

Rentabilidade
Projetada

91,32%
Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
18 meses

Tipo de risco
Moedas digitais

Tipo
Criptomoeda

INVISTA AGORA

Sumário de Investimento

Uma oportunidade de investir em uma cesta de criptoativos de exposição diversificada composta por 6 (cinco) criptoativos com bastante potencial de valorização no mercado cripto. A alocação dessa cesta foi estruturada com as seguintes criptomoedas e seus respectivos percentuais: 20% em Bitcoin Tokenizado, 25% em Ethereum, 20% em Solana, 10% em Sui, 10% em Hyperliquid e 15% em Pendle.

Ativos	Valores de Saída
BTC	R\$ 963.334,07
ETH	R\$ 53.178,30
SOL	R\$ 2.660,79
SUI	R\$ 41,22
HYPE	R\$ 416,83
PENDLE	R\$ 57,39

Tabela A: Tabela de valores de saída da DeFi 2.0 I

A Cesta será liquidada quando os ativos atingirem os preços alvos estipulados na tabela A ao lado. Os investidores estarão expostos à tecnologia DLT (Distributed Ledger Technologies), que é a tecnologia base por trás do consenso dos criptoativos, em projetos consolidados e diversificados. O investimento possui um prazo estimado de 18 meses e rentabilidade projetada no cenário base de 91% a.a*.

Por que Gostamos do Investimento em Criptoativos?

- 1. Independência de Instituições Tradicionais:** Diversas formas de disrupção dos mercados existem na aplicação de blockchain, essa nova tecnologia permite a atração dos melhores times de desenvolvimento e tecnológicos com alta oferta de capital de Venture Capital e Private Equity.
- 2. Pagamentos de juros trimestrais:** Os rendimentos provenientes do staking da cesta de investimento serão distribuídos trimestralmente, após o encerramento da fase de captação. Os valores a serem recebidos serão calculados com base no tamanho da cota detida pelo investidor.
- 3. Tecnologia Blockchain:** Diferente do modelo de internet anterior, a web 3.0 preza pela segurança e liberdade na proteção de dados e transações, que são elaboradas utilizando a tecnologia blockchain.
- 4. Contratos Inteligentes autoexecutáveis:** As informações armazenadas nos blocos podem ser processadas seguindo condições pré-definidas e executar sua função automaticamente quando certos parâmetros forem atendidos. Essas linhas de código definem as condições dentro da blockchain e diminuem a necessidade de intermediários para conferência de determinadas condições. O ganho de escala proporcionado por essa característica das criptoativos é um motivo relevante para a exposição a este tipo de ativo.
- 5. Diversificação de projetos:** Uma carteira diversificada oferece exposição a diferentes projetos e ecossistemas criptográficos.
- 6. Oportunidades de investimento:** Cada criptomoeda tem características únicas e pode representar oportunidades de investimento.
- 7. Grande potencial de valorização:** As criptomoedas têm demonstrado um histórico de valorização significativa ao longo do tempo. Embora os preços sejam voláteis, a inclusão de várias criptomoedas na carteira pode aumentar as chances de capturar ganhos potenciais.
- 8. Participação em diferentes ecossistemas:** Cada criptomoeda mencionada faz parte de um ecossistema único com aplicações e casos de uso específicos. Ao possuir uma variedade de criptomoedas, os investidores podem participar de diferentes comunidades e projetos em ascensão.
- 9. Potencial de inovação e desenvolvimento tecnológico:** As criptomoedas mencionadas estão associadas a projetos que buscam desenvolver tecnologias disruptivas e inovadoras.
- 10. Finanças Descentralizadas e Staking:** Os tokens pensados para esta Cesta possuem uma oportunidade de renda passiva dentro do mercado de finanças descentralizadas usando Staking, Liquid Staking, Yield Farming e Earn, termos que serão explicados com mais detalhes em seções futuras.

Rentabilidade
Projetada

91,32%
Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
18 meses

Tipo de risco
Moedas digitais

Tipo
Criptomoeda

INVISTA AGORA

Os Ativos da Operação (em % da Cesta)

20% - Bitcoin Tokenizado (BTC): Bitcoin Tokenizado (WBTC, cbBTC, tBTC, etc) é um token ERC-20 que representa Bitcoin na rede Ethereum, permitindo que os detentores de BTC utilizem seus ativos no ecossistema DeFi sem precisar vendê-los ou convertê-los em outras moedas. Cada BTC tokenizado é lastreado 1:1 por um Bitcoin real, que fica custodiado por instituições verificadas, garantindo transparência e confiança através de provas públicas de reserva. Na prática, ele combina a segurança e liquidez do Bitcoin com a versatilidade dos contratos inteligentes da Ethereum, possibilitando empréstimos, staking, yield farming e outras aplicações financeiras descentralizadas que não seriam possíveis diretamente na blockchain do Bitcoin.

25% - Ethereum (ETH): Ethereum (ETH) é uma blockchain de propósito geral lançada em 2015 que introduziu os contratos inteligentes, permitindo a criação de aplicativos descentralizados (dApps) e de outros tokens dentro de sua rede. Seu ativo nativo, o Ether, é usado para pagar taxas de transação ("gás") e como forma de incentivo econômico para validadores. Atualmente, funciona em Proof of Stake (PoS), o que reduz o consumo de energia e permite participação via staking.

20% - Solana (SOL): Solana (SOL) é uma blockchain de alta performance criada em 2020, projetada para oferecer transações rápidas e baratas, suportando milhares de operações por segundo com baixíssima latência. Ela utiliza um mecanismo inovador chamado Proof of History (PoH), combinado ao Proof of Stake (PoS), para alcançar alta escalabilidade sem sacrificar a descentralização. Seu token nativo, o SOL, é usado para pagar taxas de rede, participar na validação através do staking e como unidade de valor dentro do ecossistema de aplicações descentralizadas que cresce em torno da rede.

10% - Sui Protocol (SUI): Sui (SUI) é uma blockchain de camada 1 lançada em 2023, desenvolvida pela Mysten Labs, com foco em alta escalabilidade e baixa latência para suportar aplicações descentralizadas e jogos em tempo real. Ela utiliza o Move, uma linguagem de programação criada originalmente no ecossistema Diem, que permite maior segurança e flexibilidade na criação de ativos digitais. Diferente de muitas blockchains, a Sui processa transações em paralelo quando não há dependências, o que aumenta significativamente a velocidade da rede. Seu token nativo, o SUI, é usado para pagar taxas de transação, participar do staking e como meio de governança dentro do protocolo.

10% - Hyperliquid (HYPE): Hyperliquid (HYPE) é uma blockchain de camada 1 desenhada especificamente para finanças descentralizadas de alta performance, com foco em negociação de derivativos (perpétuos) diretamente em ordem on-chain. O protocolo combina um livro de ordens totalmente descentralizado, latência ultrabaixa (com medições de ~0,2 segundos em trades medianos) e taxas competitivas, entregando uma experiência próxima à de exchanges centralizadas, mas sem custódia intermediária. O token nativo HYPE alimenta o ecossistema: serve como meio de governança, participa da economia de taxas e incentiva buybacks (o protocolo dedica uma parcela expressiva de suas receitas para recompras) que beneficiam holders. Com volumes transacionados já ultrapassando centenas de bilhões por mês, o Hyperliquid se posiciona como uma infraestrutura DeFi focada em unir velocidade, liquidez e descentralização.

15% - Pendle (PENDLE): Pendle é um protocolo de finanças descentralizadas voltado à tokenização de rendimentos futuros provenientes de ativos que geram juros ou recompensas de staking. A estrutura do protocolo segmenta o valor principal e os fluxos de rendimento em dois instrumentos distintos: Principal Token (PT) e Yield Token (YT). Essa arquitetura permite a negociação antecipada desses fluxos, a fixação de parâmetros de rendimento e a implementação de estruturas operacionais destinadas à otimização de alocação ou à mitigação de riscos, de acordo com as funcionalidades previstas pelo próprio protocolo.

Rentabilidade
Projetada

91,32%
Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
18 meses

Tipo de risco
Moedas digitais

Tipo
Criptomoeda

INVISTA AGORA

Drivers Positivos de valor dos ativos na Cesta [\[FONTE\]](#)

BTC

- Fluxo institucional forte via ETFs de BTC: recordes de entrada em 2025, com semana de US\$ 5,95 bi de captação e BTC em nova máxima histórica em 5-6 de outubro; isso aumenta demanda colateralizada/"wrapped" em DeFi.
- Narrativa de "reserva digital" em ambiente macro incerto sustentando apetite de compra e, indiretamente, uso de BTC tokenizado como ponte para yield/DeFi.
- Oferta estruturalmente mais escassa pós-halving de 20/abr/2024 (recompensa 3,125 BTC), um tailwind clássico de ciclos anteriores.
- Demanda por blockspace mantém atenção e receitas de fees na rede, reforçando a tese de atividade on-chain do BTC.

ETH

- Adoção institucional crescente, inclusive via ETFs de ETH, aumentando o fluxo de capital institucional para o ativo.
- Alta atividade on-chain: volume de transações, uso de DeFi e taxa de utilização da rede estão em patamares elevados, reforçando demanda por ETH como "gás" da rede.
- Mudanças de protocolo futuras ou upgrades podem reduzir custos ou melhorar eficiência, atraindo mais usuários e desenvolvedores. Um destes que ganha destaque é o "Fusaka", apelido do par de upgrades simultâneos das camadas de execução ("Osaka") e de consenso ("Fulu"): o pacote mira redução de custos e operação de nós mais barata/simples, ampliando capacidade para L2s e adoção. Em resumo, é um corte de custo estrutural para o ecossistema que usa ETH como gás/colateral.

SOL

- Aumento expressivo de TVL (Total Value Locked) na rede, o que indica mais liquidez e maior uso das aplicações construídas sobre Solana.
- Grandes compras institucionais em SOL, como a aquisição de mais de US\$ 700 milhões feita pela Galaxy Digital.
- Expectativa de aprovação de ETFs ou instrumentos regulados ligados a SOL, o que ampliaria seu acesso ao capital institucional.

SUI

- A arquitetura de execução paralela da Sui permite alta escalabilidade e baixa latência, um diferencial técnico que pode atrair projetos que exigem alta performance.
- Interesse institucional e de empresas em migrar ou alocar capitais em ecossistemas emergentes, motivando mais parcerias e uso prático de SUI.
- Foco ativo em LATAM/Brasil: a Sui Foundation e a comunidade têm promovido bootcamps de Move e hackathons, incluindo iniciativas e turmas no Brasil em Setembro e Outubro de 2025 e programas contínuos de formação (Overflow Hackathon, trilhas de bootcamp). Isso atrai devs locais, aumenta dApps e fortalece a rede.

Rentabilidade
Projetada

91,32%
Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
18 meses

Tipo de risco
Moedas digitais

Tipo
Criptomoeda

INVISTA AGORA

HYPE

- Integração recente com a MetaMask para trading de perpetuals, o que amplia o alcance do protocolo.
- Adoção institucional: empresas como Lion Group (Holding listada na NASDAQ) realocando ativos para HYPE como parte de estratégia de portfólio.
- Aquisições estratégicas / investimentos institucionais no token por parte da Circle, a empresa que emite a stablecoin USDC (atualmente com valor de mercado em emissão de ~US\$ 61 bi) e cuja capitalização de mercado já ultrapassa a marca dos US\$ 50–65 bi como empresa pública.
- Métricas robustas do HyperEVM: volume e atividade on-chain em alta; por ex., ~12,6 M de txs em setembro (~420 k/dia), além de relatórios independentes mostrando crescimento de TVL/receita e consolidação em perp DEX.
- **Escala e UX:** relatos apontam processamento de ordens em alta frequência e experiência “CEX-like” on-chain, sustentando tração de traders/projetos (inclui dados de TVL ~US\$ 3,5 bi no 1º semestre).
- Resiliência a choques de mercado/noticiário: apesar de episódios recentes de volatilidade e narrativas negativas envolvendo Binance/ciclo de listagens (quedas de ~27–30% em poucos dias foram noticiadas), a rede manteve ativos fundamentais/uso e recuperações parciais de preço/volume — o que reforça a tese de robustez do ecossistema frente a tentativas de “derrubar o preço”.

Pendle

- No terceiro trimestre de 2025, o TVL da Pendle saltou para cerca de US\$ 8,75 bilhões, um aumento de ~119% em relação ao período anterior.
- Em 2025 Q3, o volume nominal de negociações no protocolo teve crescimento de ~236% no período comparado ao anterior, e as receitas do protocolo também subiram significativamente.
- O protocolo lançou um novo produto chamado Boros, que permite negociar posições longas ou curtas com base em taxas de financiamento, abrindo uma nova fonte de rendimento para usuários.
- O token PENDLE é usado para governança e interação com o protocolo, quem bloqueia PENDLE como vePENDLE recebe benefícios como participação nas taxas, recompensas, e influência nas decisões do protocolo.
- A base de stablecoins suportadas pela Pendle cresceu bastante, ela deixou de depender principalmente de um ativo (antes era quase só um) e agora abriga dezenas de stablecoins diferentes. Isso dilui risco e torna a plataforma mais resiliente.

Staking e a Utilização do mercado DeFi

Um dos grandes diferenciais desta Cesta será a utilização do mercado DeFi para potencializar os produtos em uma rentabilidade anual. O mercado DeFi tem várias formas de rentabilizar o patrimônio, mas **nesta Cesta utilizaremos 7 delas:**

- **Liquid Staking**
- **Yield Farming**
- **Earn**
- **Stake**
- **Lending**
- **Borrowing**
- **Liquidity Pool**

Rentabilidade
Projetada

91,32%
Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
18 meses

Tipo de risco
Moedas digitais

Tipo
Criptomoeda

INVISTA AGORA

O que é DeFi (Finanças Descentralizadas)

DeFi, ou Finanças Descentralizadas, refere-se a um conjunto de serviços financeiros construídos sobre blockchain e tecnologias criptográficas que buscam eliminar intermediários tradicionais, como bancos e instituições financeiras, para criar um sistema financeiro mais aberto, inclusivo e eficiente. Os protocolos DeFi operam em redes blockchain, como Ethereum, e utilizam contratos inteligentes para automatizar e facilitar transações financeiras.

Benefícios do DeFi em relação ao TradFi (Finanças Tradicionais)

- **Acessibilidade global:** DeFi permite que qualquer pessoa, em qualquer lugar do mundo, acesse serviços financeiros apenas com uma conexão à internet, eliminando barreiras geográficas.
- **Desintermediação:** Não há necessidade de intermediários, como bancos, o que reduz custos e elimina a necessidade de confiar em terceiros.
- **Transparência:** Todas as transações são registradas de forma transparente na blockchain, proporcionando uma visibilidade completa e auditabilidade das operações.
- **Programabilidade:** Contratos inteligentes permitem a automação de processos financeiros, aumentando a eficiência e eliminando a necessidade de confiança em intermediários humanos.
- **Rapidez nas Transações e custos inferiores:** As transações podem ocorrer em tempo real, 24/7, sem os atrasos típicos dos sistemas bancários tradicionais. Os custos também são muito inferiores se compararmos com o sistema tradicional.

Agora, vamos explicar detalhadamente cada um dos itens mencionados:

Liquid Staking

Funcionamento: Em muitas redes de blockchain, tokens staked (bloqueados como garantia para suportar a segurança da rede) normalmente não são líquidos, o que significa que não podem ser facilmente transferidos ou usados em outras transações. Liquid Staking busca resolver isso, permitindo que os detentores de tokens staked emitam "tokens sintéticos" ou tokens que representam a participação staked, tornando-os líquidos e utilizáveis.

- Pode ser comparado a certificados de depósito que, enquanto bloqueados, podem ser usados como garantia para empréstimos ou outros instrumentos financeiros.

Yield Farming (Agricultura de Rendimento)

Funcionamento: Envolve a participação em protocolos DeFi para ganhar recompensas, geralmente na forma de tokens adicionais. Os participantes fornecem liquidez ou "stakam" ativos em contratos inteligentes, e em troca, recebem tokens como recompensa, contribuindo para a liquidez do ecossistema.

- Comparável ao processo de investir em instrumentos financeiros que oferecem dividendos ou juros, onde os investidores são recompensados com retornos adicionais.

Earn

Funcionamento: Plataformas DeFi oferecem oportunidades de ganho de juros sobre os ativos digitais que os usuários depositam. Os usuários podem ganhar juros por emprestar seus ativos a outros usuários ou fornecer liquidez a pools de liquidez.

- Similar a investir em contas de poupança ou certificados de depósito, onde os usuários ganham juros por emprestar dinheiro ou depositar em instituições financeiras.

Rentabilidade
Projetada

91,32%
Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
18 meses

Tipo de risco
Moedas digitais

Tipo
Criptomoeda

INVISTA AGORA

Stake

Funcionamento: Envolve bloquear uma quantidade específica de ativos em um contrato inteligente para apoiar as operações da rede. Os participantes são recompensados com novos tokens ou taxas de transação por contribuírem para a segurança e funcionamento da rede.

Lending (Empréstimo)

Funcionamento: O lending em DeFi permite que os usuários emprestem seus ativos digitais a outras pessoas ou protocolos em troca de rendimentos. Os fundos emprestados são bloqueados em contratos inteligentes, que controlam automaticamente os pagamentos de juros e o retorno do principal, reduzindo a necessidade de intermediários financeiros. As taxas de juros são determinadas pela oferta e demanda de cada ativo.

Borrowing (Empréstimo Tomado)

Funcionamento: O borrowing permite que os usuários obtenham empréstimos utilizando seus criptoativos como garantia. Em vez de vender seus tokens, o usuário os bloqueia em um contrato inteligente e recebe outro ativo (geralmente uma stablecoin) para uso imediato. O valor emprestado é limitado por um índice de colateralização, garantindo segurança ao protocolo.

Liquidity Pool (Pool de Liquidez)

Funcionamento: As liquidity pools são conjuntos de tokens bloqueados em contratos inteligentes que fornecem liquidez a protocolos DeFi, permitindo negociações automáticas sem a necessidade de uma contraparte direta. Os usuários que depositam seus ativos nessas pools — chamados de provedores de liquidez — recebem uma parcela das taxas de transação e, em alguns casos, tokens adicionais como recompensa.

Rentabilidade
Projetada

91,32%
Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
18 meses

Tipo de risco
Moedas digitais

Tipo
Criptomoeda

INVISTA AGORA

Projeção de modelos

A projeção foi construída com base em diferentes cenários de valorização e suas correlações.

CENÁRIO	CONSERVADOR	BASE	OTIMISTA
TIR Projetada (%a.a.)	63%	91,32%	163%
MOIC	2,64x	2,63x	2,62x
Rentabilidade (%cdi)	422%	609%	1085%
Prazo	24 meses	18 meses	12 meses

Projeção de Rentabilidade Estimada

As rentabilidades oriundas do DeFi são medidas em APY (Annual Percentage Yield ou, traduzido, Rendimento Percentual Anual) e representa a taxa de juros composta que um investimento ganha em um ano, levando em consideração o efeito do reinvestimento dos juros ao longo do tempo. Também podem ser medidas em APR (Annual Percentage Rate), representando a taxa de juros simples, não considerando o reinvestimento ao longo do tempo.

PRAZO	APY
APR	19,89%
QAPR	4,64%

(APR: Annual Percentage Rate)
(QAPR: Quarterly Percentage Rate)

Custos e Tributação

Todos os custos e fees da operação estão sendo considerados no cálculo da taxa de retorno esperada.

IMPOSTO DE RENDA	
VALOR	ALÍQUOTA
até R\$ 35 mil	0%
+ de R\$ 35 mil	15%

Fonte: Receita Federal

Fluxo da Operação

A projeção foi construída com base em diferentes cenários de valorização e suas correlações.

A operação tem início ao ser disponibilizada na plataforma da Hurst Capital e se concretiza com a venda da totalidade da cesta de ativos. A operação distribui os rendimentos no seguinte formato:

A cada venda realizada no valor de saída estabelecido para cada um dos 9 (nove) ativos na Tabela A, o investidor recebe a distribuição dos respectivos valores, que pode ocorrer em diferentes momentos, de acordo com sua participação na operação (valor investido).

Caso o investidor solicite o distrato da operação, e desde que os ativos sejam fracionáveis, ele poderá receber em sua própria carteira digital a parcela dos criptoativos correspondente à sua participação. Para isso, o investidor deverá informar à Borum os endereços das carteiras nas quais deseja receber esses ativos. Com essas informações, a Borum realizará uma verificação prévia dos endereços e, em seguida, efetuará a transferência on-chain da parcela devida, já descontada a multa contratual de 10%. A transferência da titularidade deverá ocorrer em até 90 (noventa) dias contados do recebimento da solicitação de distrato, momento em que a custódia e a responsabilidade sobre a parcela dos criptoativos passam definitivamente ao investidor.

Importante ressaltar que, caso haja necessidade de liquidez dos ativos, o Investidor poderá realizar a compra e venda dos Criptoativos no Mercado de Ativos da plataforma da Hurst.

Matriz de Correlações [\[FONTE\]](#)

	BTC	ETH	SOL	HYPE	SUI	PENDLE
BTC	 0.75	0.55	0.84	0.40	0.54	
ETH	0.75	 0.77	0.68	0.40	0.66	
SOL	0.55	0.77	 0.30	0.68	0.68	
HYPE	0.84	0.68	0.30	 0.05	0.29	
SUI	0.40	0.40	0.68	0.05	 0.73	
PENDLE	0.54	0.66	0.68	0.29	0.73	

Rentabilidade
Projetada

91,32%
Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
18 meses

Tipo de risco
Moedas digitais

Tipo
Criptomoeda

INVISTA AGORA

Correlação: Variáveis positivamente correlacionadas tendem a se mover juntas, variáveis negativamente correlacionadas movem-se inversamente umas às outras e variáveis não correlacionadas movem-se independentemente umas das outras.

O Coeficiente de Correlação de Pearson quantifica a força estimada da associação linear entre duas variáveis. Varia de +1 a -1: +1 indica uma correlação linear positiva perfeita, -1 uma correlação linear negativa perfeita, 0 indica nenhuma correlação linear. O gráfico em segundo plano representa a mudança na correlação ao longo do tempo (correlação contínua com uma largura de janela contínua de 20 pontos de dados).

O Intervalo de Confiança representa o intervalo no qual o verdadeiro coeficiente de correlação de Pearson estará localizado com 95% de probabilidade. Se o intervalo de confiança incluir o valor zero (ele cruza a linha tracejada), a correlação pode ser considerada não significativa (não diferente de 0).

A linha horizontal dentro do intervalo de confiança representa a estimativa pontual da outra diagonal da matriz. A altura do intervalo de confiança é influenciada pelo número de pontos de dados e pela variabilidade das variáveis. Quanto maior o número de pontos de dados e quanto menor a variabilidade, menor a altura do intervalo de confiança.

Rentabilidade
Projetada

91,32%
Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
18 meses

Tipo de risco
Moedas digitais

Tipo
Criptomoeda

INVISTA AGORA

Riscos – O que você deve considerar?

- **Volatilidade:** Os ativos digitais em geral sofrem de muita volatilidade pois a precificação não é simples e diversos fatores alteram os preços.
- **Legislação e Regulação:** Ainda não está claro como será a legislação e a regulação das criptoativos no mercado americano e no resto do mundo.

A prestação de serviços de ativos virtuais, que inclui as transações com criptoativos, foi disciplinada pela Lei 14.478/22 ("Marco Legal das Criptomoedas"), mas ainda carece de regulamentação. Em 13 de junho de 2023, o Decreto nº 11.563, editado pelo Poder Executivo, estabeleceu que o Banco Central do Brasil será o órgão responsável por autorizar, regular e fiscalizar os prestadores de serviços de ativos virtuais (assim como outros países denominaram, em inglês, Virtual Asset Service Providers – VASP), o que inclui não só o mercado de criptoativos, mas também as entidades que realizam a intermediação das transações e custódia dos ativos virtuais. Dessa forma, todas as empresas que prestam serviços relacionados a criptomoedas estão aguardando a regulamentação pelo BC com as diretrizes a serem observadas para operar neste mercado.

- **Risco cibernético:** As aplicações e protocolos construídos em blockchain podem sofrer ataques Hackers e abuso de erros dos sistemas, que podem muitas vezes ser irreversíveis.
- **Risco do Protocolo / Smart Contract:** Possibilidade de falhas de segurança ou potenciais problemas no protocolo envolvendo criação, emissão e custódia dos tokens, podem resultar em aumento da volatilidade ou redução no preço do ativo.
- **Risco de Governança:** Os projetos cripto muitas vezes são governados pelos próprios usuários dos protocolos de maneira descentralizada. Esse fato muitas vezes traz vantagens ainda não vistas nos mercados tradicionais (DAOs), mas em alguns casos podem ocasionar em riscos para o desenvolvimento do projeto.
- **Cenário Macroeconômico:** Alterações nas políticas monetárias internacionais podem alterar o fluxo de capital de ativos de risco tais como ativos digitais para ativos mais seguros e menos voláteis.
- **Risco Sistêmico:** As blockchains que sustentam os criptoativos podem sofrer erros e parar de operar corretamente, influenciando no preço momentâneo dos ativos. Da mesma forma, as exchanges em que os ativos são negociados estão expostas aos mesmos riscos, podendo resultar em redução momentânea do valor de tais ativos.
- **Risco de Cenário projetado:** Os resultados podem não coincidir com os cenários esperados na operação, devido a outros riscos listados e outros riscos desconhecidos até então. Não há como garantir que o objetivo dos cenários será alcançado.

Riscos – O que você deve considerar?

Curadoria dos Ativos

Os ativos selecionados para a cesta possuem tecnologia de ponta e foram extensivamente analisados por nossos especialistas. A partir desse know-how comprovado, trazemos as teses tecnológicas mais interessantes, projetadas e compostas por ativos com o melhor risco-retorno.

Ativos Relevantes

1. Todos ativos digitais da operação estão entre as maiores capitalizações de mercado do setor (DeFi) e possuem triggers que contribuem para contínuo desenvolvimento de seu ecossistema.
2. São as aplicações tecnológicas mais utilizadas para no setor de finanças descentralizadas, principalmente em áreas relacionadas a transação de capital, empréstimos e colaterais.
3. Cada ativo foi selecionado separadamente de acordo com critérios rígidos de capacidade de transações, escalabilidade, aplicações de tecnologia para o futuro, usabilidade tecnológica, comunidade ativa de desenvolvedores, tamanho de ecossistema e adoção mundial.

Rentabilidade
Projetada

91,32%
Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
18 meses

Tipo de risco
Moedas digitais

Tipo
Criptomoeda

INVISTA AGORA

Inovação tecnológica e disruptiva

Essa cesta de ativos representa, resumidamente, o que existe de mais moderno e sólido em termos de tecnologia criptográfica voltada ao mercado financeiro.

Transparência

Por característica intrínseca da blockchain, todas as operações são públicas e auditáveis, trazendo um nível de transparência nunca antes visto.

Ao mesmo tempo, é possível conciliar transparência e anonimidade aos usuários, tornando o ecossistema como um todo mais seguro.

Glossário

Blockchain: A blockchain é uma tecnologia de registro distribuído que permite a manutenção de uma base de dados descentralizada, segura e imutável. Funcionando como um livro-razão digital, ela armazena informações em blocos de dados interligados em cadeia através de criptografia, garantindo que cada transação adicionada seja permanentemente registrada e visível para todos os participantes da rede. Essa estrutura assegura transparência e resistência a alterações não autorizadas ou fraudes, eliminando a necessidade de uma autoridade central de confiança. A blockchain é a espinha dorsal de muitas criptomoedas, como o Bitcoin, e tem aplicações que vão além das finanças, incluindo logística, cadeia de suprimentos, votação eletrônica, e contratos inteligentes, proporcionando uma nova maneira de compartilhar e validar informações em diversas indústrias.

Aplicativos Descentralizados (dApps): Um aplicativo descentralizado, comumente conhecido como dApp, é um tipo de software que opera em uma rede blockchain ou tecnologia similar, garantindo a descentralização da gestão e operação. Ao contrário dos aplicativos tradicionais, que são gerenciados por uma única entidade ou empresa, os dApps funcionam em uma rede distribuída, permitindo maior transparência, segurança e órgãos centralizadores. Eles não dependem de um servidor central ou de uma autoridade controladora, oferecendo aos usuários maior controle sobre seus dados e interações. Esses aplicativos geralmente utilizam contratos inteligentes para automatizar processos e transações, proporcionando um ecossistema confiável e autônomo para diversas aplicações, como finanças, jogos, redes sociais e muito mais.

Proof of Stake (PoS): Por sua vez, é uma alternativa de consenso que busca mais escalabilidade da rede. No lugar de mineradores, as redes PoS possuem validadores que utilizam sua participação de moedas daquela rede (stake) como colateral.

O algoritmo da rede escolhe um computador para validar a rede atual e integrar o novo bloco. A forma pelo qual a rede escolhe o validador varia conforme a blockchain, cada uma possui diferentes parâmetros para alcançar o consenso.

A vantagem do Proof of Stake é que não se faz necessário a competição pelo poder computacional dos mineradores do PoW.

Cada novo bloco é recompensado com a taxa daquela transação. Caso o validador seja fraudulento, a rede corta parte da sua partição como desincentivo.

Esse mecanismo permite escalar a rede com mais eficiência por bloco além de dar mais velocidade. Porém abre mão em parte da segurança da rede.

ETF (Exchange-Traded Fund): ETF (Exchange-Traded Fund) é um fundo de investimento negociado em bolsa, que funciona como uma “cesta” de ativos, podendo conter ações, títulos, commodities ou até criptomoedas — e que é comprado e vendido como uma ação comum.

No caso dos ETFs de criptomoedas, o fundo busca replicar o preço de um ativo digital (como Bitcoin ou Ethereum) sem que o investidor precise comprá-lo diretamente. Isso facilita o acesso de investidores tradicionais ao mercado cripto, pois o ETF é negociado em bolsas reguladas e pode ser adquirido através de corretoras comuns. Em resumo, um ETF oferece diversificação, praticidade e regulação, permitindo exposição a determinados ativos ou setores (como o de cripto) de forma simples e transparente.

Rentabilidade
Projetada

91,32%
Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
18 meses

Tipo de risco
Moedas digitais

Tipo
Criptomoeda

INVISTA AGORA

Proof of History (PoH): Proof of History (PoH) é um mecanismo de registro de tempo desenvolvido pela Solana para organizar e validar transações de forma extremamente rápida e eficiente.

Em vez de depender de todos os validadores para concordarem na ordem das transações em tempo real (como ocorre em blockchains tradicionais), o PoH cria uma sequência criptográfica de marcas de tempo (timestamps) que provam que os eventos ocorreram em uma ordem específica e verificável.

Na prática, ele funciona como um “relógio criptográfico”: cada transação recebe uma prova matemática de quando aconteceu, o que permite que os validadores processem blocos em paralelo sem precisar esperar pela comunicação constante entre si.

Isso reduz drasticamente a latência e é um dos principais motivos pelos quais a Solana consegue atingir milhares de transações por segundo, algo difícil de alcançar em blockchains baseadas apenas em Proof of Stake ou Proof of Work.

Finanças Descentralizadas (DeFi): O contrato inteligente em conjunto com a exclusão do intermediário operacional financeiro permitiu a criação de uma nova categoria de transações descentralizadas (pessoa para pessoa). Permitem empréstimos de criptoativos, compra e venda de tokens em corretoras descentralizadas entre outros protocolos.

Os ativos Ethereum, BNB, Solana, Cardano e Polkadot são as principais plataformas de contratos inteligentes programáveis nas quais os investidores podem se beneficiar do aumento de demanda cada vez maior por finanças descentralizadas.

TVL (Total Value Locked): É um termo amplamente utilizado no universo das finanças descentralizadas (DeFi). Ele representa a quantidade total de ativos que estão depositados em diferentes protocolos de DeFi, como plataformas de empréstimo, troca, staking, entre outros. O TVL é um indicador-chave para medir a saúde e o crescimento do setor DeFi, pois reflete o nível de confiança e o grau de utilização desses protocolos pelos usuários. Um TVL alto sugere que um grande volume de criptoativos está sendo utilizado nas plataformas, indicando atividade robusta e confiança no ecossistema DeFi. Esse valor é geralmente expresso em uma moeda padrão, como dólares ou euros, para facilitar a comparação entre diferentes protocolos e o acompanhamento da evolução do mercado.

Perp (Perpetual Futures – Futuros Perpétuos): É um tipo de contrato derivativo muito comum em cripto. Ele permite que os traders apostem na alta ou na baixa de um ativo (como BTC, ETH, SOL etc.) sem precisar possuí-lo de fato, e sem data de vencimento, diferente dos contratos futuros tradicionais.

O preço do perp é mantido próximo ao preço real (spot) do ativo por meio de uma taxa de funding: um ajuste periódico pago entre traders comprados e vendidos para equilibrar o mercado.

Na prática, é como operar um futuro eterno, que combina alavancagem, liquidez e ajuste contínuo, tornando-se uma das ferramentas mais populares em exchanges como Hyperliquid, dYdX, Binance Futures e GMX.

DEX (Decentralized Exchange – Corretora Descentralizada): Para a compra e venda de ativos entre pares é necessário a criação de um local. No mercado de criptoativos as corretoras realizam este papel. Uma corretora centralizada, possui uma empresa centralizada por trás que ganha os lucros das corretagens dos ativos. As corretoras descentralizadas surgiram como uma forma de permitir a troca sem o intermediador financeiro. Nesse formato, o ativo é colocado em piscinas de liquidez ou em um livro de ofertas e a taxa de corretagem é distribuída por todos os titulares do token da corretora.

Stablecoin: Stablecoin é um tipo de criptomoeda criada para manter valor estável, normalmente pareado a um ativo como o dólar (USD), ouro ou até uma cesta de ativos. Diferente das criptos voláteis, ela busca evitar oscilações bruscas. Existem stablecoins lastreadas (com reservas reais), algorítmicas (estabilidade via algoritmos) e cripto-colateralizadas (garantidas por outras criptos). Elas são usadas para transações rápidas, proteção contra volatilidade e operações em DeFi. Na prática, funcionam como o “dinheiro estável” dentro do mercado cripto.

Rentabilidade
Projetada

91,32%
Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
18 meses

Tipo de risco
Moedas digitais

Tipo
Criptomoeda

INVISTA AGORA

Rentabilidade
Projetada

91,32%
Ao ano

Aporte mínimo
R\$ 10.000,00

Período estimado
18 meses

Tipo de risco
Moedas digitais

Tipo
Criptomoeda

INVISTA AGORA

Disclaimer

A apresentação foi preparada pela Borum Finance Ltda. apenas com o propósito informativo, não sendo de forma alguma oferta vinculante. Todas as condições e termos da operação são definidos no documento Contrato para Aquisição de Criptoativos e Outras Avenças a ser assinado entre investidor e Borum Finance Ltda. A operação descrita nesta página é de aquisição direta de criptoativos.

Esta página não constitui oferta pública de valor mobiliário, sendo que não é necessário nenhum registro da operação na CVM, uma vez que criptoativos não consta no rol taxativo de valor mobiliário nos termos da Lei nº 6.385/76. O prazo da operação e a rentabilidade calculada foi estimada no histórico de preços dos criptoativos, portanto, não há: (i) qualquer esforço de captação para empreendimento comum; nem (ii) rendimento que advém de qualquer esforço de empreendedor e/ou de terceiros. A Borum Finance não se compromete com a exatidão das informações e previsões fornecidas aqui, nem tampouco a atualizar a apresentação, podendo alterar seu conteúdo sem aviso prévio.

A Borum Finance não dá declarações ou garantias de que as informações contidas nesta apresentação ou a própria apresentação estão completas ou precisas, nem se responsabiliza por nenhuma omissão nesta apresentação ou em qualquer comunicação oral transmitida ao receptor ao longo de sua análise. As informações dos ativos são apresentadas apenas para fins ilustrativos.

A rentabilidade esperada advém única e exclusivamente da rentabilidade do preço de compra versus o preço de venda, caso o ativo alcance o valor de saída estabelecido para a sua liquidação na tabela A. Como os preços são diários, a rentabilidade esperada depende do preço de compra na data base. A Borum Finance não se compromete com a exatidão das informações e previsões fornecidas aqui, nem tampouco a atualizar a apresentação, podendo alterar seu conteúdo sem aviso prévio.

Estas declarações, estimativas e projeções refletem premissas da Borum Finance e de terceiros, e estão sujeitas a incertezas e contingências econômicas, mercadológicas das de criptoativos, a maioria das quais está fora do controle da Borum Finance. As previsões e os resultados podem divergir do previsto e estas divergências podem ser significativas.

O conteúdo ainda não é, nem contém qualquer recomendação, indicação e/ou aconselhamento de investimento, sendo de única e exclusiva responsabilidade do investidor a tomada de decisão. Caso algum investidor decida investir criptoativos, como todo e qualquer investimento, o investimento em criptoativos apresenta riscos e possibilidade de perdas patrimoniais que devem ser cuidadosamente consideradas antes da tomada de decisão de investimento.

Recomenda-se que os potenciais investidores interessados nesta operação consultem seus advogados, contadores, consultores financeiros e demais profissionais que julgarem necessários para auxiliá-lo na avaliação da adequação ao perfil de investimento, bem como dos riscos inerentes ao negócio com criptoativos. Todos os investimentos envolvem risco, incluindo o risco de perda de todo capital investido. Diversificação e alocação de ativos alternativos não garantem lucros ou garantia contra perdas. As decisões de investimento devem ser baseadas nos objetivos do investidor, horizonte de tempo e tolerância ao risco.