
Reunião Técnica RPPS Previmpa



Porto Alegre, 02 de junho 2016

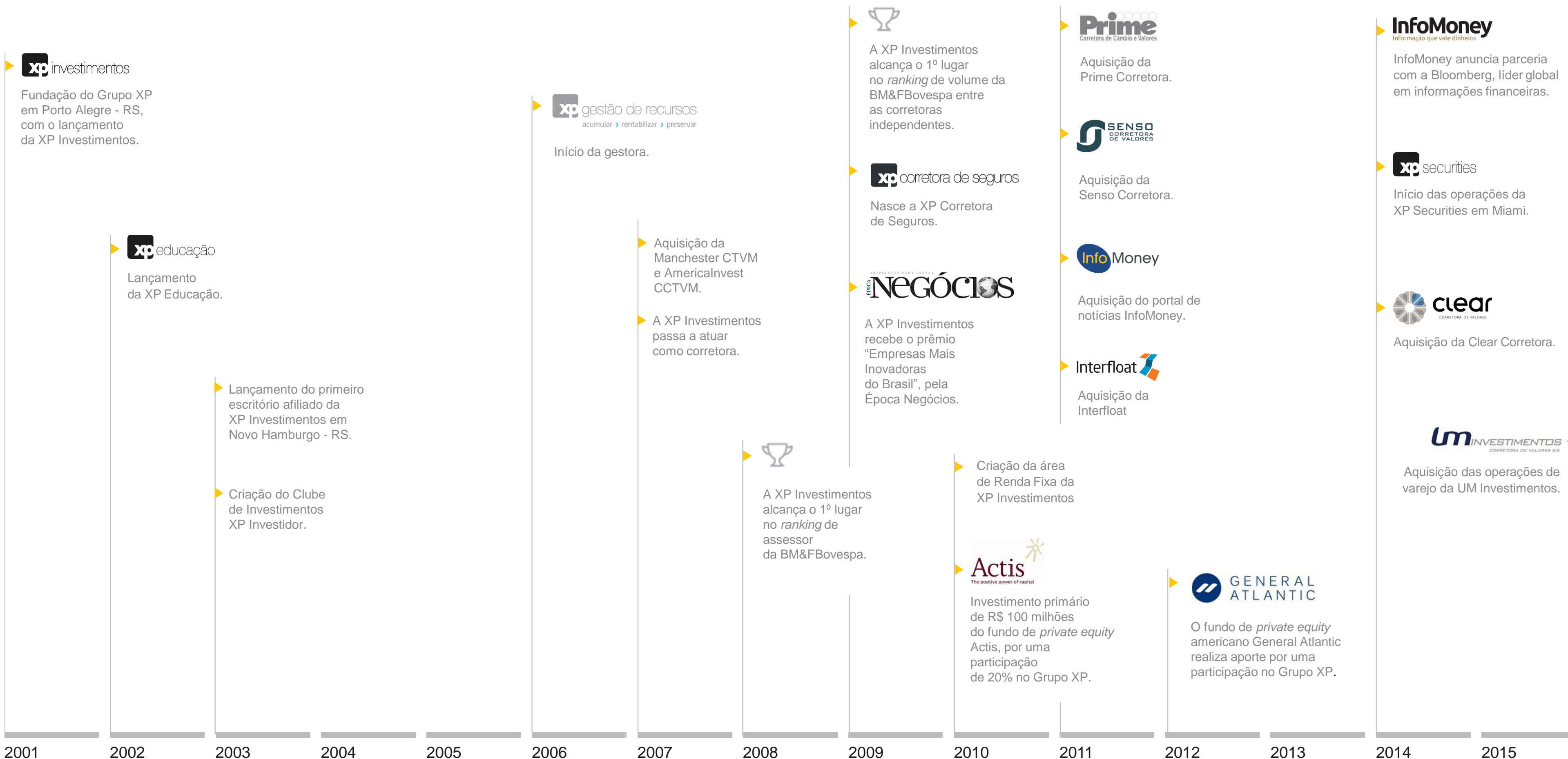


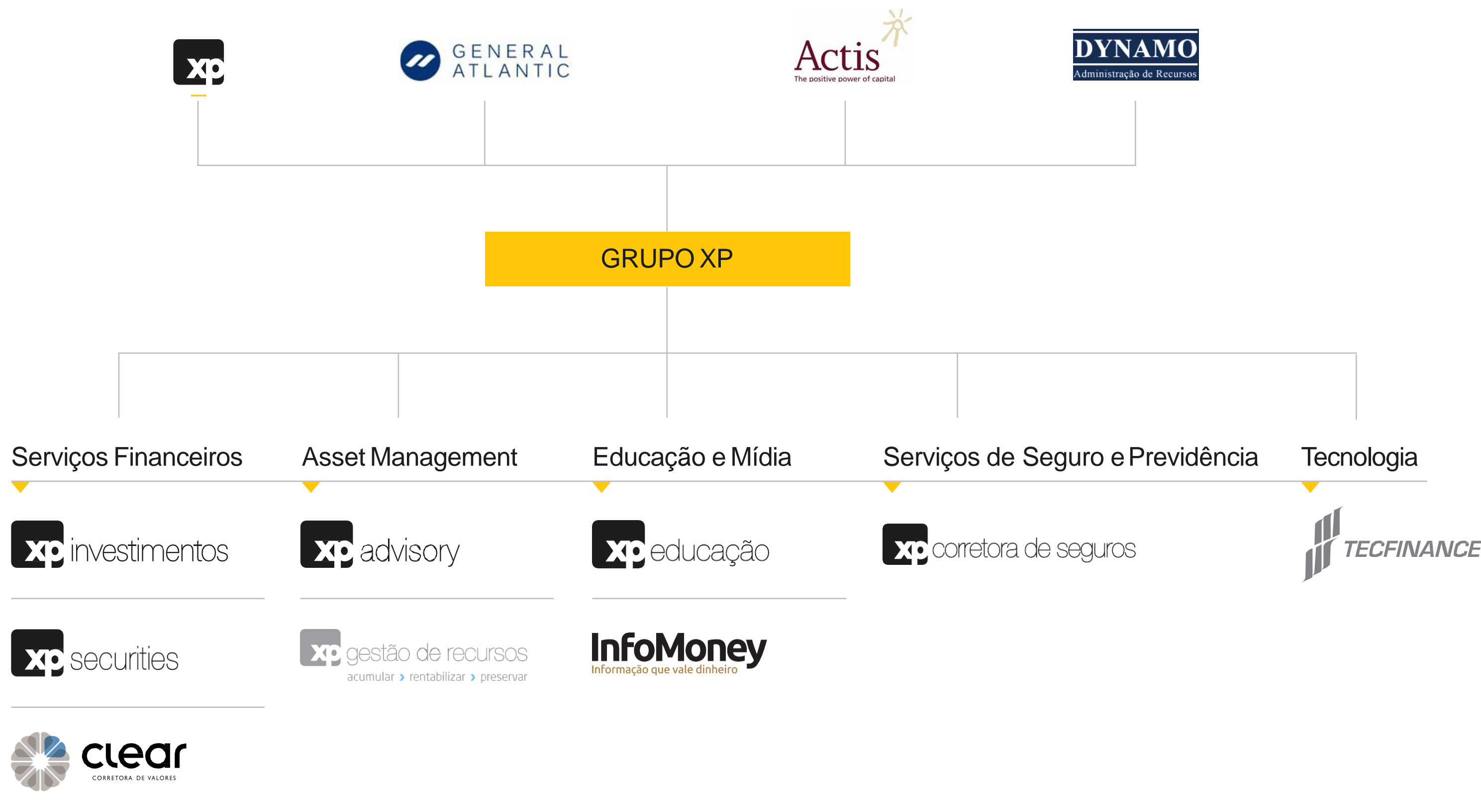
1

GRUPO XP

APRESENTAÇÃO PLATAFORMA DE RPPS







 R\$ **1 bilhão** RECEITA PROJETADA PARA 2016

 R\$ **230 milhões** LUCRO LÍQUIDO PROJETADO PARA 2016

A maior Instituição Financeira Independente do Brasil

ESCRITÓRIOS
PRÓPRIOS

RIO DE JANEIRO, SÃO PAULO,
MIAMI E NOVA IORQUE

500

ESCRITÓRIOS DE
AGENTES DE INVESTIMENTO

1.9mil

ASSESSORES DE
INVESTIMENTO

550

FUNCIÓNÁRIOS

150mil

CLIENTES ATIVOS

R\$ 700 milhões

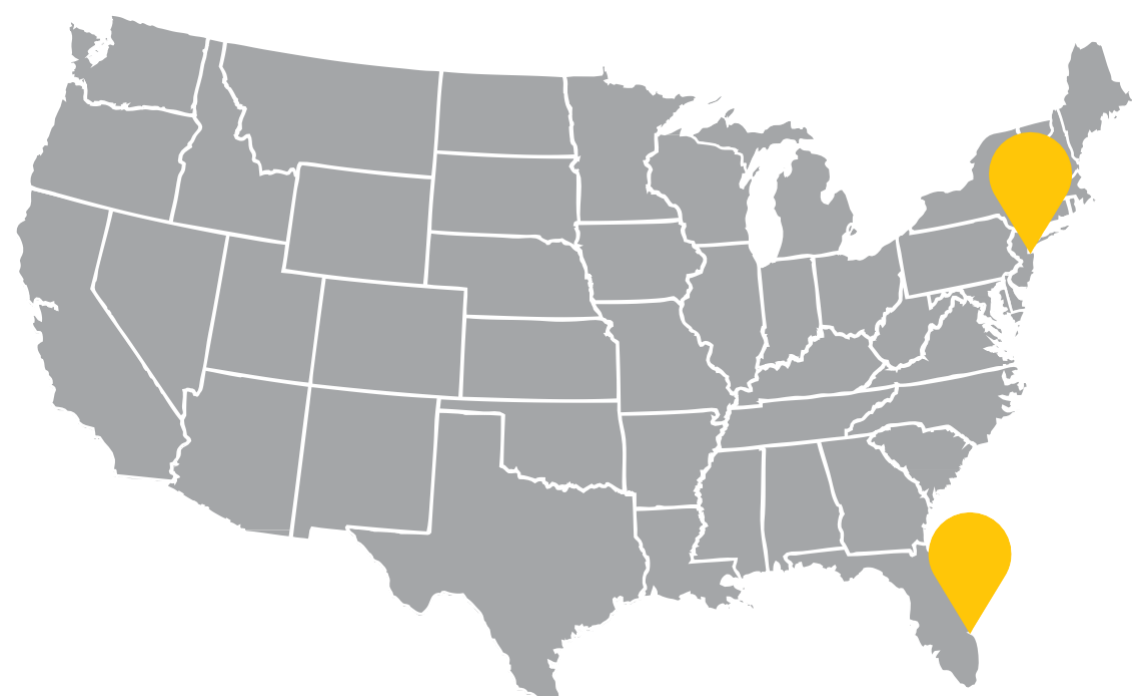
DE FATURAMENTO EM 2015

R\$ 32 bilhões

SOB CUSTÓDIA TOTAL

R\$ 6 bilhões

EM FUNDOS DE
INVESTIMENTO



Participação no Mercado de Pessoa Física

Presença em 90%
das maiores
cidades brasileiras
(> 500 mil habitantes)

Produtos

AÇÕES
e outros produtos Bovespa

FUTUROS
e outros produtos BM&F

FUNDOS DA XP GESTÃO

FUNDOS DE INVESTIMENTOS

PRODUTOS ESTRUTURADOS

RENDA FIXA

SEGUROS E PREVIDÊNCIA

FUNDOS IMOBILIÁRIOS



Canais/ Clientes

ASSESSORES PRÓPRIOS
(B2C)

ASSESSORES EXTERNOS
(B2B)

WEALTH MANAGEMENT

EXPERIÊNCIA ONLINE

CLIENTES INSTITUCIONAIS

MERCADO DE CAPITALIS

2

PLATAFORMA RPPS

APRESENTAÇÃO  PLATAFORMA DE RPPS





A XP Educação é a maior instituição de educação financeira do Brasil.

O objetivo da XP Educação é ajudar o aluno a entender o funcionamento do mercado e tomar decisões financeiras com mais inteligência e menos riscos.

São oferecidos cursos presenciais e online para iniciantes, cursos para quem já investe e até cursos preparatórios para certificações do mercado financeiro.

+ de 100
CURSOS DE
DIVERSOS TEMAS



Finanças e
Investimentos

+ de 500
ALUNOS
FORMADOS EM CURSOS

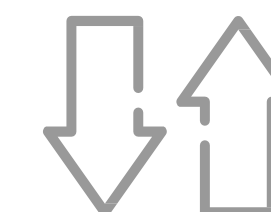


Bolsa de Valores

+ de 300mil
PRESENTES
EM PALESTRAS



Mundo Trader



Certificações

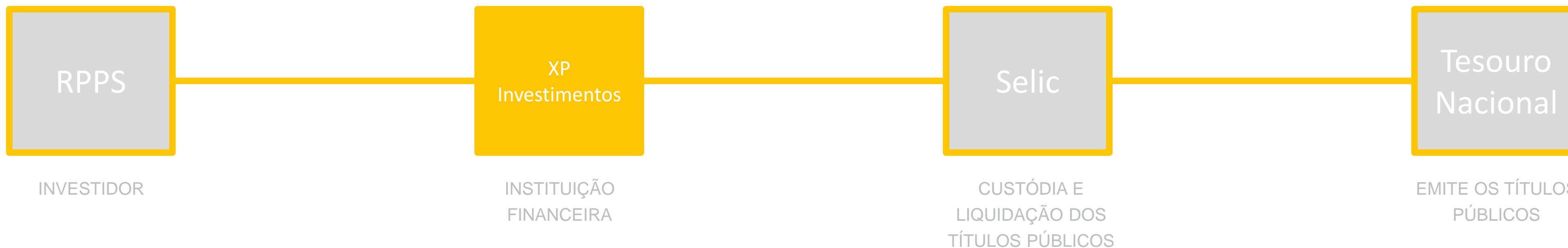
3

TÍTULOS PÚBLICOS

APRESENTAÇÃO PLATAFORMA DE RPPS



3.1 RENDA FIXA | TÍTULOS PÚBLICOS



PRINCIPAIS DIFERENCIAIS

- 7 BROKERS
- 5 CALLS DIÁRIOS
- ACESSO A EVENTOS EXCLUSIVOS



DEALERS

O QUE SÃO?	Instituições financeiras credenciadas pelo Tesouro Nacional com o objetivo de promover o desenvolvimento dos mercados primário e secundário de títulos públicos.
AONDE ATUAM?	Emissões primárias de títulos públicos federais como na negociação no mercado secundário desses títulos.
QUEM É DEALER?	Atualmente, o Tesouro possui 12 dealers, dez bancos e duas corretoras ou distribuidoras independentes.
QUEM PODE SER DEALER?	Os critérios do sistema de dealers estão definidos na Portaria STN nº 74 de 4 de fevereiro de 2015, e na Decisão Conjunta nº19, de 27 de janeiro de 2015, que estabelece seus direitos e deveres.



INSTITUIÇÕES CREDENCIADAS

BANCO BRADESCO S.A

BANCO BTG PACTUAL S.A

BANCO CITIBANK S.A

BANCO DO BRASIL S.A

BANCO INV CREDIT SUISSE BR S.A

BANCO SAFRA S.A

BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A

CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

ITAÚ UNIBANCO S.A

RENASCENÇA DTVMLTDA

XP INVESTIMENTOS CCTVM S.A



- ▶ Melhor preço para o cliente;
- ▶ Facilidade operacional;

CUSTOS

Para aquisição dos Títulos Públicos Federais na XP será cobrado um desconto de 0,001% da taxa de aquisição ou venda do TPF.

Exemplo: Ao adquirir uma NTN-B 2022 com taxa de IPCA+6,30%, o RPPS carregará o ativo com taxa de IPCA+6,299%, ou seja, se essa compra for de R\$ 1 milhão, pagará R\$ 50,40 pela aquisição, não há custos mensais ou anuais como nos Fundos de Investimento.

A XP não cobra taxa adicional para uso da conta SELIC, porém o RPPS também poderá registrar seus TPF em conta própria custodiada em seu banco de preferência, a manutenção dessa conta custa em média R\$1.700,00 por mês. Utilizando a conta de investimentos na XP esse custo é eliminado.

Simulações:

Compra em 21/03/2016 de NTN-B vencimento em 15/08/2022 com taxa de IPCA+6,30% a.a.

Valor da Aplicação	Fundo de Vértice único 100% TPF	Compra de TPF via XP	Economia para o Cliente
R\$ 1.000.000,00	R\$ 18.365,00	R\$ 50,40	R\$ 18.314,60
R\$ 10.000.000,00	R\$ 183.650,00	R\$ 504,00	R\$ 183.146,00
R\$ 100.000.000,00	R\$ 1.836.500,00	R\$ 5.054,00	R\$ 1.831.446,00
R\$ 1.000.000.000,00	R\$ 18.365.000,00	R\$ 50.531,00	R\$ 18.314.469,00

3.4 Custos

Compra em 21/03/2016 de NTN-B vencimento em 15/08/2026 com taxa de IPCA+6,40% a.a.

Valor da Aplicação	Fundo de Vértice único 100% TPF	Compra de TPF via XP	Economia para o Cliente
R\$ 1.000.000,00	R\$ 31.225,00	R\$ 74,00	R\$ 31.151,00
R\$ 10.000.000,00	R\$ 312.250,00	R\$ 740,00	R\$ 311.510,00
R\$ 100.000.000,00	R\$ 3.122.500,00	R\$ 7.400,00	R\$ 3.115.100,00
R\$ 1.000.000.000,00	R\$ 31.225.000,00	R\$ 74.000,00	R\$ 31.151.000,00

Fundo de Vértice X TPF XP.

Aplicação de R\$ 10 milhões em NTN-B 2026 IPCA+6,40%	Fundo de Vértice único 100% TPF	Compra de TPF via XP
Prazo para aplicação	D+0	D+0
Custo total	R\$ 312.250,00	R\$ 740,00
Liquidez	Não	Sim
Pagamento CUPOM Semestral	Até D+4	D+0
Marcação a Mercado	Sim	Sim

* As simulações consideram aplicação em Fundo de Investimento 100% TPF de vértice único levado à vencimento com taxa de administração de 0,20% a.a. e custos de taxa Anbima, CVM e auditoria somados em 0,10% a.a.

Fechamento Abril

NTN-B					
Data	Compra	Venda	Média	Indicativa (D-1)	DV-01 (10K)
15/ago/16	9,33000	9,31000	9,3200	9,4155	R\$ 792
15/mai/17	6,36000	6,34000	6,3500	6,5400	R\$ 2.821
15/ago/18	6,13000	6,11000	6,1200	6,3347	R\$ 6.026
15/mai/19	6,08000	6,06000	6,0700	6,2657	R\$ 7.828
15/ago/20	6,08000	6,06000	6,0700	6,2621	R\$ 10.663
15/mai/21	6,13000	6,11000	6,1200	6,3300	R\$ 12.222
15/ago/22	6,13000	6,11000	6,1200	6,3300	R\$ 14.727
15/mai/23	6,13000	6,11000	6,1200	6,3273	R\$ 16.127
15/ago/24	6,09000	6,07000	6,0800	6,2600	R\$ 18.399
15/ago/26	6,10000	6,08000	6,0900	6,3001	R\$ 21.593
15/ago/30	6,05000	6,03000	6,0400	6,1703	R\$ 27.139
15/mai/35	6,09000	6,07000	6,0800	6,2002	R\$ 31.903
15/ago/40	6,02000	6,00000	6,0100	6,1215	R\$ 36.385
15/mai/45	6,10000	6,08000	6,0900	6,2100	R\$ 38.512
15/ago/50	6,06000	6,04000	6,0500	6,1701	R\$ 41.074
15/mai/55	6,05000	6,03000	6,0400	6,1533	R\$ 42.659

15/Maio

NTN-B					
Data	Compra	Venda	Média	Indicativa (D-1)	DV-01 (10K)
15/ago/16	9,11000	9,09000	9,1000	9,0625	R\$ 685
15/mai/17	6,14000	6,12000	6,1300	6,0700	R\$ 2.732
15/ago/18	5,93000	5,91000	5,9200	5,8748	R\$ 5.980
15/mai/19	5,84000	5,82000	5,8300	5,8100	R\$ 7.827
15/ago/20	5,83000	5,81000	5,8200	5,7973	R\$ 10.739
15/mai/21	5,81000	5,79000	5,8000	5,8230	R\$ 12.377
15/ago/22	5,81000	5,79000	5,8000	5,8100	R\$ 14.986
15/mai/23	5,80000	5,78000	5,7900	5,8000	R\$ 16.483
15/ago/24	5,74000	5,72000	5,7300	5,7563	R\$ 18.907
15/ago/26	5,78000	5,76000	5,7700	5,7936	R\$ 22.313
15/ago/30	5,82000	5,80000	5,8100	5,8002	R\$ 27.999
15/mai/35	5,85000	5,83000	5,8400	5,8500	R\$ 33.148
15/ago/40	5,82000	5,80000	5,8100	5,8239	R\$ 37.931
15/mai/45	5,91000	5,89000	5,9000	5,9162	R\$ 40.124
15/ago/50	5,88000	5,86000	5,8700	5,8730	R\$ 43.105
15/mai/55	5,87000	5,85000	5,8600	5,8591	R\$ 45.117

Fechamento Maio

NTN-B					
Data	Compra	Venda	Média	Indicativa (D-1)	DV-01 (10K)
15/ago/16	9,36000	9,34000	9,3500	9,2933	R\$ 574
15/mai/17	6,56000	6,54000	6,5500	6,4342	R\$ 2.618
15/ago/18	6,39000	6,37000	6,3800	6,3628	R\$ 5.825
15/mai/19	6,31000	6,29000	6,3000	6,2563	R\$ 7.642
15/ago/20	6,30000	6,28000	6,2900	6,2468	R\$ 10.461
15/mai/21	6,31000	6,29000	6,3000	6,2579	R\$ 12.042
15/ago/22	6,29000	6,27000	6,2800	6,2500	R\$ 14.527
15/mai/23	6,25000	6,23000	6,2400	6,2100	R\$ 15.975
15/ago/24	6,17000	6,15000	6,1600	6,1325	R\$ 18.301
15/ago/26	6,20000	6,18000	6,1900	6,1561	R\$ 21.477
15/ago/30	6,20000	6,18000	6,1900	6,1328	R\$ 26.877
15/mai/35	6,24000	6,22000	6,2300	6,1784	R\$ 31.262
15/ago/40	6,19000	6,17000	6,1800	6,1356	R\$ 35.511
15/mai/45	6,31000	6,29000	6,3000	6,2631	R\$ 36.863
15/ago/50	6,27000	6,25000	6,2600	6,2200	R\$ 39.105
15/mai/55	6,26000	6,24000	6,2500	6,1979	R\$ 40.724

3.7

Histórico



3.7

Histórico





4

PLATAFORMA FUNDOS

APRESENTAÇÃO PLATAFORMA DE RPPS



+ de 350

FUNDOS DISTRIBUÍDOS

15

DIFERENTES ADMINISTRADORES

R\$ 6 bilhões

SOB CUSTÓDIA

+ de 40 mil

CLIENTES

PLATAFORMA POR CONTA E ORDEM - PCO

- ACESSIBILIDADE
- ANÁLISE E ACOMPANHAMENTO
- RELATÓRIOS DE POSIÇÃO INTEGRADOS
- XP EDUCAÇÃO

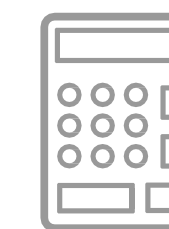
Principais Diferenciais



SIMPLICIDADE AO INVESTIR, CENTRALIZANDO APLICAÇÕES EM APENAS UMA CONTA



EQUIPE EXCLUSIVA DE ANÁLISE E DISTRIBUIÇÃO



COMPENSAÇÃO DE IR AMPLIFICADA (PARA FUNDOS COM TRIBUTAÇÃO DE RENDA VARIÁVEL)

O QUE É APLICAÇÃO PCO?

Aplicação que permite o cliente a investir em fundos de investimento através de uma instituição intermediária, sem que haja a necessidade de abrir uma conta no administrador do fundo. O PCO encontra-se regulado na Instrução Normativa n. 555, de 17.12.2014, da CVM (art. 30 a 36)

PASSO-A-PASSO DA OPERAÇÃO

1) Cliente solicita aplicação na XP. 2) Ordem chega ao sistema interno onde é processada. 3) XP envia arquivo de movimentação para o gestor com o código do cliente que oculta seu nome. 4) Gestor acata a ordem e retorna o arquivo à XP. 5) XP confirma a operação para o cliente. 6) Cliente visualiza e acompanha seus extratos de investimento de forma consolidada no site da XP.

SEGURANÇA DOS INVESTIMENTOS

A XP Realiza um controle segregado das aplicações do cliente, que garante que seus bens não respondam por qualquer obrigação constituída pela instituição, respeitando as normas contidas na ICVM 555.
Além disso o sistema de códigos individuais por cliente permite facilmente a substituição do distribuidor por conta e ordem em qualquer situação extrema.

ESTUDO DE CASO

Em 2012, durante a liquidação extrajudicial do Cruzeiro do Sul S.A. Distribuidora, diversos clientes detentores de aplicações por conta e ordem solicitaram a transferência da instituição intermediária protegendo seus investimentos.

4.3 ACESSO À DESTACADAS GESTORAS



*Gestores disponíveis na plataforma para pessoas Físicas





RPPS 1



RPPS 2



RPPS 3



RPPS 4



6

CONTATOS

APRESENTAÇÃO PLATAFORMA DE RPPS



6.1 EQUIPE DEDICADA



NOME	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
DANIEL LEMOS (DIRETOR)	BANCO PACTUAL		MAUÁ INVESTIMENTOS	OCTANTE CAPITAL	CSHG		XP					

FUNDOS DE PREVIDÊNCIA & PREVIDÊNCIA PRIVADA

GUSTAVO PIRES (HEAD)	ATIVA CORRETORA			XP							
LEON GOLDBERG (COMERCIAL ASSETS)	BANCO CR2				BTG PACTUAL				XP		
JOSÉ TIBÃES (ANÁLISE)	GOLDMAN SACHS							XP			
FELIPE CAMPELO (DISTRIBUIÇÃO)	BRASIF REAL STATE					PETROBRAS INTERNACIONAL		XP			
RAFAEL MASSA (DISTRIBUIÇÃO)	BANCO PROSPER		BRASIL PLURAL	INDUSVAL	BTG PACTUAL			XP			

DISTRIBUIÇÃO INSTITUCIONAL

RAFAEL QUINTAS (HEAD)	ITAÚ ASSET				ITAÚ BBA			XP			
RENATO JUNQUEIRA	CSHG					ITAÚ BBA			XP		
LAUTER FERREIRA	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL										XP
SERGIO VAILATI	ITAÚ CORRETORA								UBS		XP
DANIEL TAVARES	ALUPKA AM		BHG	RIO BRAVO INVESTIMENTOS	BTG PACTUAL				XP		
ANDREA NAMOUR	IBM							BNP PARIBAS			XP

rpps@xpi.com.br

Rafael Quintas

rafael.quintas@xpi.com.br
(11) 3526-3587

Lauter Ferreira

lauter.ferreira@xpi.com.br
(11) 3027-2377

Caroline Sampaio

caroline.sampaio@xpi.com.br
(11) 3526-0195

São Paulo | SP

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3600 - 10º andar
CEP: 04538-132

Rio de Janeiro | RJ

Praia de Botafogo, 501 – sala 601-A1
CEP: 22250-040

Miami | FL

701 Brickell Ave.– suíte 2150
CEP: 33131

New York | NY

5 Bryant Park. 1065 Avenue of the Americas.
29 th Floor 10018

As informações contidas neste documento são confidenciais, sendo exclusivamente para o uso do(s) seu(s) destinatário(s). Esteja ciente de que estão expressamente proibidas, sem qualquer exceção, modificar, copiar, transmitir, distribuir, expor, desenvolver, reproduzir, publicar, licenciar, copiar formato, criar trabalhos derivados, transferir ou de outra forma utilizar, no todo ou em parte, para sem prévia e expressa autorização, por escrito, da XP Investimentos CCTVM S.A. (“XPI”).

Este material foi elaborado pela área de Distribuição Institucional da XPI e seus representantes e não configura um relatório de análise de valores mobiliários. As informações, prazos, taxas e condições aqui contidas são meramente indicativas e informativas, e não constituem ou devem ser interpretadas como uma oferta ou solicitação de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro ou de participação em qualquer estratégia de negócios específica, qualquer que seja a jurisdição. Qualquer informação contemplada neste material deve ser confirmada quanto às suas condições, previamente à conclusão de qualquer negócio. A XPI não declara ou garante, de forma expressa ou implícita, a integridade, confiabilidade ou exatidão de tais informações.

Uma vez que as opiniões pessoais dos analistas de investimentos e demais representantes da XPI podem ser divergentes entre si, a XPI pode ter publicado ou poderá vir a publicar outros relatórios que não apresentem uniformidade e/ou cheguem a diferentes conclusões em relação às informações fornecidas neste material.

Os instrumentos financeiros discutidos neste material podem não ser adequados para todos os investidores ou emissores. Este material não leva em consideração os objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades específicas de qualquer investidor ou emissor. Os investidores devem obter orientação financeira independente, com base em suas características próprias, antes de tomar uma decisão de investimento baseada nas informações contidas neste material. Caso um instrumento financeiro seja expresso em uma moeda que não a do investidor, uma alteração nas taxas de câmbio pode impactar adversamente o preço, valor ou rentabilidade do instrumento financeiro e o leitor deste material assume quaisquer riscos de câmbio. Os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros, e nenhuma declaração ou garantia, de forma expressa ou implícita, é feita neste material em relação a desempenhos futuros. A XPI se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste material ou seu conteúdo. Para maiores informações, consulte o site da Corretora: <http://www.xpi.com.br>



© XP Investimentos
Data deste material: abril 2016