



Fundos Quantitativos

Objetivos: Os Fundos Quantitativos usam tecnologia para otimizar as decisões de investimento de gestoras. Por meio de modelos matemáticos, grande capacidade de processamento de dados e *machine learning*, são capazes de prever comportamentos e testar teses de investimento antes de colocá-las em prática. O objetivo é reduzir o viés humano na escolha dos ativos, diversificar a carteira e aumentar o número de acertos

Público alvo: Os Fundos são dedicados a investidores qualificados.

Riscos: Resultados passados não são garantia de performances futuras. Esperamos que o fundo tenha uma volatilidade de cerca de 12%, equivalente à volatilidade histórica do S&P 500.

FERMI: Fundo de investimento quantitativo geral

Estratégia	Algoritmos de <i>Machine Learning</i> (IA) são usados para correlacionar um grande número de dados para indicar operações, geralmente resultando na negociação de <i>spreads</i> de curto prazo entre ativos. Os algoritmos aprendem a recalculam correlações não-lineares ao longo do tempo.
Operação	<ul style="list-style-type: none">• Com grande experiência, nossa equipe usa técnicas de <i>Machine Learning</i> para explorar o universo de dados em busca de gatilhos de negociação.• Analisamos mais de 60 mercados globais, incluindo ações, <i>commodities</i>, renda fixa, moedas e seus derivativos.• Usamos dados de preço e volume de mercado desses ativos para alimentar nossos algoritmos.
Risco	<ul style="list-style-type: none">• Cada algoritmo é continuamente testado e recalibrado. Algoritmos ineficientes são eliminados;• Antes de serem aceitos pelo gestor, os algoritmos são testados em cenários reais e devem mostrar elevados índices de Sharpe e propriedades de diversificação;• Nenhum ativo vai representar mais de 4% do valor total do fundo..

BOHR: Fundo de investimento quantitativo cripto

Contexto	As criptomoedas e seus derivativos são negociados principalmente por investidores de varejo. Seus valores fundamentais são impossíveis de determinar. Isso leva a negociações emocionais e alta volatilidade. É um mercado que funciona 24 horas por dia e de alto volume.
Estratégia	<ul style="list-style-type: none">• Utilizamos fórmulas matemáticas para capturar padrões de comportamento e oportunidades de arbitragem. A carteira de negociação resultante consiste em posições compradas e vendidas nas criptomoedas mais líquidas e seus derivativos. Não temos opiniões fundamentais sobre nenhuma moeda.• A maioria das posições do Fundo usará instrumentos derivativos de cripto.
Operação	<ul style="list-style-type: none">• Boa parte das transações serão arbitragens entre os instrumentos derivativos de cripto.• Usamos dados de preço e volume de mercado desses ativos para alimentar nossas fórmulas matemáticas.
Risco	<ul style="list-style-type: none">• Negociamos e custodiamos as moedas e seus derivados nas maiores bolsas de cripto do mundo. Essas bolsas negociam volumes superiores a B3 do Brasil e todas elas têm fundos de reserva de capital contra inadimplência.

• Nenhum ativo vai representar mais de 4% do valor total do fundo.

Informações Gerais:

	Fermi Arbitrage Fund Bohr Arbitrage Crypto Fund
Início da operação EUA/Cayman	01/06/2020
Início da operação Brasil	10/2020
Jurisdição dos Fundos	Ilhas Cayman
Liquidez	Mensal
Investimento mínimo EUA/Cayman	US\$100.000
Investimento mínimo Brasil	R\$10.000
Taxas para investidores iniciais (Até US\$10MM AuM em cada fundo)	<ul style="list-style-type: none">• 1.5% de Taxa de administração• 15% de taxa de performance sobre os lucros líquidos, com <i>high water mark</i> anual.
Taxas para investidores subsequentes	<ul style="list-style-type: none">• 2.0% de Taxa de administração• 20% de taxa de performance sobre os lucros líquidos, com <i>high water mark</i> anual. ISIN: Fermi KYG3433S1104 Bohr KYG1220A1105 CUSIP: Fermi G3433S 110 Bohr G1220A 110
Gestor	KPTL
Auditor	Grant Thornton
Administrador EUA/Cayman	Atlas Fund Services
Assessoria Jurídica EUA/Cayman	Shartsis Friese LLP: e Conyers
Administrador Brasil	Vortex
Assessoria Jurídica Brasil	Madrona Advogados