

BLP Crypto Feed

Bem-vindos à edição 50 da nossa Newsletter!



A volatilidade voltou ao mercado de criptoativos.

Cenário Macro

O PBOC, banco central da China, cortou os juros, o que não era esperado, após dados fracos da economia. Há ansiedade no mercado de que a China comece a vender títulos do tesouro americano para suportar sua moeda, o CNY, que testou o nível de 7,30, algo não visto faz muito tempo. O banco central da Rússia fez um aumento emergencial de 3.5% nas suas taxas de juros, levou para 12% para tentar conter a desvalorização do rublo.

Entre os dias 24-26 de agosto, ocorrerá o fórum de política monetária do Fed em Jackson Hole.

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

Avanço dos Criptoativos

Depois de alguns meses consecutivos de calma veio a tempestade repentina, o BTC saiu do intervalo apertado de USD 29.000-30.000 e chegou a testar os USD 25.000 depois que o Wall Street Journal publicou uma matéria dizendo que a SpaceX de Elon Musk teria vendido sua posição de USD 373 milhões de BTCs.

A volatilidade dos criptoativos estava nos menores patamares já vistos na história, sabíamos que isso não ia durar para sempre.

Annualized Bitcoin (BTC) Volatility by Percentage

(from June 14 to August 14, 2023)

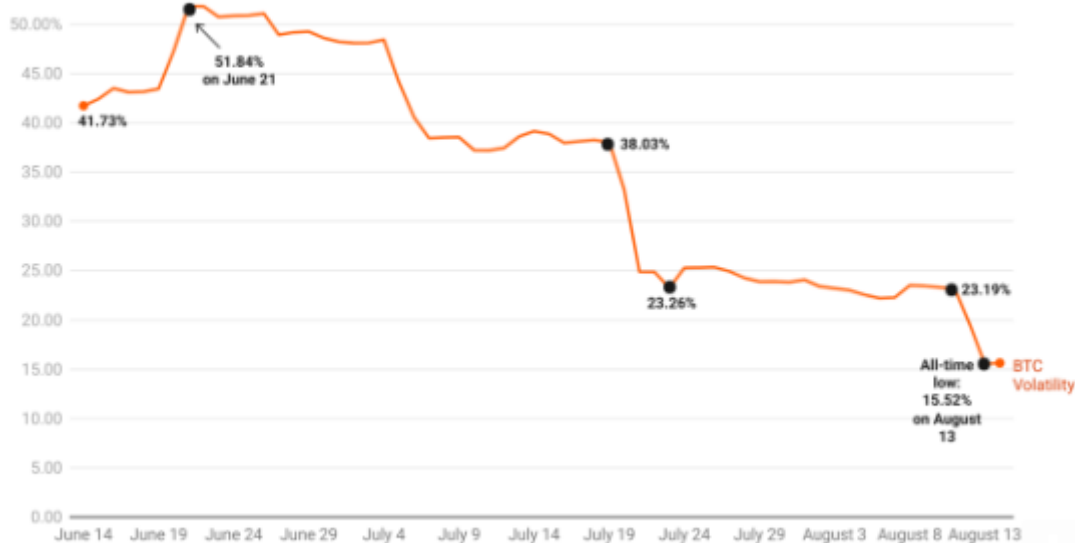


Chart: Inside.com • Source: The Block Crypto Data • Created with Datawrapper

A Coinbase recebeu aprovação da NFA, agência reguladora de futuros que faz parte do CFTC, para oferecer produtos de futuros de criptoativos para seus clientes.

A falida FTX e a falida Genesis Global Capital entraram num acordo de USD 175 milhões para agilizar o processo de liquidação de ambas as empresas.

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

O primeiro ETF europeu de BTC spot começou a operar na bolsa Euronext em Amsterdam. Enquanto isso, nos EUA, a fila de aplicações de um ETF de BTC spot só aumenta a pressão sobre a SEC.

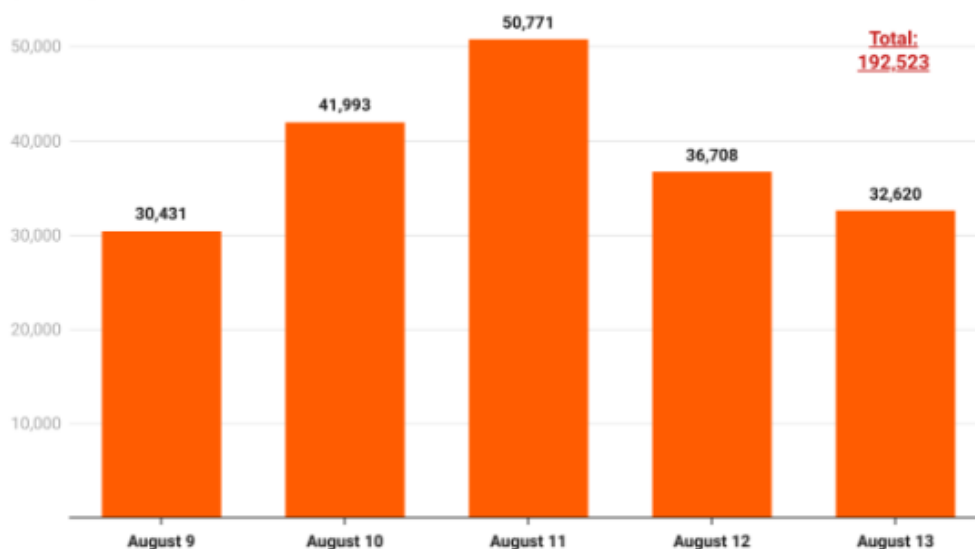
Issuer (Ticker)	Company	Filing Date	19b-4 Federal Register	Highest Act	Status	Exchange	Custodian	SEC Next Deadline	SEC Final Deadline
Grayscale Bitcoin Trust (Re-file) Conversion (GBTC)	Grayscale	5/4/15	11/8/21	1933 Act	Lawsuit	NYSE	Coinbase	8/15/23	10/5/23
ARK 21Shares Bitcoin ETF (Re-filing) (ARKB)	21Shares & ARK	6/28/21	5/15/23	1933 Act	Unknown	CBOE	Coinbase	8/13/23	1/10/24
Shares Bitcoin Trust	BlackRock	6/15/23	7/19/23	1933 Act	Unknown	Nasdaq	Coinbase	9/2/23	3/15/24
Bitwise Bitcoin ETP Trust (Re-filing)	Bitwise	10/14/21	7/18/23	1933 Act	Unknown	NYSE	N/A	9/1/23	3/14/24
VanEck Bitcoin Trust (Re-filing)	VanEck	12/30/20	7/19/23	1933 Act	Unknown	CBOE	N/A	9/2/23	3/15/24
Wisdomtree Bitcoin Trust (Re-filing) (BTCW)	Wisdomtree	12/8/21	7/19/23	1933 Act	Unknown	CBOE	Wisdomtree?	9/2/23	3/15/24
Invesco Galaxy Bitcoin ETF (Re-filing)	Invesco & Galaxy	9/21/21	7/19/23	1933 Act	Unknown	CBOE	N/A	9/2/23	3/15/24
Wise Origin Bitcoin Trust (Re-filing)	Fidelity	3/24/21	7/19/23	1933 Act	Unknown	CBOE	Fidelity	9/2/23	3/15/24
Valkyrie Bitcoin Fund (Re-filing) (BRRR)	Valkyrie	1/22/21	7/21/23	1933 Act	Unknown	Nasdaq	N/A	9/4/23	3/19/24
Global X Bitcoin Trust (Re-filing)	Global X	7/21/21	~8/26/23	1933 Act	Unknown	CBOE	N/A	~10/10/23	~4/22/24

Note: Dates are estimates and deadlines, so they may come earlier. * Denotes guesses but is fully dependent on Court opinion timing

O novo blockchain da Coinbase, chamado BASE, fez o *onboarding* de quase 200 mil usuários nos primeiros 5 dias desde seu lançamento e foi ranqueado em quarto lugar em número de transações diárias por segundo entre outras L2s (segunda camada).

Number of Daily New Users on Base Network

(from August 9 to 13, 2023)



Coinbase's Base network was opened to the public on August 9.*
 Chart: Inside.com • Source: Dune Analytics • Created with Datawrapper

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

Na Argentina, o pré-candidato libertário à presidência, Javier Milei, ganhou as eleições primárias. Ele é da ultradireita e bem favorável às criptomoedas. As eleições ocorrerão em outubro.

De acordo com artigo da Bloomberg, parece que a aprovação de um ETF de futuro de ETH é eminente.

Cenário Regulatório

Agora a Binance US entrou com uma ação contra a SEC alegando que eles estão “abusando” na quantidade de informações que estão sendo exigidas dela.

A Autoridade Monetária de Singapura (MAS), divulgou sua regulamentação das *stablecoins* (criptoativos lastreados em moeda fiduciária). Entre eles estão *reports*, reservas apropriadas, níveis de capital e a habilidade de retornar os recursos dentro de 5 dias.

Leia também

O fundador da falida FTX, SBF, que estava em prisão domiciliar acabou perdendo sua fiança por tentar influenciar 2 testemunhas no caso e imediatamente foi levado de volta à prisão.

A BitGo, custodiante de criptoativos, levantou USD 100 milhões num *valuation* de USD 1,75 bilhões.

O custodiante de criptoativos Prime Trust, que já tinha sido declarado insolvente, agora oficialmente entrou em recuperação judicial.

A Polygon Labs fechou uma parceria com a operadora de celular SK Telecom na Coreia do Sul para desenvolver Web3.

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, SP - 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

