

Comentário do Gestor - O fundo terminou julho com performance de +1.49%. Juros globais apresentaram rentabilidade de +0.51% no mês. As principais contribuições positivas no book foram oriundas de posições tomadas na curva de juros americanos e vendas em volatilidade, bem como posições de trava no México, tomadas na parte curta e aplicadas na parte média da curva. A estratégia de juros locais teve variação de -0.01%, com posições aplicadas na parte curta da curva. Em renda variável, observamos ganhos de +0,13%. A exposição líquida em bolsa brasileira foi levemente vendida no mês, enquanto na bolsa americana foi levemente comprada. No Brasil, os destaques foram posições em Petrobrás e nossa carteira concentrada principalmente em bancos e commodities vs Ibovespa. Nos EUA, performamos positivamente em estruturas de alta no índice, mas tivemos perdas em long & short inter-setoriais. A estratégia de moedas apresentou rentabilidade de -0.14%, principalmente em posição comprada em USDBRL. Posição vendida em EURUSD gerou resultado levemente positivo. Para o mês de agosto, mantemos posições tomadas em juros americanos e vendas em volatilidade, além de travas nas curvas de juros do Chile, Colômbia e México. Em juros locais, estamos zerados. Em moedas, seguimos vendidos em EURUSD. Em renda variável, temos posições de carteira vs índice no Brasil com concentração em bancos e commodities. Nos EUA, temos carteira vs índice concentrada principalmente em techs.

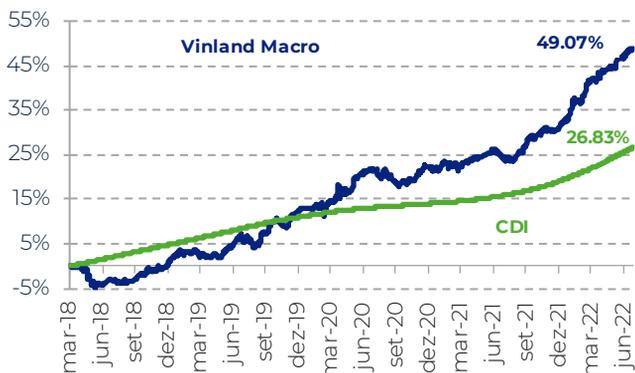
Dados Históricos

Rentabilidade desde o início:	49,07%
Rentabilidade benchmark desde o início:	26,83%
Meses acima do benchmark desde o início:	6154%
Maior retorno mensal:	3,37%
Menor retorno mensal:	-3,98%
Patrimônio médio últimos 12 meses:	267.015.682,82
Patrimônio em 29/07/22:	372.676.270,96
Patrimônio fundo master em 29/07/22:	2.565.932.945,12
Taxa Adm:	1,90% a.a. acrescido de 0,10% a.a. Master
Taxa de Performance:	20% sobre o que exceder CDI
Sharpe últimos 12 meses:	3,01
Volatilidade últimos 3 meses:	2,41%

Características

Gestor:	Vinland Cap. Manag. Gestora de Recursos LTDA.
Administrador:	Intrag DTVM Ltda
Custodiante:	Itaú Unibanco S.A.
Auditoria:	PWC
Data de início:	29/03/2018
Movimentação Inicial:	1000,00
Mínimo para Movimentação:	1000,00
Cota de Aplicação:	Fechamento de D+1
Cota de Resgate:	D+30 (corridos) e crédito em D+1 (útil)
Horário:	Aplicações e Resgates até às 14:00hs
Público Alvo:	Investidor em geral
Class./Código ANBIM A:	Multimercados Macro/464325

Retorno Acumulado



Atribuição de Performance

	jul-22	2022	12M	24M	36M	Início
Ações Globais	-0.01%	-0.05%	-0.48%	0.20%	0.40%	0.65%
Ações Locais	0.14%	0.24%	-1.01%	-0.37%	5.02%	5.58%
Crédito	0.00%	0.08%	0.12%	0.20%	0.39%	0.39%
Juros Globais	0.51%	8.83%	14.61%	15.72%	17.15%	14.04%
Juros Locais	-0.01%	-0.02%	0.30%	2.08%	12.38%	18.42%
Moedas	-0.14%	0.45%	0.53%	-0.92%	-2.82%	-4.82%
Caixa / Txs / Custos	100%	4.26%	6.25%	5.72%	8.59%	14.82%
Vinland Macro	1.49%	13.78%	20.32%	22.62%	41.10%	49.07%
%CDI	44%	212%	216%	188%	245%	183%

Rentabilidade Mensal (em %)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
2022	2,36%	2,35%	2,98%	1,57%	0,85%	1,46%	1,49%	-	-	-	-	-	13,78%	49,07%
% CDI	322%	313%	323%	188%	82%	144%	144%	-	-	-	-	-	212%	183%
2021	-0,73%	0,45%	0,46%	0,94%	0,76%	1,00%	-1,63%	0,10%	2,23%	1,97%	0,89%	0,45%	7,04%	31,01%
2020	0,48%	0,00%	1,36%	1,67%	1,15%	2,92%	0,43%	0,09%	-2,23%	-0,30%	1,51%	1,66%	9,00%	22,40%
2019	3,37%	-0,35%	-0,91%	-0,21%	0,48%	1,96%	1,07%	-0,65%	2,24%	2,69%	-1,24%	3,18%	12,11%	12,29%
2018	-	-	-	-0,10%	-3,98%	-0,15%	0,76%	-0,09%	0,68%	2,00%	0,33%	0,84%	0,16%	0,16%

Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura

A Vinland Capital não atua na distribuição, análise e/ou consultoria de valores mobiliários, de modo que as informações contidas neste material têm objetivo exclusivamente informativo e não constituem recomendação de investimento nem tampouco oferta de cotas. Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, do Fundo Garantidor de Créditos (FGC); Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento antes de efetuar qualquer decisão de investimento. Caso o índice comparativo de rentabilidade utilizado neste material, não seja o parâmetro objetivo do fundo (benchmark oficial), tal indicador é meramente utilizado como referência econômica. Para obter informações sobre o uso de derivativos, conversão de cotas, objetivo e público alvo, consulte o prospecto e o regulamento do fundo. Verifique a data de início das atividades deste fundo. Para avaliação da performance de fundos de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses. Verifique se este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus quotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Verifique se este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Este fundo pode estar exposto a significativa concentração em ativos de renda variável de poucos emissores. Para fundos que perseguem a manutenção de uma carteira de longo prazo, não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Verifique se a liquidação financeira e conversão dos pedidos de resgate deste fundo ocorrem em data diversa do respectivo pedido. A rentabilidade divulgada é líquida de taxa de administração e performance e bruta de Impostos.

A Vinland Capital está no Spotify

e nas redes sociais

[@vinlandcapital](#)

Confira nossos conteúdos:

- CARTA MENSAL
- BOLETIM SEMANAL
- CALL MENSAL