



Um final forte para um ano de transição



João Marco Cunha

jan 04, 2024 · 3 min leitura

Cartas Mensais

Prezado Investidor,

Este último ano foi de transição para os criptoativos

O ano de 2023 começou com os preços afetados negativamente, já que a indústria ainda se recuperava das consequências da FTX e de outros personagens mal-intencionados, mas o ano terminou com retornos relevantes em 12 meses à medida que a recuperação do bitcoin e de muitos outros criptoativos tomava forma. O Nasdaq Crypto Index subiu mais de 132% durante o ano.

Em nosso [Crypto Investment Outlook 2024](#), discutimos por que acreditamos que essa forte performance se estenderá para o novo ano. Muito do entusiasmo para 2024 está relacionado à chegada dos ETFs de bitcoin à vista nos EUA. Nosso CIO Samir Kerbage recentemente [escreveu um artigo](#) sobre por que isso é importante. Ele estará presente em nosso webinar global do dia 10 de janeiro para discutir os últimos desenvolvimentos sobre os ETFs à vista. Você pode se inscrever para o webinar [aqui](#).

Desejamos a todos um feliz e próspero ano novo. Como sempre, somos imensamente gratos pela sua confiança e estamos aqui para responder a quaisquer dúvidas que possam surgir.

-Seus Parceiros na Hashdex

Revisão do Mercado

Dezembro e novembro tiveram muitas semelhanças. Foi um mês positivo para os ativos de risco e os índices S&P 500 e Nasdaq 100 registraram ganhos, desta vez de 4,4% e 5,5%, respectivamente. O Nasdaq Crypto Index (NCI) também registrou um retorno positivo de dois dígitos, subindo 12,8%. Novamente, Bitcoin (BTC) e Ethereum (ETH) ocuparam a quarta e quinta posições em termos de desempenho entre os constituintes do NCI, mas com a ordem invertida, já que o BTC (+12,8%) superou o ETH (+12,3%). Igualmente a novembro, os dois maiores criptoativos ficaram atrás de Polkadot (+54,6%) e Uniswap (+26,0%). O recém-chegado ao NCI, Arbitrum, brilhou, rendendo 51,8% em seu primeiro mês no índice.

Outra semelhança entre novembro e dezembro foi que o NCI foi superado por todos os outros índices que servem como referência para os produtos da Hashdex. Mais uma vez, o melhor desempenho entre eles foi o CF Benchmarks Smart Contract Platforms, com uma valorização de 51,2%, impulsionado por Solana (+74,9%) e Cardano (+59,7%). O segundo índice com melhor desempenho foi o Vinter Hashdex Risk Parity Momentum Index, com um aumento de 33,4%. Os outros índices setoriais da CF Benchmarks - Digital Culture and Decentralized Finance (DeFi) - aumentaram respectivamente 20,9% e 19,5%. Todos os constituintes dos cinco índices mostraram retornos positivos em dezembro.

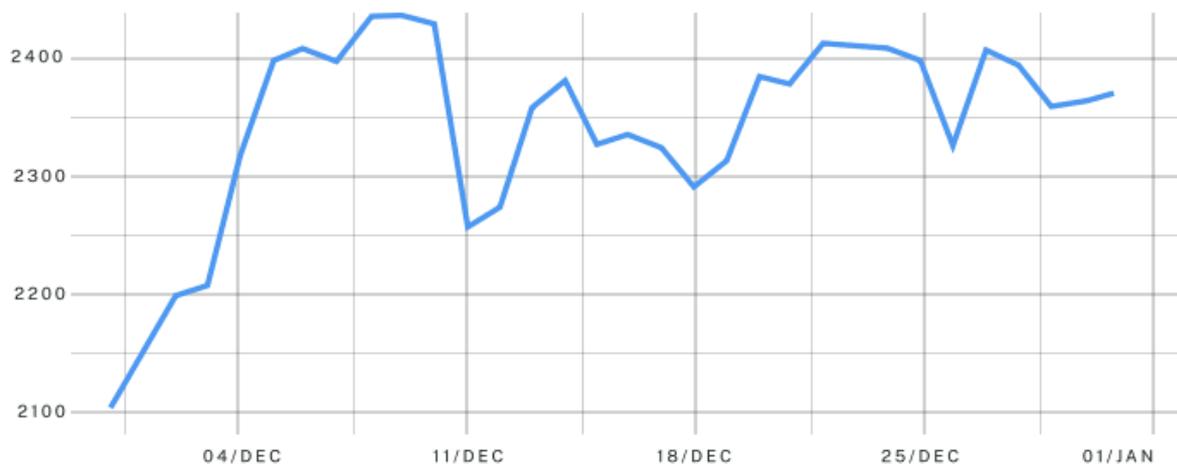
Dezembro encerrou um ano notável de recuperação para os criptoativos, com o NCI subindo 132,6%. Apesar de ser um ano em que o Bitcoin, e em menor medida o Ethereum, quase monopolizaram a atenção, os dois últimos meses serviram como um lembrete de que existe uma vasta variedade de cripto além dos dois principais ativos. Essa tendência pode se solidificar ao longo de 2024. Mantemos um alto nível de otimismo sobre o que o futuro reserva para os criptoativos e, conseqüentemente, para os seus investidores.

Performance do NCI (USD) – YtD 132.6%



Fonte: Hashdex Research Team 31/12/2023

Performance do NCI (USD) – Dezembro 12.8%



Fonte: Hashdex Research Team 31/12/2023

LINK	UNI	ETH	XLM	BTC	LTC	DOT	ETC	ARB
6.6%	26.0%	12.2%	9.64%	12.7%	6.5%	54.6%	2.2%	51.7%

Principais Notícias

MicroStrategy adiciona 14.620 BTC ao seu balanço patrimonial

Em seu formulário 8-K do dia 27 de dezembro de 2023, a MicroStrategy (MSTR) de Michael Saylor (MSTR) relatou a aquisição de 14.620 BTC adicionais, com a empresa americana de business intelligence agora detendo um total de 189.150 BTC a um custo médio de \$31.168 por bitcoin. Após carregar [um prejuízo não-realizado de quase \\$2 bilhões no final de 2022](#), a aposta da MicroStrategy no bitcoin está levando a empresa cada vez mais perto de deter 1% (210.000 BTC) da oferta diluída total do BTC.

Hong Kong introduz um quadro regulatório favorável e visa liderar os ETFs de cripto

A Comissão de Valores Mobiliários e Futuros de Hong Kong (SFC) e a Autoridade Monetária de Hong Kong (HKMA) [emitiram regras abordando as possibilidades de permitir que empresas de investimento ofereçam ETFs de criptoativos](#). Essas regras se concentram em estabelecer padrões para a custódia dos ativos digitais dos clientes. A mudança de política posiciona Hong Kong como líder no atendimento à crescente demanda por exposição regulamentada a criptoativos na Ásia entre investidores institucionais globais.

FASB confirma abordagem de 'Valor Justo' para balanços corporativos em cripto

A [recente atualização](#) da US Financial Accounting Standards Board, permite que empresas reconheçam mudanças no valor justo de criptoativos em comparação com a prática anterior de relatar perdas somente quando os ativos estão abaixo do preço de compra. Empresas agora podem diversificar reservas sem obstáculos contábeis, potencialmente aumentando a demanda corporativa por criptoativos. Isso beneficia tanto as empresas quanto os investidores, fornecendo uma visão mais clara das participações da empresa. Também pode incentivar empresas dos EUA a explorarem criptoativos para diversificação de seus balanços.

“Que diferença um ano faz.”

• CEO Marcelo Sampaio no Crypto Investment Outlook 2024 da Hashdex.



Este material foi preparado pela Hashdex Gestora de Recursos Ltda. (“Hashdex”) e tem caráter meramente informativo. As informações aqui contidas não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de cotas de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário, e não representam garantia de rentabilidade sobre qualquer investimento. A Hashdex não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. Leia o material informativo e o regulamento do fundo de interesse antes de investir, sobretudo os fatores de risco. Criptoativos, em especial, apresentam riscos específicos, detalhados nos regulamentos dos fundos geridos pela Hashdex. Quaisquer decisões de investimento devem ser precedidas de análise quanto aos objetivos e necessidades individuais, de modo que recomendamos a consulta a assessores de investimentos e/ou outros profissionais especializados antes de um investimento. A aplicação em fundos de investimento apresenta riscos para os investidores, podendo resultar em significativas perdas patrimoniais e na consequente perda do capital aplicado. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor do crédito – FGC. A CVM e a ANBIMA não garantem a veracidade das informações prestadas, tampouco fazem julgamento sobre a qualidade dos fundos, do administrador, do gestor e demais prestadores de serviço ou das cotas a serem distribuídas. Este material não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído a terceiros sem a expressa concordância da Hashdex. Os documentos relevantes dos fundos e mais informações podem ser encontrados em <https://www.hashdex.com>.

Nasdaq® e Nasdaq Crypto Index são marcas licenciadas da Nasdaq, Inc. (Nasdaq, com suas afiliadas, são referidas como “Empresas Nasdaq”) e são sub licenciadas para uso da Hashdex Asset Management Ltd. As Empresas Nasdaq não confirmaram a legalidade ou adequação, ou a precisão ou adequação das descrições e divulgações relacionadas ao fundo. O fundo não é emitido, endossado, vendido ou promovido pelas Empresas Nasdaq. AS EMPRESAS NASDAQ NÃO FAZEM QUALQUER DECLARAÇÃO E NÃO TERÃO QUALQUER RESPONSABILIDADE EM RELAÇÃO AO FUNDO.

OS DADOS DO ÍNDICES DA CF BENCHMARKS LTD. SÃO USADOS SOB LICENÇA COMO FONTE DE INFORMAÇÕES PARA CERTOS PRODUTOS DO GRUPO DA HASHDEX ASSET MANAGEMENT LTD. (“GRUPO HASHDEX”). A CF BENCHMARKS LTD, SEUS LICENCIADORES E AGENTES NÃO TÊM OUTRA LIGAÇÃO AOS PRODUTOS E SERVIÇOS DO GRUPO HASHDEX E NÃO PATROCINAM, ENDOSSAM, RECOMENDAM OU PROMOVEM QUALQUER PRODUTOS OU SERVIÇOS DO GRUPO HASHDEX. A CF BENCHMARKS LTD., SEUS LICENCIADORES E AGENTES

NÃO TÊM OBRIGAÇÃO OU RESPONSABILIDADE EM RELAÇÃO AOS PRODUTOS E SERVIÇOS DO GRUPO HASHDEX. A CF BENCHMARKS SEUS LICENCIADORES E AGENTES NÃO GARANTEM A PRECISÃO E/OU A INTEGRALIDADE DE QUALQUER ÍNDICE LICENCIADO AO GRUPO HASHDEX E NÃO TERÁ QUALQUER RESPONSABILIDADE POR QUAISQUER ERROS, OMISSÕES OU INTERRUPÇÕES RELACIONADAS A ESTE.