

Comentário do Gestor - O fundo terminou abril com performance de + 0.54%. Juros globais apresentaram rentabilidade de -0.26% no mês. Nos EUA, posições tomadas em juros nominais e aplicados em juros reais, bem como posições de trava nas curvas de juros do México e Chile tiveram resultado negativo. A estratégia de juros locais teve variação de +0.02%, com alocações direcionadas à postergação do início do ciclo de corte de juros. Renda variável apresentou retorno de + 0.15%. Posição long Nasdaq e short Russell, e arbitragens onshore e offshore, foram as principais contribuições positivas. Posições short no Brasil e EUA tiveram retornos negativos. A estratégia de moedas teve performance de -0.44%. Venda de USDJPY e compra de USDBRL foram os principais detratores, enquanto a venda de USD vs Pound e Franco Suíço contribuíram positivamente. Para o mês de maio, seguimos tomados em juros americanos via opções acreditando que não haverá corte de juros no curto prazo, além de posições aplicadas em juro real. No México e Chile, seguimos tomados na parte curta e aplicados na parte média da curva. Em juros locais, mantemos posições que se beneficiam de uma postergação no início do ciclo de corte de juros. Em moedas, temos posição vendida em USDEUR e USDJPY, e vendidos em volatilidade de USDBRL. Em Renda Variável, seguimos com a posição long Nasdaq vs short Russell. Na nossa carteira versus índice, prevalece uma maior exposição a bancos e elétricas/saneamento.

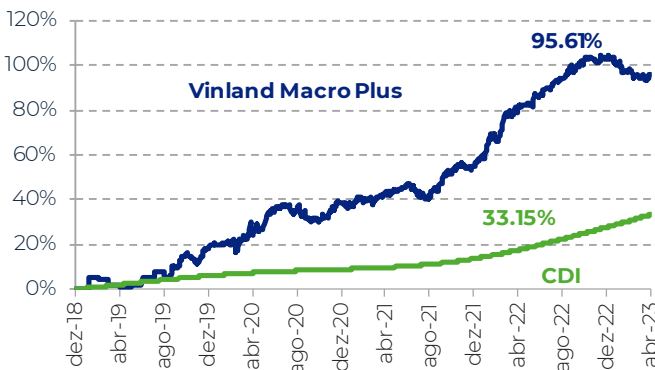
Dados Históricos

Rentabilidade desde o início:	95,61%
Rentabilidade benchmark desde o início:	33,15%
Meses acima do benchmark desde o início:	60,38%
Maior retorno mensal:	5,96%
Menor retorno mensal:	-4,19%
Patrimônio médio últimos 12 meses:	686.549.650,28
Patrimônio em 28/04/23:	534.508.974,78
Patrimônio fundo master em 28/04/23:	3.122.803.058,13
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:	-1,14
Volatilidade últimos 3 meses:	5,09%

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 ANBIM A:	Multimercados Macro/486124

Retorno Acumulado



Atribuição de Performance

	abr-23	2023	12M	24M	36M	Início
Ações Globais	0.02%	-1.49%	-2.27%	-3.63%	-1.47%	-2.18%
Ações Locais	0.13%	-2.67%	-2.61%	-4.60%	2.39%	8.27%
Crédito	0.03%	0.03%	0.07%	0.12%	0.53%	0.61%
Juros Globais	-0.26%	-1.80%	6.22%	34.73%	39.23%	40.11%
Juros Locais	0.02%	0.08%	0.76%	1.64%	10.34%	36.86%
Moedas	-0.44%	-1.10%	-3.16%	-0.94%	-5.98%	-8.78%
Caixa/Taxas/Custos	103%	3.42%	8.81%	10.13%	10.12%	20.72%
Vinland Macro Plus	0.54%	-3.53%	7.83%	37.44%	55.15%	95.61%
% CDI	58%	-	59%	175%	230%	288%

Rentabilidade Mensal (em %)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
2023	-1,19%	-1,21%	-1,71%	0,54%	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,53%	95,61%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	-	-	-	-	-	-	-	-	4,20%	33,15%
% Bench.	-	-	-	58%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	288%
2022	4,09%	4,06%	5,20%	2,56%	0,81%	2,04%	1,99%	2,11%	1,71%	2,66%	-0,86%	0,79%	30,62%	102,77%
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 Fundador/ Gestor de Recursos (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