



ALOCAÇÃO MENSAL DE MULTIMERCADOS - JUNHO/2025

ASSETS	Câmbio e Moedas		Juros		Renda Variável		Inflação		Crédito		Commodities		Rentabilidade	
	Brasil	Internacional	Brasil	Internacional	Brasil	Internacional	Brasil	Internacional	Brasil	Internacional	Brasil	Internacional	Mês	12 meses
Legacy Capital B FIC	---	Manteve posição vendida em dólar contra uma cesta de moedas.	Aumentou a exposição em ativos brasileiros, aplicados em juros reais e nominais.	---	Aumentou a exposição em ativos brasileiros, comprados em bolsa.	Seguiu com posições compradas em ações de tecnologia contra índices mais amplos.	---	---	---	---	---	---	2,74%	13,27%
Kapitalo Kappa FIN	Reduziu posições compradas no real.	Aumentou posição vendida no peso colombiano e manteve posição comprada no euro, iene japonês, peso mexicano e rúpia indiana. Reduziu posições compradas no forint húngaro. Reduziu posições vendidas no zloty polonês e no franco suíço.	Aumentou posições aplicadas em juros reais e nominais no Brasil.	Aumentou posições aplicadas em juros nominais na Suécia, Zona do Euro e Reino Unido. Manteve posições táticas na Colômbia, África do Sul e México.	Manteve posições compradas e de valor relativo em ações.	Reduziu posições compradas em ações globais.	---	---	---	---	---	Manteve posições vendidas na soja e no café. Reduziu posições vendidas no petróleo. Manteve posições compradas no ouro e no gás natural.	1,87%	15,89%
Ibiuna Hedge FIF CIC	Exposição comprada em real ante dólar fraco.	Exposição comprada em euro e peso mexicano ante dólar fraco.	Posições táticas aplicadas em juros nominais e reais. Seguiu com trades de valor relativo nas curvas de juros reais e de implícitas.	Posições aplicadas em juros nominais em países emergentes e desenvolvidos selecionados.	Exposição tática a índices futuros de ações no Brasil. Exposição a ações Brasil via posições long-short não direcionais para capturar alta puro.	Exposição tática a índices futuros de ações nos EUA.	---	---	Manteve alocação nos livros de crédito.	Manteve alocação nos livros de crédito em emergentes.	---	---	1,55%	11,89%
Verde FIF CIC Multimercado RL	Aumentou posição comprada no real.	Posição comprada no euro. Manteve alocação em cripto.	Aumentou posições compradas em juro real.	Realocou mais uma parte da exposição à inflação EUA para juro real.	Retomou alocação comprada em bolsa.	Neutros em bolsa global.	---	Realocou mais uma parte da exposição à inflação EUA para juro real.	Manteve alocação em livros de crédito high yield.	Manteve alocação em livros de crédito high yield.	---	Posição comprada no Ouro.	0,97%	17,31%
Opportunity Total FIC FIM	---	---	Manteve posições aplicadas em juros reais.	Segue aplicado em juros nos EUA, embora com ajuste do tamanho da posição.	---	Manteve posição comprada no S&P500.	---	---	---	---	---	---	0,70%	8,17%
TC Cosmos	---	Manteve posição vendida em dólar.	---	---	Exposição à Hapvida.	Exposição à temática de Inteligência Artificial e Data Centers na China.	---	---	---	--	---	---	0,15%	22,56%