

www.investoetf.com

RELATÓRIO DE PERFORMANCE - OUTUBRO/2023

NFTS11

O ETF DO METAVERSO

 investo

VOCÊ, INVESTIDOR GLOBAL.

NFTS11

MARKETVECTOR™ MEDIA
& ENTERTAINMENT LEADERS BRAZIL

COTA PATRIMONIAL (INTRADAY)

R\$ 8,51

(31/10/2023)

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

0,75% a.a.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO (D-1)

R\$ 3.395.697,36

(31/10/2023)



Para receber informações relativas aos fundos da Investo, leia o QR Code acima e inscreva-se no mailing.

www.investoetf.com/nfts11

Código de Negociação
NFTS11

Ativos
5

Rebalanceamento
Mensal

Exposição Cambial
Acompanha variação do dólar americano (USD)

Código ISIN
BRNFTSCTF002

Índice de Referência
MarketVector™ Media & Entertainment Leaders Brazil

Administrador e Custodiante
Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda

Administrador do Índice
MarketVector Indexes

Imposto de Renda
15% sobre o ganho de capital

Data de Início
04/04/2022

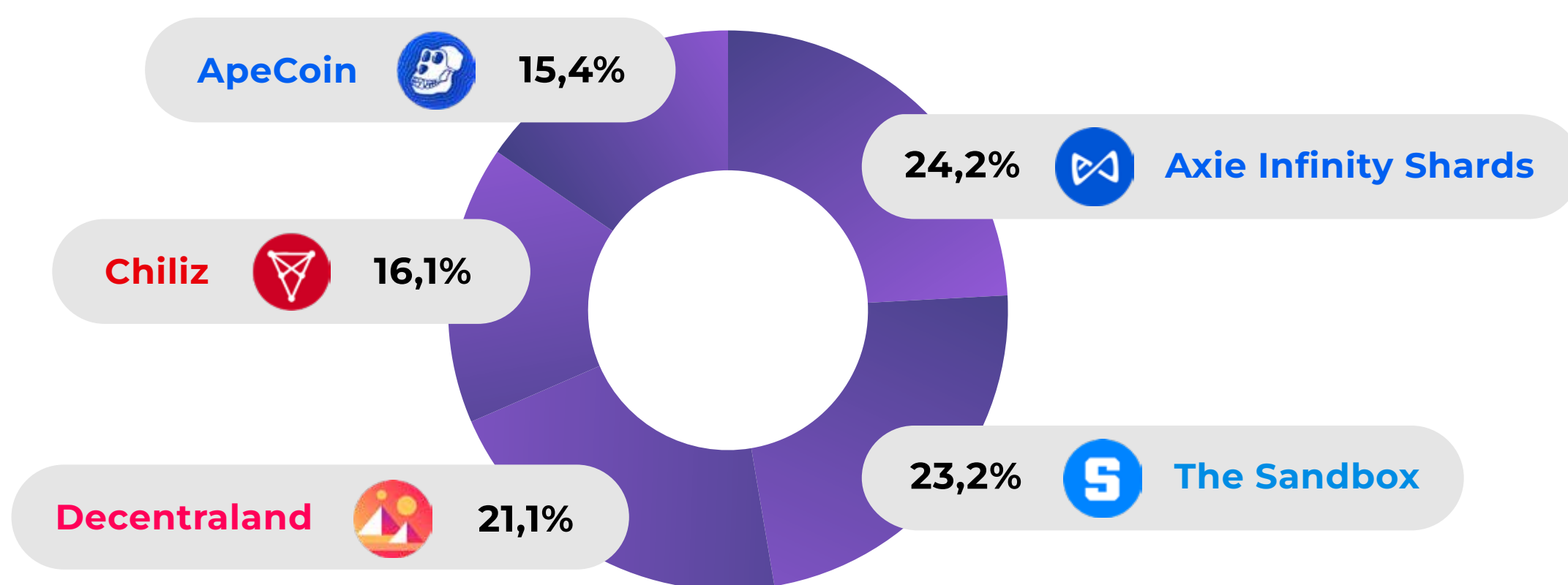
CNPJ/ME
Nº 44.107.447/0001-30

O Fundo

O ETF **NFTS11** é um fundo de índice listado na B3 que investe nos tokens do setor de mídia e entretenimento.

O **NFTS11** replica no Brasil o desempenho do índice **MarketVector™ Media & Entertainment Leaders Brazil**, administrado pela MarketVector Indexes.

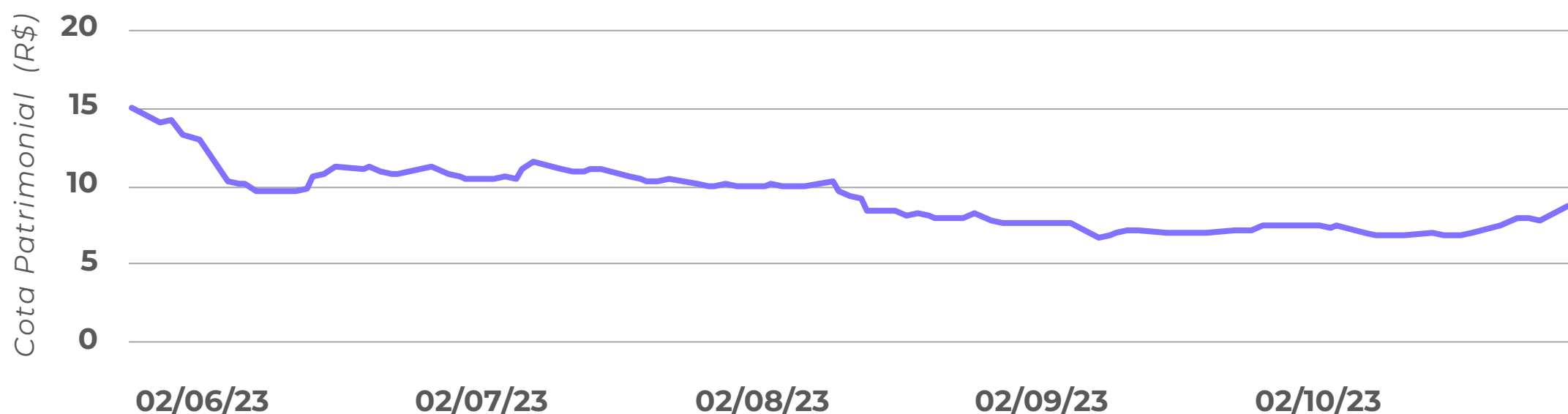
Composição



O fundo NFTS11 é estruturado com base no valor de mercado em dólares americanos (USD) e sua composição é definida pelo peso percentual dos tokens mais destacados no setor de mídia e entretenimento. Em outubro, o fundo passou por uma reestruturação: o criptoativo Chiliz (CHZ) foi integrado ao portfólio, representando 16,1%, enquanto Livepeer (LPT), que anteriormente compunha 8,66% do fundo, foi excluído.

Dentro da carteira do NFTS11, Axie Infinity Shards (AXS) mantém a liderança, representando 24,15% (uma redução de 0,15%) e correspondendo a um valor de mercado de US\$ 660 milhões. Logo após, Sandbox (SAND) detém 23,19% (uma redução de 2,28%), com um valor de US\$ 688 milhões. Decentraland (MANA) vem em seguida, com 21,13% (uma diminuição de 0,47%) e um valor de US\$ 655 milhões. Chiliz (CHZ), a nova adição ao fundo, representa 16,1% e está avaliado em US\$ 500 milhões. Por fim, ApeCoin (APE) ocupa 15,42% (uma diminuição de 4,54%) da carteira, totalizando US\$ 489 milhões.

Cotação no Ano



Performance NFTS11

O mês de outubro foi influenciado por expectativas crescentes, sobretudo devido aos rumores de que o primeiro ETF de Bitcoin poderia ser aprovado nos Estados Unidos. Um marco importante foi a inclusão do iShares Bitcoin Trust (iBTC) da BlackRock, que ainda está pendente de aprovação, na lista da Depository Trust and Clearing Corporation (DTCC). Essa entidade, segundo a Nasdaq, desempenha um papel fundamental nos serviços pós-negociação [1].

Tal listagem alavancou o valor do Bitcoin (BTC), que ultrapassou a marca dos US\$ 35.000 depois de mais de um ano. Em consequência, o NFTS11 também viu um crescimento notável, com sua cota patrimonial subindo 13,47%. Vamos agora examinar em detalhes o rendimento de cada ativo e avaliar seu impacto relativo no fundo:

CRIPTOATIVO	TICKER	PESO	Variação Preço (30d)	Impacto no NFTS11
The Sandbox	AXS	24,15%	18,86% ^	4,56%
Axie Infinity Shards	SAND	23,19%	10,14% ^	2,35%
Decentraland	MANA	21,13%	15,15% ^	3,20%
Chiliz	CHZ	16,10%	11,75% ^	1,89%
ApeCoin	APE	15,42%	9,95% ^	1,53%
Livepeer	LPT	RETIRADO	10,85%	-

*Os preços de fechamento dos últimos dias úteis de setembro e de outubro foram usados para calcular a variação de preço de cada criptoativo.

• • •

Performance NFTS11

Embora a plataforma de contratos inteligentes Solana (SOL) - ativo presente no fundo BLOK11 - possa ser a maior ganhadora deste mês, os tokens relacionados a jogos e metaversos experimentaram um crescimento significativo. Decentraland (MANA) e Axie Infinity (AXS) destacaram-se nesse movimento, com aumentos de preço de 15,15% e 18,86%, respectivamente [2].

A valorização de Decentraland (MANA) pode ser parcialmente atribuída à influência de algumas figuras públicas no setor dos criptoativos. Notavelmente, após um tweet de CryptoDep, um influenciador no Twitter, que colocou Decentraland no topo da lista dos principais projetos NFT por atividade de desenvolvimento nos últimos 30 dias, houve um aumento considerável em seu preço [3].

Por outro lado, Axie Infinity (AXS) também mostrou sinais de vigor no mercado. Segundo dados da DappRadar [4], o número de carteiras ativas exclusivas (UAW) do jogo aumentou 10,19% em 24 horas, totalizando 15.470. Além disso, registrou-se um incremento de 2,52% nas transações diárias no mesmo intervalo [5].

Sandbox (SAND), Chiliz (CHZ), Apecoin (APE) e Livepeer (LPT) registraram ganhos de preço semelhantes, variando de 9,95% a 11,75%. Desses, Chiliz (CHZ) registrou a maior alta (de 11,75%), impulsionada pelo anúncio de sua plataforma SportFi, um ecossistema projetado para permitir o desenvolvimento de aplicativos descentralizados (dApps) focados nos fãs. Além disso, SportFi visa assegurar a proteção contra violações de propriedade intelectual e fraudes [6].

Essa plataforma tem o potencial de converter esportes em ativos digitais, digitalizando a forma como as entidades esportivas se conectam com suas comunidades. Também abre caminho para que os detentores de direitos esportivos inovem no uso de suas propriedades intelectuais, melhorando, por exemplo, processos de venda de ingressos. Vale destacar que, recentemente, o ecossistema SportFi da Chiliz anunciou a parceria com mais de 25 entidades no projeto [7].

Perspectivas para o setor de mídia e entretenimento

O setor de jogos Web3 enfrentou turbulências recentes, com decisões regulatórias provocando debates intensos sobre sua trajetória futura. A confrontação entre a SEC dos EUA e as exchanges cripto afetou negativamente o mercado de tokens de mídia e entretenimento. Além disso, a movimentação de jogadores entre diferentes metaversos acentuou a desvalorização desses tokens.

No entanto, Axie Infinity (AXS) trouxe um sopro de otimismo. Em 24 de outubro, seu ecossistema registrou atividade de 445 endereços únicos, marcando a maior interação desde julho [8].

No mesmo mês, ocorreu um significativo desbloqueio de tokens de AXS, totalizando US\$ 88,03 milhões, o que equivale a 11,5% de sua oferta circulante. Embora isso tenha inicialmente pressionado o preço para baixo, a perspectiva positiva em torno de Axie, somada à potencial aprovação do ETF de Bitcoin nos EUA, equilibrou o mercado após a diluição [9]. Vale ressaltar que um novo evento de desbloqueio para Axie está agendado para 18 de janeiro de 2024, dando aos investidores um intervalo de aproximadamente dois meses até potenciais diluições.

Por outro lado, ApeCoin (APE) tem um desbloqueio programado de 15,6 milhões de tokens para 17 de novembro, totalizando um valor estimado de US\$ 20,28 milhões, conforme cotação de 3 de novembro [10]. Mesmo com essa previsão, APE manteve sua estabilidade. No entanto, é prudente observar o impacto desse próximo desbloqueio no preço do token

Apesar de ApeCoin ter registrado seu menor valor em 10 de outubro, a atmosfera mudou positivamente. A reviravolta foi impulsionada pela notícia de que a Apecoin DAO, entidade por trás do ApeCoin, selou uma parceria estratégica com a Animoca Brands, uma influente empresa no mundo dos jogos e venture capital (VC) [11].

• • •

Perspectivas para o setor de mídia e entretenimento

Dentro do âmbito regulatório, o cenário dos criptoativos vivenciou um momento sem precedentes quando um júri considerou Sam Bankman-Fried (SBF), fundador da FTX, culpado em todas as sete acusações criminais levantadas contra ele. A potencial sentença máxima de 115 anos de prisão destaca a gravidade do caso. Enquanto o universo cripto já presenciou diversos casos de fraudes, a situação de SBF destaca-se pela sua magnitude, sinalizando uma maturidade crescente neste ecossistema [12].

Outro marco no setor é a emergente aprovação dos ETFs à vista, que possibilita uma exposição mais direta ao Bitcoin, minimizando custos associados à rolagem de contratos futuros [13]. Esta estrutura simplificada e mais econômica tem o potencial de captar uma maior atenção dos investidores. No cenário brasileiro, ETFs como BLOK11 e NFTS11 já se posicionam como alternativas mais acessíveis e diversificadas ao mercado cripto.

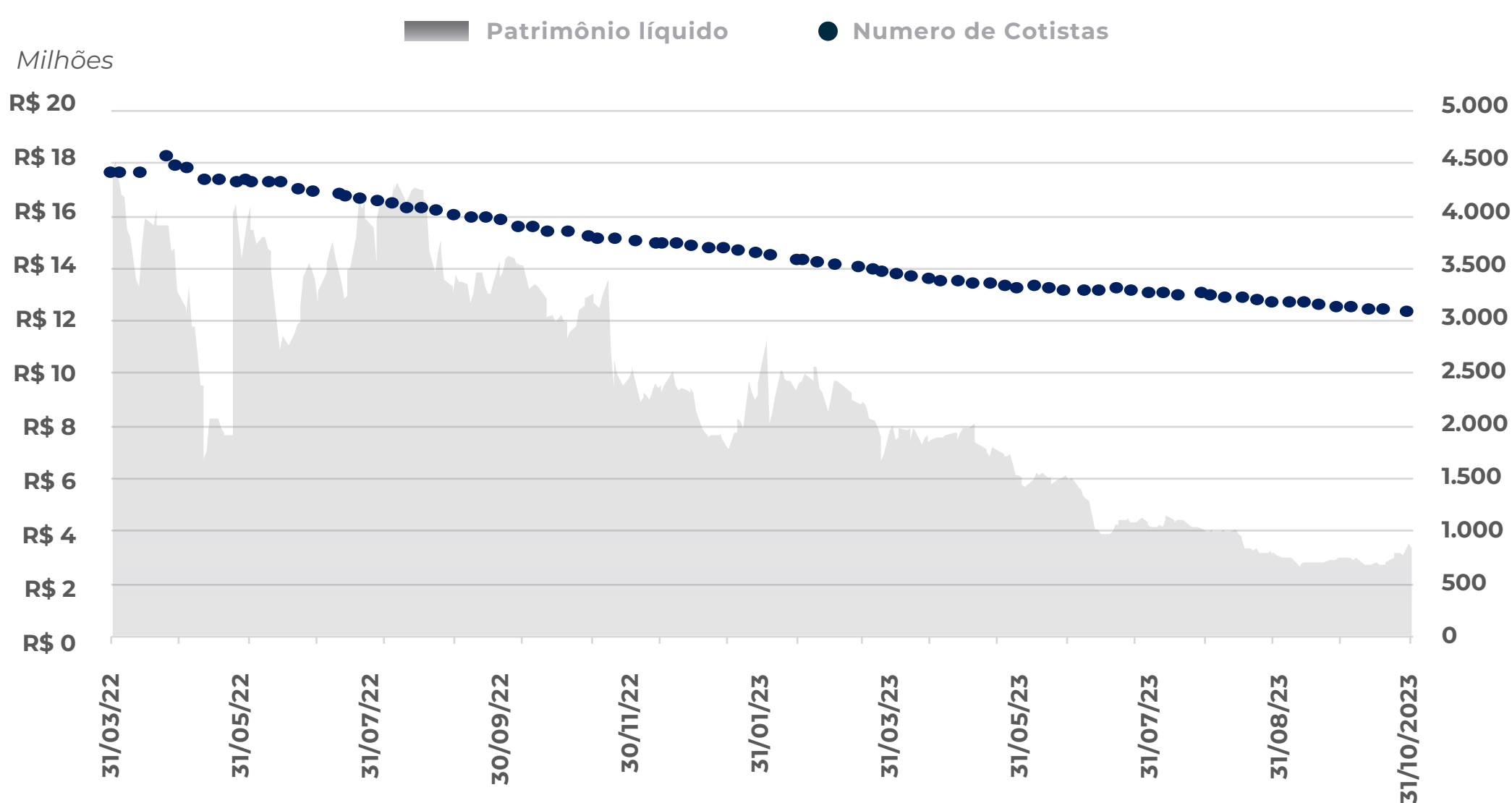
Olhando adiante, espera-se que Bitcoin (BTC) continue como maior protagonista. O próximo evento de halving do Bitcoin está agendado para maio de 2024, momento em que a recompensa por mineração sofrerá mais uma redução, em um processo que continuará até que o teto de 21 milhões de BTCs seja alcançado.

Historicamente, eventos de halving são precursores de um período de alta no mercado. Analogamente ao impacto observado no mercado de ouro, a eventual aprovação do primeiro ETF à vista de Bitcoin nos EUA pode catalisar um aumento nos valores dos criptoativos. Em relação às perspectivas futuras, um aval positivo poderia motivar outras gestoras a submeterem propostas de ETFs à SEC, aumentando as opções no mercado. Vale notar que, apesar dos especialistas acreditarem que a SEC possa postergar decisões até o último dos 240 dias previstos [14], a entidade poderia também se antecipar, decidindo antes do prazo final em 10 de janeiro de 2024.

Evolução da Alocação do NFTS11

Veja abaixo a evolução do patrimônio líquido e do número de cotistas desde o início do ETF.

Patrimônio líquido e Número de cotistas



ATENÇÃO: Esse material foi produzido pela Investo Gestão de Recursos Ltda., possui caráter informativo e não deve ser utilizado com o propósito de recomendação de investimento. As informações aqui contidas não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de cotas de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário, e não representam garantia de rentabilidade sobre qualquer investimento. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. Leia o material informativo e o regulamento do fundo antes de investir. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. A Investo Gestão de Recursos Ltda. não se responsabiliza sobre eventuais danos oriundos da utilização direta ou indiretas das informações disponíveis neste site. Este material não pode ser reproduzido, distribuído, copiado a terceiros sem o aval da Investo Gestão de Recursos Ltda. Investimentos em renda variável estão sujeitos a significativas perdas patrimoniais do capital alocado. Recomendamos que as decisões de investimentos sejam analisadas junto a um assessor de investimentos ou profissional especializado, levando-se em conta as necessidades e objetivos individuais do investidor.





VOCÊ, **INVESTIDOR** GLOBAL.

investoetf.com



Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4055 • 1º andar – sala 102

Itaim Bibi • CEP:04538-133 • São Paulo - SP