

Comentário do Gestor

A dominância do Bitcoin ficou relativamente estável oscilando entre 64,1% e 65,4%, mas fechando inalterada em 64,7%.

O Bitcoin começou o mês em US \$ 9.461 e negociou entre US \$ 8.976 e US \$ 10.163, fechando em US \$ 9.138, queda de 3,41%. Logo no início de junho um grande aumento nos levou novamente à infame marca de US \$ 10.000 para o BTC, mas em 24 horas estávamos de volta aos US \$ 9.000, com a Bitmex mais uma vez liquidando muitas posições alavancadas. Após essa empolgação inicial, a maior parte do mês foi entediante com a volatilidade caindo significativamente para cerca de 50%, até os rumores de que o PayPal e a Venmo estariam negociando dar acesso aos cripto ativos a sua base de clientes de mais de 300 mm, seguindo os passos do Cash App da Square, Revolut e Robinhood . A demissão de Geoffrey Berman, advogado dos EUA no Distrito Sul de NY, e a potencial nomeação de Jay Clayton, atual presidente da SEC, em seu lugar provocaram especulações de uma aprovação de ETF Bitcoin. Clayton está retendo a aprovação de Bitcoin ETF, se ele for substituído como Presidente da SEC e Senado aprovar seu novo cargo, será interessante ver quem assumirá o cargo de Presidente da SEC no futuro e se ele / ela seria mais cripto-amigável. Aumentamos nossa posição no XMR e no LINK no início do mês.

Adicionamos alguns Tezos devido a fraqueza recente, queda de 15,3%. Nosso ativo com melhor desempenho em maio foi o BAT, alta de 19%, seguido de perto por LINK com alta de 10,6% e WAX com alta de 10%. Continuamos com nossa posição de sub ponderação estrutural em XRP, queda de 13%. Nosso pequeno excesso de peso (ETH, WAX, BAT, XMR e LINK - todos com desempenho superior ao BTC) e nossos pesos inferiores (BCH, LTC e EOS - todos com desempenho inferior ao BTC) ajudaram a obter Alfa contra o BGCI.

O grande tema do mês foi o espaço DeFi (Descentralização Financeira); confira o DeFi Pulse para obter mais estatísticas. Este grupo abriu caminho para ser um tema importante no mundo dos ativos criptográficos e acreditamos que estamos bem posicionados para capturar sua vantagem com uma posição acima do peso na ETH e nossas posições menores, mas relevantes, na KEEP e MKR. Não estávamos envolvidos na Compound, que chegou a rede principal este mês e está indo muito bem.

Total Value Locked (USD) in DeFi

[TVL \(USD\)](#) | ETH | BTC | DAI

All | 1 Year | [90 Day](#) | 30 Day | 7 Day



Como o gráfico acima mostra o mercado de DeFi teve um fantástico mês onde os ativos “travados” no sistema subiram cerca de 50%. Isto é muito importante pois a prova final do conceito é sempre o número e quantidade de usuários e este espaço mostra que com USD1,5Bi em ativos já começa a apresentar soluções interessantes para um público mais amplo.

O preço do token KEEP continua um pouco irregular com o pequeno free float para negociação (queda de 9% em junho). Ficamos felizes em saber que a Coinbase Custody aprovou o KEEP para custódia um forte sinal de que a listagem deles para negociação em sua plataforma será a próxima.

Anúncios e comentários interessantes:

- O banco suíço Maerki Baumann lança custódia e negociação de cripto ativos
- Microsoft cria sistema de identidade que roda em Bitcoin
- Fidelity Digital Assets busca serviço para a introdução de fundos de cripto ativos para grandes investidores
- Galaxy e Bakkt da Novogratz iniciam o serviço Bitcoin 'White Glove'
- Máquinas de venda automática de coca-cola na Austrália e Nova Zelândia agora aceitam Bitcoin
- Libra Association do Facebook nomeia Sterling Daines, ex-chefe de compliance do Credit Suisse como seu diretor de compliance
- Relatório do BIS sobre CBDC (Moedas Digitais do Banco Central)
- Coinshares, Nomura e Ledger lançam custodiante de ativos digitais para investidores institucionais
- Ernst & Young lança aplicativo de criptografia que ajuda com declarações de impostos

Rentabilidade

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sept	Oct	Nov	Dec	YTD	Since Fund Inception
2018 Genesis	-16.0%	-5.2%	-37.4%	57.2%	-20.2%	-20.4%	7.5%	-17.2%	-9.2%	-7.9%	-38.2%	-3.7%	-77.94%	
2019 Genesis	-11.5%	17.5%	7.2%	20.5%	58.6%	12.4%	-13.4%	-12.0%	-9.5%	7.1%	-16.5%	-8.7%	34.85%	
2020 Genesis	33.4%	1.02%	-31.6%	39.3%	14.0%	-3.6%							41.30%	-57.97%
2018 Crypto Assets	-19.2%	-1.8%	-33.7%	61.2%	-14.1%	-17.6%	4.5%	-8.6%	-11.6%	-13.8%	-34.3%	-3.4%	-72.27%	
2019 Crypto Assets	-15.7%	18.4%	10.6%	20.9%	52.8%	8.7%	-14.6%	-3.6%	-8.8%	2.9%	-12.0%	-12.9%	31.28%	
2020 Crypto Assets	40.1%	6.1%	-20.5%	43.2%	11.8%	-2.1%							85.18%	-32.59%
2018 Criptoativos											-7.1%	-0.5%	-7.53%	
2019 Criptoativos	-2.9%	4.1%	2.4%	4.1%	10.2%	1.6%	-2.8%	-0.4%	-1.5%	0.9%	-2.2%	-2.4%	10.80%	
2020 Criptoativos	8.3%	1.1%	-3.7%	8.3%	2.52%	-0.8%							15.95%	18.80%
2018 BGCI	-15.8%	-10.7%	-43.5%	60.9%	-20.4%	-28.5%	13.7%	-21.7%	-0.2%	-12.2%	-36.8%	-1.7%	-81.14%	
2019 BGCI	-11.8%	15.5%	5.9%	13.4%	58.1%	17.2%	-24.2%	-16.1%	-6.2%	10.6%	-17.4%	-13.3%	7.08%	
2020 BGCI	40.3%	1.8%	-31.0%	35.9%	0.16%	-3.7%							29.11%	-73.92%
2018 CDI	0.58%	0.46%	0.53%	0.52%	0.52%	0.52%	0.54%	0.57%	0.47%	0.54%	0.49%	0.49%	6.42%	
2019 CDI	0.54%	0.49%	0.47%	0.52%	0.54%	0.47%	0.57%	0.50%	0.47%	0.48%	0.40%	0.36%	5.97%	
2020 CDI	0.38%	0.29%	0.34%	0.28%	0.24%	0.21%							1.75%	14.75%

BLP Crypto Assets FIM IE – Público Alvo: Investidores Profissionais

P.L. Atual	R\$ 7,817,379
P.L. Últimos 12 meses	R\$ 4,714,667
Investimento Mínimo	R\$100.000,00
Subscrição	Até o último dia útil do mês
Resgate	Quinze dias antes do final do mês
Taxa de administração	2% a.a.
Taxa de performance	20% sobre CDI com marca d'água
Tributação Alvo	Longo Prazo
Administrador/Custodiante	Planner Corretora de Valores S.A.
Distribuição	Planner Corretora de Valores S.A.
Auditor	UHY Bendoraytes & Cia
Conselho Legal	Freitas Leite
Número ISIN	BR01OYCTF009
Classe ANBIMA	Multimercados Investimentos no Exterior
Código ANBIMA	465194

BLP Criptoativos FIM – Público Alvo: Investidores em Geral

Patrimônio Líquido Atual	R\$ 6,284,828
Patrimônio Médio – 12 meses	R\$ 5,918,029
Aplicação inicial	R\$1.000,00
Subscrição	Até o último dia útil do mês
Resgate	Até o último dia útil do mês
Taxa de administração	1.50% a.a.
Taxa de performance	20% sobre CDI com marca d'água
Tributação Alvo	Longo Prazo
Administrador/Custodiante	Plural S.A. Banco Múltiplo
Distribuição	Genial, Órama, Daycoval
Auditor	UHY Bendoraytes & Cia
Conselho Legal	Freitas Leite
ISIN Number	BR026OCTF003
Classe ANBIMA	Multimercados
Tipo ANBIMA	Multimercados Estratégia Específica
Código ANBIMA	480592



AVISO OBRIGATÓRIO

ESTE MATERIAL NÃO PODERÁ SER REPRODUZIDO, DISTRIBUÍDO OU PUBLICADO PELO(S) SEU(S) DESTINATÁRIO(S), PARA QUALQUER FINALIDADE, SEM O CONSENTIMENTO POR ESCRITO DA BLP GESTORA DE RECURSOS LTDA. ("BLP" ou "GESTORA").

AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE MATERIAL SÃO MERAMENTE INFORMATIVAS E NÃO SE CONSTITUEM EM QUALQUER TIPO DE ACONSELHAMENTO DE INVESTIMENTOS, NÃO DEVENDO SER UTILIZADAS COM ESSE PROPÓSITO. OS INVESTIDORES NÃO DEVEM SE BASEAR NAS INFORMAÇÕES AQUI CONTIDAS SEM BUSCAR O ACONSELHAMENTO DE UM PROFISSIONAL.

NENHUMA INFORMAÇÃO CONTIDA NESTA CARTA CONSTITUI UMA SOLICITAÇÃO, OFERTA OU RECOMENDAÇÃO PARA COMPRA OU VENDA DE COTAS DE QUALQUER FUNDO DE INVESTIMENTO QUE VENHA A SER GERIDO OU PATROCINADO PELA BLP OU DE QUAISQUER OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS, NEM PODERÁ SER ENTENDIDA COMO TAL EM QUALQUER JURISDIÇÃO NA QUAL TAL SOLICITAÇÃO, OFERTA OU RECOMENDAÇÃO SERIAM CONSIDERADAS ILEGAIS.

ESTA CARTA CONTÉM SUPOSIÇÕES, ESTIMATIVAS, ILUSTRAÇÕES E VALORES INDICATIVOS QUE PODEM SER ALTERADOS A QUALQUER TEMPO, PODENDO IMPACTAR, ASSIM, O RESULTADO DO NEGÓCIO APRESENTADO. EMBORA COLHIDAS EM FONTES CONFIÁVEIS E SELECIONADAS, A GESTORA NÃO ASSEGURA A EXATIDÃO, ATUALIZAÇÃO, PRECISÃO, ADEQUAÇÃO OU VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTA CARTA. NENHUMA DECLARAÇÃO É FEITA QUE QUALQUER OPERAÇÃO PODE SER EFETUADA PELOS VALORES AQUI FORNECIDOS E A BLP, SEUS DIRETORES, ADMINISTRADORES E FUNCIONÁRIOS, NÃO ACEITAM QUALQUER RESPONSABILIDADE, DIRETA OU INDIRETA, POR QUALQUER PREJUÍZO DECORRENTE DO USO DAS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTA CARTA.

NADA NESTE MATERIAL CONSTITUI CONSELHO LEGAL, FISCAL OU DE INVESTIMENTO E NÃO DEVE SER CONFIADO AO FAZER UMA DECISÃO DE INVESTIMENTO.

OS FUNDOS DE CRIPTO ATIVOS DISPONÍVEIS PARA INVESTIMENTOS PELA BLP INVESTEM DIRETAMENTE NO GENESIS BLOCK FUND LTD., NO EXTERIOR, QUE POR SUA VEZ DETEM OS CRIPTO ATIVOS DIRETAMENTE. PORTANTO OS FUNDOS DISPONÍVEIS LOCALMENTE NÃO POSSUEM INVESTIMENTOS DIRETOS EM CRIPTO ATIVOS. O MATERIAL DISPONÍVEL RELATIVO AO GENESIS BLOCK FUND LTD., DISPONIBILIZADO NESTA CARTA, É MERAMENTE INFORMATIVO COM O OBJETIVO DE TORNAR MAIS EVIDENTE O INVESTIMENTO QUE OS FUNDOS LOCAIS REALIZAM INDIRETAMENTE NO EXTERIOR DE ACORDO COM A SUA POLÍTICA EM HIPOTES NENHUMA O GENESIS BLOCK FUND LTD ESTA DISPONÍVEL PARA INVESTIDORES LOCAIS E O FUNDO NÃO É COMERCIALIZADO DE NENHUMA FORMA NO BRASIL PELA BLP NEM POR QUALQUER DISTRIBUIDOR AUTORIZADO, SENDO O INVESTIMENTO DIRETO NO GENESIS BLOCK FUND LTD NÃO DISPONÍVEL.

AS CARACTERÍSTICAS DE INVESTIMENTO DE CRIPTOMOEDAS E DE TOKENS DIFEREM DAS CARACTERÍSTICAS DO INVESTIMENTO EM MOEDAS, COMMODITIES OU VALORES MOBILIÁRIOS TRADICIONAIS. INVESTIR E/OU NEGOCIAR CRIPTOMOEDAS E TOKENS ENVOLVE MUITOS RISCOS E PODE NÃO SER ADEQUADO PARA TODOS OS INVESTIDORES. EM FUNÇÃO DISTO, O REGULAMENTO DOS FUNDOS DE CRIPTOATIVOS ADICIONAM AO CAPÍTULO DE FATORES DE RISCO DOS SEUS REGULAMENTOS 27 (VINTE E SETE) FATORES DE RISCO ESPECÍFICO RELATIVOS A CRIPTOMOEDAS E TOKENS QUE DEVEM SER LIDOS ATENTAMENTE PELO INVESTIDOR ANTES DE INVESTIR.

RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. INVESTIMENTOS EM FUNDOS DE INVESTIMENTO QUE VENHAM A SER GERIDOS OU PATROCINADOS PELA GESTORA, ASSIM COMO EM QUAISQUER INVESTIMENTOS NOS MERCADOS FINANCEIROS E DE CAPITALIS, ESTARÃO SUJEITOS A RISCOS DE PERDA DO CAPITAL INVESTIDO. OS INVESTIDORES DEVEM TER EM CONTA QUE O VALOR DOS INVESTIMENTOS PODE TANTO SUBIR QUANTO CAIR, E OS INVESTIDORES PODEM NÃO RECUPERAR O VALOR INVESTIDO. LEIA A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS (QUANDO DISPONÍVEL), O PROSPECTO E O REGULAMENTO DOS FUNDOS BEM COMO OS DEMAIS DOCUMENTOS DE OFERTA EM SUA TOTALIDADE ANTES DE INVESTIR. A DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA DO FUNDO ESTÁ DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, QUANDO APLICÁVEL. MAIS INFORMAÇÕES SOBRE A TAXA DO CDI UTILIZADA PODEM SER OBTIDAS NO ENDEREÇO WWW.B3.COM.BR.

BLP CRYPTO ASSETS FIM – IE (CNPJ 29.236.318/0001-58): Data início 22/12/2017. O OBJETIVO DO FUNDO É SUPERAR CONSISTENTEMENTE O CDI NO LONGO PRAZO. A ADMINISTRAÇÃO E CUSTÓDIA SÃO FEITAS POR PLANNER CORETORA DE VALORES S.A., CNPJ 00.806.535/0001-54, AV. BRIGADEIRO FÁRIA LIMA, 3.900 - 10º ANDAR, SÃO PAULO - SP, CEP 04538-132. FONE: (11) 2172-2600 - FAX: (11) 3078-7264 – WWW.PLANNERCOM.BR - SAC: (11) 0800 179 444 (11) 2172-2668. OUVIDORIA: 0800 772 2231 OU OUVIDORIA@PLANNERCORRETORA.COM.BR. CANAL DE DENÚNCIAS: DENUNCIA@PLANNER.COM.BR OU (11) 2172-2661. EM RAZÃO DO PÚBLICO ALVO, O FUNDO FICA DISPENSADO DA APRESENTAÇÃO DA LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS.

BLP CRIPTOATIVOS FIM (CNPJ: 21.065.857/0001-60): Data início 29/10/2018. O OBJETIVO DO FUNDO É SUPERAR CONSISTENTEMENTE O CDI NO LONGO PRAZO. A ADMINISTRAÇÃO E CUSTÓDIA DO FUNDO SÃO FEITAS POR PLURAL S.A. BANCO MÚLTIPLO, CNPJ 45.246.410/0001-55, RUA SURUBIM, Nº 373, CIDADE MONÇÕES, NA CIDADE E ESTADO DE SÃO PAULO. WWW.BRASILPLURAL.COM – OUVIDORIA: OUVIDORIA@BRASILPLURAL.COM OU 0800-8788725. A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS ENCONTRA-SE DISPONÍVEL NO SITE DO ADMINISTRADOR.

A GESTÃO DOS FUNDOS É FEITA POR BLP GESTÃO DE RECURSOS LTDA., CNPJ 09.360.012/0001-00, COM SEDE NA RUA JOAQUIM FLORIANO, 940 - 2º ANDAR. CJ. 22, SÃO PAULO - SP, CEP 04534-004, Fone: (11) 4118-8670, E-MAIL: REGULATORIO@BLPASSET.COM.BR, SITE: WWW.BLP.COM.BR.

