

Carteira Quant XP

Modelo Trend Target – Semana 4

Setembro 2022

EXPERT PASS XP

Para quem é esse produto: Investidores que buscam exposição a renda variável

Para quarta semana, seguimos com a mesma carteira acreditando na continuação da movimentação de alta da semana 3. Destaque fica para carteira de min vol que sobe mais de 3,5% na semana passada.

Como funciona: A carteira tem balanceamento semanal, onde será vendido e comprador as posições logo na abertura do mercado, independente do preço de abertura do ativo. Os demais ativos que não sofrerem alterações, deve-se manter em carteira.

Carteira: A carteira possui 2 opções de carteira que podem ser trabalhadas em conjunto ou separadas seguindo o ciclo de mercado ou perfil do cliente. **Sharpe Ratio** é a carteira mais agressiva que tem como objetivo maiores retornos, mas possui também maior risco e volatilidade. **Min Vol** já é uma carteira com menor risco e mais voltada para ciclos de correção no mercado.

Estratégia: Baseada em médias móveis e análise Quantitativa, a carteira vai rastrear os ativos com boas chances de valorização dentro do índice Ibovespa.

Carteira Sharpe Ratio

Companhia	Ticker	Setor	Peso	Recomendação
Vale ON NM	VALE3	Minério	20%	Compra
Totvs ON NM	TOTS3	Tecnologia	20%	Compra
Rumo S.A ON NM	RAIL3	Transporte	21%	Compra
Energisa UNT N2	ENGI11	Elétrica	18%	Compra
Assai ON NM	ASAI3	Varejo	21%	Compra

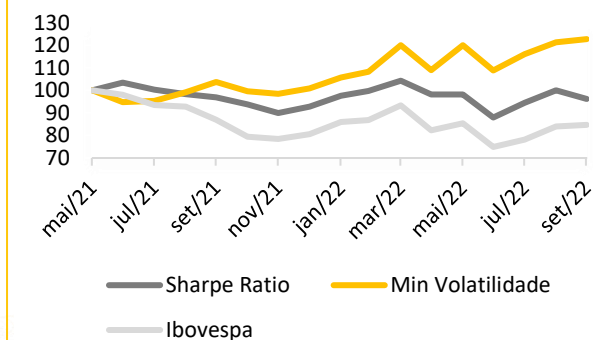
Carteira Min Vol

Companhia	Ticker	Setor	Peso	Recomendação
Carrefour Br ON EJ NM	CRFB3	Varejo	19%	Compra
Engie Brasil ON NM	EGIE3	Elétrica	19%	Compra
Santander Br UNT	SANB11	Bancos	21%	Compra
Itaúsa PN N1	ITSA4	Bancos	20%	Compra
Telef Brasil ON	VIVT3	Comunicação	21%	Compra

Felipe Perígolo

Analista de Ações Quantitativo

Desempenho Carteira Quant



Desempenho

Figura 1: Desempenho da Carteira Target Trend vs. Ibovespa

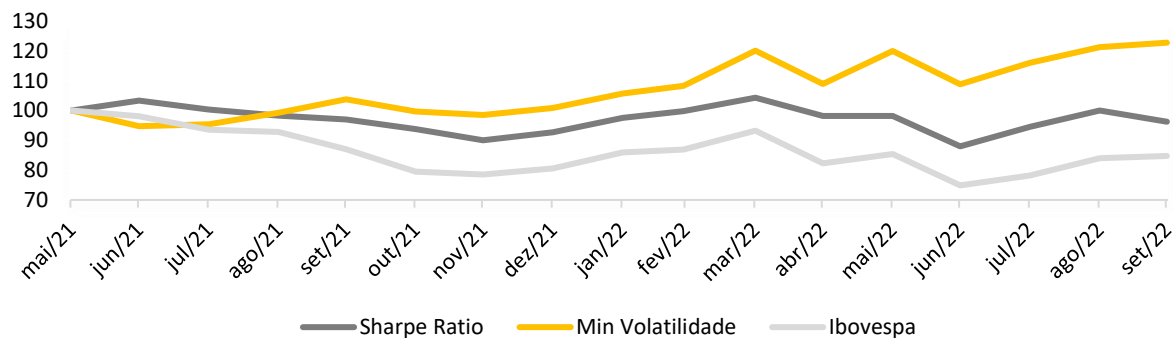
	Desde o Início	YTD	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22
Min Vol	22,72%	7,84%	4,52%	-3,92%	-1,19%	2,44%	4,79%	2,47%	10,88%	-9,28%	10,12%	-9,26%	6,67%	4,52%	1,25%
Sharpe Ratio	-3,83%	-8,68%	-1,38%	-3,29%	-4,02%	3,05%	5,18%	2,28%	4,53%	-5,89%	0,00%	-9,03%	7,42%	5,75%	-3,78%
Ibovespa	-15,30%	-6,22%	-6,20%	-8,70%	-1,17%	2,60%	6,69%	1,10%	7,35%	-11,75%	3,80%	-12,03%	4,38%	7,44%	0,84%

Figura 2: Desempenho Setembro

Portfólio		Semana1	Semana2	Semana3	Semana4	Setembro
Carteira SP	Setembro	0,12%	-4,29%	0,39%	0,00%	-3,78%
Carteira MV		0,11%	-2,68%	3,81%	0,00%	1,25%
Ibovespa		1,30%	-2,69%	2,23%	0,00%	0,84%

Figura 3: Desempenho da estratégia de Long & Short

Desde o início Junho/21



Disclaimer

INFORMAÇÕES IMPORTANTES

Analista: Felipe Perigolo – CNPI-T: 2702

Este relatório de análise foi elaborado pela XP Investimentos CCTVM S.A. (“XP”) de acordo com todas as exigências na Resolução CVM 20/2021, como objetivo fornecer informações que possam auxiliar o investidor a tomar sua própria decisão de investimento, não constituindo qualquer tipo de oferta ou solicitação de compra e/ou venda de qualquer produto. As informações contidas neste relatório são consideradas válidas na data de sua divulgação e foram obtidas de fontes públicas. A XP Investimentos não se responsabiliza por qualquer decisão tomada pelo cliente com base no presente relatório.

Este relatório foi elaborado considerando a classificação de risco dos produtos de modo a gerar resultados de alocação para cada perfil de investidor.

O(s) signatário(s) deste relatório declara(m) que as recomendações refletem única e exclusivamente suas análises e opiniões pessoais, que foram produzidas de forma independente, inclusive em relação à XP Investimentos e que estão sujeitas a modificações sem aviso prévio em decorrência de alterações nas condições de mercado, e que sua(s) remuneração(es) é(são) indiretamente influenciada por receitas provenientes dos negócios e operações financeiras realizadas pela XP Investimentos.

O analista responsável pelo conteúdo deste relatório e pelo cumprimento da Resolução CVM nº 20/2021 está indicado acima, sendo que, caso constem a indicação de mais um analista no relatório, o responsável será o primeiro analista credenciado a ser mencionado no relatório.

Os analistas da XP Investimentos estão obrigados ao cumprimento de todas as regras previstas no Código de Conduta da APIMEC para o Analista de Valores Mobiliários e na Política de Conduta dos Analistas de Valores Mobiliários do Grupo XP.

O atendimento de nossos clientes é realizado por empregados da XP Investimentos.

Os produtos apresentados neste relatório podem não ser adequados para todos os tipos de cliente. Antes de qualquer decisão, os clientes deverão realizar o processo de suitability e confirmar se os produtos apresentados são indicados para o seu perfil de investidor. Este material não sugere qualquer alteração de carteira, mas somente orientação sobre produtos adequados a determinado perfil de investidor.

A rentabilidade de produtos financeiros pode apresentar variações e seu preço ou valor pode aumentar ou diminuir num curto espaço de tempo. Os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. As informações presentes neste material são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes.

Este relatório é destinado à circulação exclusiva para a rede de relacionamento da XP Investimentos, podendo também ser divulgado no site da XP Investimentos. Fica proibida sua reprodução ou redistribuição para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento expresso da XP Investimentos.

A Ouvidoria da XP Investimentos tem a missão de servir de canal de contato sempre que os clientes que não se sentirem satisfeitos com as soluções dadas pela empresa aos seus problemas. O contato pode ser realizado por meio do telefone: 0800 771 5454. SAC. 0800 774 0402.

O custo da operação e a política de cobrança estão definidos nas tabelas de custos operacionais disponibilizadas no site da XP Investimentos: <https://www.xpi.com.br/>

A XP Investimentos exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório ou seu conteúdo.

A Avaliação Técnica e a Avaliação de Fundamentos seguem diferentes metodologias de análise. A Análise Técnica é executada seguindo conceitos como tendência, suporte, resistência, candles, volumes, médias móveis entre outros. Já a Análise Fundamentalista utiliza como informação os resultados divulgados pelas companhias emissoras e suas projeções. Desta forma, as opiniões dos Analistas Fundamentalistas, que buscam os melhores retornos dadas as condições de mercado, o cenário macro econômico e os eventos específicos da empresa e do setor, podem divergir das opiniões dos Analistas Técnicos, que visam identificar os movimentos mais prováveis dos preços dos ativos, com utilização de “stops” para limitar as possíveis perdas.

O investimento em ações é indicado para investidores de perfil moderado e agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela XP Investimentos. Ação é uma fração do capital de uma empresa que é negociada no mercado. É um título de renda variável, ou seja, um investimento no qual a rentabilidade não é preestabelecida, varia conforme as cotações de mercado. O investimento em ações é um investimento de alto risco e os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros e nenhuma declaração ou garantia, de forma expressa ou implícita, é feita neste material em relação a desempenhos. As condições de mercado, o cenário macroeconômico, os eventos específicos da empresa e do setor podem afetar o desempenho do investimento, podendo resultar até mesmo em significativas perdas patrimoniais. A duração recomendada para o investimento é de médio-longo prazo. Não há quaisquer garantias sobre o patrimônio do cliente neste tipo de produto.


O investimento em opções é preferencialmente indicado para investidores de perfil agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela XP Investimentos. No mercado de opções, são negociados direitos de compra ou venda de um bem por preço fixado em data futura, devendo o adquirente do direito negociado pagar um prêmio ao vendedor tal como num acordo seguro. As operações com esses derivativos são consideradas de risco muito alto por apresentarem altas relações de risco e retorno e algumas posições apresentarem a possibilidade de perdas superiores ao capital investido. A duração recomendada para o investimento é de curto prazo e o patrimônio do cliente não está garantido neste tipo de produto.

O investimento em termos é indicado para investidores de perfil agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela XP Investimentos. São contratos para compra ou a venda de uma determinada quantidade de ações, a um preço fixado, para liquidação em prazo determinado. O prazo do contrato a Termo é livremente escolhido pelos investidores, obedecendo o prazo mínimo de 16 dias e máximo de 999 dias corridos. O preço será o valor da ação adicionado de uma parcela correspondente aos juros – que são fixados livremente em mercado, em função do prazo do contrato. Toda transação a termo requer um depósito de garantia. Essas garantias são prestadas em duas formas: cobertura ou margem.

O investimento em Mercados Futuros embute riscos de perdas patrimoniais significativos, e por isso é indicado para investidores de perfil agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela XP Investimentos. Commodity é um objeto ou determinante de preço de um contrato futuro ou outro instrumento derivativo, podendo consubstanciar um índice, uma taxa, um valor mobiliário ou produto físico. É um investimento de risco muito alto, que contempla a possibilidade de oscilação de preço devido à utilização de alavancagem financeira. A duração recomendada para o investimento é de curto prazo e o patrimônio do cliente não está garantido neste tipo de produto. As condições de mercado, mudanças climáticas e o cenário macroeconômico podem afetar o desempenho do investimento.

EXPERT PASS

ESTRATÉGIA


Felipe Perígolo
Analista CNPI-T