

RELATÓRIO DE INTELIGÊNCIA DE CARTEIRA

Raio-X da Carteira

Uma visão mais clara do que você possui, onde o risco se concentra e como alocações alternativas podem se comportar.

PREPARADO PARA

B

DADOS EM

2026-08-29

MOEDA BASE

USD

A CARTEIRA EM NÚMEROS

VALOR DA CARTEIRA

US\$ 1.982.108

ATIVOS

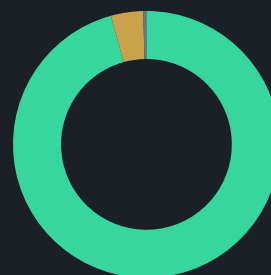
4

RETORNO

19,4%

VOLATILIDADE

12,8%



VTI	95,7%
BTC	3,9%
BNDW	0,34%
VXUS	0,04%

01 — SÍNTESE EXECUTIVA

Visão executiva

LEITURA GERAL

Esta carteira é um portfólio de tamanho substancial, altamente concentrado em ações americanas através do VTI, com uma pequena alocação em criptomoedas e exposição mínima a títulos e ações internacionais. O desempenho foi robusto, com retornos ajustados ao risco que demonstram qualidade, embora a volatilidade seja moderada. A cobertura de dados é completa, permitindo análise confiável. A estrutura atual reflete uma postura agressiva e otimista em relação ao mercado de ações americano, deixando pouco espaço para diversificação defensiva ou geração de renda passiva.

COBERTURA DE ANÁLISE

100%

look-through completo

VALOR DA CARTEIRA

US\$ 1.982.108

4 ativos

RETORNO ANUALIZADO

19,6%

no período analisado

VOLATILIDADE

12,8%

variação anualizada

ÍNDICE SHARPE

1,17

retorno por unidade de risco

ÍNDICE SORTINO

1,70

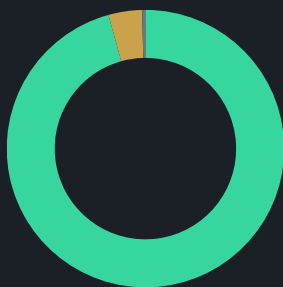
eficiência diante de quedas

QUEDA MÁXIMA

-9,4%

maior recuo histórico

A CARTEIRA EM UM OLHAR



VTI	US ETF	95,7%
BTC	Crypto	3,9%
BNDW	US ETF	0,34%
VXUS	US ETF	0,04%

COMO LER ESTE RELATÓRIO

- 02 **O que você possui**
Composição, pesos e concentração
- 03 **Risco e retorno**
Desempenho histórico e métricas de risco
- 04 **Diversificação**
Correlação e sobreposição entre ativos
- 05 **Motor Quant**
Cinco perfis de alocação comparados
- 06 **Aposentadoria**
Sustentabilidade dos saques no longo prazo

02 — COMPOSIÇÃO

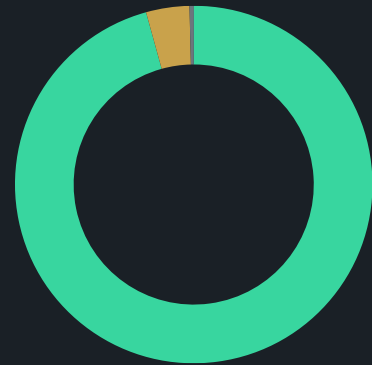
Anatomia da carteira

A carteira é extremamente concentrada, com VTI representando quase toda a alocação, complementada por uma pequena posição em Bitcoin e exposições negligenciáveis em títulos globais e ações internacionais. Esta estrutura é essencialmente uma aposta unidirecional no mercado de ações americano, oferecendo simplicidade mas pouca diversificação entre classes de ativos ou geografias. A alocação de ativos reflete principalmente ETFs americanos, com criptomoedas como o único ativo não tradicional significativo.

ATIVO	VALOR	PESO	TIPO
VTI Vanguard Total Stock Market Index Fund E	US\$ 1.896.800	95,7%	US ETF
BTC Bitcoin	US\$ 77.692	3,9%	Crypto
BNDW Vanguard Total World Bond ETF	US\$ 6.741	0,34%	US ETF
VXUS Vanguard Total International Stock Index	US\$ 875	0,04%	US ETF

ALOCÇÃO POR TIPO			
US ETF	US\$ 1.904.409	96,1%	
Crypto	US\$ 77.699	3,9%	

ALOCÇÃO



VTI	95,7%
BTC	3,9%
BNDW	0,34%
VXUS	0,04%

CONCENTRAÇÃO

MAIOR POSIÇÃO

95,7%

VTI

3 MAIORES POSIÇÕES
do valor da carteira

100,0%

03 — RISCO E RETORNO

Desempenho histórico e risco

A carteira entregou retornos sólidos com qualidade de risco favorável, demonstrando um índice de Sharpe respeitável e um índice de Sortino ainda melhor, indicando que o portfólio capturou ganhos com volatilidade controlada e perdas de cauda limitadas. O drawdown máximo foi moderado, sugerindo resiliência durante períodos de estresse. O desempenho reflete a força subjacente do mercado de ações americano durante o período, embora a concentração extrema signifique que o resultado está fortemente vinculado ao desempenho de um único ativo.

TRAJETÓRIA DO VALOR

PERÍODO ANALISADO: 0,99 anos



RETORNO TOTAL

19,4%

com base no período congelado

RETORNO ANUALIZADO

19,6%

com base no período congelado

VOLATILIDADE

12,8%

com base no período congelado

ÍNDICE SHARPE

1,17

com base no período congelado

ÍNDICE SORTINO

1,70

com base no período congelado

QUEDA MÁXIMA

-9,4%

com base no período congelado

VAR 95% DIÁRIO

-1,19%

com base no período congelado

CVAR 95%

-1,65%

com base no período congelado

COMO LER OS NÚMEROS

Sharpe e Sortino acima de 1,0 geralmente indicam que os retornos compensaram o risco assumido; o Sortino considera apenas a volatilidade de queda. A queda máxima e o VaR / CVaR descrevem quão profundas foram as perdas historicamente — magnitudes menores indicam uma trajetória mais suave. Todos os valores baseiam-se na janela de análise congelada e não preveem resultados futuros.

Correlação e sobreposição

A carteira apresenta padrões de correlação que revelam tanto redundância quanto diversificação limitada. Os componentes de ações — VTI, VXUS e BNDW — mostram correlações moderadas a altas entre si, indicando que se movem frequentemente na mesma direção. Bitcoin, porém, permanece amplamente independente, oferecendo alguma proteção contra movimentos sincronizados do mercado de ações. Esta estrutura de correlação sugere que a diversificação real é limitada, com a maioria do risco concentrado em exposições de ações correlacionadas.

CORRELAÇÃO MÉDIA ABSOLUTA

0,33

MAIS CORRELACIONADOS

VXUS · VTI0,83

VXUS · BNDW0,57

VTI · BNDW0,45

MENOS CORRELACIONADOS

BNDW · BTC-0,04

VXUS · BTC0,05

VTI · BTC0,07

MATRIZ DE CORRELAÇÃO

Baixa / diversifica

Moderada

Alta / sobreposição

	VXUS	VTI	BNDW	BTC
VXUS	1.00	0.83	0.57	0.05
VTI	0.83	1.00	0.45	0.07
BNDW	0.57	0.45	1.00	-0.04
BTC	0.05	0.07	-0.04	1.00

ANÁLISE DA INTELIGÊNCIA

VTI e VXUS são tightly correlated, reduzindo o benefício de diversificação geográfica nesta carteira.

BTC mostra correlação baixa com VTI, VXUS e BNDW, fornecendo alguma proteção de diversificação.

BNDW e BTC são praticamente não correlacionados, oferecendo potencial para reduzir volatilidade geral.

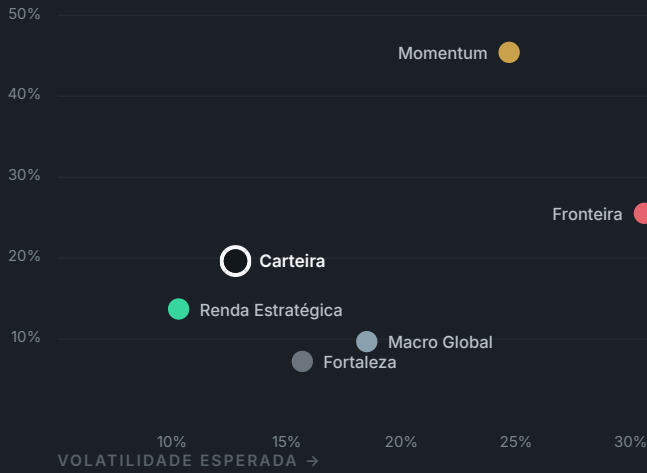
05 — MOTOR QUANT

Cinco perspectivas de alocação

Os cinco perfis estratégicos oferecem caminhos distintos, desde uma abordagem defensiva focada em preservação até estratégias agressivas orientadas para crescimento. O perfil Fortress enfatiza segurança através de títulos e ouro; Strategic Income pivota para geração de renda passiva; Momentum persegue ganhos de capital através de tecnologia e setores de crescimento; Global Macro diversifica geograficamente e aumenta criptomoedas; Frontier aposta em inovação e tecnologias emergentes. Cada perfil representa um trade-off diferente entre retorno esperado, volatilidade e diversificação.

MAPA RISCO × RETORNO

RETORNO



COMO LER O MAPA

Cada ponto é um perfil reequilibrado. Mais à direita = mais risco; mais acima = maior retorno esperado. O anel branco é a sua carteira atual, para referência.

- Carteira atual
- Fortaleza** Preservação de capital
- Renda Estratégica** Renda e estabilidade
- Momentum** Crescimento de tendência
- Macro Global** Diversificação ampla
- Fronteira** Inovação e alto risco

COMPARAÇÃO ENTRE PERFIS

PERFIL	RETORNO ESP.	VOLATILIDADE	DIVERS.	REND/A NO
Carteira atual Posição de partida	19,6%	12,8%	—	—
Fortaleza Preservação de capital	7,2%	15,7%	55	R\$ 50.982
Renda Estratégica Renda e estabilidade	13,6%	10,3%	49	R\$ 75.912
Momentum Crescimento de tendência	45,4%	24,7%	48	R\$ 13.342
Macro Global Diversificação ampla	9,6%	18,5%	51	R\$ 36.768
Fronteira Inovação e alto risco	25,5%	30,6%	48	R\$ 10.504

Análise histórica de cenários, não uma recomendação de investimento. Retorno, volatilidade e renda são estimativas baseadas em dados históricos e não garantem resultados futuros.

05 · MOTOR QUANT · PERFIL 1 de 5

Fortaleza

Preservação de capital

RETORNO ESP.

7,2%

VOLATILIDADE
ESPERADA

15,7%

DIVERS.

55

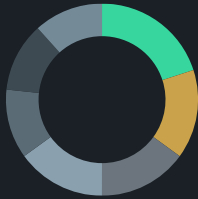
CONCENTRAÇÃO

20,0%

RENDIA ESTIMADA
/ ANO

R\$ 50.982

ALOCÇÃO SUGERIDA



- AGG
- BNDW
- GLD
- TLT
- VTI
- BTC
- VXUS

- 20%
- 15%
- 15%
- 15%
- 12%
- 12%
- 12%

AÇÕES DE REBALANCEAMENTO

ATIVO	ATUAL → SUGERIDO	PESO	AÇÃO
AGG		0% → 20%	Adicionar
BNDW		0% → 15%	Aumentar
GLD		0% → 15%	Adicionar
TLT		0% → 15%	Adicionar
VTI		96% → 12%	Reduzir
BTC		4% → 12%	Aumentar
VXUS		0% → 12%	Aumentar

IMPACTO ESTIMADO VS. SUA CARTEIRA ATUAL

RETORNO

19,6% → 7,2%
-12,4%

VOLATILIDADE

12,8% → 15,7%
+2,9%

CONCENTRAÇÃO

95,7% → 20,0%
-75,7%

ANÁLISE DA INTELIGÊNCIA

ANÁLISE DO PERFIL

O perfil Fortress é apropriado para investidores que priorizam preservação de capital e redução de volatilidade. Ele reduz significativamente **VTI**, o maior risco concentrado, e introduz **AGG**, **GLD** e **TLT** como âncoras defensivas. **BNDW** é aumentado para fortalecer a alocação de renda fixa, enquanto **BTC** e **VXUS** recebem pequenos aumentos para manter alguma exposição a crescimento e diversificação.

IMPACTO ESPERADO

Este rebalanceamento esperaria reduzir retornos esperados em troca de volatilidade substancialmente menor e renda passiva mais alta. A diversificação melhora significativamente através da introdução de ouro e títulos de longo prazo, criando um portfólio mais resiliente a choques de mercado de ações. A volatilidade esperada aumentaria modestamente, mas o perfil geral seria muito mais defensivo.

CONTEXTO DE ALOCAÇÃO

A implementação exigiria venda significativa de **VTI** e compra de múltiplos novos ativos, gerando potencialmente implicações fiscais. Este perfil é mais adequado para investidores próximos ou em aposentadoria que não podem tolerar grandes drawdowns.



Análise histórica de cenários, não uma recomendação de investimento. Retorno, volatilidade e renda são estimativas baseadas em dados históricos e não garantem resultados futuros.

05 · MOTOR QUANT · PERFIL 2 de 5

Renda Estratégica

Renda e estabilidade

RETORNO ESP.

13,6%

VOLATILIDADE
ESPERADA

10,3%

DIVERS.

49

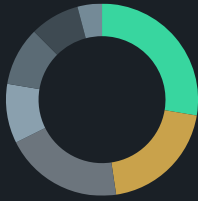
CONCENTRAÇÃO

27,7%

RENDA ESTIMADA
/ ANO

R\$ 75.912

ALOCÇÃO SUGERIDA



- BNDW
- JEPI
- SCHD
- VIG
- VTI
- VXUS
- BTC

- 28%
- 20%
- 20%
- 10%
- 10%
- 8%
- 4%

AÇÕES DE REBALANCEAMENTO

ATIVO	ATUAL → SUGERIDO	PESO	AÇÃO
BNDW		0% → 28%	Aumentar
JEPI		0% → 20%	Adicionar
SCHD		0% → 20%	Adicionar
VIG		0% → 10%	Adicionar
VTI		96% → 10%	Reduzir
VXUS		0% → 8%	Aumentar
BTC		4% → 4%	Manter

IMPACTO ESTIMADO VS. SUA CARTEIRA ATUAL

RETORNO

19,6% → 13,6%
-5,9%

VOLATILIDADE

12,8% → 10,3%
-2,5%

CONCENTRAÇÃO

95,7% → 27,7%
-68,1%

ANÁLISE DA INTELIGÊNCIA

ANÁLISE DO PERFIL

O perfil Strategic Income é ideal para investidores que buscam fluxo de caixa regular enquanto mantêm exposição a crescimento. Ele reduz **VTI** para um nível mais gerenciável e introduz **JEPI**, **SCHD** e **VIG** — todos conhecidos por distribuições robustas. **BNDW** é aumentado para quase um terço da carteira, criando uma base de renda sólida, enquanto **BTC** é mantido em um nível modesto.

IMPACTO ESPERADO

Este rebalanceamento esperaria aumentar a renda passiva anual significativamente, com volatilidade esperada caindo para níveis confortáveis. A diversificação melhora através da adição de fundos de renda focados e maior alocação de títulos, reduzindo a dependência de um único ativo. Os retornos esperados permaneceriam respeitáveis, equilibrando crescimento com segurança de renda.

CONTEXTO DE ALOCAÇÃO

A transição envolveria venda de **VTI** e compra de múltiplos ETFs de renda, exigindo monitoramento contínuo de distribuições. Este perfil funciona bem para investidores em fase de distribuição ou aqueles que desejam viver parcialmente de seus investimentos.



Análise histórica de cenários, não uma recomendação de investimento. Retorno, volatilidade e renda são estimativas baseadas em dados históricos e não garantem resultados futuros.



05 · MOTOR QUANT · PERFIL 3 de 5

Momentum

Crescimento de tendência

RETORNO ESP.

45,4%

VOLATILIDADE
ESPERADA

24,7%

DIVERS.

48

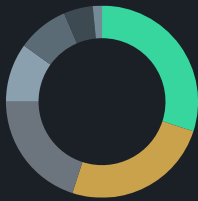
CONCENTRAÇÃO

30,0%

RENDIA ESTIMADA
/ ANO

R\$ 13.342

ALOCÇÃO SUGERIDA



- QQQ
- SMH
- XLK
- VXUS
- VTI
- BNDW
- BTC

- 30%
- 25%
- 20%
- 10%
- 9%
- 5%
- 2%

AÇÕES DE REBALANCEAMENTO

ATIVO	ATUAL → SUGERIDO	PESO	AÇÃO
QQQ		0% → 30%	Adicionar
SMH		0% → 25%	Adicionar
XLK		0% → 20%	Adicionar
VXUS		0% → 10%	Aumentar
VTI		96% → 9%	Reduzir
BNDW		0% → 5%	Aumentar
BTC		4% → 2%	Reduzir

IMPACTO ESTIMADO VS. SUA CARTEIRA ATUAL

RETORNO

19,6% → 45,4%
+25,8%

VOLATILIDADE

12,8% → 24,7%
+11,9%

CONCENTRAÇÃO

95,7% → 30,0%
-65,7%

ANÁLISE DA INTELIGÊNCIA

ANÁLISE DO PERFIL

O perfil Momentum é apropriado para investidores com alta tolerância ao risco que buscam maximizar ganhos de capital através de exposição a tecnologia e crescimento. Ele introduz **QQQ** e **SMH** como posições principais, capturando o desempenho de tecnologia e semicondutores, e adiciona **XLK** para exposição ao setor de tecnologia mais amplo. **VTI** é reduzido drasticamente, enquanto **BTC** é minimizado.

IMPACTO ESPERADO

Este rebalanceamento esperaria aumentar retornos esperados significativamente, mas com volatilidade substancialmente maior e risco de cauda aumentado. A diversificação diminui, pois a carteira fica ainda mais concentrada em setores de crescimento correlacionados. A renda passiva cai para níveis mínimos, pois o portfólio é otimizado para apreciação de capital, não para fluxo de caixa.

CONTEXTO DE ALOCAÇÃO

A implementação é relativamente simples, mas exige conforto com flutuações de preço significativas e potencial para grandes drawdowns. Este perfil é adequado apenas para investidores jovens com horizontes longos que podem tolerar volatilidade extrema.



Análise histórica de cenários, não uma recomendação de investimento. Retorno, volatilidade e renda são estimativas baseadas em dados históricos e não garantem resultados futuros.

05 · MOTOR QUANT · PERFIL 4 de 5

Macro Global

Diversificação ampla

RETORNO ESP.

9,6%

VOLATILIDADE
ESPERADA

18,5%

DIVERS.

51

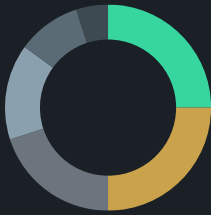
CONCENTRAÇÃO

25,0%

RENDIA ESTIMADA
/ ANO

R\$ 36.768

ALOCÇÃO SUGERIDA



BNDW	25%
VTI	25%
BTC	20%
VXUS	15%
EEM	10%
SCHD	5%

AÇÕES DE REBALANCEAMENTO

ATIVO	ATUAL → SUGERIDO	PESO	AÇÃO
VTI		96% → 25%	Reduzir
BNDW		0% → 25%	Aumentar
BTC		4% → 20%	Aumentar
VXUS		0% → 15%	Aumentar
EEM		0% → 10%	Adicionar
SCHD		0% → 5%	Adicionar

IMPACTO ESTIMADO VS. SUA CARTEIRA ATUAL

RETORNO

19,6% → 9,6%
-10,0%

VOLATILIDADE

12,8% → 18,5%
+5,7%

CONCENTRAÇÃO

95,7% → 25,0%
-70,7%

ANÁLISE DA INTELIGÊNCIA

ANÁLISE DO PERFIL

O perfil Global Macro é apropriado para investidores que buscam diversificação geográfica e exposição a múltiplas classes de ativos. Ele reduz **VTI** para um quarto da carteira, aumenta **BNDW** para um quarto, aumenta **BTC** para um quinto e adiciona **EEM** para exposição a mercados emergentes. **VXUS** é aumentado para fortalecer a diversificação internacional.

IMPACTO ESPERADO

Este rebalanceamento esperaria manter retornos esperados moderados enquanto melhora a diversificação através de exposição geográfica e de classe de ativos. A volatilidade aumentaria modestamente em relação ao portfólio atual, mas com melhor proteção contra choques específicos do mercado americano. A renda passiva permaneceria modesta, pois o portfólio ainda é orientado para crescimento.

CONTEXTO DE ALOCAÇÃO

A implementação exigiria venda de **VTI** e compra de ativos internacionais e criptomoedas, aumentando a complexidade. Este perfil funciona bem para investidores que acreditam que o mercado americano está caro ou que desejam reduzir risco de concentração geográfica.



Análise histórica de cenários, não uma recomendação de investimento. Retorno, volatilidade e renda são estimativas baseadas em dados históricos e não garantem resultados futuros.

05 · MOTOR QUANT · PERFIL 5 de 5

Fronteira

Inovação e alto risco

RETORNO ESP.

25,5%

VOLATILIDADE
ESPERADA

30,6%

DIVERS.

48

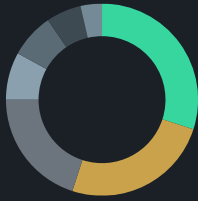
CONCENTRAÇÃO

30,0%

RENDIA ESTIMADA
/ ANO

R\$ 10.504

ALOCÇÃO SUGERIDA



ARKK	30%
ARKX	25%
QTUM	20%
VXUS	8%
VTI	8%
BNDW	6%
BTC	4%

AÇÕES DE REBALANCEAMENTO

ATIVO	ATUAL → SUGERIDO	PESO	AÇÃO
ARKK		0% → 30%	Adicionar
ARKX		0% → 25%	Adicionar
QTUM		0% → 20%	Adicionar
VXUS		0% → 8%	Aumentar
VTI		96% → 8%	Reduzir
BNDW		0% → 6%	Aumentar
BTC		4% → 4%	Manter

IMPACTO ESTIMADO VS. SUA CARTEIRA ATUAL

RETORNO

19,6% → 25,5%
+5,9%

VOLATILIDADE

12,8% → 30,6%
+178%

CONCENTRAÇÃO

95,7% → 30,0%
-65,7%

ANÁLISE DA INTELIGÊNCIA

ANÁLISE DO PERFIL

O perfil Frontier é apropriado para investidores agressivos que buscam exposição a tecnologias emergentes e inovação. Ele introduz **ARKK** e **ARKX** como posições principais, focando em disrupção e tecnologias de fronteira, e adiciona **QTUM** para exposição a criptomoedas emergentes. **VTI** é reduzido para um nível mínimo, enquanto **BNDW** permanece pequeno.

IMPACTO ESPERADO

Este rebalanceamento esperaria aumentar retornos esperados significativamente, mas com volatilidade muito alta e risco de cauda extremo. A diversificação diminui, pois a carteira fica concentrada em ativos de alta volatilidade e especulativos. A renda passiva é negligenciável, pois o portfólio é totalmente orientado para apreciação de capital em ativos de crescimento agressivo.

CONTEXTO DE ALOCAÇÃO

A implementação é simples em termos de número de transações, mas exige conforto com flutuações de preço extremas e potencial para perdas significativas. Este perfil é adequado apenas para investidores muito jovens, ricos ou com alta tolerância ao risco que podem permitir-se perder uma porção substancial de seu capital.



Análise histórica de cenários, não uma recomendação de investimento. Retorno, volatilidade e renda são estimativas baseadas em dados históricos e não garantem resultados futuros.

06 — PLANEJAMENTO DE LONGO PRAZO

Horizonte de aposentadoria

O plano de retirada é extremamente sustentável, com uma taxa de sucesso perfeita e margem confortável entre a retirada planejada e a taxa segura de retirada. O portfólio está bem posicionado para suportar o objetivo de retirada anual com contribuições modestas, deixando espaço significativo para crescimento ou aumentos de gastos. A análise de cenários mostra que mesmo em casos pessimistas, o portfólio mantém valor substancial, enquanto cenários base e otimistas sugerem crescimento robusto. A carteira atual oferece proteção forte contra risco de longevidade.

PATRIMÔNIO INICIAL

US\$ 1.982.108

GASTO ANUAL ALVO

US\$ 60.000

30 anos

TAXA DE SAQUE

3,00%

Taxa de saque segura: 4,42%

TAXA DE SUCESSO

100%

caminhos historicamente sustentáveis

PRESERVAÇÃO DE CAPITAL

100%

cenários preservando capital

PATRIMÔNIO NECESSÁRIO

US\$ 1.345.768

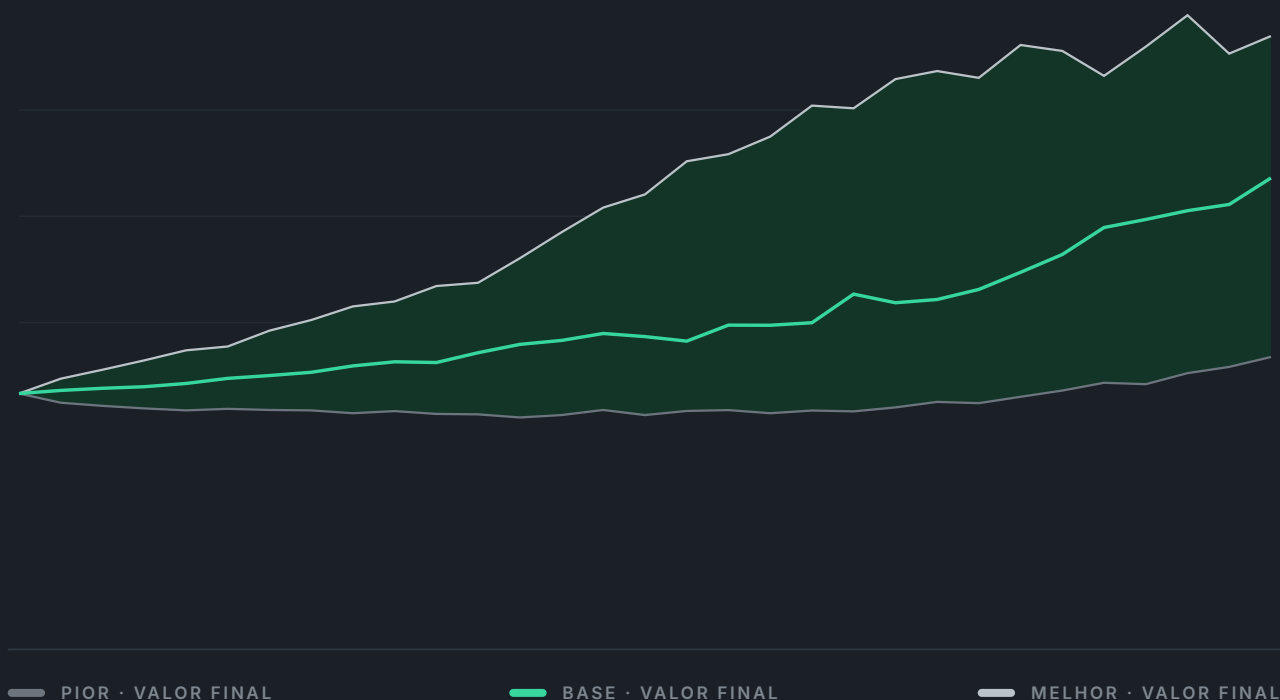
OUTRAS RENDAS ANUAIS

US\$ 500

APORTE ANUAL

US\$ 750

TRAJETÓRIAS SIMULADAS DA CARTEIRA



Somente para fins educacionais e informativos — não constitui recomendação de investimento, consultoria tributária, jurídica ou de aposentadoria. Resultados históricos e simulados não garantem resultados futuros.



US\$ 3.424.536

US\$ 10.503.723

US\$ 16.109.785

O que revisar

Três questões críticas merecem atenção: a concentração extrema em VTI cria risco idiossincrático significativo; as altas correlações entre componentes de ações reduzem os benefícios de diversificação; e embora o sucesso de retirada seja garantido, a estrutura atual oferece pouca flexibilidade para mudanças nas necessidades de renda ou tolerância ao risco.

01

PONTO DE REVISÃO

VTI representa quase toda a carteira; considere se esta concentração extrema se alinha com sua tolerância ao risco e horizonte de tempo.

02

PONTO DE REVISÃO

VTI e VXUS são altamente correlacionados; a diversificação geográfica oferece pouco benefício real nesta estrutura.

03

PONTO DE REVISÃO

Seu plano de retirada é seguro, mas a carteira oferece pouca renda passiva; considere se deseja aumentar títulos ou fundos de renda para maior flexibilidade.

METODOLOGIA E AVISOS

PERFORMANCE

fixed-current-weight.v1

CORRELATION

pairwise-overlap.v1

QUANT

five-profile-rebalancing.v1

RUNWAY

historical-path-runway.v1

Somente para fins educacionais e informativos. Este relatório não constitui recomendação de investimento, consultoria tributária, jurídica ou de aposentadoria. Resultados históricos e simulados não garantem resultados futuros. Os valores podem mudar e a cobertura de dados pode ser incompleta.


VORTARIS
INTELLIGENCE

ID do relatório: 9aafaf79-86a9-446c-ba23-e2be617e3cdf