

BLP Crypto Feed

Bem-vindos à edição 56 da nossa Newsletter!



Medo de *shutdown* do governo americano a partir do dia 1/10 assustou o mercado.

Cenário Macro

Enquanto os democratas não chegarem num acordo com os republicanos sobre os gastos do governo, novamente fica a dúvida se parte do governo americano terá que parar (*shutdown*). As taxas de longo prazo dos Treasuries continuam subindo e a Moody's ameaça tirar o rating AAA dos EUA, a S&P e a Fitch já deram *downgrade* no passado.

Na próxima semana, no dia 12, serão divulgados os números de inflação dos EUA que serão importantes para reunião do Fed em 1/11.

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

O BTC está bastante resiliente com as quedas nas bolsas americanas e a grande subida das taxas de juros, a taxa do título de 10 anos atingiu os níveis mais altos dos últimos 11 anos. O BTC operou entre USD 26.000 e USD 27.000.

O grande evento da semana foi o depoimento de Gary Gensler, *chairman* da SEC, no Comitê de Serviços Financeiros. Ele foi novamente duramente criticado pelos congressistas republicanos. Thomas Emmer foi o que mais bateu dizendo que *“eu não estou convencido de que o Gary é um regulador imparcial”* e foi além dizendo *“você cegamente pulveriza o segmento de criptoativos com punições enquanto ignora os atores mal-intencionados”*. Segue o [clip](#) de um dos seus trechos do depoimento. Por último, o chairman do comitê Patrick McHenry disse *“não quero ser o primeiro presidente deste comitê a emitir uma intimação à SEC”* e disse *“minha paciência está se esgotando, já se passaram 7 meses desde que requisitamos documentos da SEC sobre o momento da prisão do SBF da FTX que estaria indo depor no congresso dias depois da sua prisão”*.

No próximo dia 3, começa o julgamento de SBF, responsável pela quebra da FTX no ano passado. O departamento da justiça prevê que o julgamento dure entre 4 a 5 semanas.

Há boatos de que a Coinbase tentou comprar o braço falido da FTX Europa visando aumentar sua oferta de derivativos de criptoativos. Enquanto isso, a própria Coinbase recebeu as licenças de AML (prevenção de lavagem de dinheiro) do banco central da Espanha para prover serviços de corretagem e custódia. A Kraken também conseguiu aprovações para operar na Espanha e na Irlanda.

O banco HSBC, que até recentemente era bastante duro com respeito aos criptoativos fechou uma parceria com a FCF Pay, processador de

BLP Crypto Feed

pagamentos que usa a tecnologia de blockchain para que seus clientes possam pagar hipotecas com tokens como BTC, ETH e outros.

Cenário Regulatório

Segundo a Christine Lagarde, presidente do banco central europeu, um EURO digital não acontecerá em menos que dois anos dada as preocupações com a privacidade dos seus usuários.

A SEC novamente adiou sua decisão sobre o ETF de BTC spot da Ark 21 Shares, BlackRock e outros 3. Esse foi o último adiamento possível no caso da Ark e até 10 de janeiro de 2024 tem de vir a decisão final quando acaba o prazo de 240 dias da SEC.

| Issuer (Ticker) | Company | Asset | First Deadline | Second Deadline | Third Deadline | Final Deadline |
|--|------------------|----------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Grayscale Bitcoin Trust (Re-filing) <i>Conversion (GBTC)</i> | Grayscale | Bitcoin | 12/23/21 | 2/6/22 | 5/7/22 | 7/6/22 |
| ARK 21Shares Bitcoin ETF (Re-filing) (ARKB) | 21Shares & ARK | Bitcoin | 6/29/23 | 8/13/23 | 11/11/23 | 1/10/24 |
| iShares Bitcoin Trust | BlackRock | Bitcoin | 9/2/23 | 10/17/23 | 1/15/24 | 3/15/24 |
| Bitwise Bitcoin ETP Trust (Re-filing) | Bitwise | Bitcoin | 9/1/23 | 10/16/23 | 1/14/24 | 3/14/24 |
| VanEck Bitcoin Trust (Re-filing) | VanEck | Bitcoin | 9/2/23 | 10/17/23 | 1/15/24 | 3/15/24 |
| Wisdomtree Bitcoin Trust (Re-filing) (BTCW) | Wisdomtree | Bitcoin | 9/2/23 | 10/17/23 | 1/15/24 | 3/15/24 |
| Invesco Galaxy Bitcoin ETF (Re-filing) | Invesco & Galaxy | Bitcoin | 9/2/23 | 10/17/23 | 1/15/24 | 3/15/24 |
| Wise Origin Bitcoin Trust (Re-filing) | Fidelity | Bitcoin | 9/2/23 | 10/17/23 | 1/15/24 | 3/15/24 |
| Valkyrie Bitcoin Fund (Re-filing) (BRRR) | Valkyrie | Bitcoin | 9/4/23 | 10/19/23 | 1/17/24 | 3/19/24 |
| Global X Bitcoin Trust (Re-filing) | Global X | Bitcoin | 10/7/23 | 11/21/23 | 2/19/24 | 4/19/24 |
| VanEck Ethereum ETF | VanEck | Ethereum | 11/10/23 | 12/25/23 | 3/24/24 | 5/23/24 |
| ARK 21Shares Ethereum ETF | 21Shares & ARK | Ethereum | 11/11/23 | 12/26/23 | 3/25/24 | 5/24/24 |
| Hashdex Bitcoin ETF <i>Strategy Change (DEFI)</i> | Hashdex | Bitcoin | ~11/17/23 | ~1/01/24 | ~3/31/24 | ~5/30/24 |
| Hashdex Nasdaq Ethereum ETF | Hashdex | Ethereum | ~11/17/23 | ~1/01/24 | ~3/31/24 | ~5/30/24 |
| Franklin Bitcoin ETF | Franklin | Bitcoin | ~11/17/23 | ~1/01/24 | ~3/31/24 | ~5/30/24 |
| Grayscale Ethereum Futures Trust (ETH) | Grayscale | Ethereum | ~11/17/23 | ~1/01/24 | ~3/31/24 | ~5/30/24 |

Note: Dates are estimates and/or deadlines, so they may come earlier. Bloomberg

Source: Bloomberg Intelligence, SEC.gov

Enquanto isso, a SEC aprovou o ETF de futuro de ETH da Valkyrie e outros que já devem começar operar esta semana. Isso abre espaço para a solicitação de um ETF de ETH spot também.

BLP Crypto Feed

| Fund Name | Ticker | Asset | Firm | Structure | Expense Ratio | Launch Date? |
|---|--------|-----------|------------|---------------|---------------|--------------|
| Ethereum Strategy ETF | EFUT | Ethereum | VanEck | C-Corp | 0.66% | ~10/2/2023 |
| Bitwise Ethereum Strategy ETF | AETH | Ethereum | Bitwise | Open-End Fund | 0.85% | ~10/2/2023 |
| Bitwise Bitcoin & Ether Equal Weight Strategy ETF | BTOP | BTC & ETH | Bitwise | Open-End Fund | 0.85% | ~10/2/2023 |
| Ether Strategy ETF | EETH | Ethereum | Proshares | Open-End Fund | 0.95% | ~10/2/2023 |
| Bitcoin & Ether Strategy ETF | BETH | BTC & ETH | Proshares | Open-End Fund | 0.95% | ~10/2/2023 |
| Bitcoin & Ether Equal Weight Strategy ETF | BETE | BTC & ETH | Proshares | Open-End Fund | 0.95% | ~10/2/2023 |
| Valkyrie Bitcoin & Ether Strategy ETF <i>Strat Change</i> | BTF | BTC & ETH | Valkyrie | Open-End Fund | 0.95% | ~10/2/2023 |
| Hashdex Ether Strategy ETF <i>(Kelly ETFs)</i> | EX | Ethereum | Hashdex | Open-End Fund | 0.98% | ~10/2/2023 |
| Ether Strategy ETF | ETHU | Ethereum | Vol Shares | Open-End Fund | 1.15% | ~10/2/2023 |

Note: ~Dates are guesses assuming SEC accelerates everyone ahead of govt shutdown

Bloomberg

Leia também

A empresa [MicroStrategy](#) voltou as compras de BTC, comprou mais 4.445 BTCs levando seu estoque para 158.245 BTCs na posição da tesouraria.

O [Google](#) aumentou o suporte de seus servidores para 11 diferentes blockchains.

A [Coinbase](#) começa a oferecer o produto dos futuros de *perpetuals* para clientes de varejo fora dos EUA.

O banco [Chase](#) na Inglaterra proibiu seus clientes de enviarem recursos para empresas envolvidas em criptoativos.

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

