

Bem-vindos à edição 124 da nossa Newsletter!



Trump cumpre promessa e inicia guerra tarifária.

Criptoativos e Mercado

Na sexta-feira (31/01), o BTC fechou a USD 102.405, operou entre USD 91.243 e USD 102.756.

Na sexta-feira (07/02), terminou cotado a USD 96.529, queda na primeira semana de fevereiro de 5,74%. No ano de 2025 tem alta de 3,32%.

Na sexta-feira (31/01), o ETH fechou a USD 3.298, operou entre USD 2.159 e USD 3.330. Na sexta-feira (07/01), terminou cotado a USD 2.622, queda na primeira semana de fevereiro de 20,25%. No ano de 2025 tem queda de 21,31%.

Os dados acima são da CoinMarketCap.

A semana nos mercados financeiros começou sob tensão, com anúncios feitos pelo presidente dos EUA, Donald Trump, sobre a imposição de tarifas às importações do México, Canadá e China, além de pressões sobre o Panamá para dificultar o transporte comercial de produtos chineses. No entanto, os mercados respiraram aliviados com a notícia de que México e Canadá chegaram a acordos com os Estados Unidos para adiar a implementação dessas tarifas. Paralelamente, o Panamá anunciou sua saída do acordo da Nova Rota da Seda, um projeto de infraestrutura liderado pela China, o que adicionou mais uma camada de complexidade ao cenário geopolítico. Apesar do adiamento das tarifas, a terça-feira trouxe um momento de otimismo para os criptoativos, marcando o melhor dia da semana para esse mercado. O impulso inicial veio com a expectativa em torno da coletiva de imprensa de David Sacks, uma figura influente no ecossistema de criptomoedas e inteligência artificial. No entanto, a ausência de anúncios concretos durante o evento fez com que o humor dos investidores se deteriorasse, levando os criptoativos a retomarem uma trajetória de queda.

A volatilidade nos mercados se manteve ao longo da semana, com um viés predominantemente negativo. Esse cenário foi agravado pela confirmação de que não houve avanços nas negociações sobre tarifas entre os Estados Unidos e a China. Em resposta, a China anunciou, também na terça-feira, a imposição de tarifas sobre importações dos EUA, intensificando a guerra comercial entre as duas potências. A falta de progresso nas discussões tarifárias persistiu até o final da semana, mantendo os investidores em alerta.

A sexta-feira, que marcou o encerramento da semana, foi mais um dia de alta volatilidade. O dia começou com a divulgação do relatório de empregos dos EUA (Nonfarm Payrolls), que trouxe números mistos: a criação de vagas ficou abaixo das expectativas, mas houve uma redução na taxa de desemprego e um aumento nos salários acima das projeções. Esses dados reforçaram a expectativa de que o Federal Reserve (Fed) manteria as taxas de juros estáveis, o que, por um lado, trouxe algum alívio, mas, por outro, não foi suficiente para dissipar o clima de incerteza que dominou os mercados ao longo da semana.

Em resumo, a semana foi marcada por uma combinação de tensões geopolíticas, expectativas frustradas no mercado de criptoativos e dados econômicos ambíguos, resultando em um ambiente de alta volatilidade e viés negativo para os investidores.

O saldo semanal dos fluxos dos ETFs de BTC foi positivo. Conforme os dados da Farside Investors (<https://farside.co.uk/btc/>), o saldo dos fluxos dos ETFs de BTC à vista combinados durante a semana foi positivo em USD 203,8 mi.

Data	IBIT	FBTC	BITB	ARKB	BTCT	EZBC	BRRR	HODL	BTCTW	GBTC	BTC	Total
3-Feb	0.0	-177.6	-5.5	-50.7	0.0	0.0	0.0	-8.6	0.0	8.0	0.0	-234.4
4-Feb	249.0	0.0	16.1	56.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	19.5	0.0	340.7
5-Feb	44.4	10.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	11.4	0.0	0.0	66.4
6-Feb	0.0	-103.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-42.2	5.2	-140.2
7-Feb	21.9	52.5	10.5	59.0	0.0	5.6	0.0	21.8	0.0	0.0	0.0	171.3
Total	315.3	-217.7	21.1	64.4	0.0	5.6	0.0	13.2	11.4	-14.7	5.2	203.8

O saldo semanal dos fluxos dos ETFs de ETH (<https://farside.co.uk/eth/>) foi positivo (USD 420,2 mi).

Data	ETHA	FETH	ETHW	CETH	ETHV	QETH	EZET	ETHE	ETH	Total
3-Feb	0.0	49.7	0.0	5.2	0.0	0.0	0.0	15.9	12.8	83.6
4-Feb	276.2	27.5	4.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	307.8
5-Feb	0.0	20.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-7.2	5.2	18.1
6-Feb	10.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	10.7
7-Feb	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Total	286.9	97.3	4.1	5.2	0.0	0.0	0.0	8.7	18.0	420.2

Com auxílio da IA: David Sachs, o Czar da IA e dos Criptoativos

David Sachs é um empreendedor, investidor e executivo de tecnologia conhecido por seu papel significativo no ecossistema de startups e no mundo dos criptoativos. Ele é frequentemente associado ao Vale do Silício e à chamada "PayPal Mafia", um grupo de ex-funcionários do PayPal que se tornaram investidores e fundadores de empresas de sucesso.

Trajetória e Contribuições:

1. PayPal e a "PayPal Mafia":

- David Sachs foi um dos primeiros funcionários do PayPal, onde atuou como COO (Chief Operating Officer). Ele trabalhou ao lado de figuras como Peter Thiel, Elon Musk e Reid Hoffman.

- Após a venda do PayPal para o eBay em 2002, Sacks e outros ex-colegas fundaram ou investiram em empresas como Tesla, LinkedIn, YouTube, Palantir e SpaceX, consolidando sua reputação como um dos membros influentes da "PayPal Mafia".

2. Empreendimentos Próprios:

- Yammer: Em 2008, Sacks fundou o Yammer, uma plataforma de rede social corporativa que foi adquirida pela Microsoft em 2012 por US\$ 1,2 bilhão.
- Craft Ventures: Após o sucesso do Yammer, Sacks co-fundou a Craft Ventures, uma firma de capital de risco que investe em startups de tecnologia, incluindo empresas focadas em inteligência artificial e criptomoedas.

3. Criptoativos e Blockchain:

- Sacks demonstrou interesse crescente no mundo dos criptoativos e blockchain. Ele é um defensor de tecnologias descentralizadas e já investiu em várias startups do setor.
- Ele também é conhecido por suas opiniões sobre o potencial transformador das criptomoedas e da Web3, destacando como essas tecnologias podem desafiar os modelos tradicionais de negócios e governança.

4. Inteligência Artificial:

- Sacks tem sido um entusiasta da inteligência artificial, especialmente no que diz respeito à sua aplicação em negócios e produtividade. Ele frequentemente discute como a IA pode revolucionar indústrias e criar novas oportunidades.

5. Podcast e Influência:

- Ele é co-anfitrião do popular podcast All-In, onde debate temas como tecnologia, política, criptomoedas e tendências globais com outros investidores e empreendedores de destaque.

Visão e Impacto:

David Sacks é reconhecido por sua capacidade de identificar tendências tecnológicas emergentes e por seu papel em construir e investir em empresas inovadoras. Sua atuação no cenário de criptoativos e IA reflete sua visão de futuro, onde a descentralização e a automação desempenham papéis centrais.

Veja também

- Tether registra lucro recorde de R\$ 14 bilhões no 4º trimestre de 2023.
- Utah assume a liderança em potencialmente promulgar uma lei de reserva de Bitcoin.
- Tether avança com desenvolvimento de IA apesar de retrocessos no setor.
- Deputada 'bate de frente com o BC' e cria lei para impedir que seja proibida a autocustódia de stablecoins e criptomoedas no Brasil.
- MicroStrategy, agora 'Strategy', registra prejuízo líquido de USD 670 milhões no quarto trimestre.
- Mercados de criptomoedas se recuperam enquanto Trump suspende tarifas ao Canadá e ao México.

AVISO OBRIGATÓRIO

O conteúdo deste material foi preparado pela B2V Crypto Gestora de Recursos Ltda ("B2V Crypto" ou "Gestora"), para o seu destinatário, para fins meramente informativos e não deve ser entendido como "relatório de análise", nos termos da Instrução CVM 598, material promocional, solicitação de compra ou venda, oferta ou recomendação de qualquer ativo Financeiro, ou investimento.

A B2V se reserva o direito de alterar qualquer informação mencionada neste material, a qualquer tempo, sem a necessidade de comunicação ou notificação prévia. A B2V não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. Consulte a lista de Distribuidores parceiros no site da Gestora.

Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade não é líquida de impostos. O investimento em fundos não é garantido pelo Administrador ou por qualquer mecanismo, de seguro ou ainda pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa da lâmina de informações essenciais (quando disponíveis) e do Regulamento do fundo antes de tomar qualquer decisão de investimento. Fundos multimercados podem utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo dos fundos.

Os fundos de criptoativos sob gestão da B2V investem diretamente no fundo Genesis Block Fund Ltd. ("Genesis" ou "Fundo"), no exterior, que por sua vez detém os ativos digitais. Portanto, os fundos disponíveis no Brasil, não possuem investimentos diretos em criptoativos. As informações relativas ao Genesis, disponíveis neste material, são meramente informativas, para tornar mais evidente os investimentos que os fundos locais realizam no exterior. De acordo com a política de investimento do Genesis, o Fundo não está disponível para investidores locais e não é comercializado por qualquer meio no Brasil. As características de investimento em ativos digitais (criptomoedas e tokens) diferem das características de investimento em moedas, commodities ou valores mobiliários tradicionais. Investir e/ou negociar ativos digitais envolve diversos riscos e pode não ser adequado para todas as categorias de investidores. Em função disto, os Regulamentos dos fundos com exposição a ativos digitais, mesmo que indiretamente, adicionam ao Capítulo de Risco 27 (vinte e sete) fatores de riscos específicos relativos a criptomoedas e tokens, que devem ser lidos atentamente pelos investidores antes de investirem. Para mais informações sobre a Taxa do CDI utilizada neste material, consultar o site www.b3.com.br.

A Administração e Custódia dos fundos é feita por BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., CNPJ: 02.201.501/0001-61, com sede na Av. Presidente Wilson, nº 231, 11º andar, Rio de Janeiro/RJ. Fone: (11) 2172-2628. SAC: sac@bnymellon.com.br ou 0800 725 3219. Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 021 9512. Site: www.bnymellon.com.br.

A Gestão dos fundos é feita por B2V CRYPTO GESTORA DE RECURSOS LTDA., CNPJ 44.797.193/0001-29, com sede na Rua Iaiá, 77, cj. 91, Itaim Bibi, São Paulo, SP - CEP: 04542-060, fone (11) 2780-0911, Email: contato@b2vcrypto.com.br Site: www.b2vcrypto.com.br.

B2V Crypto Gestora de Recursos Ltda.

Rua Iaiá, 77 - cj. 91
Itaim Bibi - São Paulo - SP
CEP 04542-060
+55 11 2780-0911

www.b2vcrypto.com.br

