

BLP Crypto Feed

Bom dia, investidores e parceiros!



O evento da FTX dessa semana, foi o mais triste que vivenciei nesses 6 anos e meio, desde que atuo no mercado de criptoativos.

Cenário Macro

Os dois principais eventos foram as eleições mid-term nos EUA e os dados de inflação nos EUA. A eleição para ver qual partido vai liderar o Congresso e o Senado. Tudo indica que os Republicanos terão uma pequena maioria no Congresso, porém no Senado a contagem continua e ainda há incertezas sobre qual partido terá a maioria. O muito esperado CPI dos EUA veio ligeiramente abaixo do esperado 7,7% (contra 7,9%), o que trouxe um grande alívio para o mercado acionário (S&P +5.54% e NASDAQ +7.35%) e provocou uma queda acentuada nas taxas de juros pelo mundo, o USD enfraqueceu contra seus pares nos mercados desenvolvidos. No Brasil, o BRL, a bolsa e as

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



BLP Crypto Feed

taxas de juros foram na contramão com medo dos discursos do governo de transição sobre não respeitar o teto de gastos.

(Des)avanço dos criptoativos

No final de semana passado, o mercado começou tenso com uma briga no Twitter entre dois grandes egos do mercado de criptoativos: o CZ (fundador e CEO da Binance) e o SBF (fundador e CEO da Alameda Research e FTX). Os memes não pararam de circular.



Já havia um tempo que ambos se atacavam nas redes sociais, mas dessa vez realmente pegou fogo e acabou machucando todo o mercado. Depois de um artigo da [CoinDesk](#) onde o balanço da FTX foi questionado, o CZ publicamente tweetou que iria vender \$500mm de [FTT](#), o token usado na FTX.



BLP Crypto Feed

Como o blockchain é público, o mercado começou a acompanhar os movimentos *on-chain* de transferência de ativos.

Lookonchain
@lookonchain

A giant whale transferred 23M \$FTT(\$530M) to #Binance yesterday.

After that, the price of \$FTT began to gradually decrease, from \$25.4 to \$22.82, a decrease of 10%.

What happened to \$FTT?

1.
Here is a thread. 🧵

9:50 AM · Nov 6, 2022 · Twitter Web App

The Data Nerd (❤️, 🧡)
@theData_Nerd

Alameda Research is sending stablecoins to @FTX_Official in size.

Just 15 minutes ago, they received 56M \$USDC from @circle and then deposited it on FTX.

Within the last 24h, they have sent a total of \$257M.

9:20 PM · Nov 6, 2022 · Typefully

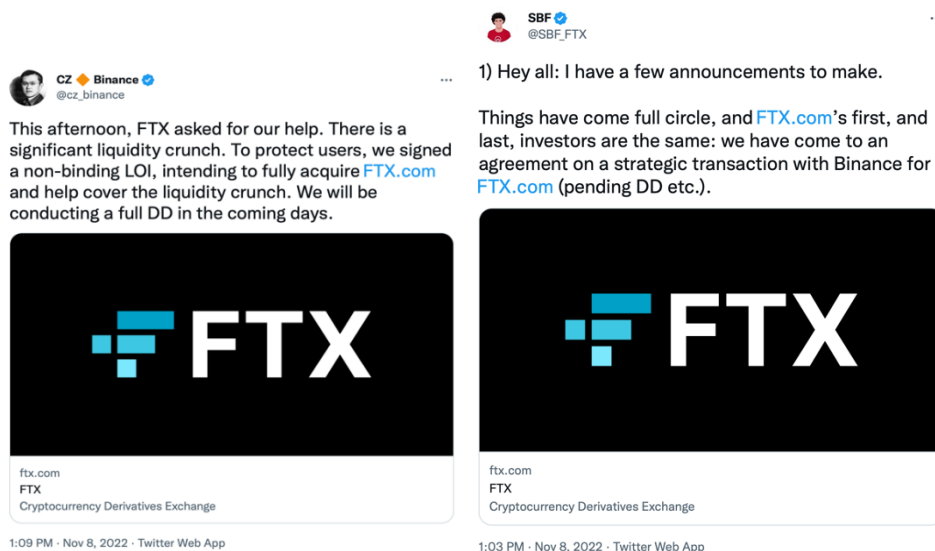
BLP Crypto Gestora de Recursos Ltda.
Rua Joaquim Floriano, 1120 · cj. 62
Itaim Bibi · São Paulo · SP
CEP 04534-004
+55 11 2780-0911

www.blpcrypto.com.br



BLP Crypto Feed

Como os saques aceleraram na manhã de terça-feira, a FTX os paralisou e seu fundador literalmente “pediu penico” para seu rival, a Binance. Seguem os tweets.



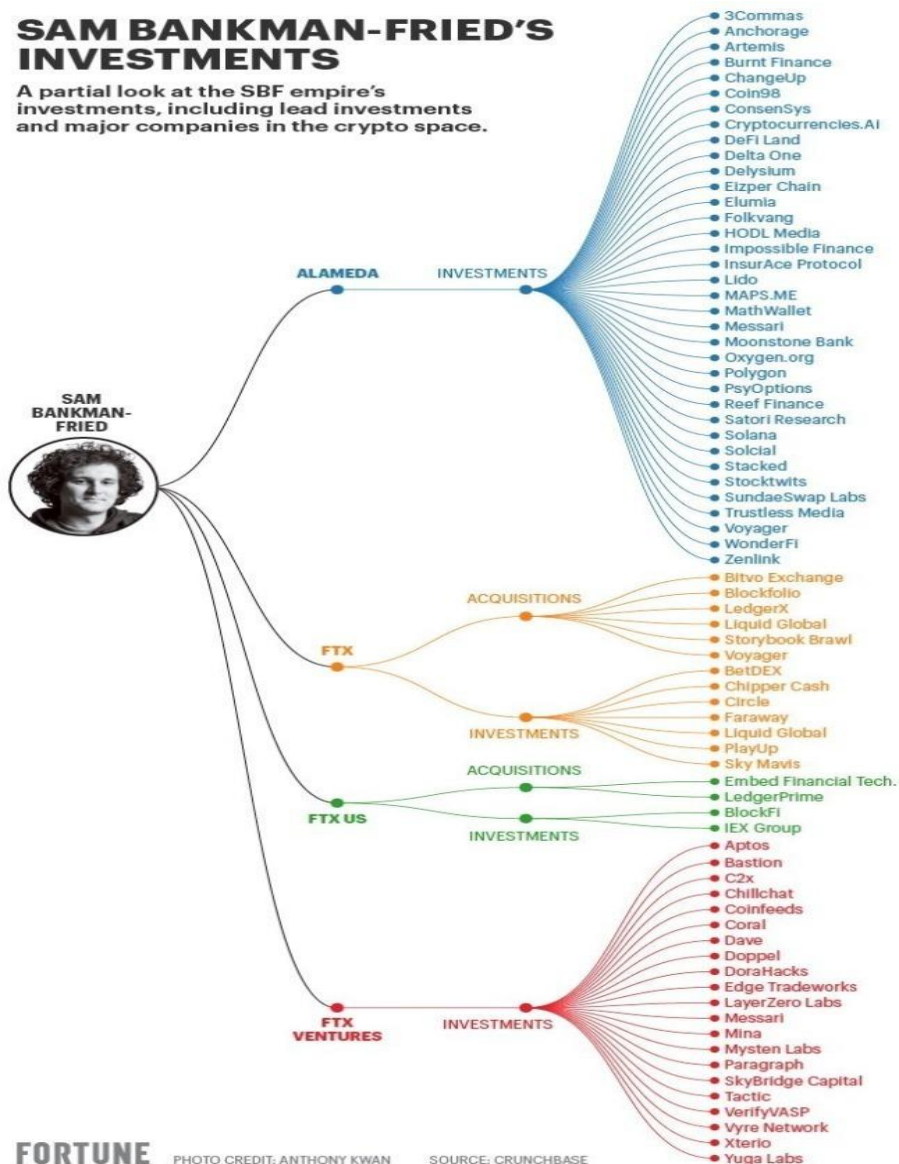
Essa transação (non-binding) não tinha muita chance de acontecer e já no dia seguinte a Binance comunicou que não iria adiante com a aquisição/resgate.



Claramente o SBF terá muitos problemas legais com o dano causado por má gestão e até gestão fraudulenta. Foi só na quinta-feira, depois que a Binance decidiu não prosseguir com a compra da FTX, que o SBF se pronunciou no Twitter e pediu desculpas. Na sexta-feira, o SBF renunciou e as 3 empresas, FTX Internacional, FTX US e Alameda Research pediram concordata (Chapter 11). Na sexta-feira a noite houve mais um acontecimento muito esquisito quando aproximadamente \$380mm em ativos foram sacados de ambas FTX,

BLP Crypto Feed

a grande dúvida que fica agora é se foi um hack ou se foi algum *inside job*, vejam o [tweet](#) explicando em mais detalhes. Agora, só resta aguardar o desenrolar dessa grande confusão. Abaixo ativos onde as empresas do SBF tem participação acionaria que provavelmente entram na massa falida.



Vários fundos conhecidos de Venture Capital sofreram com a FTX. A [Sequoia Capital](#) já deu um *write off* total de USD 213,5mm. A última rodada de capital

BLP Crypto Feed

da FTX foi um Series C em janeiro deste ano quando captaram USD 400 milhões a um *valuation* de USD 32 bilhões.

Jan 2022*	Insight Partners, Lightspeed Venture Partners, Tiger Global Management, New Enterprise Associates, Temasek, Institutional Venture Partners, Steadview Capital, SoftBank, Ontario Teachers' Pension Plan, Paradigm	\$400m Valuation: \$32.0b	Series C
--------------	---	---------------------------------	-------------

Aconteceram dois eventos de cripto em São Paulo, nosso sócio [Alexandre Vasarhelyi](#) participou de painéis na [Sats Conf](#) e na [Criptorama](#).

Cenário Regulatório

Nada de relevante nessa semana, porém o evento do colapso da FTX seguramente será um alerta para os reguladores ao redor do mundo, começando pela [SEC](#) e o [DOJ](#). O quanto antes tivermos mais clareza será melhor. No Brasil diversas entidades como a Febraban, ABCripto entre outras, escreveram uma carta ao presidente da [Câmara dos Deputados](#), Arthur Lira, pedindo que apreciem o projeto de lei que regulamentaria o mercado de criptoativos.

Leia também

O [Itaú](#) junto com a Galaxy Digital fazem parceria e lançam ETF de Bitcoin na B3.

[Banco do Brasil](#) anuncia investimento na carteira de Bitcoin e criptomoedas Bitfy.

A empresa [Meta](#) anunciou um corte de funcionários.

O stablecoin do [Tether](#) solta um relatório que tem 82% de suas reservas em caixa e T-bills.

BLP Crypto Feed

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.

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, Email: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

