



Objetivo do Fundo:

O XP Hotéis busca oferecer rentabilidade aos seus cotistas através da distribuição da renda gerada com a exploração imobiliária e comercial de quartos de hotéis detidos pelo Fundo.

Informações Gerais:

Início do Fundo:

Abr.2016

CNPJ:

18.308.516/0001-63

Categoria ANBIMA – Foco de Atuação
FII de Renda Gestão Ativa - Hotéis

Código B3:

XPHT11 (Sênior) e XPHT12 (Ordinária)

Patrimônio Líquido:

R\$ 469.317.546

Número de cotistas:

1.604

Quantidade por Cotas:

Sênior 1.615.705

Ordinária 1.521.937

Sub. 600.000

Gestor:

XP Vista Asset Management Ltda

Administrador:

Genial Investimentos

Taxa e Administração:

7,25% sobre Faturamento até R\$ 2,0MM (mínimo de R\$35 mil/mês). Acima de R\$ 2,0MM de faturamento vide regulamento

Tributação:

Pessoas físicas que detêm volume inferior a 10% do total do fundo, desde que o fundo possua, no mínimo, 50 cotistas e suas cotas sejam negociadas exclusivamente em Bolsa ou mercado de balcão organizado (Lei 11.196/05), são isentas de Imposto de Renda nos rendimentos distribuídos e tributadas em 20% de Imposto de Renda sobre eventual ganho de capital na venda da cota

www.xpasset.com.br/xphoteis

Canal do Investidor: ri@xpasset.com.br

Comentário do Gestor

O XP Hotéis FII possui na data-base do relatório 1.046 quartos em 14 hotéis com foco no segmento de negócios e localizados em São Paulo e na região sul do país.

Os rendimentos declarados no dia 31 de janeiro de 2020 foram de R\$ 0,38/cota para o cotista sênior e R\$ 0,50/cota para o cotista ordinário e utilizaram em sua apuração os valores de locação pagos pelos hotéis em janeiro de 2020 referentes a competência de dezembro de 2019.

A distribuição de dividendos da SPE Habraset é trimestral e está prevista de ocorrer nos meses de abril, julho, outubro e janeiro, utilizando como base o resultado acumulado do Hotel Ibis Budget Paraíso no período de janeiro a março, abril a junho, julho a setembro e outubro a dezembro, descontadas as despesas da própria SPE e necessidades de capital de giro.

No dia 23/01/2020, o fundo publicou Aviso ao Mercado e Prospecto Preliminar da oferta pública de distribuição da segunda emissão de cotas ordinárias, cujo montante inicial é de R\$ 200.000.000,00 e com o montante mínimo de R\$ 90.000.000,00. A oferta será regrada nos termos da Instrução CVM 400.

Distribuição de Rendimentos

As distribuições declaradas de R\$ 0,38 por cota sênior e R\$ 0,50 por cota ordinária foram realizadas no dia 14/02/2020.

A distribuição no semestre deve ser de pelo menos 95% dos lucros apurados segundo o regime de caixa, conforme política de distribuição de rendimentos do Fundo com a legislação vigente (Art. 10 da Lei 8.668/93).

Fluxo Financeiro	jan-20	2020	12 meses
Receitas ¹	1.418.333	1.418.333	22.646.194
Receita de Locação	1.404.886	1.404.886	22.025.264
Lucro Imobiliários	-	-	-
Receita LCI e Renda Fixa	13.447	13.447	620.930
Despesas ²	(213.786)	(213.786)	(2.366.216)
Despesas Imobiliárias	-	-	-
Despesas Operacionais	(213.786)	(213.786)	(2.366.216)
Fundo de Reserva do Fundo	-	-	-
Resultado Líquido	1.204.548	1.204.548	20.279.978
Rendimento Distribuído	1.369.481	1.369.481	18.896.864
Sênior	608.513	608.513	9.124.013
Ordinária	760.969	760.969	9.772.851
Subordinada	-	-	-
Rendimento por Cota ³			
Sênior	0,38	0,38	5,65
Ordinária	0,50	0,50	6,42
Subordinada	-	-	-

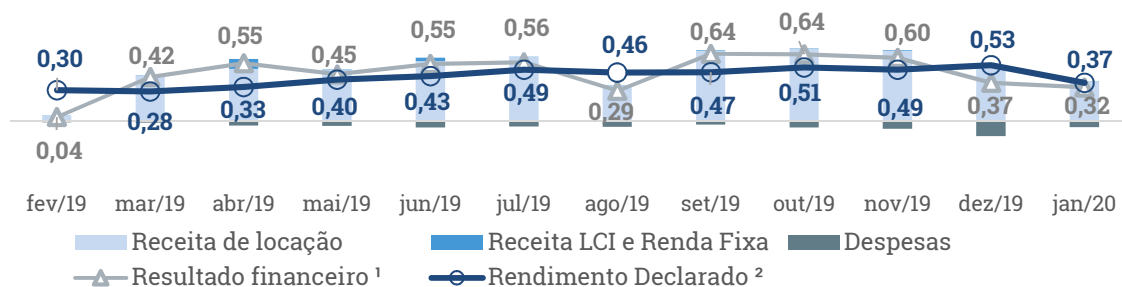
(1) Receitas de Locação: considera os ganhos provenientes de aluguéis, adiantamentos, multas e receitas auferidas na exploração de espaços comerciais dos empreendimentos. Lucros Imobiliários: diferença entre o valor de venda e valor de compra de ativos imobiliários, incluindo investimentos em benfeitoria. Receitas LCI e Renda Fixa: apurada somente quando da liquidação financeira dos recursos aplicados.

(2) Despesas Imobiliárias: vinculadas aos imóveis, sob responsabilidade do Fundo e não direta à operação dos hotéis. Despesas Operacionais: vinculadas ao Fundo, incluindo, taxa de administração, auditoria, honorários advocatícios, taxas CVM, SELIC, CETIP e B3, entre outros. Fundo de Reserva: reserva de contingência para execução de obras de manutenção ou reparo nos imóveis do fundo.

(3) Rendimento por cota: corresponde ao resultado declarado para distribuição na data-base deste relatório.

Resultado Financeiro¹

A seguir, pode-se observar a composição do resultado financeiro¹ e a distribuição por cota²:

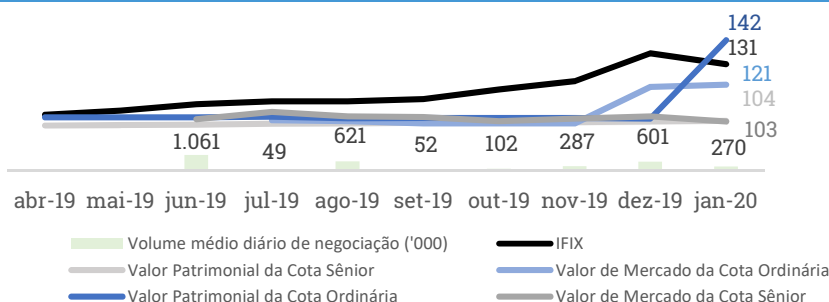


¹ O resultado financeiro é calculado com base no regime de caixa e considera o total de cotas independentemente da classe

² A distribuição por cota do gráfico acima representa a soma do volume financeiro declarado para distribuição dividido pela soma da quantidade de cotas das 3 classes, sem juízo de valor ou peso de cada uma das classes de cotas

Fonte: XP Asset Management

Evolução do Valor da Cota e Volume Médio Diário de Negociação



¹ O valor patrimonial da cota considera a reavaliação dos ativos

² O resultado financeiro é calculado com base no regime de caixa do Fundo

³ Volume de negociações soma as cotas ordinárias e seniores, valores em R\$ MM

⁴ Gráfico de evolução a partir do mês de encerramento da última oferta de cotas

Obs.: A variação patrimonial por cota da classe ordinária ocorreu principalmente devido a mensuração a valor justo do portfólio. Como a sênior tem uma remuneração definida, toda variação foi carregada nas classes Ordinária e Subordinada. O valor por cota da classe Ordinária poderá variar a depender da destinação da classe sênior: amortização e/ou conversão em classe Ordinária conforme previsto no regulamento do fundo.

Rentabilidade e Liquidez

As cotas seniores do Fundo são listadas em bolsa para negociação sob o código XPHT11 e as cotas ordinárias são listadas com o código XPHT12. Ocorreram 51.573 negociações no período, movimentando um volume de R\$ 5,9 milhões.

XP Hotéis FII	jan-20	2020	12M ¹
Valor Patrimonial da Cota Ordinária	142,2	143,1	108,4
Valor Patrimonial da Cota Sênior	103,7	103,4	102,0
Valor Mercado da Cota Ordinária	121,0	123,7	106,3
Valor Mercado da Cota Sênior	103,4	103,4	104,3
Ganho de capital bruto – Ordinária	0,83%	0,83%	14,15%
Ganho de capital bruto – Sênior	-2,41%	-2,41%	1,32%
Distribuição bruta – Ordinária	0,42%	0,42%	6,06%
Distribuição bruta – Sênior	0,36%	0,36%	5,54%
Spread – Sênior	0,26%	0,26%	3,01%
Retorno Bruto – Ordinária	1,25%	1,25%	20,21%
Retorno Bruto – Sênior	-1,79%	-1,79%	9,87%
IFIX	-3,78%	-3,78%	27,68%
Retorno vs. IFIX – Ordinária	5,03%	5,03%	-7,47%
Retorno vs. IFIX – Sênior	1,99%	1,99%	-17,80%

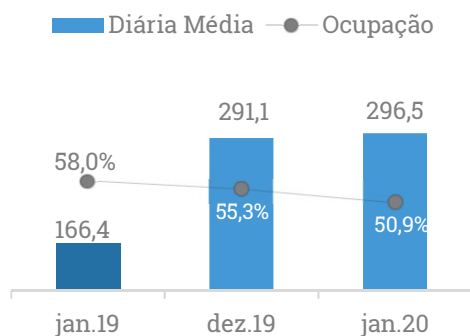
Fontes: B3 / Bloomberg

¹ Valores a partir do encerramento da última oferta, em janeiro/2019

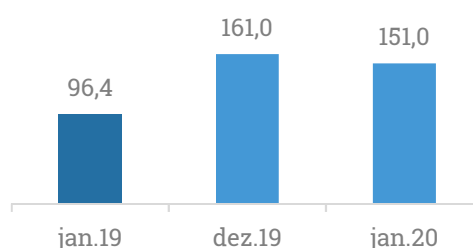
² Valor resultante da variação acumulada do IFIX multiplicado pelo valor de emissão de R\$ 100,00

Indicadores de Desempenho (por competência)

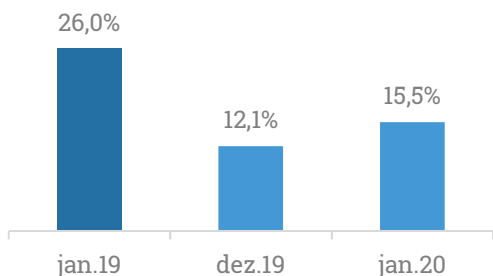
Ocupação e Diária Média (% R\$)



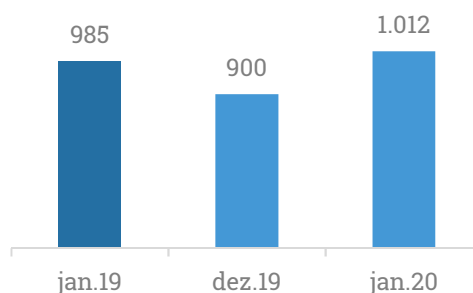
RevPar (R\$/dia)



Margem de Distribuição (%)

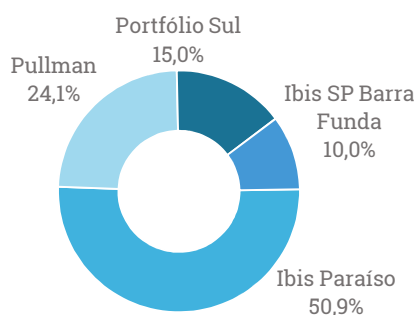


Distribuição por Quarto (R\$)



Indicadores de Desempenho (base caixa)

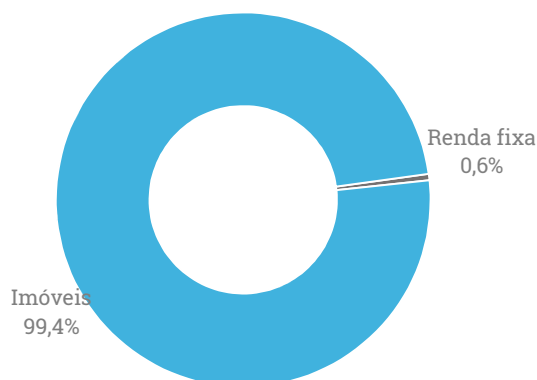
Receita de Locação XP Hotéis (Jan.20)



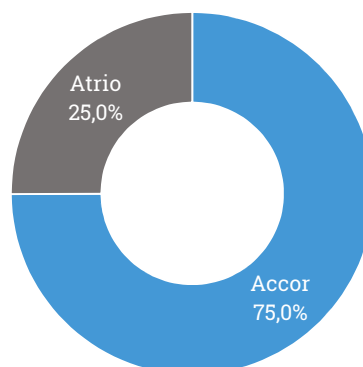
A distribuição de rendimentos do hotel Íbis Paraíso para o Fundo, após transitar na SPE Habraset e ser deduzido de despesas e impostos, será trimestral e está prevista de ocorrer nos meses de abril, julho, outubro e janeiro e utilizará como base o resultado acumulado no período de janeiro a março, abril a junho, julho a setembro e outubro a dezembro, respectivamente. O investidor, por conseguinte, está previsto de evidenciar o seu impacto nas distribuições dos meses de maio, agosto, novembro e fevereiro de cada ano.

Portfólio do Fundo (por competência)

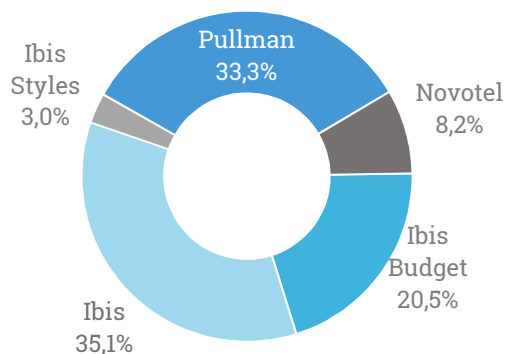
**Investimento por
Classe de Ativo**



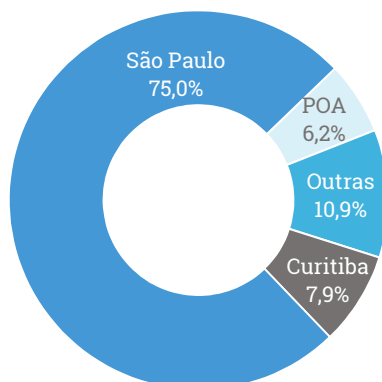
**Quartos por
Administradora**



Quartos por Bandeira



Quartos por Cidade



Resumo do portfólio

Hotéis	14
Quartos	1.046
Pullman – São Paulo	348
Ibis SP Barra Funda – São Paulo	286
*Ibis Paraíso – São Paulo	150
Portfólio Região Sul	262
Ibis Canoas	11
Ibis POA Assis Brasil	20
Ibis Londrina	22
Ibis Styles POA	31
Ibis Chapecó	28
Novotel POA Aero	14
Ibis Budget Curitiba Centro	11
Ibis Budget Blumenau	28
Ibis Budget Curitiba Aero	11
Ibis Budget Foz do Iguaçu	14
Novotel Curitiba	72

*Referente aos 50% detidos das ações da Habraset, sendo que o ativo como um todo possui 300 quartos, ajustados acima na participação do fundo.

Portfólio do Fundo – Descrição e Fotos (01/02)

SÃO PAULO – SP

Pullman Ibirapuera

Participação: 100%

Administração: Accor

Inaugurado em 1999, o Pullman está localizado na Rua Joinville, 515, no bairro da Vila Mariana, São Paulo (SP), próximo a grandes vias como a Av. 23 de Maio (corredor Norte-Sul) e Compl. Viário Aytron Senna que promovem o deslocamento para as regiões corporativas de São Paulo.

O hotel possui 348 apartamentos de metragens que variam entre 27 m² a 54 m² e conta com restaurantes, instalações de lazer e de eventos.

Fonte: XP Asset Management

SÃO PAULO – SP

Íbis São Paulo Barra Funda (Ibis Expo)

Participação: 100%

Administração: Accor

Inaugurado em 1999, o Ibis Expo está localizado na Rua Eduardo Viana, 163, no bairro da Barra Funda, São Paulo (SP). Esta região se destaca pela proximidade com teatros, museus, espaços de eventos e casas de shows, atraindo não somente a demanda corporativa como também de eventos e de lazer.

O hotel possui 286 apartamentos com metragem aproximada de 21 m² e conta com restaurante, bar, fitness center e espaço para eventos.

Fonte: XP Asset Management

Portfólio do Fundo – Descrição e Fotos (02/02)

SÃO PAULO – SP

Ibis Budget Paraíso

Participação: 50%

Administração: Accor

Inaugurado em 2001, o Ibis Budget Paraíso está localizado na Rua Vergueiro, 1.571, no bairro Paraíso, São Paulo (SP). Esta região se destaca pelo grande fluxo de pessoas e pela proximidade com importantes atrações turísticas como a Avenida Paulista, contando com uma infraestrutura completa de transporte, além de restaurantes, teatros e espaços de eventos.

O hotel possui 300 apartamentos com metragem aproximada de 16 m².

Fonte: XP Asset Management / Imagens Booking.com



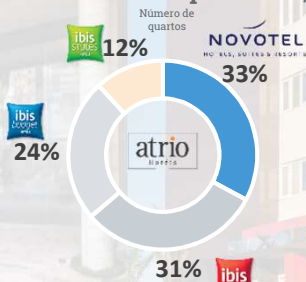
Região Sul

Hotéis da Região Sul do Brasil

Administração: Atrio

Na região sul, somando os estados do Paraná, Santa Catarina e Rio Grande do Sul, em 8 cidades, o fundo possui 262 quartos em 11 diferentes hotéis.

Bandeiras e Operadores



Fonte: XP Asset Management



ESTE MATERIAL É DE CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO E NÃO DEVE SER CONSIDERADO UMA OFERTA PARA COMPRA DE COTAS DO FUNDO. O PRESENTE MATERIAL FOI PREPARADO DE ACORDO COM INFORMAÇÕES NECESSÁRIAS AO ATENDIMENTO DAS NORMAS E MELHORES PRÁTICAS EMANADAS PELA CVM E ANBIMA. AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESSE MATERIAL ESTÃO EM CONSONÂNCIA COM O REGULAMENTO, PORÉM NÃO O SUBSTITUEM. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR, COM ESPECIAL ATENÇÃO PARA AS CLÁUSULAS RELATIVAS AO OBJETIVO E À POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO, BEM COMO DAS DISPOSIÇÕES ACERCA DOS FATORES DE RISCO A QUE O FUNDO ESTÁ EXPOSTO. ANTES DE TOMAR UMA DECISÃO DE INVESTIMENTO DE RECURSOS NO FUNDO, OS INVESTIDORES DEVEM, CONSIDERANDO SUA PRÓPRIA SITUAÇÃO FINANCEIRA, SEUS OBJETIVOS DE INVESTIMENTO E O SEU PERFIL DE RISCO, AVALIAR, CUIDADOSAMENTE, TODAS AS INFORMAÇÕES DISPONÍVEIS NO PROSPECTO E NO REGULAMENTO DO FUNDO. AS EXPRESSÕES QUE ESTÃO COM PRIMEIRA LETRA MAIÚSCULA SE ENCONTRAM DEFINIDAS NO REGULAMENTO E/OU PROSPECTO DO FUNDO.

O MERCADO SECUNDÁRIO EXISTENTE NO BRASIL PARA NEGOCIAÇÃO DE COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO APRESENTA BAIXA LIQUIDEZ E NÃO HÁ NENHUMA GARANTIA DE QUE EXISTIRÁ NO FUTURO UM MERCADO PARA NEGOCIAÇÃO DAS COTAS QUE PERMITA AOS COTISTAS SUA ALIENAÇÃO, CASO ESTES DECIDAM PELO DESINVESTIMENTO. DESSA FORMA, OS COTISTAS PODERÃO TER DIFICULDADE EM REALIZAR A VENDA DAS SUAS COTAS NO MERCADO SECUNDÁRIO, OU OBTER PREÇOS REDUZIDOS NA VENDA DE SUAS COTAS. ADICIONALMENTE, OS FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO SÃO CONSTITUÍDOS SOB A FORMA DE CONDOMÍNIO FECHADO, NÃO ADMITINDO O RESGATE A QUALQUER TEMPO DE SUAS COTAS.

O INVESTIMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO DE QUE TRATA ESTE MATERIAL APRESENTA RISCOS PARA O INVESTIDOR. AINDA QUE A INSTITUIÇÃO ADMINISTRADORA MANTENHA SISTEMA DE GERENCIAMENTO DE RISCOS, NÃO HÁ GARANTIA DE COMPLETA ELIMINAÇÃO DA POSSIBILIDADE DE PERDAS PARA O FUNDO E PARA O INVESTIDOR.

O FUNDO DE INVESTIMENTO DE QUE TRATA ESTE MATERIAL NÃO CONTA COM GARANTIA DA INSTITUIÇÃO ADMINISTRADORA, DO GESTOR, DO CUSTODIANTE, DE QUALQUER OUTROS TERCEIROS, DE MECANISMOS DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. A RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA.

INSTITUIÇÃO ADMINISTRADORA: GENIAL INVESTIMENTOS C.V.M. S.A. CNPJ/MF nº 27.652.684/0001-62.
ENDEREÇO: RUA CANDELÁRIA, 65 – SALAS 1701 E 1702 - CENTRO, RIO DE JANEIRO - RJ.
PARA INFORMAÇÕES OU DÚVIDAS SOBRE A GESTÃO DO FUNDO EM QUESTÃO ENVIE E-MAIL PARA:
RI@XPASSET.COM.BR

