



ALOCAÇÃO MENSAL DE MULTIMERCADOS - AGOSTO/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	---	Seguem com posição vendida em dólar contra uma cesta de moedas.	Permanecem aplicados em juros reais e nominais.	Permanecem aplicados em juros externos.	---	Seguem com posições compradas em ações de tecnologia contra índices mais amplos.	---	---	---	---	---	---	0,92%	13,67%
Kapitalo Kappa FIN	Aumentaram posição comprada no real.	Aumentaram posição comprada no Iene japonês, no euro, no rand sul-africano. Mantiveram posições vendidas no franco suíço, no dólar australiano, na libra esterlina e no baht tailandês. Reduziram posições vendidas no peso colombiano, no dólar de Hong Kong e no yuan chinês.	Aumentaram posições aplicadas em juros nominais.	Aumentaram posições aplicadas em juros nominais na Zona do Euro, na Suécia e no Canadá. Reduziram posição aplicada no Reino Unido e posições táticas na Colômbia, África do Sul e México.	Mantiveram posições compradas e de valor relativo em ações.	Aumentaram posições compradas em ações globais.	---	---	---	---	---	Aumentaram posição comprada no ouro e posições vendidas no petróleo, soja e milho.	2,08%	14,42%
Ibiuna Hedge FIF CIC	---	Exposição ao dólar fraco via euro, com trades táticos explorando alavancagem via opções de curto prazo.	Posições táticas aplicadas em juros nominais e trades de valor relativo nas curvas reais e implícitas.	Posições em juros nominais de economias desenvolvidas e emergentes selecionados.	Exposição a ações brasileiras buscando alfa puro via posições long-short não direcionais.	---	---	---	Menor alocação a papéis corporativos brasileiros devido aos spreads apertados.	---	---	---	2,17%	12,14%
Verde FIF CIC Multimercado RL	Seguem comprados no real.	Posição vendida em dólar. Comprados no Euro. Reduziram marginalmente alocação em cripto.	Mantiveram posição comprada em juro real.	Reduziram posição alocada no juro real americano.	Mantiveram alocação em ações.	Mantiveram alocação em ações.	---	Seguem comprados em inflação implícita.	Mantiveram posição nos livros de crédito high yield.	Mantiveram posição nos livros de crédito high yield global.	---	Seguem comprados em ouro.	2,27%	17,68%
Opportunity Total FIC FIM	---	Zerou posição comprada em euro contra dólar americano.	Mantiveram posição comprada em NTN-B, principalmente em vencimentos longos da curva	Iniciaram posição aplicada no Canadá e México contra posições tomadas no Chile. Também possui posição aplicada em juros nos Estados Unidos.	Pequena exposição em ações domésticas que se beneficiam do fechamento de juros e de carregos favorável.	Mantém posição comprada em S&P500.	---	---	---	---	---	---	1,56%	9,31%
TC Cosmos	---	Mantiveram posição em criptoativos, ajustando o tamanho da exposição após a expressiva valorização do Ethereum.	---	---	Mantiveram alocação em ações.	Seguem com posições em empresas chinesas de Inteligência Artificial.	---	---	---	--	---	---	0,75%	23,52%