

GARÍN CÍCLICO

LONG BIASED MULTIMERCADO

CNPJ: 28.470.590/001-35

OBJETIVOS / ESTRATÉGIAS

O fundo tem como objetivo obter ganhos de capital através de operações nos mercados de juros, câmbio e ações, utilizando-se dos instrumentos disponíveis tanto no mercado à vista quanto no mercado de derivativos.

O fundo poderá se utilizar, entre outros, de mecanismos de hedge, operações de arbitragem e estratégias ativas com derivativos para alcançar seus objetivos. A exposição do FUNDO dependerá, entre outros fatores, da liquidez e volatilidade dos mercados em que estiver atuando.

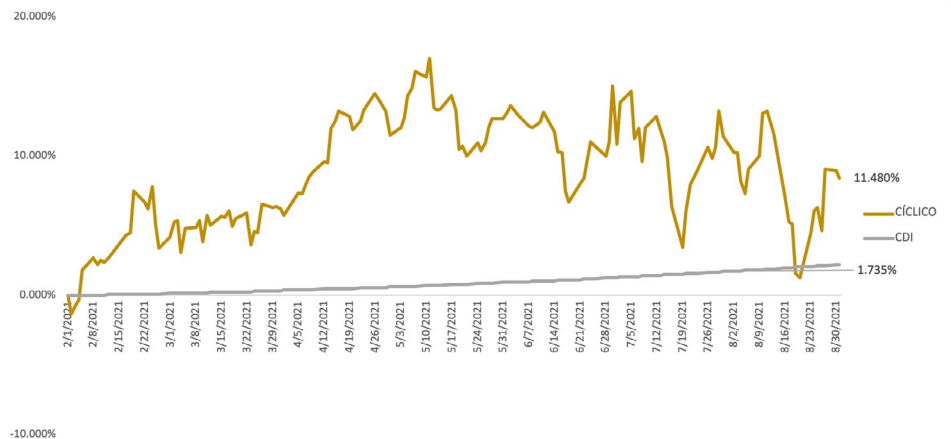
RENTABILIDADE ACUMULADA

PERFORMANCE

COMENTÁRIOS DO GESTOR

Em agosto/21, o Garín Cíclico Long Biased MM apresentou queda de 1,55%, frente aos 0,43% do CDI e -2,48% do Ibovespa no mesmo período. Em 2021, o retorno acumulou 5,66% frente aos 2,07% do CDI e -0,20% do Ibovespa.

A maior parte do retorno do portfólio no mês foi gerada pelo setor de metais básicos, enquanto siderurgia foi o principal detrator. Mantivemos a diversificação da alocação entre os setores e o nível de hedge elevado, terminando o mês com a carteira vendida representando 45% da carteira comprada. Mantivemos a elevada diversificação regional.



	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2021	-0,30%	3,24%	1,51%	2,75%	0,60%	1,16%	-1,78%	-1,55%					5,66%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,43%					2,07%
IBOV	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%					-0,20%
2020	3,2%	-3,8%	-11,3%	12,0%	3,4%	2,0%	2,36%	1,99%	-0,83%	1,42%	5,39%	3,59%	19,24%
CDI	0,4%	0,3%	0,3%	0,3%	0,2%	0,2%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,77%
IBOV	-1,7%	-8,4%	-29,9%	10,3%	8,6%	8,7%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%	2,92%

	FUNDO	%CDI
6M	2,52%	145%
12M	16,01%	610%
Início	21,54%	484%

CARACTERÍSTICAS GERAIS

DATA INÍCIO	25/09/2017
CLASSE ANBIMA	Multimercados Livre
PÚBLICO ALVO	Investidores em geral
APLICAÇÃO INICIAL	R\$ 1.000,00
MOVIM. ADICINAL	R\$ 300,00
COTIZAÇÃO APLICAÇÃO	D0
COTIZAÇÃO RESGATE	D9 corridos
LIQUIDAÇÃO RESGATE	D10 corridos
CUSTODIANTE	BANCO BTG PACTUAL S/A
ADMINISTRADOR	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM
GESTOR	GARIN INVESTIMENTOS LTDA
TAXA ADM	1,50% a.a.
TAXA PERFORMANCE	25% do que excede 100% do CDI

INDICADORES

	12M	Início
PL ATUAL	R\$ 98.207.956,65	
PL MÉDIO	R\$ 53.010.958,65	
VOL	12%	-
SHARPE	1,14	-
MESES ↑ CDI	8	-
MESES ↓ CDI	4	-
MAIOR RETORNO MENSAL	5,39%	12,00%
MENOR RETORNO MENSAL	-1,78%	-11,30%

