



# Aurora FIC FIM

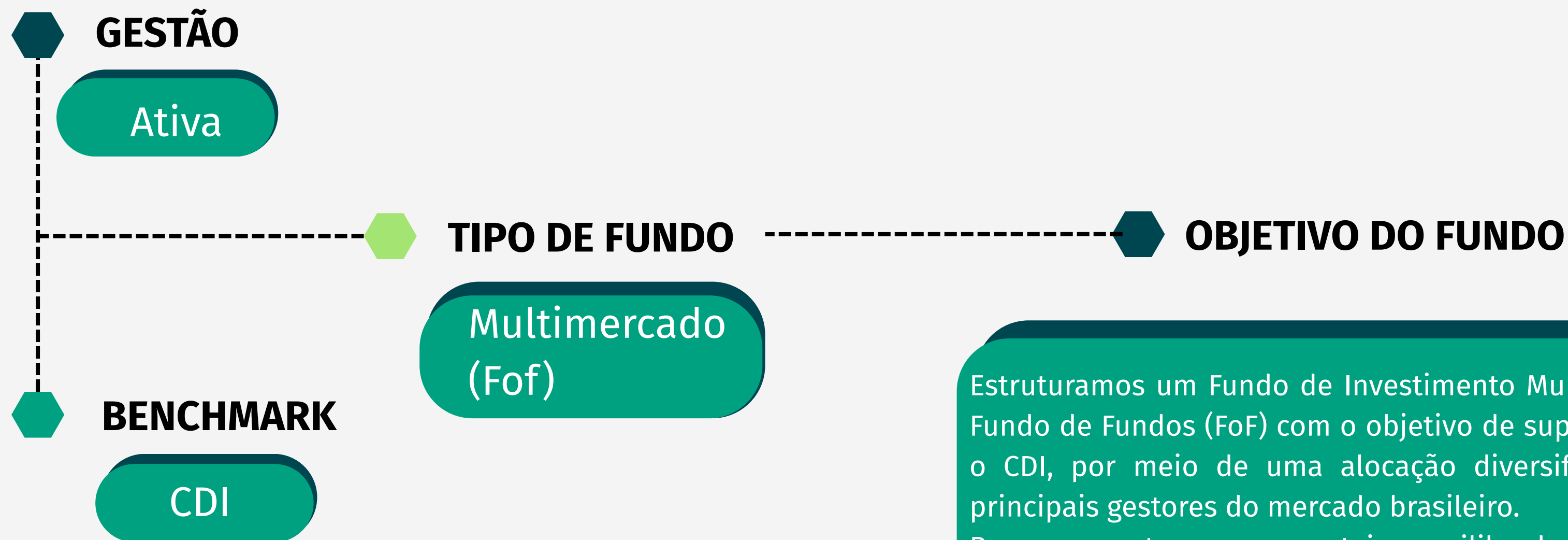
Arthur Pires Lopes  
Chelsea Gley Santos  
Iza Calligaris Mazocco  
Pamela Martins Ribeiro

# Sumário:

- **Aurora FIC FIM**
- **Visão geral dos fundos alocados**
- **Matriz de correlação**
- **Como será a alocação dos fundos?**
- **Análise de performance**
- **Riscos**
- **Resultado para o investidor e para a gestora**



# Aurora FIC FIM



Estruturamos um Fundo de Investimento Multimercado no formato Fundo de Fundos (FoF) com o objetivo de superar consistentemente o CDI, por meio de uma alocação diversificada em alguns dos principais gestores do mercado brasileiro. Buscamos entregar uma carteira equilibrada, com diversificação de riscos e fontes de retorno, sem abrir mão de liquidez e governança.



# Justificativas Macroeconômicas

- Diversificação no modelo de governança
- Maior adaptabilidade macroeconômica no longo prazo
- Variedade de ativos, diversificando performance e reduzindo riscos



# VISÃO GERAL DOS FUNDOS ALOCADOS





# Verde FIC FIM

---



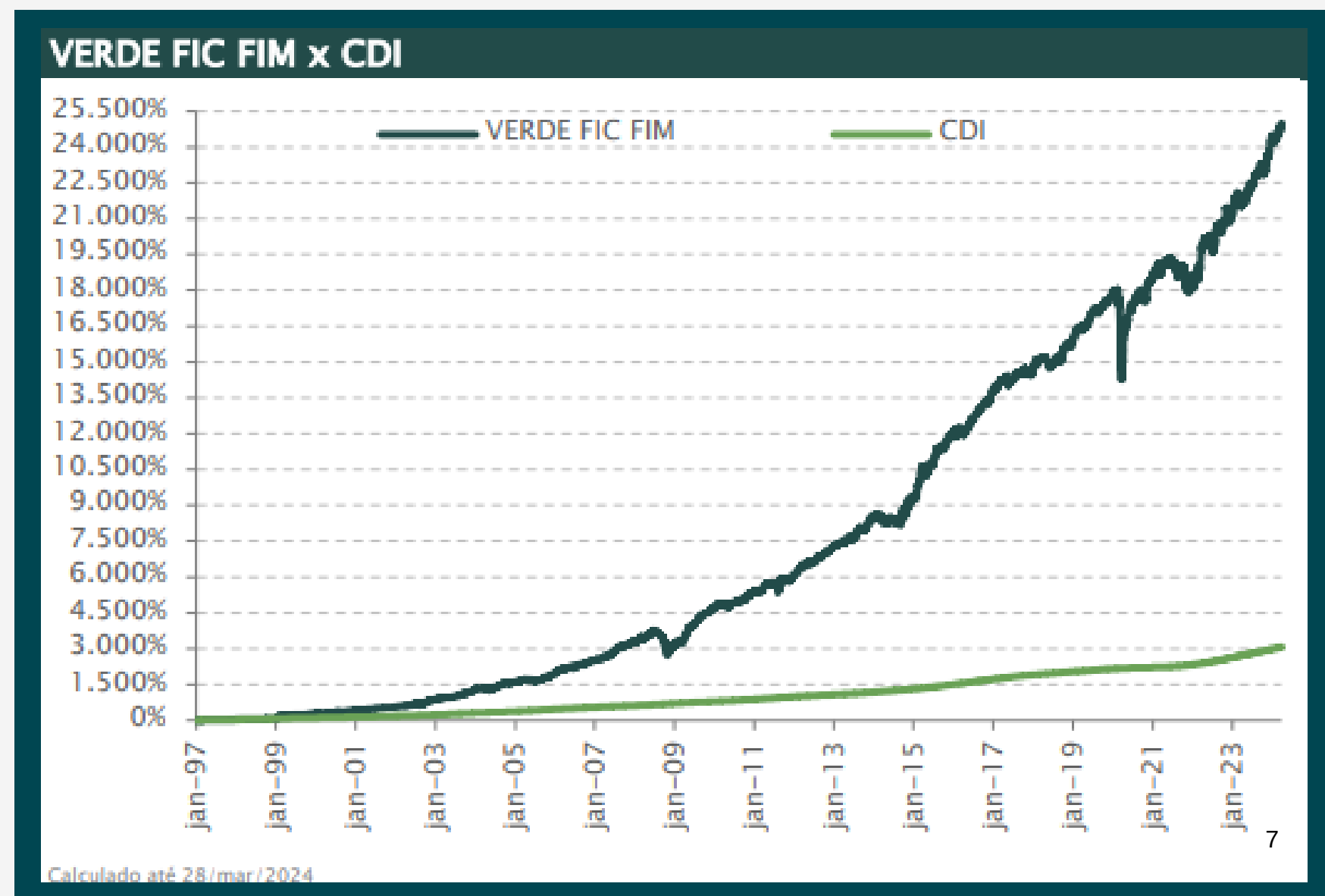


# Verde FIC FIM

- Fundo multimercado com gestão de estratégia macro global;
- Fundo de risco moderado a elevado;
- Investe de forma flexível em câmbio, ações, renda fixa e commodities;
- Histórico robusto de rentabilidade, uma gestão experiente, diversificação e resiliência em diferentes cenários;
- Luis Stuhlberger é o fundador da Verde Asset e está à frente do fundo desde sua criação.

## Índices

	Rentabilidade	Volatilidade	Sharpe
12 meses	13,69%	4,72%	0,51
24 meses	29,93%	4,67%	0,46



A decorative graphic on the left side of the slide consisting of several overlapping hexagons in various shades of green and teal. A thin horizontal green line extends from the right edge of these shapes across the slide.

# Kinea Zeus FIC FIM

## Kinea



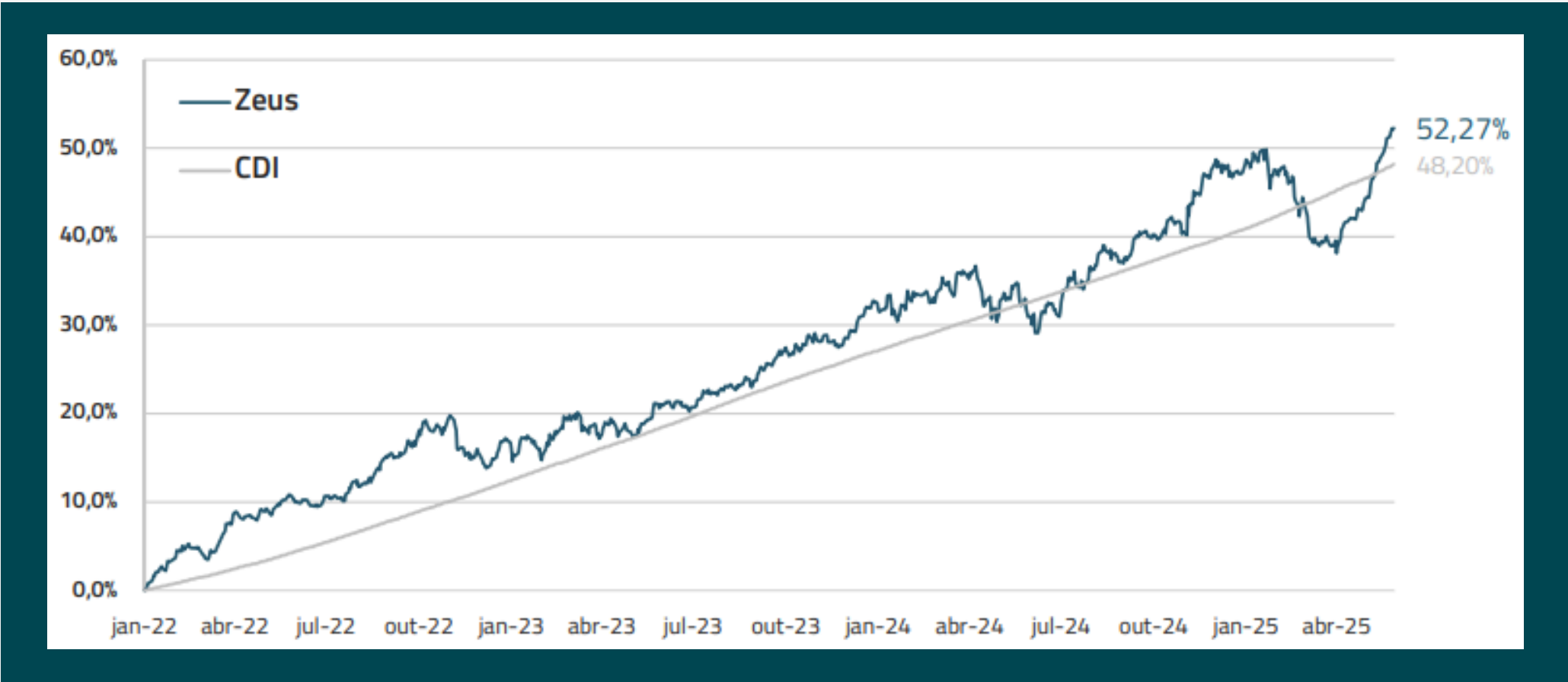


# Kinea Zeus FIC FIM

- Fundo multimercado com estratégia macro global;
- Indicado a investidores qualificados;
- Rendimentos através de uma estratégia de alocação dinâmica entre Brasil e Exterior, nos principais mercados de juros, moedas, ações e commodities;
- Superar o CDI com volatilidade anual entre 9% e 11%;
- Na equipe tem nomes como: Marco Aurelio Freire, Sócio e gestor dos fundos líquidos, e Ruy Alves, gestor e estrategista internacional da Kinea.

## Índices

	Rentabilidade	Volatilidade	Sharpe
12 meses	17,28%	7,12%	0,76
24 meses	25,40%	6,73%	0,00



Fonte: Carta do gestor Kinea Zeus



# V8 Speedway FIC FIM

---



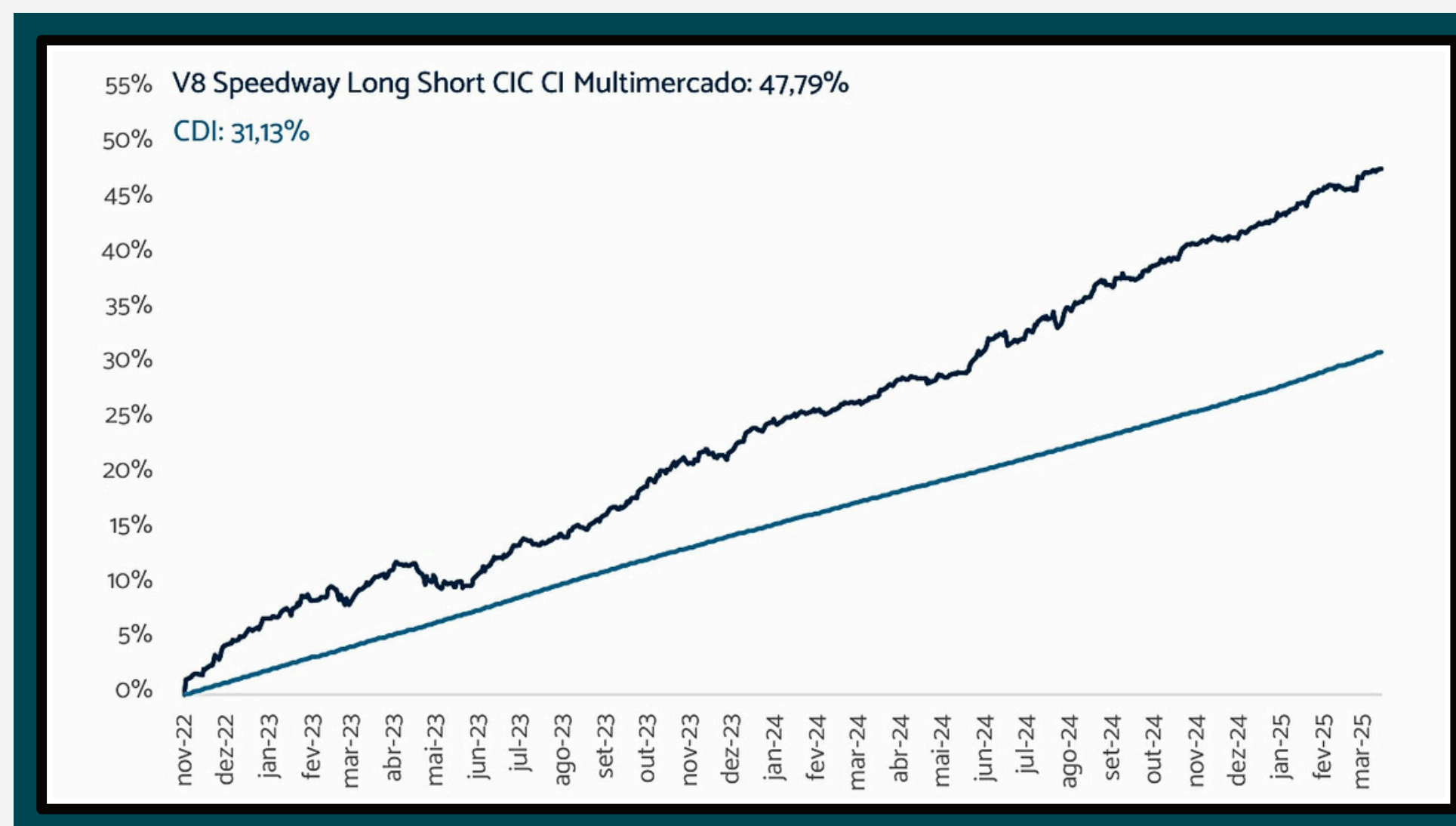


# V8 Speedway LS FIC FIM

- Aplicação dos recursos no mercado de ações;
- Estratégia Long Short neutro;
- Abordagem Factor Investing;
- Composição da Carteira diversificada;
- Gilberto Barbosa, sócio e gestor da V8 Capital, e Eduardo Campos, sócio-fundador e CIO da V8 Capital.

## Índices

	Rentabilidade	Volatilidade	Sharpe
12 meses	16,06%	2,68%	1,8
24 meses	33,79%	2,90%	1,33
Total	47,79%	3,22%	1,82





# Absolute Vertex Advisory FIC FIM

---





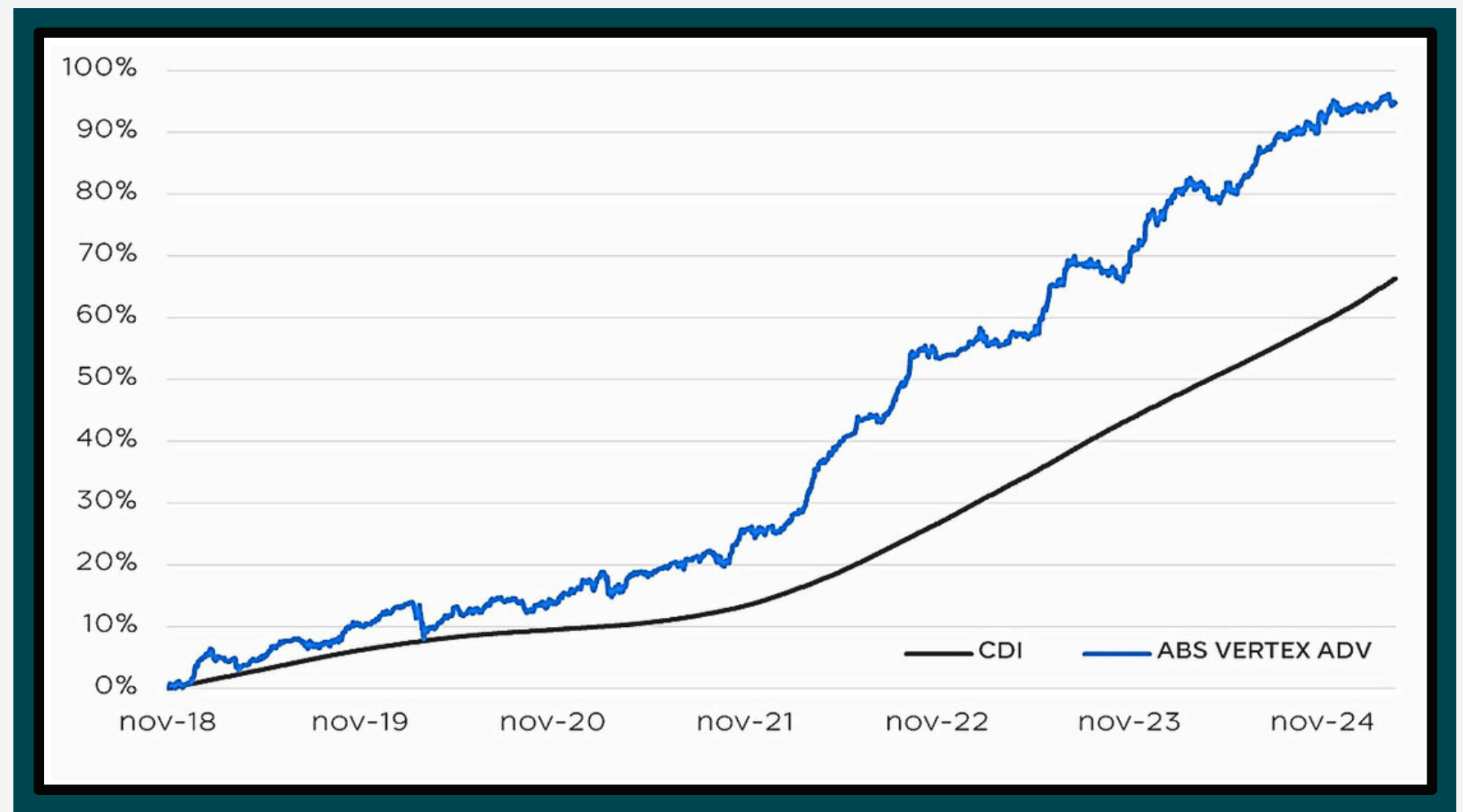
# Absolute Vertex

## Advisory FIC FIM

- Aplicação no mercado de juros, câmbio, e bolsa;
- Estratégias direcionais e de valor relativo;
- Abordagem disciplinada e não dogmática
- Fabiano Rios é CEO e sócio-fundador da Absolute Investimentos.

## Índices

	Rentabilidade	Volatilidade	Sharpe
12 meses	10,14%	3,98%	-0,28
24 meses	26,07%	4,39%	0,1
Total	98,31%	4,38%	0,65



Fonte: conteudos.xpi.com.br



# SPX RAPTOR FEEDER IE FIC FIM CP

---



**SPX**  
CAPITAL



## Índices

# SPX RAPTOR FEEDER IE FIC FIM CP

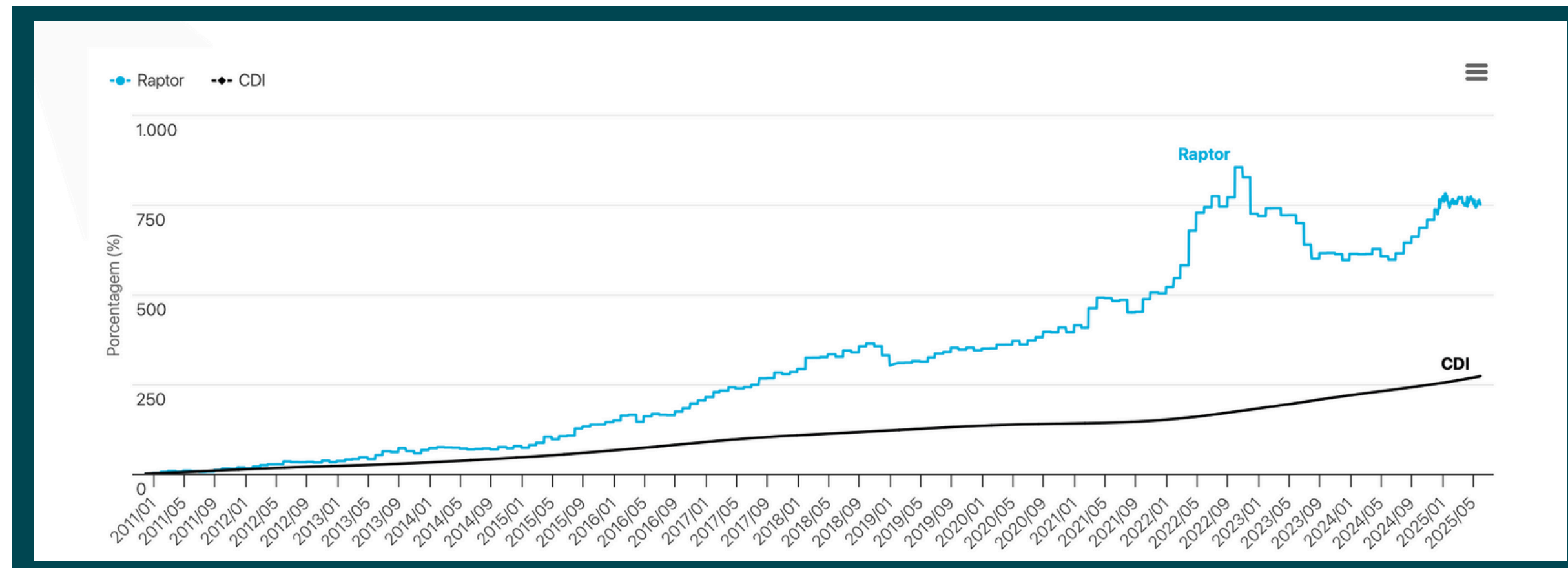
	Rentabilidade	Volatilidade	Sharpe
12 meses	22,59%	11,33%	0,95
24 meses	6,87%	11,08%	-0,77

Envolve estratégias globais, nos mercados de juros, índices de preços, taxas de câmbio, commodities e ações

Não possui restrições à alavancagem, diversificação ou concentração de ativos

Utiliza derivativos como parte de sua estratégia

Rogério Xavier é um dos sócios-fundadores e reconhecido por trás da SPX Capital e de suas estratégias macro







# COMO SERÁ A ALOCAÇÃO DOS FUNDOS?







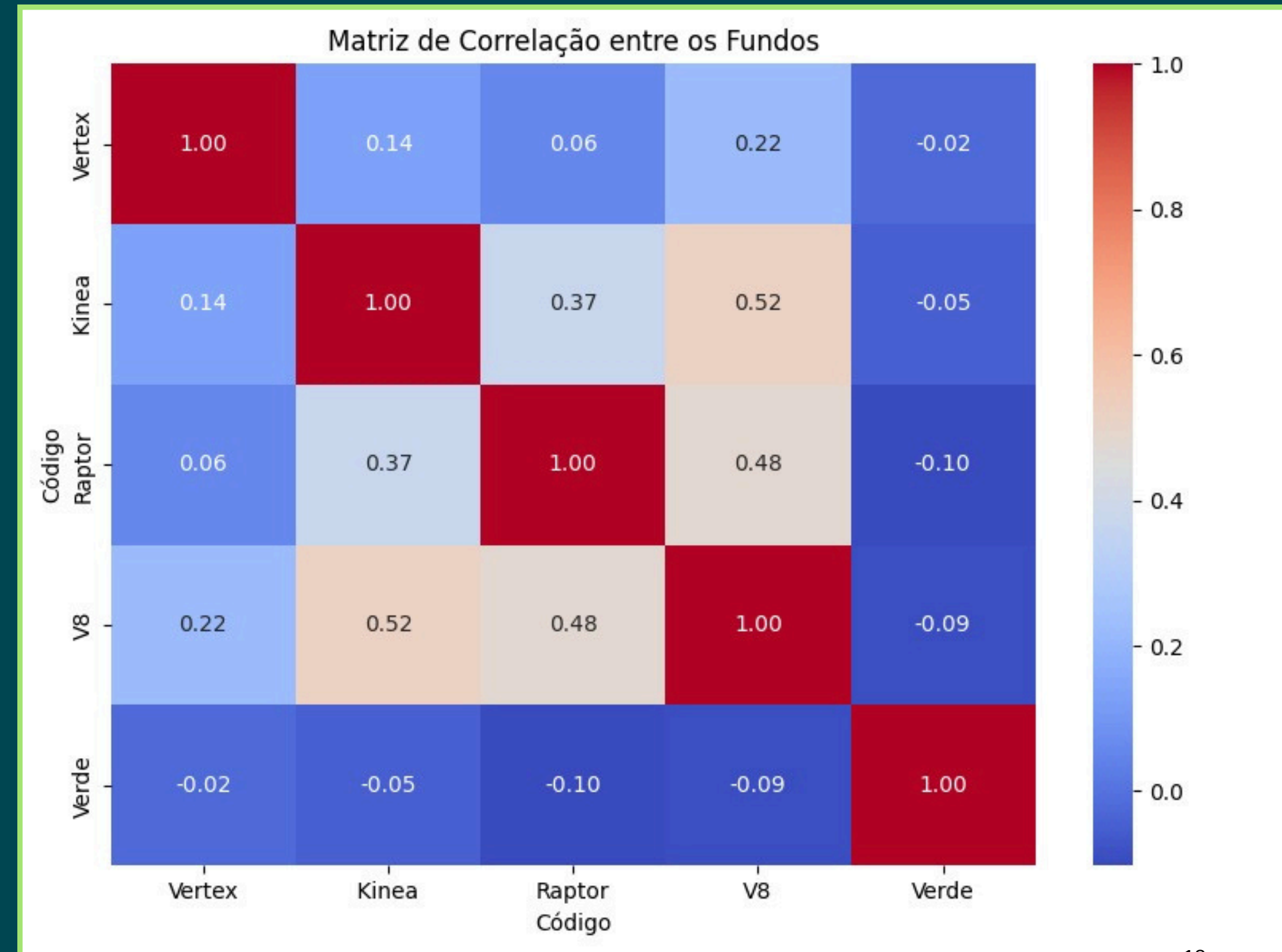
# Estratégia Equal-weight

Classe	Fundo Investido	Gestora	Peso (%)
Macro Global	Verde FIC FIM	Verde Asset Management	18%
Macro	Kinea Zeus FIC FIM	Kinea Investimentos Ltda.	18%
Livre	V8 Speedway FIC FIM	V8 Capital Gestão de Investimentos	18%
Macro	Absolute Vertex Advisory FIC FIM	ABSOLUTE Gestão de Investimentos	18%
Livre	SPX RAPTOR FEEDER IE FIC FIM CP	SPX Gestão de Recursos	18%
Caixa	-	-	10%

# Matriz de Correlação



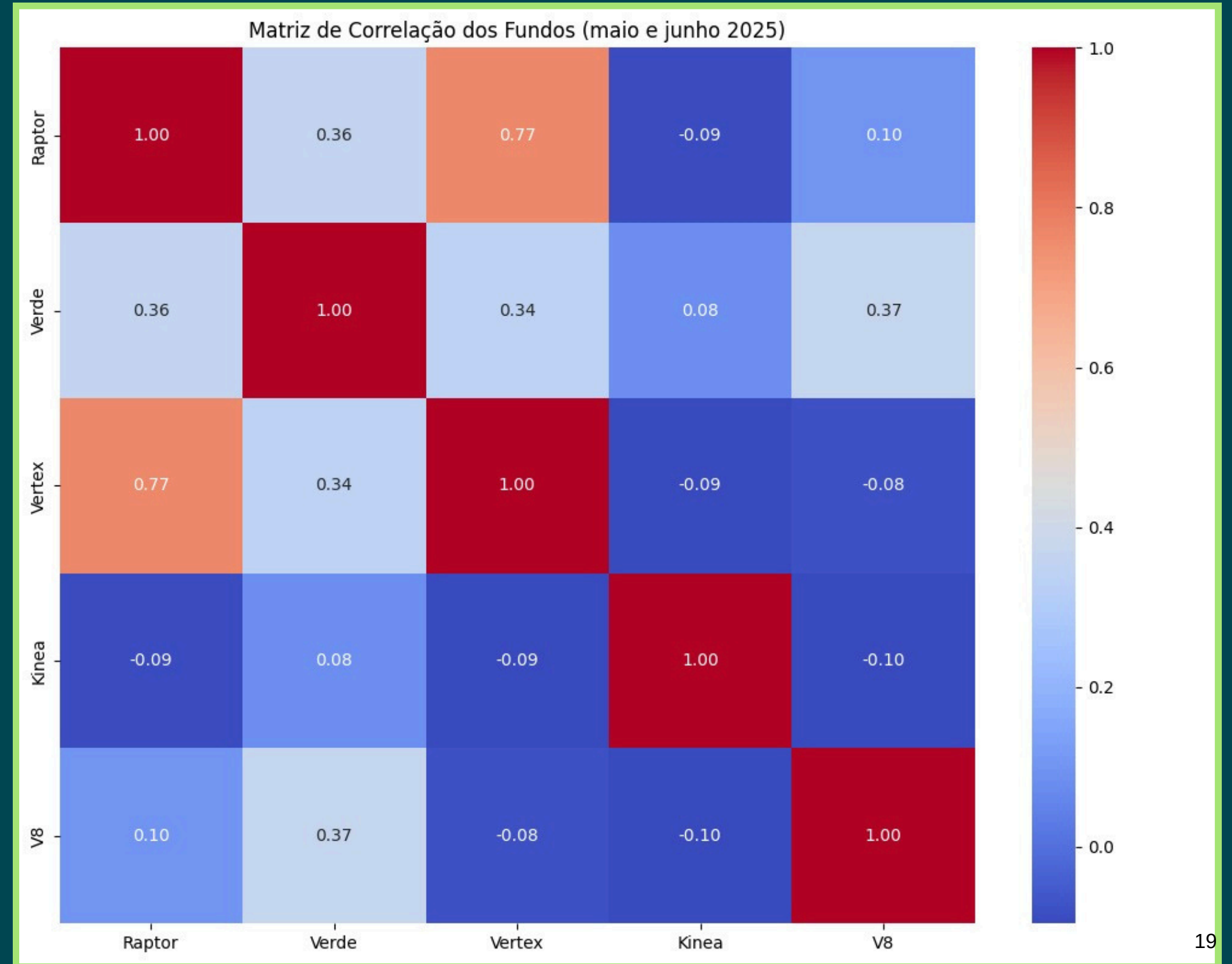
- **Maiores correlações positivas:**  
Kinea e V8: 0,52  
Raptor e V8: 0,48  
Sinalizam comportamento semelhante entre esses fundos.
- **Verde com correlação negativa com todos os demais:** Destaca-se como potencial ativo para diversificação da carteira.
- **Vertex tem correlações fracas com os outros fundos:** Pode ser interessante para reduzir riscos sistêmicos.
- **Diversificação inteligente:** Combinar fundos com baixa ou negativa correlação ajuda a suavizar variações na carteira.

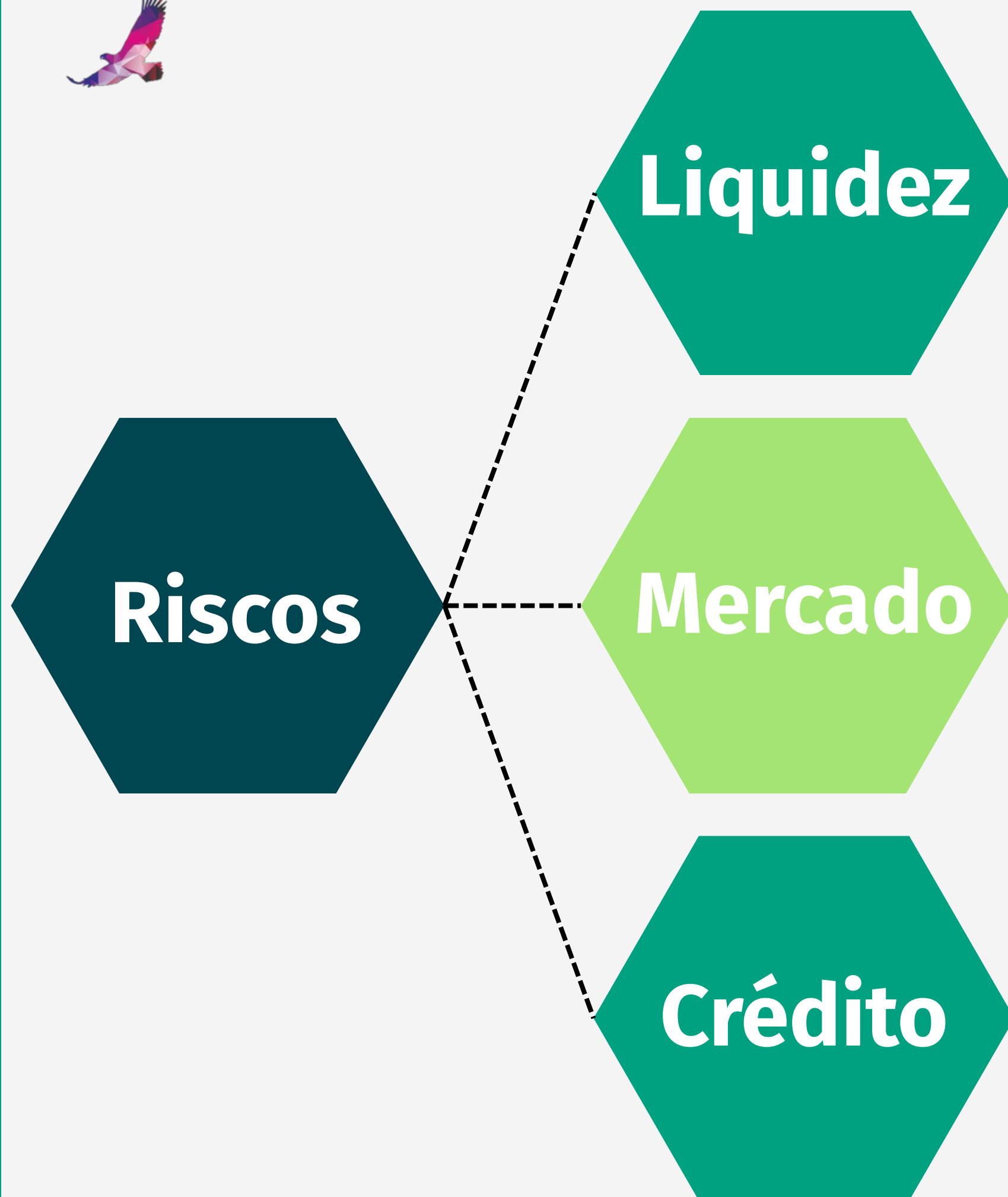


# Matriz de Correlação



- **Maiores correlações positivas:**  
Vertex e Raptor: 0,77  
Verde e V8: 0,37  
Sinalizam comportamento semelhante entre esses fundos.
- **Kinea tem correlações fracas com os outros fundos:** Pode ser interessante para reduzir riscos sistêmicos.
- **Diversificação inteligente:** Combinar fundos com baixa ou negativa correlação ajuda a suavizar variações na carteira.





## ***Perfil Moderado***

- Estrutura FoF depende da liquidez dos fundos investidos.
- Possíveis atrasos em resgates em momentos de estresse de mercado.
- Ativos menos líquidos podem dificultar a realização de caixa rápido.
- Gestão tenta mitigar com diversificação e rebalanceamentos ativos.

## ***Perfil Moderado a Alto***

- Exposição a diversas classes de ativos: ações, juros, moedas, ouro, criptoativos.
- Estratégias como macro, long & short e sistemáticas aumentam a sensibilidade à volatilidade.
- Influenciado por fatores como política monetária, geopolítica e cenário fiscal.

## ***Perfil Baixo***

- Fundo não investe diretamente em crédito privado de alto risco.
- Exposição indireta via fundos que eventualmente aplicam em renda fixa ou derivativos.
- Risco minimizado por gestores experientes e ativos de maior qualidade.

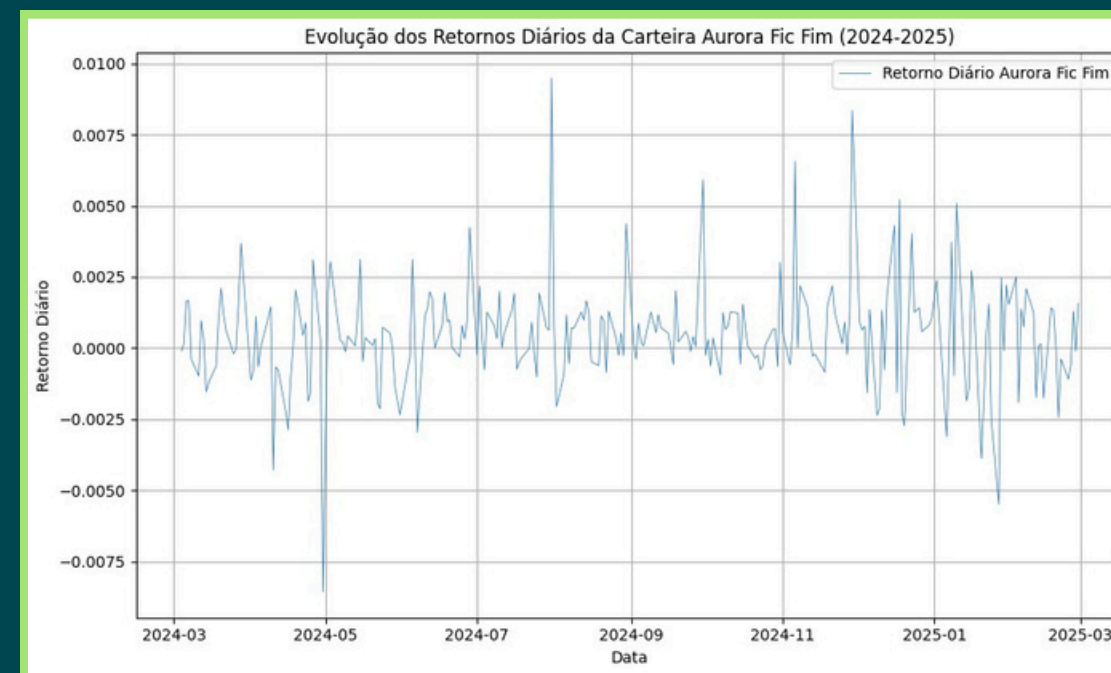


# ANÁLISE DE PERFORMANCE

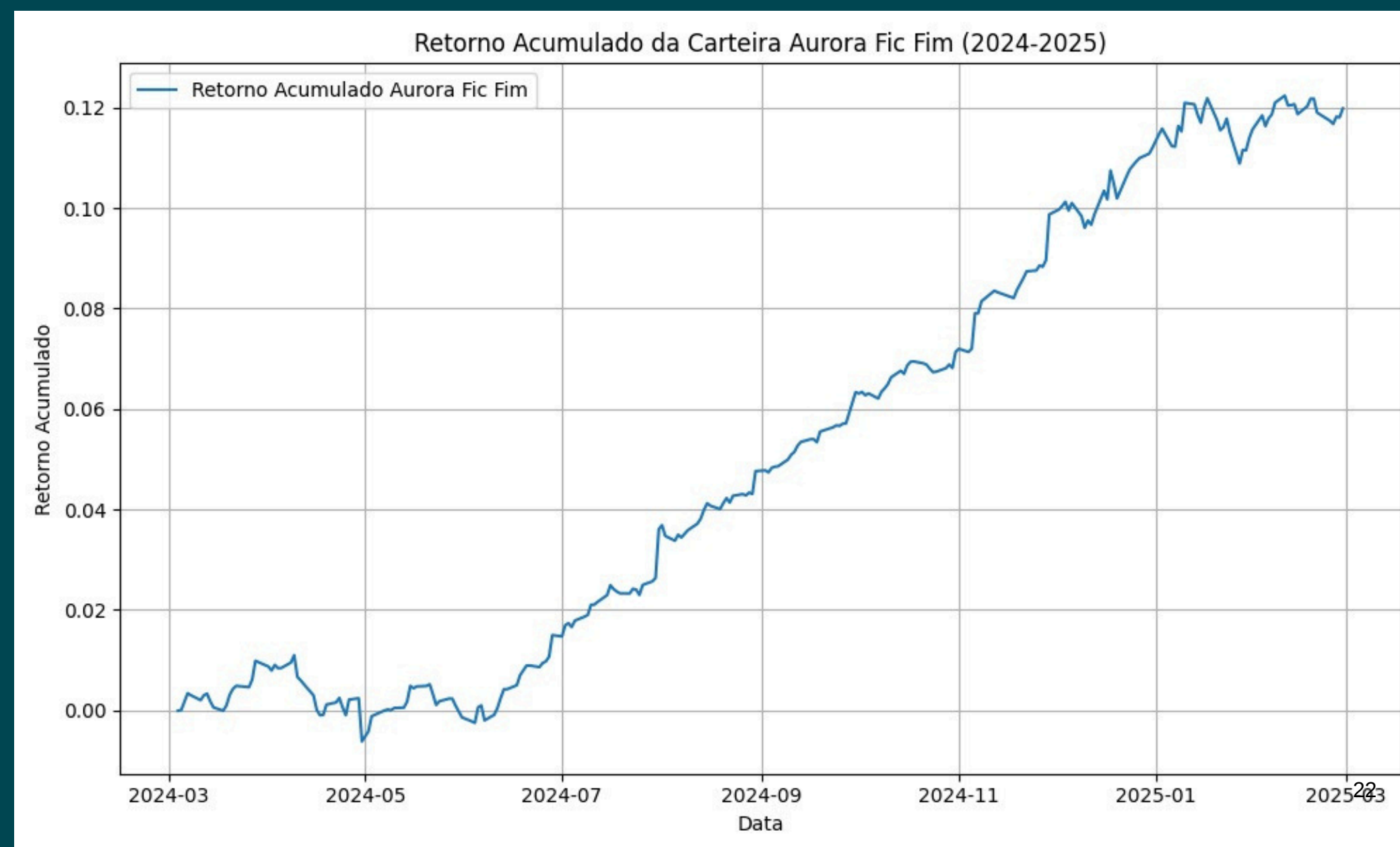


# Performance

<b>Valor da Cota Inicial:</b>	R\$ 100.000.000,00
<b>Valor da Cota Final:</b>	R\$ R\$102.946128
<b>Variação Anualizada:</b>	11.42%
<b>VaR Diário (95%):</b>	-
<b>Volatilidade (mensal):</b>	11.42%
<b>Índice de Sharpe (mensal):</b>	0.0062
<b>Índice de Sharpe (anualizado):</b>	0.0216
<b>Benchmark (CDI):</b>	<b>3.53%</b>
<b>% do CDI:</b>	<b>83.50%</b>



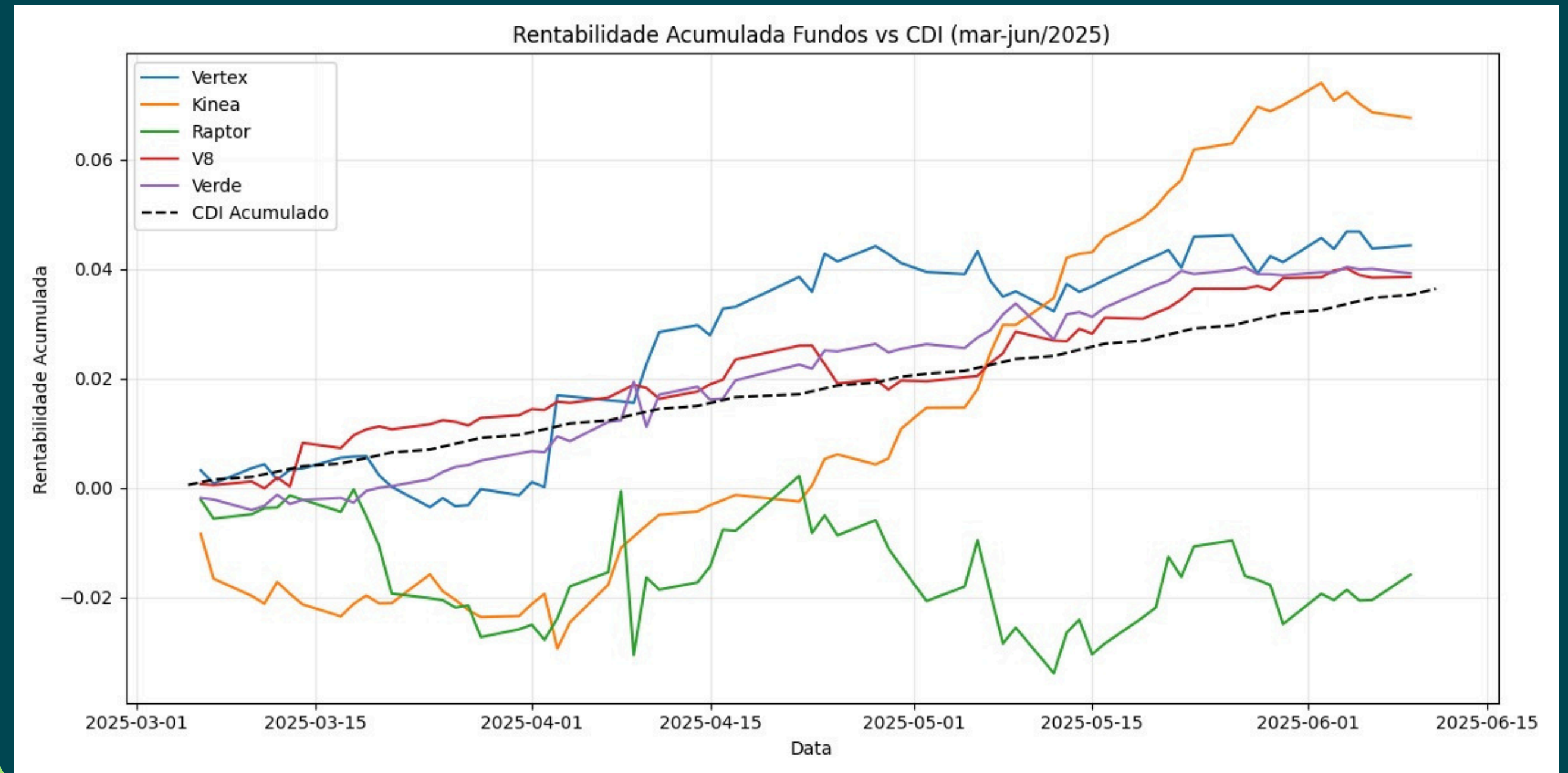
O gráfico demonstra que os retornos diários do fundo apresentaram oscilações frequentes ao longo do tempo, refletindo um aumento na volatilidade do desempenho.





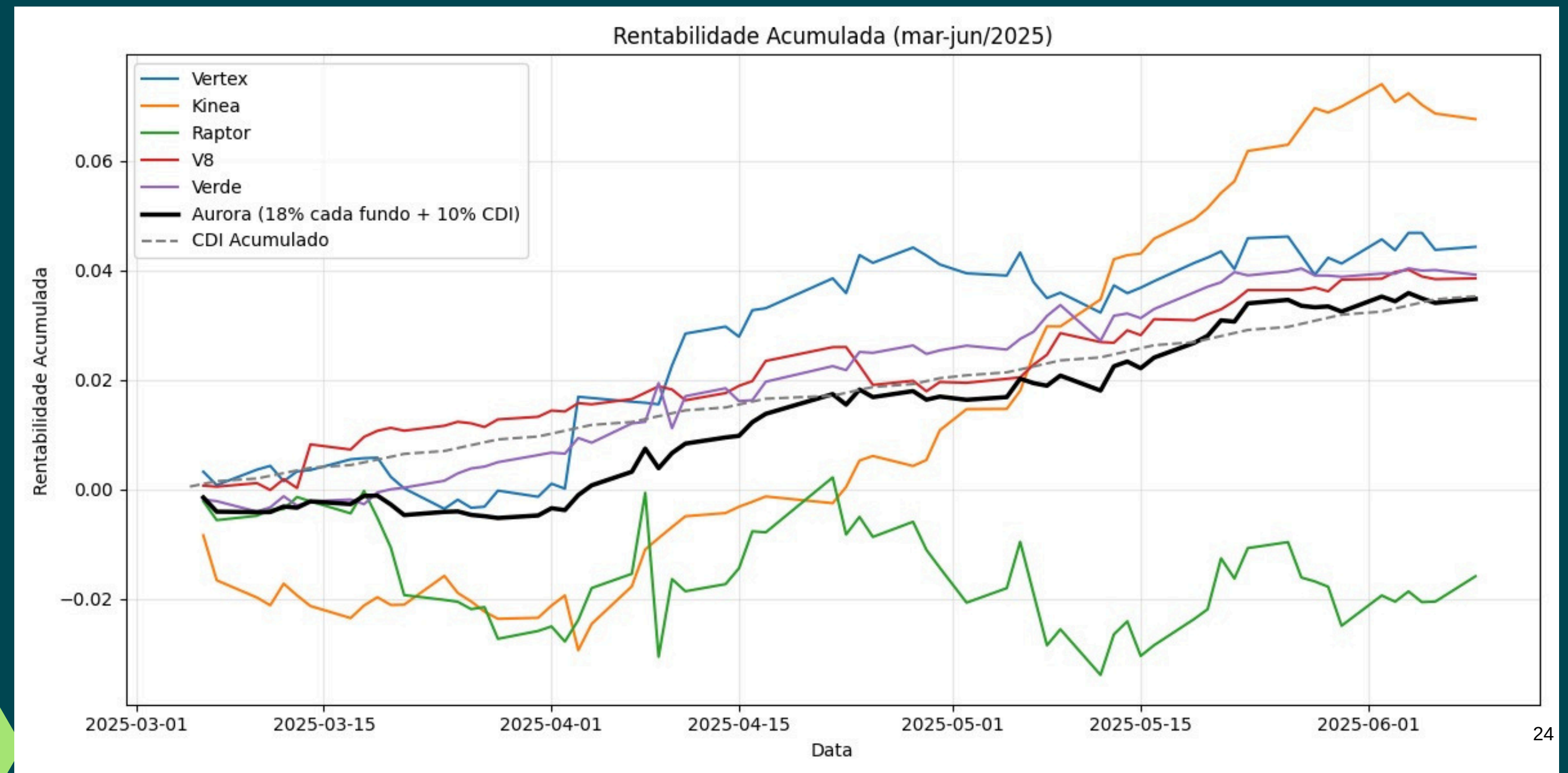
# Performance: CDI

No período entre março e junho de 2025, todos os fundos — exceto o Raptor — superaram o CDI acumulado, evidenciando desempenho superior ao benchmark



# Performance: CDI

A carteira Aurora, composta por uma combinação diversificada de fundos multimercado e 10% em CDI, superou o CDI acumulado no período, entregando uma performance consistente com menor volatilidade.”







# Resultados para o Investidor

Capital inicial	R\$10,000,000.00
Valor Bruto	R\$10,347,995.28
Ganho Bruto	R\$347,995.28
Total de Taxas Pagas	R\$ 53,382.52
Valor Final Líquido	R\$ 10,294,612.76
Rentabilidade Líquida	2.95%
Benchmark (CDI)	3.53%
Alfa Gerado	-0.58%

# Resultados da Gestora

Taxa de administração	\$53,382.52 (2.00% a.a.)
Taxa de Performance	R\$0.00 (20% sobre o excedente ao CDI)
Receita total	R\$53,382.52
Margem sobre PL	0.5338%
Estimativa Anualizada	R\$206,959.91

Q&A