

Características Principais

Data de Início
26/02/2021

Objetivo do Fundo

Buscar rentabilidade acima do CDI através de estratégias de investimento baseado em cenários macroeconômicos no médio e longo prazo, tem como objetivo proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis nos mercados de renda fixa, renda variável, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo, sem o compromisso de concentração em nenhum fator em especial, observadas as disposições da política de investimento.

Público Alvo

Investidores em geral, pessoas físicas e jurídicas e/ou fundos de investimentos ou fundos de investimentos em cotas de fundos de investimentos.

Política de Investimento

Investir no mínimo 95% de seus recursos no GRIMPER BLANC MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO inscrito no CNPJ/ME sob o nº 37.498.601/0001-86, ("Fundo Master").

Benchmark

CDI

Classificação ANBIMA

Multimercado - Macro

Gestor

Grimper Capital Gestora de Recurso LTDA

Custodiante

Santander Caceis Brasil DTVM S.A.

Auditor

E&Y Auditores Independentes

Movimentações

Aplicação Mínima Inicial: R\$ 1.000,00

Movimentação Mínima: R\$ 1.000,00

Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00

Resgates

Cotização d+30 e pagamento no primeiro dia útil subsequente

Taxa de Administração

1,9% a.a., paga mensalmente*

Taxa de Performance

20% sobre o que exceder 100% do CDI, paga semestralmente

Taxa de Saída

Não haverá cobrança

Tributação

IR: O IR na fonte incidirá no último dia útil dos meses de maio e novembro de cada ano (modalidade "come cotas"), ou no resgate, se ocorrido em data anterior, observando se, adicionalmente, o seguinte: enquanto o FUNDO mantiver uma carteira de longo prazo, como tal entendendo se uma carteira de títulos com prazo médio superior a 365 dias, o IR será cobrado às alíquotas de: 22,5% prazo de até 180 dias; 20,0% prazo de 181 até 360 dias; 17,5% em aplicações com prazo de 361 até 720 dias; 15,0% em aplicações com prazo acima de 720 dias.

IOF: As aplicações com prazos inferiores a 30 dias são sujeitas à cobrança do Imposto sobre Operações Financeiras (IOF).

*Considerando eventuais investimentos em outros fundos, a taxa de administração poderá atingir no máximo 2,50% ao ano sobre o PL do fundo

Comentário do Gestor

A mudança importante na narrativa, migrando de riscos inflacionários para recessão iminente, foi decisiva no ajuste relativo entre os preços de diversos ativos de risco. Neste contexto, a forte inversão na curva de juros americana reavivou setores como tecnologia e consumo discricionário. Por outro lado, commodities e seus produtores foram fortemente penalizados especialmente no início do mês. Vale também reforçar que o discurso do presidente do FED foi percebido como menos hawkish do que o esperado inicialmente, colocando ainda mais pressão sobre a curva de juros. Finalmente, na nossa opinião, a baixa liquidez parece ter reforçado ainda mais estas tendências de curto prazo. Em que pese a clara preocupação fiscal em meios as medidas recém adotadas para reduzir a inflação corrente e reacelerar a atividade, os ativos brasileiros também encontraram compradores marginais internacionais. Esta variada súbita na narrativa e a baixa liquidez nos levou a alterar o portfólio com saída rápida dos hedges em bolsas internacionais, bem como uma significativa redução na exposição as commodities. E, finalmente, trocamos as posições tomadas em juros internacionais por posições focadas na inversão das curvas. Os hedges em renda variável, bem como as posições em NTN-B tiveram retorno negativo. E os destaques positivos foram as posições em bolsa local e câmbio.

Rentabilidade (%)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2021														
Fundo	-	-	0,47	1,08	0,92	0,37	-0,07	0,14	-0,15	0,46	-1,77	0,53	1,98	1,98
% CDI	-	-	238	521	346	122	-	34	-	96	-	70	48	48
2022														
Fundo	-0,99	0,37	1,07	2,29	0,18	-2,31	-0,73	-	-	-	-	-	-0,20	1,78
% CDI	-	50	116	274	17	-	-	-	-	-	-	-	-	16

Data de Início: 26/02/2021

Rentabilidade Acumulada x CDI



Indicadores

	Fundo
Valor da Cota ¹	1,01781399
PL Atual ¹	R\$ 139.631.091
PL Médio em 12 (doze) meses	R\$ 113.765.888
PL do Fundo Master ¹	R\$ 410.141.205
PL Total Sob Gestão da Grimper Capital ¹	R\$ 765.309.766
Retorno Máximo Mensal ³	2,29%
Retorno Mínimo Mensal ³	-2,31%
Nº Meses Positivos ³	11
Nº Meses Negativos ³	6
Índice de Sharpe ³	N/A
Volatilidade Anualizada ³	3,50%

¹Valores calculados no fechamento de 29/7/2022

²Valor do patrimônio líquido médio mensal do fundo apurado no último dia útil de cada mês, nos últimos 12 (doze) meses ou desde o início.

³Desde o início do fundo 26/02/2021

Fonte: Grimper Capital

Grimper Capital Gestora de Recursos LTDA

Rua Iguatemi, 448, 14º Andar, Cj: 1401

São Paulo – SP, CEP: 01451-010

Telefone: (11) 4632-4500

www.grimpercapital.com.br

contato@grimpercapital.com.br

Serviço de Atendimento CVM ao Cidadão: www.cvm.org.br

