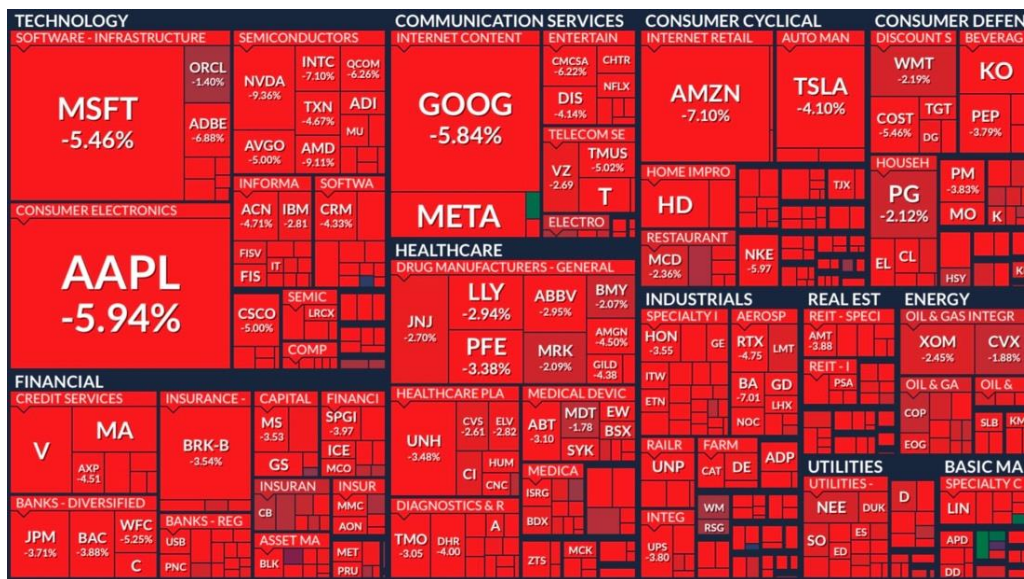


Comentário do Gestor | Setembro 2022

Encerramos o mês setembro sob impacto da decisão dos bancos centrais mundiais de dar continuidade ao aperto monetário para conter pressões inflacionárias, o que tem derrubado preços de ações e criptoativos.

O Federal Reserve, o Banco Central Europeu e o Banco Nacional Suíço elevaram suas taxas de juros em 0,75 ponto percentual. Já o Banco da Inglaterra (BOE) elevou sua taxa de juros em 50bps, o que não foi suficiente para conter a fraqueza da libra (GBP), também impactada pelo colapso dos Gilts de vencimento longo, o que fez o BOE a intervir para evitar uma crise de liquidez dos fundos de pensão no Reino Unido.

Nos Estados Unidos, o CPI 20 bps acima do esperado causou a perda de US\$ 1,6 trilhão no mercado de ações e a maior queda diária em bolsas de valores norte-americanas desde junho de 2020, o que arrastou ações e criptoativos para território profundamente negativo.

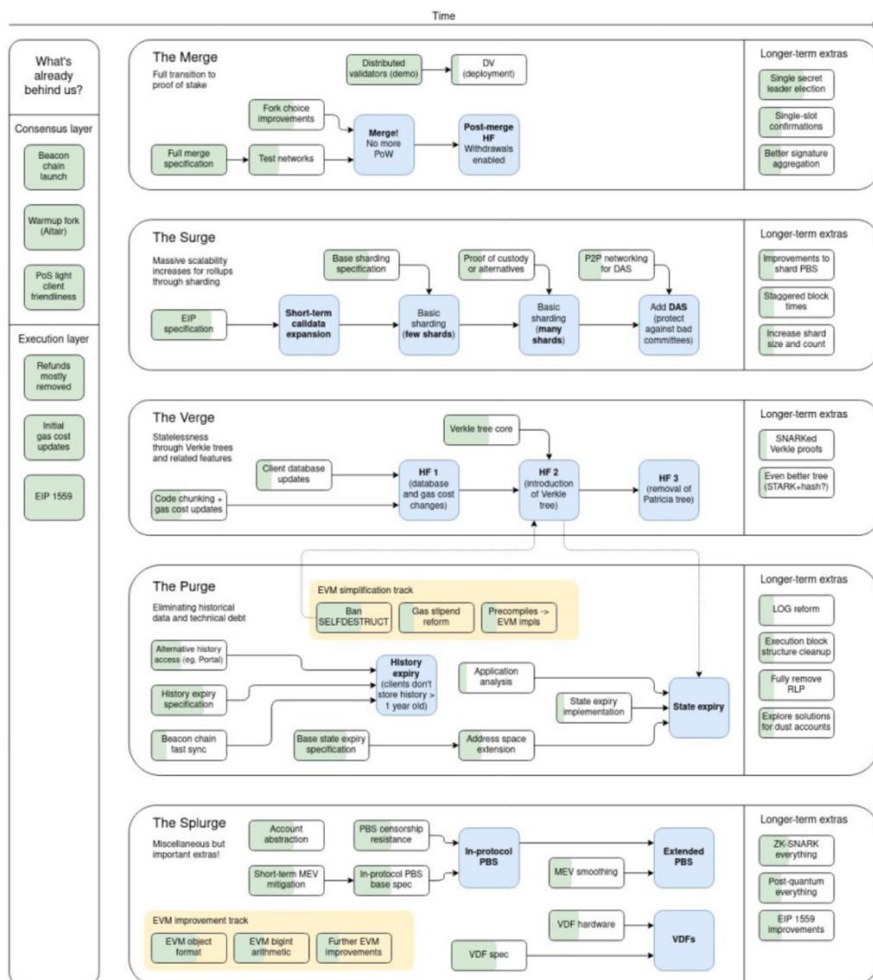


A instabilidade chegou na Ásia e o Banco do Japão precisou intervir para segurar o yen (JPY).

Na Europa, a preocupação com o aumento do custo da energia, em virtude da redução da oferta de gás natural motivada pela Guerra da Ucrânia, levou o euro a ser negociado abaixo do dólar. A inflação na Zona do Euro alcançou dois dígitos: 10%.

Esta foi a primeira fase importante do ETH2.0, mas ainda há muito trabalho pela frente. A Consensys divulgou um bom resumo explicando as próximas fases que, quando concluídas, tornarão o ETH mais escalável e mais barato para interações de contratos inteligentes.

Por enquanto, os fãs do *ESG* devem ficar felizes, pois o *POS* economizará mais de 99% da energia usada na mineração *POW*. Para aqueles que querem se aprofundar nas mudanças monetárias com o ETH ao longo do tempo, veja o site "[ultrasound money](https://ultrasound.money)" que tem muitas simulações interessantes sobre fornecimento, queima, emissão, taxas de Gwei e como todos eles se afetam.



A **PWC** divulgou o 4º relatório anual do **Global Crypto Hedge Fund** juntamente com CoinShares, Elwood e AIMA. O relatório mostra alguns números interessantes da evolução da indústria de fundos de criptomoedas. **A BLP se orgulha de ter participado desta pesquisa.**

A **Blockdata** divulgou as 100 principais companhias públicas que estão investindo em empresas de blockchain e criptomoedas. É ótimo ver grandes empresas como Alphabet, BlackRock e outras fazendo investimentos substanciais em projetos relacionados a blockchain e criptomoedas.

MOST ACTIVE INVESTORS IN BLOCKCHAIN COMPANIES BY THE TOP 100 PUBLIC COMPANIES
(SEPTEMBER 2021 - JUNE 2022)

COMPANY	SIZE OF FUNDING ROUNDS AS A PROXY OF INVESTMENT	# OF ROUNDS	BLOCKCHAIN COMPANIES INVESTED IN
Alphabet	\$1,506M	4	Fireblocks, Dapper Labs, VOLTAGE, DIGITAL CURRENCY GROUP
BlackRock	\$1,170.7M	3	CIRCLE, FTX, ANCHORAGE DIGITAL
Morgan Stanley	\$1,110M	2	Figment, NYDIG
SAMSUNG	\$979.26M	13	Flowcarbon, SAGA, BANK BANU, YUGALABS, Atomic Form, M969, FanCraze, SKY MAVIS, Aleo, ramper, METRIKA, anim8 BRANDS
Goldman Sachs	\$698M	5	CERTIK, COINMETRICS, ELWOOD, BLOCKDAEMON, ANCHORAGE DIGITAL
BNY MELLON	\$690M	3	TALOS, COINMETRICS, Fireblocks
PayPal	\$650M	4	TALOS, LayerZero, TRM, ANCHORAGE DIGITAL
Microsoft	\$477M	2	palm, consENSYS
Commonwealth Bank	\$421M	4	Lygon, Xpansiv, GEMINI
prosus	\$260M	2	IMMUTABLE
Tencent 腾讯	\$224.5M	4	OXALIS, ethermint, 秀合同 SHOWCON, IMMUTABLE
citi	\$215M	6	TALOS, TRM, CONTOUR, BLOCKDAEMON, amberdata
UOB 大华银行	\$204M	7	KYRO, evzy.net, WELD GUILD, assembly, ADDX, JAMBO, PLAY IT FORWARD DAO
WELLS FARGO	\$165M	2	TALOS, ELLIPTIC
LG Life's Good	\$129M	2	Jada AR, SANDBOX
AMERICAN EXPRESS	\$115M	2	TRM, abra

BLOCKDATA IS A CB INSIGHTS COMPANY WWW.BLOCKDATA.TECH | INFO@BLOCKDATA.TECH

Cenário tecnológico

Durante a conferência **Converge22**, a **Circle** anunciou que apoiará a stablecoin USDC em mais cinco blockchains.

O **Poolin**, que é um dos maiores pools de mineração de BTC, suspendeu saques de seu serviço de carteira devido a problemas de liquidez.

A **Wintermute** teve US\$ 160 milhões drenados de seu cofre baseado em contrato inteligente de negociação proprietária DeFi.

No espaço de soluções de pagamentos, a **OpenNode** está testando pagamentos em Bitcoin com o Banco Central do Bahrein.

Cenário Regulatório

Na frente regulatória, seis meses se passaram desde a Ordem Executiva do Presidente Biden sobre criptomoeda.

O **presidente da SEC, Gary Gensler**, declarou que a Commodity Futures Trading Commission (CFTC) deve ser a reguladora para BTC e ETH, que ele chama de commodities. Agora a questão é como a SEC tratará todos os outros protocolos se forem definidos como títulos. Ao mesmo tempo, Gensler alertou que o ETH poderia ser classificado como uma pós-fusão de segurança.

Vale acompanhar três documentos importantes divulgados pelo **Departamento do Tesouro dos EUA** relacionados ao mercado de cripto: The Future of Money and Payments (O Futuro do Dinheiro e do Pagamento), Implications for Consumers, Investors, and Businesses (Criptoativos: Implicações para Consumidores, Investidores e Negócios), Action Plan to Address Illicit Financing Risks Of Digital Assets (Plano de Ação para Abordar os Riscos de Financiamento Ilícito de Ativos Digitais).

O **BCE** está se preparando para um amplo 'cenário' de adoção de moeda digital, de acordo com um dos membros do seu conselho.

O **Banco da Rússia** concordou em legalizar cripto para pagamentos transfronteiriços devido a seus problemas geopolíticos.

O **Banco Central Norueguês** mencionou que o protótipo de infraestrutura para seu *sandbox* CBDC será executado no Ethereum.

Anúncios recentes

- [KKR](#) disponibiliza parte do fundo PE em blockchain público
- [Fidelity](#), [Citadel Securities](#), [Charles Schwab](#) lançam a exchange de criptomoedas Bitcoin
- A empresa de capital de risco dos cofundadores do [Reddit](#) pretende alocar US\$ 177 milhões em criptomoedas
- O [DBS](#), maior banco de Cingapura, apoia criptomoedas apesar da queda do mercado
- [Binance](#) deixará de oferecer suporte à sua maior stablecoin rival USDC
- [FTX Ventures](#) comprou 30% de participação na SkyBridge Capital de Scaramucci
- [FTX](#) venceu licitação para comprar ativos do credor de criptomoedas Voyager Digital fora da falência
- [Ticketmaster](#) emitirá NFTs colecionáveis digitais para os fãs
- [Starbucks](#) oferecerá programa de fidelidade baseado em NFT usando blockchain da Polygon
- A empresa de pagamentos Bitcoin [Strike](#) levanta US\$ 80 milhões na rodada da Série B

Retorno mensal estimado

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sept	Oct	Nov	Dec	YTD	Since Fund Inception
2018 Genesis Class B	-15,9%	-5,0%	-37,3%	57,5%	-20,1%	-20,3%	7,7%	-17,1%	-9,0%	-7,8%	-38,1%	-3,5%	-77,50%	
2019 Genesis Class B	-11,3%	17,7%	7,4%	20,7%	58,8%	12,5%	-13,2%	-11,9%	-9,4%	7,3%	-16,4%	-8,6%	37,57%	
2020 Genesis Class B	33,6%	1,2%	-31,5%	39,6%	14,2%	-3,3%	34,3%	18,7%	-12,7%	10,7%	46,1%	32,3%	325,82%	
2021 Genesis Class B	38,5%	25,5%	32,5%	18,5%	-18,8%	-13,0%	13,2%	28,8%	-9,3%	44,3%	-1,0%	-18,1%	198,37%	
2022 Genesis Class B	-24,0%	10,0%	9,0%	-20,1%	-25,0%	-39,2%	38,3%	-12,7%	-7,8%				-63,05%	45,33%
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%	0,2%	-3,7%	39,5%	11,2%	-14,7%	14,6%	62,4%	18,5%	276,70%	
2021 BGCI	42,4%	21,9%	25,7%	28,7%	-24,2%	-10,5%	7,6%	28,8%	-11,3%	40,1%	-0,4%	-22,6%	153,38%	
2022 BGCI	-22,4%	4,0%	13,9%	-19,6%	-28,6%	-39,4%	43,8%	-13,0%	-7,2%				-62,86%	-28,40%
2018 BLP Crypto 100	-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 BLP Crypto 100	-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 BLP Crypto 100	40,1%	6,1%	-20,5%	43,2%	11,8%	-2,1%	23,5%	20,5%	-9,0%	11,4%	28,1%	23,8%	343,00%	
2121 BLP Crypto 100	38,1%	20,6%	29,7%	10,8%	-18,5%	-13,9%	12,4%	24,1%	-3,1%	39,1%	-1,5%	-15,5%	162,60%	
2022 BLP Crypto 100	-26,9%	-2,7%	8,3%	-17,0%	-28,0%	-32,1%	35,8%	-12,8%	-3,8%				-64,43%	50,65%
2021 BLP Crypto 40										5,6%	0,0%	-6,8%	-1,66%	
2022 BLP Crypto 40	-11,2%	-0,5%	3,5%	-7,1%	-10,6%	-12,8%	12,9%	-5,0%	-1,0%				-29,57%	-30,73%
2018 BLP Crypto 20											-7,1%	-0,5%	-7,53%	
2019 BLP Crypto 20	-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 BLP Crypto 20	8,3%	1,1%	-3,7%	8,3%	2,5%	-0,8%	4,8%	4,0%	-1,8%	2,1%	5,5%	4,5%	39,61%	
2021 BLP Crypto 20	7,3%	4,1%	5,8%	2,0%	-3,3%	-2,7%	2,8%	4,9%	-0,3%	8,3%	0,1%	-2,9%	28,35%	
2022 BLP Crypto 20	-5,2%	0,4%	1,9%	-3,1%	-5,0%	-6,1%	7,3%	-1,7%	0,2%				-11,40%	62,68%
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%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,76%	
2021 CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,43%	0,44%	0,48%	0,59%	0,77%	4,41%	
2022 CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%				8,91%	31,78%

Os retornos demonstrados acima do índice Bloomberg Galaxy Crypto Index (BGCI) são meramente uma referência econômica comparativa e não deve ser levada em consideração como meta de retorno para o fundo tampouco um parâmetro para se aplicar performance sobre ele. Note que (i) A performance do Genesis Class B acima, está bruta de taxa de administração e performance (ii) Os preços do BGCI se referem aos dias úteis, que é diferente da cota do Genesis que é divulgada 16:00 UTC sempre no último dia útil do mês.

BLP Crypto 100 FIM IE – Público-alvo: Investidores Profissionais

Patrimônio Líquido	R\$ 20.584.730
Patrimônio Médio 12 meses	R\$ 38.270.938
Aplicação inicial	R\$ 10.000
Subscrição	Diariamente, cotização dia seguinte
Resgate	Diariamente, cotização em 5 dias úteis
Liquidação	Após a cotização em 5 dias úteis
Taxa de administração	2% a.a.
Taxa de performance	20% do excedente do CDI com marca d'água
Tributação Alvo	Longo Prazo
Administrador/Custodiante	BNY Mellon
Distribuição	Órama, Daycoval, Azimut, Sim; Paul, BRE Vitreo, RB., Inter Invest, Modal Mais, Guide, BTG Pactual, Banco Itaú.
Auditor	KPMG
Conselho Legal	Madrona Advogados
Número ISIN	BR01OYCTF009
Classe ANBIMA	Multimercados
Tipo ANBIMA	Multimercados Investimentos no Exterior
Código ANBIMA	465194

BLP Crypto 40 FIM – Público-alvo: Investidores Qualificados

Patrimônio Líquido	R\$ 1.688.980
Patrimônio Médio 8 meses	R\$ 1.738.051
Aplicação inicial	R\$ 1.000
Subscrição	Diariamente, cotização dia seguinte
Resgate	Diariamente, cotização dia seguinte
Liquidação	Após a cotização em 4 dias úteis
Taxa de administração	1,75% a.a.
Taxa de performance	20% do excedente do CDI com marca d'água
Tributação Alvo	Longo Prazo
Administrador/Custodiante	BNY Mellon
Distribuição	Órama, Sim; Paul, Azimut, Warren, C6, RB Inv., Vitreo, Modal Mais, Porto Seguro. BTG Pactual, Banco Itaú.
Auditor	KPMG
Conselho Legal	Madrona Advogados
Número ISIN	BR09ZDCTF002
Classe ANBIMA	Multimercados
Tipo ANBIMA	Multimercados Estratégia Específica
Código ANBIMA	617611

BLP Crypto 20 FIM – Público-alvo: Investidores em Geral

Patrimônio Líquido	R\$ 9.317.939
Patrimônio Médio 12 meses	R\$ 12.890.743
Aplicação inicial	R\$ 100
Subscrição	Diariamente, cotização dia seguinte
Resgate	Diariamente, cotização dia seguinte
Liquidação	Após a cotização em 4 dias úteis
Taxa de administração	1.50% a.a.
Taxa de performance	20% do excedente do CDI com marca d'agua
Tributação Alvo	Longo Prazo
Administrador/Custodiante	BNY Mellon
Distribuição	Órama, Genial Inv., Daycoval, Azimut, Sim; Paul, Vitreo, RB Inv., Warren, CM Capital, Nova Futura, Inter Invest, Modal Mais, Guide, C6, Banco Itaú, BTG Pactual Porto Seguro.
Auditor	KPMG
Conselho Legal	Madrona Advogados
ISIN Number	BR026OCTF003
Classe ANBIMA	Multimercados
Tipo ANBIMA	Multimercados Estratégia Específica
Código ANBIMA	480592

AVISO OBRIGATÓRIO

O conteúdo deste material foi preparado pela BLP Crypto Gestora de Recursos Ltda (“BLP Crypto” ou “Gestora”), para o seu destinatário, para fins meramente informativos e não deve ser entendido como “relatório de análise”, nos termos da Instrução CVM 598, material promocional, solicitação de compra ou venda, oferta ou recomendação de qualquer ativo Financeiro, ou investimento.

A BLP se reserva o direito de alterar qualquer informação mencionada neste material, a qualquer tempo, sem a necessidade de comunicação ou notificação prévia. A BLP não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. Consulte a lista de Distribuidores parceiras no site da Gestora.

Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade não é líquida de impostos. O investimento em fundos não é garantido pelo Administrador ou por qualquer mecanismo, de seguro ou ainda pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa da lâmina de informações essenciais (quando disponíveis) e do Regulamento do fundo antes de tomar qualquer decisão de investimento. Fundos multimercados podem utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo dos fundos.

Os fundos de criptoativos sob gestão da BLP investem diretamente no fundo Genesis Block Fund Ltd. (“Genesis” ou “Fundo”), no exterior, que por sua vez detém os ativos digitais. Portanto, os fundos disponíveis no Brasil, não possuem investimentos diretos em criptoativos. As informações relativas ao Genesis, disponíveis neste material, são meramente informativas, para tornar mais evidente os investimentos que os fundos locais realizam no exterior. De acordo com a política de investimento do Genesis, o Fundo não está disponível para investidores locais e não é comercializado por qualquer meio no Brasil. As características de investimento em ativos digitais (criptomoedas e tokens) diferem das características de investimento em moedas, commodities ou valores mobiliários tradicionais. Investir e/ou negociar ativos digitais envolve diversos riscos e pode não ser adequado para todas as categorias de investidores. Em função disto, os Regulamentos dos fundos com exposição a ativos digitais, mesmo que indiretamente, adicionam ao Capítulo de Risco 27 (vinte e sete) fatores de riscos específicos relativos a criptomoedas e tokens, que devem ser lidos atentamente pelos investidores antes de investirem. Para mais informações sobre a Taxa do CDI utilizada neste material, consultar o site www.b3.com.br.

BLP CRYPTO 100 FIM – IE (CNPJ: 29.236.318/0001-58): Data início 22/12/2017. Público-alvo: Investidores Profissionais. O objetivo do fundo é superar consistentemente o CDI no longo prazo. Em razão do público-alvo, o fundo fica dispensado da apresentação da Lâmina de Informações Essenciais.

BLP CRYPTO 40 FIM (CNPJ: 42.870.532/0001-20): Data início 18/10/2021. Público-alvo: Investidores Qualificados. O objetivo do fundo é superar consistentemente o CDI no longo prazo. A lâmina de informações essenciais encontra-se disponível no site do administrador.



Genesis Block Fund Ltd.
BLP Crypto 100 FIM - IE
BLP Crypto 40 FIM
BLP Crypto 20 FIM
Setembro 2022

BLP CRYPTO 20 FIM (CNPJ: 21.065.857/0001-60): Data início 29/10/2018. Público-alvo: geral. O objetivo do fundo é superar consistentemente o CDI no longo prazo. A lâmina de informações essenciais encontra-se disponível no site do administrador.

A Administração e Custódia dos fundos é feita por BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A, CNPJ: 02.201.501/0001-61, com sede na Av. Presidente Wilson, nº 231, 11º andar, Rio de Janeiro/RJ. Fone: (11) 2172-2628. SAC: sac@bnymellon.com.br ou 0800 725 3219. Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 021 9512. Site: www.bnymellon.com.br

A Gestão dos fundos é feita por BLP CRYPTO GESTORA DE RECURSOS LTDA., CNPJ 44.797.193/0001-29, com sede na rua Joaquim Floriano, 1120, cj. 62, Itaim Bibi, São Paulo, S.P., CEP: 04534-004, fone (11) 2780-0911, E-mail: contato@blpcrypto.com.br Site: www.blpcrypto.com.br

BLP Crypto Gestora de Recursos Ltda.
Rua Joaquim Floriano, 1120 · cj. 62
Itaim Bibi · São Paulo · SP
CEP 04534-004
+55 11 2780-0911

www.blpcrypto.com.br

