

# GARÍN CÍCLICO

## LONG BIASED MULTIMERCADO

CNPJ: 28.470.590/0001-35

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.

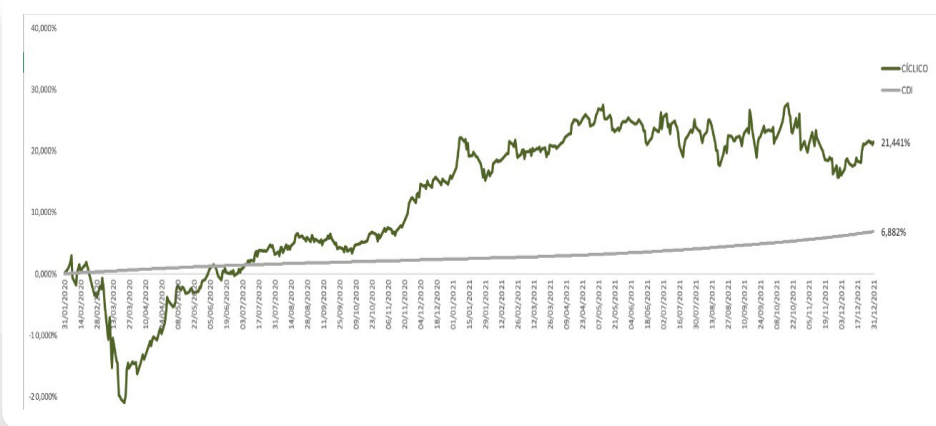
### RENTABILIDADE ACUMULADA

### PERFORMANCE

### COMENTÁRIOS DO GESTOR

Em dezembro/21, o Garín Cíclico Long Biased MM apresentou rentabilidade de 4,96%, frente aos 0,76% do CDI e 2,85% do Ibovespa no mesmo período. Em 2021, o retorno acumulou 5,12% frente aos 4,40% do CDI e -11,93% do Ibovespa. A maior parte do retorno do portfólio no mês foi gerada pelos setores de metais básicos e siderurgia. Entre as classes

de ativos, equity global foi preponderante na geração de retorno. Mantivemos a diversificação da alocação entre os setores e reduzimos o nível de hedge, terminando o mês com a carteira vendida representando 28% da carteira comprada. Mantivemos a elevada diversificação regional. Apesar da atenção ao curto/médio prazos, a estratégia de investimento continua com foco no longo prazo. Em 24 meses o Cíclico apresentou rentabilidade de 22,75% frente aos -11,60% do Ibovespa e 7,27% do CDI.



	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%	-3,72%	4,96%	5,12%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,43%	0,44%	0,48%	0,59%	0,76%	4,4%
IBOV	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-11,93%
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	-1,76%	-
12M	3,56%	81%
Início	21,44%	311%

\*início em 03/02/2020

### 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\$ 88.117.769,99	
PL MÉDIO	R\$ 77.860.893,56	
VOL	15,00%	-
SHARPE	-0,05	-
MESES ↑ CDI	7	-
MESES ↓ CDI	5	-
MAIOR RETORNO MENSAL	3,24%	12,00%
MENOR RETORNO MENSAL	-3,72%	-11,30%