

Comentário do Gestor - O fundo terminou agosto com performance de +2.11%. Juros globais apresentaram rentabilidade de +1.26% no mês. Posições tomadas na curva de juros americana e vendidas em volatilidade foram a principal contribuição positiva, enquanto posições de trava no México e no Chile, tomadas na parte curta e aplicadas na parte média da curva, tiveram retornos negativos. A estratégia de juros locais teve variação de +0.10%, com posições aplicadas na parte curta da curva e tomadas em juro real. Renda Variável teve variação de -0.33%, a exposição líquida foi levemente vendida no mês, tanto em bolsa brasileira quanto americana. Como destaque positivo, tivemos ganhos na carteira versus índice no Brasil com foco em commodities, bancos e consumo defensivo. Em contraponto, nossa carteira versus índice nos EUA foi detratada de resultado, especialmente devido a posições em big techs. A estratégia de moedas apresentou rentabilidade de +0.41%, com posição comprada em BRL e posições vendidas em Euro, Yuan e Peso Chileno.

Para o mês de setembro, mantemos posições tomadas em juros americanos e vendidas em volatilidade, além de travas nas curvas de juros do Chile e México. Em juros locais, seguimos com risco reduzido. Em moedas, continuamos vendidos em Euro e Yuan x USD. Em Renda Variável, temos posições de carteira vs índice no Brasil com concentração em bancos e commodities. Nos EUA, temos posição vendida na bolsa através de estrutura de opções.

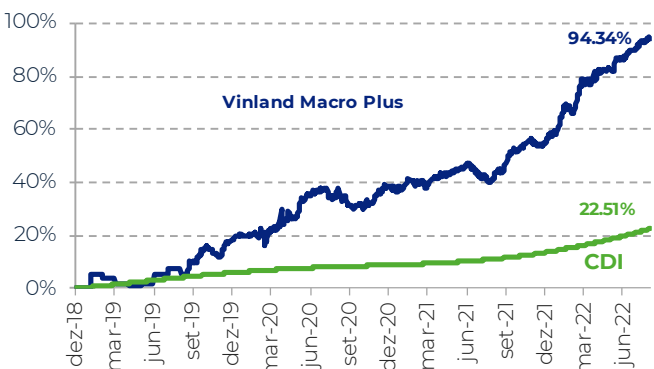
Dados Históricos

| | |
|---|---|
| Rentabilidade desde o início: | 94,34% |
| Rentabilidade benchmark desde o início: | 22,51% |
| Meses acima do benchmark desde o início: | 66,67% |
| Maior retorno mensal: | 5,96% |
| Menor retorno mensal: | -4,19% |
| Patrimônio médio últimos 12 meses: | 555.540.430,00 |
| Patrimônio em 31/08/22: | 875.689.539,32 |
| Patrimônio fundo master em 31/08/22: | 2.576.903.997,52 |
| Taxa de 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: | 3,83 |
| Volatilidade últimos 3 meses: | 4,81% |

Características

| | |
|----------------------------------|---|
| Data de início: | 28/12/2018 |
| Gestor: | Vinland Cap. Manag. Gestora de Recursos LTDA. |
| Administrador: | Intrag DTVM Ltda |
| Custodiante: | Itaú Unibanco S.A. |
| Auditoria: | PWC |
| Movimentação Inicial: | 20.000,00 |
| Mínimo para Movimentação: | 5.000,00 |
| Cota de Aplicação: | Fechamento de D+1 |
| Cota de Resgate: | D+60 (corridos) e crédito em D+1 (útil) |
| Horário: | Aplicações e Resgates até às 14:00hs |
| Público Alvo: | Investidores Qualificados |
| Class./Código ANBIMA: | Multimercados Macro/486124 |

Retorno Acumulado



Atribuição de Performance

| | ago-22 | 2022 | 12M | 24M | 36M | Início |
|---------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Ações Globais | -0.50% | -0.46% | -2.12% | -2.63% | 0.33% | -0.75% |
| Ações Locais | 0.17% | 1.03% | -0.50% | 0.06% | 11.39% | 13.20% |
| Crédito | 0.00% | 0.04% | 0.05% | 0.13% | 0.54% | 0.54% |
| Juros Globais | 1.26% | 20.18% | 33.18% | 35.42% | 38.78% | 38.13% |
| Juros Locais | 0.10% | -0.23% | 0.09% | 6.00% | 26.76% | 34.94% |
| Moedas | 0.41% | 1.28% | 2.18% | -0.58% | -4.74% | -6.53% |
| Caixa/Taxas/Custos | 0.67% | 3.35% | 4.63% | 3.17% | 11.19% | 14.81% |
| Vinland Macro Plus | 2.11% | 25.19% | 37.50% | 41.57% | 84.25% | 94.34% |
| % CDI | 181% | 326% | 368% | 315% | 480% | 419% |

Rentabilidade Mensal (em %)

| | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Ano | Início |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|---------------|---------------|
| 2022 | 4,09% | 4,06% | 5,20% | 2,56% | 0,81% | 2,04% | 1,99% | 2,11% | - | - | - | - | 25,19% | 94,34% |
| CDI | 0,73% | 0,75% | 0,92% | 0,83% | 1,03% | 1,01% | 1,03% | 1,17% | - | - | - | - | 7,74% | 22,51% |
| % Bench. | 558% | 542% | 563% | 307% | 79% | 201% | 192% | 181% | - | - | - | - | 326% | 419% |
| 2021 | -1,46% | 1,07% | 1,22% | 1,66% | 1,30% | 1,74% | -3,44% | -0,21% | 3,97% | 4,00% | 1,23% | 0,34% | 11,79% | 55,23% |
| 2020 | 0,76% | -0,14% | 2,40% | 3,01% | 2,19% | 5,60% | 0,89% | 0,01% | -4,19% | -0,56% | 3,04% | 3,04% | 16,91% | 38,86% |
| 2019 | 5,42% | -1,18% | -2,28% | -1,00% | 0,65% | 4,02% | 1,79% | -1,79% | 4,08% | 5,03% | -2,78% | 5,96% | 18,79% | 18,78% |

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:

