

GARÍN CÍCLICO

LONG BIASED MULTIMERCADO

CNPJ: 28.470.590/001-35

GARININVESTIMENTOS.COM.BR
CONTATO@GARININVESTIMENTOS.COM.BR
+55 (11) 3010-3234

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.

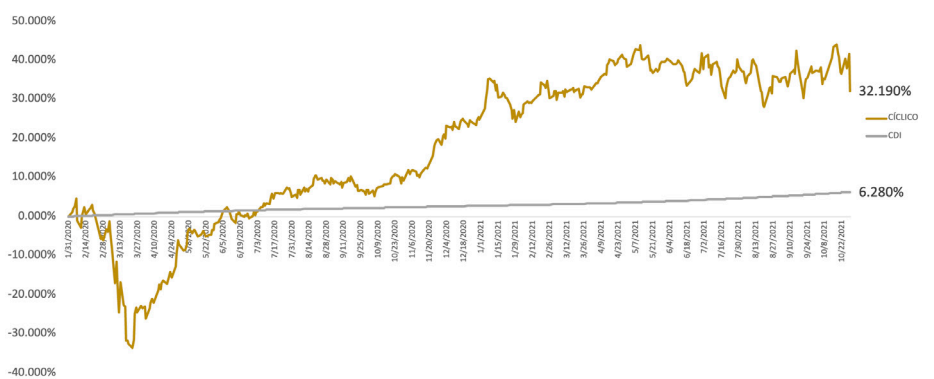
RENTABILIDADE ACUMULADA

PERFORMANCE

COMENTÁRIOS DO GESTOR

Em outubro/21, o Garín Cíclico Long Biased MM apresentou rentabilidade de -2,51%, frente aos 0,48% do CDI e -6,74% do Ibovespa no mesmo período. Em 2021, o retorno acumulou 4,02% frente aos 3,00% do CDI e -13,04% do Ibovespa. A maior parte do retorno do portfólio

no mês foi gerada pelo setor de proteínas e papel e celulose, enquanto energia foi o principal detrator. Entre as classes de ativos, commodities foi preponderante na geração de retorno. 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%	0,99%	-2,51%			4,02%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,43%	0,44%	0,48%			3%
IBOV	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%			-13,04%
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	-3,11%	-
12M	13,57%	408%
Início	19,31%	355%

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\$ 92.091.653,20	
PL MÉDIO	R\$ 66.601.486,68	
VOL	13,71%	-
SHARPE	1,15	-
MESES ↑ CDI	8	-
MESES ↓ CDI	4	-
MAIOR RETORNO MENSAL	5,39%	12,00%
MENOR RETORNO MENSAL	-2,51%	-11,30%



A Garín Investimentos não vende ou distribui cotas de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Desse modo, conteúdo deste website é de caráter exclusivamente informativo e não constitui oferta de venda de fundos ou tampouco indicação ou recomendação para o uso dessas informações em aplicações ou investimentos financeiros. Recomenda-se a leitura do regulamento dos fundos de investimento, bem como da lâmina mensal de informações essenciais antes de investir. Quanto à rentabilidade, ressalta-se que a rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e que rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Ainda, quanto aos riscos, destaca-se que fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FGC.