

Comentário do Gestor - O fundo terminou fevereiro com performance de -1.21%. Juros globais apresentaram rentabilidade de -1.66% no mês. Nos EUA, posições de trava na curva de juros americana e vendas em volatilidade, bem como as posições de trava em Latam contribuíram negativamente. A estratégia de juros locais teve variação de +0.30%, com posição tomada em juros nominais e comprada em inflação implícita. Renda variável apresentou retorno de -0.40%. Destaque positivo foi a carteira core, concentrada principalmente em bancos, commodities e elétricas, vs short índice. Por outro lado, posições direcionais short S&P e arbitragens onshore e offshore tiveram performance negativa. A estratégia de moedas contribuiu com +0.04%, com posições táticas compradas em dólar contra moedas EM e G10. Alguns crosses de G10 (AUDNZD, EURCHF e NOKSEK) foram detratores. Para o mês de março, em US temos posições que se beneficiam da continuidade do ciclo de altas pelo FED. Além disso, as posições de venda de vol em US e travas latam, tomados na parte curta e aplicados na parte média da curva, seguem no book, mas foram diminuídas ao longo de fevereiro. Em juros locais, estamos com risco reduzido no momento. Em moedas, seguimos comprados nos crosses de G10 e tomados no cupom cambial. Em Renda Variável, zeramos a compra em bolsa chinesa bem como as vendas direcionais nas bolsas brasileira e americana. Na nossa carteira versus índice, prevalece uma maior exposição a commodities, bancos e elétricas/saneamento.

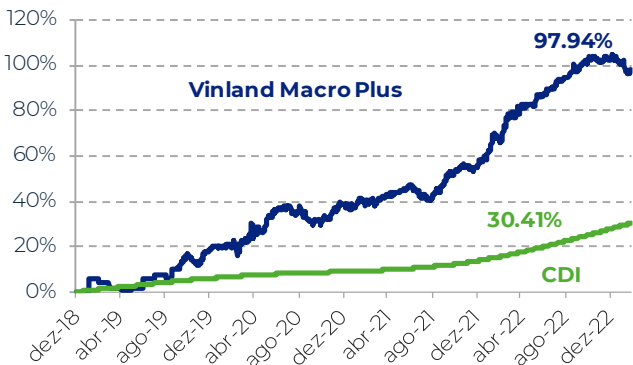
Dados Históricos

Rentabilidade desde o início:	97,94%
Rentabilidade benchmark desde o início:	30,41%
Meses acima do benchmark desde o início:	62,75%
Maior retorno mensal:	5,96%
Menor retorno mensal:	-4,19%
Patrimônio médio últimos 12 meses:	694.880.434,60
Patrimônio em 28/02/23:	518.185.176,27
Patrimônio fundo master em 28/02/23:	3.204.956.869,81
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:	0,78
Volatilidade últimos 3 meses:	5,65%

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

	fev-23	2023	12M	24M	36M	Início
Ações Globais	-0.30%	-0.99%	-1.99%	-2.32%	0.11%	-1.68%
Ações Locais	-0.10%	-1.86%	-2.56%	-2.14%	2.49%	8.90%
Crédito	-0.01%	0.00%	0.06%	0.10%	0.58%	0.58%
Juros Globais	-1.66%	-0.63%	15.81%	37.12%	43.76%	41.79%
Juros Locais	0.30%	0.34%	0.54%	2.86%	14.55%	37.21%
Moedas	0.04%	-0.66%	-1.09%	-1.00%	-5.21%	-8.14%
Caixa/Taxas/Custos	0.52%	141%	6.95%	8.50%	9.34%	19.27%
Vinland Macro Plus	-1.21%	-2.38%	17.72%	43.11%	65.61%	97.94%
% CDI	-	-	136%	222%	295%	322%

Rentabilidade Mensal (em %)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
2023	-1,19%	-1,21%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,38%	97,94%
CDI	1,12%	0,92%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,05%	30,41%
% Bench.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	322%
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 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:

