

Relatório Mensal

Março 2026

1. Resumo Executivo

Este relatório apresenta um resumo do mês de março de 2026, com foco na performance e nas principais métricas de risco observadas no período. Março foi marcado pela implementação de uma nova estratégia baseada na arquitetura Transformer, amplamente conhecida por sua aplicação em modelos de linguagem de grande escala. Os resultados iniciais têm se mostrado promissores. Adicionalmente, o mês marcou o início de pesquisas voltadas à expansão da atuação para outros mercados, com ênfase inicial em Renda Fixa Brasil.

Exemplo da Estratégia de Trading — Março de 2026



Figura 1 — Nova estratégia.

2. Performance

Retornos no período (01/03–31/03):

Métrica	Fundo (USD)	Fundo (BRL)	Benchmark/Referência (BRL)
Retorno do mês	0,52%	0,89%	NCI*: -1,06% CDI: 1,21% NCI (USDT): -1,42%
Variação USD/BRL no mês	—	0,37%	PTAX (BCB)

Observação: Como a classe é apresentada em BRL sem hedge cambial, o retorno em BRL reflete tanto a performance em USDT quanto a variação do USD/BRL no período.

NCI*: Nasdaq Crypto Index™ (NCI) — índice da Nasdaq desenhado para medir a performance de uma parcela relevante do mercado de criptoativos e servir como benchmark (comparativo). No relatório, usamos o NCI como aproximação de “mercado cripto”.

DjangoTech Horizon Fund — Rendimento acumulado (USD)


Figura 2 — Evolução do Rendimento.

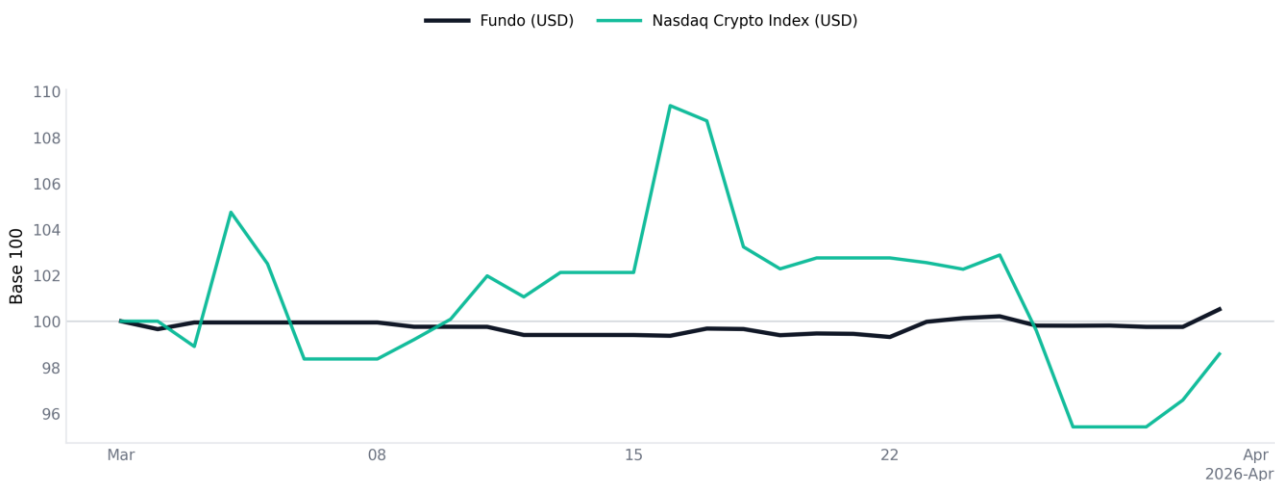
Performance Acumulada (USD) — Base 100 em 01/03/2026


Figura 3 — Performance acumulada (Base=100) vs. Nasdaq Crypto Index e CDI (dados a serem consolidados).

3. Risco

As métricas abaixo são calculadas a partir de retornos diários em USD para o período do relatório (amostra curta, portanto interpretadas com cautela).

Métrica	Valor
Volatilidade anualizada (σ , base 365)	4,74%
Sharpe (RF=0, base 365)	1,35

Máximo Drawdown (MDD)	-0,69%
VaR histórico 95% (1 dia)	-0,35%
Correlação com NCI (USD)	0,15

- Volatilidade anualizada (σ): é uma medida de variação dos rendimentos do fundo. Quanto maior a volatilidade maior o risco de se ganhar ou perder dinheiro.
- Sharpe (RF=0, base 365): mede o “retorno extra” que o fundo entregou por unidade de risco (volatilidade). Pense como “eficiência”.
- Máximo Drawdown (MDD): é a maior queda do fundo no período. Em outras palavras: “qual foi o pior susto do mês”.
- VaR histórico 95% (1 dia): é uma estimativa do “pior dia esperado” com 95% de confiança. Ex.: -0,38% significa que, na maioria dos dias, a perda não passa disso.
- Correlação com NCI (USD): mostra o quanto o fundo “anda junto” com o índice cripto (NCI). Perto de 0 significa que o fundo se move de forma mais independente; perto de 1 significa que acompanha muito o mercado. Quanto mais próximo de 0 melhor, pois movimentos do mercado impactam menos no resultado do fundo.

4. Metodologia & Notas de Dados

- Moeda base operacional: USD.
- CDI: série diária do SGS/BCB (código 12) com acumulação em dias úteis.
- Benchmark cripto: série pública do Nasdaq Crypto Index (NCI/NCIS) utilizada como proxy por meio de dados históricos públicos (USD), convertida para BRL com a mesma série de câmbio.

5. Disclaimer

Este material é exclusivamente informativo e destinado a potenciais investidores. Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura. Ativos digitais são voláteis e podem sofrer perdas significativas. As informações aqui contidas podem ser atualizadas conforme evolução do pipeline e consolidação contábil.