

ESTRATÉGIA DO CLUBE

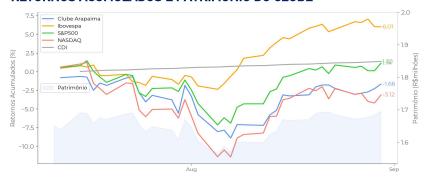
O Arapaima Clube de Investimentos é o primeiro na Região Norte do Brasil a utilizar Factor Investing e Inteligência Artificial para apoio na criação do portfólio. Seguindo a filosofia de finanças quantitativas, ou quant investing, o gestor do clube se utiliza de análise automatizada com apoio de inteligência artificial. Isso permite ter decisões sem viés comportamental, com objetividade e praticidade. Na perspectiva da abordagem de Factor Investing, o clube investirá em fatores, seguindo os modelos clássicos da área, como mercado, momentum, tamanho, valor e qualidade. Obedecendo a Resolução CVM nº11/2020, o patrimônio do clube será investido em ativos no Brasil e deverá formar um portfólio de ativos em renda variável, sendo restrito às ações de empresas brasileiras, BDRs e ETFs (exceto criptomoedas, commodities e os emitidos pelo administrador).

INDICADORES DE RISCO E RETORNO

	Clube	Ibovespa	S&P500	NASDAQ	CDI
Retorno 12 Meses	-1,66%	6,01%	1,14%	-3,12%	1,38%
Volatilidade Anual	21.24%	11.84%	18.28%	25.62%	0.00%
Índice Sharpe	-0.45	3.51	0.52	-0.74	-
Índice Calmar	-1.24	15.63	0.98	-1.59	-
Índice Omega	0.92	1.73	1.09	0.89	-
Índice Sortino	-0.65	5.84	0.72	-0.98	-
VaR diário	-2.71%	-1.33%	-2.27%	-3.30%	0.04%
Alfa*	-0.32	-	-	-	-
Beta*	0.72	-	-	-	-

^{*} Em relação ao Ibovespa.

RETORNOS ACUMULADOS E PATRIMÔNIO DO CLUBE



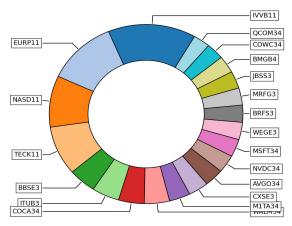
RENTABILIDADE HISTÓRICA (%)

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
	Clube						-1,83	0,17					-1,66
	Ibovespa						-0,50	6,54					6,01
2024	S&P500						-1,11	2,28					1,14
	NASDAQ						-3,74	0,65					-3,12
	CDI						0.51	0.87					1.38

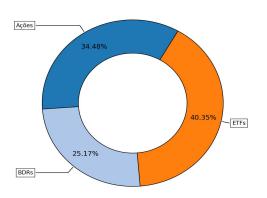
⁺ Início da operação em 11/07/2024.

COMPOSIÇÃO DO PORTFÓLIO ATUAL

Composição do Portfólio por Ativos



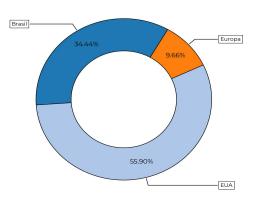
Composição d	o Portfólio	por Tipo	de Ativo
--------------	-------------	----------	----------



	Ticker	%	Nome	MarketCap	Setor	Indústria
1	IVVB11	14.68	ISHARE SP500CI	-	-	-
2	EURP11	11.74	TREND EUROPACI	-	-	-
3	NASD11	9.26	TREND NASDAQCI	-		
4	TECK11	8.83	IT NOW TECK CI	-	-	-
5	BBSE3	4.64	BBSEGURIDADEON NM	71,183,433,728.00	Financial Services	Insurance - Diversified
6	ITUB3	4.58	ITAUUNIBANCOON N1	333,451,755,520.00	Financial Services	Banks - Regional
7	COCA34	4.30	COCA COLA DRN	1,766,749,765,632.00	Consumer Defensive	Beverages - Non-Alcoholic
8	WALM34	4.21	WAL MART DRN	3,469,304,922,112.00	Consumer Defensive	Discount Stores
9	M1TA34	3.52	META PLAT DRN	7,454,254,432,256.00	Communication Services	Internet Content & Information
10	CXSE3	3.36	CAIXA SEGURION NM	48,810,000,384.00	Financial Services	Insurance - Diversified
11	AVGO34	3.23	BROADCOM INCDRN	4,244,381,368,320.00	Technology	Semiconductors
12	NVDC34	3.20	NVIDIA CORP DRN	16,413,512,171,520.00	Technology	Semiconductors
13	MSFT34	3.18	MICROSOFT DRN	17,512,486,928,384.00	Technology	Software - Infrastructure
14	WEGE3	3.12	WEG ON NM	222,152,261,632.00	Industrials	Specialty Industrial Machinery
15	BRFS3	3.10	BRF SA ON NM	41,691,717,632.00	Consumer Defensive	Packaged Foods
16	MRFG3	3.09	MARFRIG ON NM	12,659,934,208.00	Consumer Defensive	Packaged Foods
17	JBSS3	3.09	JBS ON NM	75,660,075,008.00	Consumer Defensive	Packaged Foods
18	BMGB4	3.08	BANCO BMG PN N1	2,186,475,008.00	Financial Services	Banks - Regional
19	COWC34	2.97	COSTCO DRN	2,227,636,797,440.00	Consumer Defensive	Discount Stores
20	QCOM34	2.81	QUALCOMM DRN	1,038,017,626,112.00	Technology	Semiconductors

Fonte para MarketCap, Setor e Indústria: Yahoo Finance.

Composição do Portfólio por Referência do Ativo



INFORMAÇÕES DO CLUBE

Data de Início do Clube Público Alvo Administrador Custódia Taxa de Administração Taxa de Performance Remuneração Gestor Anlicação - Cotização

Resgate - Cotização

Pagamento

11/07/2024 Investidores em Geral Banco BTG Pactual Banco BTG Pactual 0,6% a.a. 0% D+1 útil D+30 corridos

D+32 corridos

Aplicação Inicial Min. Movimentação Min. Saldo Mín. de Permanência Tributação (IR)

R\$ 1,00 R\$ 10.000,00 15% do ganho (no resgate)

R\$ 50.000.00

Arapaima Clube de Investimentos Registro na B3 CNPI

nº 9 112

55.529.239/0001-45

COTA E PATRIMÔNIO

Último lancamento Cota de Fechamento PL Atual PL Médio 12 meses

30/08/2024 0.98339547 R\$ 1.694.999,43 R\$ 1.651.627,44

GESTOR

Gestor-Cotista E-Mail Website

Max Cohen (92) 98244-2123 max.cohen@arapaima.ai http://arapaima.ai/clube



GLOSSÁRIO

A volatilidade anual é uma medida estatística da dispersão dos retornos de um ativo financeiro em relação à sua média em um período de um ano. É usada para Volatilidade Anual quantificar o risco de um ativo, indicando quão amplamente seus retornos podem variar. Quanto maior a volatilidade, maior é o risco associado ao ativo, pois seus retornos são mais imprevisíveis. O índice Sharpe é uma medida utilizada em análise de investimentos para avaliar o desempenho ajustado ao risco de um investimento ou portfólio. Desenvolvido por William F. Sharpe, o índice compara o retorno excedente de um investimento (retorno do investimento menos a taxa livre de risco) com sua volatilidade (desvio Índice Sharpe padrão dos retornos). Um índice Sharpe positivo e alto é desejável, indicando que os retornos excedem o risco tomado. O índice Calmar é outra medida utilizada para avaliar o desempenho ajustado ao risco de um investimento ou portfólio, mas ele se concentra mais na relação entre Índice Calmar retorno e risco de queda. Desenvolvido por Terry W. Young, o índice Calmar compara o retorno anualizado de um investimento com o seu drawdown máximo. O índice Omega é uma medida mais abrangente do desempenho ajustado ao risco de um investimento. Diferente de métricas como o índice Sharpe ou o índice Índice Omega Calmar, que utilizam apenas a média e a volatilidade dos retornos, o índice Omega considera toda a distribuição dos retornos. O índice Sortino é uma variação do índice Sharpe que se concentra apenas na volatilidade negativa, ou seja, nos desvios abaixo de um determinado limiar ou retorno mínimo aceitável (target return). Essa métrica foi desenvolvida para melhorar a análise de risco, focando apenas nas quedas indesejadas, ao invés de Índice Sortino considerar toda a volatilidade, como faz o índice Sharpe. Um índice Sortino mais alto é desejável, pois indica que o investimento está proporcionando um bom retorno ajustado ao risco de gueda. O alfa (α) é uma medida de desempenho em finanças que representa o retorno excedente de um investimento em relação ao retorno esperado, dado seu nível de Alfa risco, conforme previsto por um modelo de precificação de ativos, como o Capital Asset Pricing Model (CAPM). Em termos simples, o alfa mede a habilidade de um gestor de investimentos de "bater o mercado" através da escolha de ativos. O beta (β) é uma medida de risco sistêmico em finanças que indica a sensibilidade ou a correlação do retorno de um ativo ou portfólio com o retorno do mercado Beta como um todo. Em termos simples, o beta mede a volatilidade de um ativo em relação ao mercado. É uma componente essencial do Capital Asset Pricing Model (CAPM) e é usado para entender como um investimento pode reagir às flutuações do mercado. O VaR (Value at Risk) diário é uma medida estatística usada para quantificar o risco de perda em um portfólio de investimentos durante um período de um dia. VaR diário Especificamente, o VaR diário estima a perda máxima que um portfólio pode sofrer, com um determinado nível de confiança, devido a movimentos adversos no mercado.