefício de cidadãos ou residentes, exceto de acordo com uma isenção disponível sob a Lei de Valores Mobiliários dos Estados Unidos de 1933. Nos EUA, este material não constitui uma oferta do Fundo ou qualquer título, produto ou serviço. O fundo destina-se apenas a não residentes nos EUA. As ações do Fundo não podem ser oferecidas ou vendidas ao público no Brasil. As ações do Fundo não foram nem serão registradas na Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Os documentos relacionados às ações do Fundo, bem como as informações neles contidos, não podem ser fornecidos ao público no Brasil, pois a oferta de ações do Fundo não é uma oferta pública de valores mobiliários no Brasil, nem pode ser usada em conexão com qualquer oferta de subscrição ou venda de valores mobiliários ao público no Brasil.

A versão original deste documento foi preparada em inglês e, se traduzida para outro idioma que não o inglês por qualquer motivo, a versão em inglês prevalecerá em todos os casos.

Este material foi preparado pela XP Advisory US, Inc (d/b/a XP Asset Management USA), uma consultora de investimentos registrada na United States Securities and Exchange Commission.

A XP Advisory US e suas afiliadas, controladoras, acionistas, diretores, executivos, funcionários e licenciadores não serão responsáveis (individualmente, em conjunto ou separadamente) por você ou por qualquer outra pessoa por resultado de seu acesso, recepção ou uso das informações contida nesta comunicação. Quaisquer avaliações, opiniões, estimativas, previsões, classificações ou avaliações de risco neste documento constituem o julgamento do autor até a data do relatório, e não há garantia de que os resultados ou eventos futuros serão consistentes com tais avaliações, opiniões, estimativas , previsões, classificações ou avaliações de risco. As informações aqui expressas estão sujeitas a alterações sem aviso prévio; sua precisão não é garantida; podem estar incompletas se condensadas e podem nao conter todas as informações relevantes necessárias para tomar uma decisão de investimento. Não é garantido que esta comunicação seja uma declaração completa ou resumo de quaisquer valores mobiliários, mercados, relatórios ou desenvolvimentos aqui referidos.

Nada nesta comunicação constitui uma representação de que qualquer estratégia ou recomendação de investimento aqui contida é adequada ou apropriada às circunstâncias individuais de um destinatário. Não há garantia de que o investimento em qualquer programa ou estratégia aqui discutido será lucrativo ou não incorrerá em perdas. Os investidores devem procurar aconselhamento financeiro independente sobre a adequação do investimento em qualquer ativo ou estratégia discutida ou recomendada nesta comunicação e devem entender que as declarações relativas a resultados futuros podem não ser realizadas.

Os investidores devem observar que os valores de ativos podem flutuar e que o preço ou valor de cada título pode subir ou cair. Não há nenhuma reivindicação específica ou garantia implícita em relação ao desempenho futuro. Performance anterior não garante retornos futuros. Os investidores podem ter um ganho ou perda nos investimentos. Investir em qualquer título envolve certos riscos, incluindo, mas não se limitando a, risco de mercado, risco de taxa de juros, risco de inflação e risco de evento. Esses riscos são adicionais a quaisquer riscos específicos ou diversificáveis associados a estilos ou estratégias de investimento específicos.

O material contido neste relatório é baseado em informações obtidas de fontes consideradas confiáveis. A XP Advisory US se esforçou para garantir que as informações contidas neste documento não contenham nenhuma declaração falsa de fato relevante; no entanto, a XP Advisory US não verificou todos os fatos, números ou opiniões nesta comunicação para assegurar que tal seja correto, ou tomou quaisquer providências para assegurar que os valores mobiliários ou instrumentos financeiros relacionados aqui referidos sejam adequados para qualquer investidor em particular, e não será retida responsável por quaisquer erros ou imprecisões nas informações apresentadas.

As informações contidas neste documento são apenas para fins informativos e não se destinam a fornecer conselhos fiscais, jurídicos, contábeis ou outros para você, e não devem ser considerados a esse respeito. Antes de fazer qualquer investimento, consulte seu consultor financeiro para garantir que suas circunstâncias foram devidamente consideradas. Esta comunicação (incluindo quaisquer anexos) é confidencial, pode conter informações proprietárias ou privilegiadas e destina-se apenas ao(s) destinatário(s) nomeado(s).