

Carteira Quant XP

Modelo Trend Target – Semana 2

Outubro 2022

EXPERT PASS XP

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

Para primeira semana, seguimos com uma troca na carteira Sharpe Ratio onde sai ASAI3 para entrar IGTI11. Na Carteira de Min Vol, seguimos com a mesma visão de carteira acreditando em uma recuperação da última semana de setembro.

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	19%	Compra
Iguatemi S.A UNT N1	IGTI11	Shopping	20%	Compra

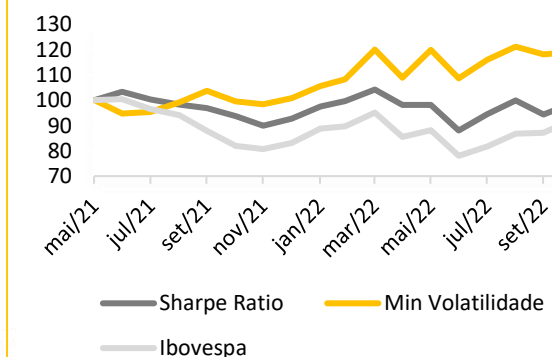
Carteira Min Vol

Companhia	Ticker	Setor	Peso	Recomendação
Multiplan ON N2	MULT3	Shopping	20%	Compra
Petrobras PN N2	PETR4	Petróleo	18%	Compra
Santander Br UNT	SANB11	Bancos	21%	Compra
Itaúsa PN N1	ITSA4	Bancos	20%	Compra
Telef Brasil ON	VIVT3	Comunicação	21%	Compra

Felipe Perígo

Analista de Ações Quantitativo

Desempenho Carteira Quant



Desempenho

Figura 1: Desempenho da Carteira Target Trend vs. Ibovespa

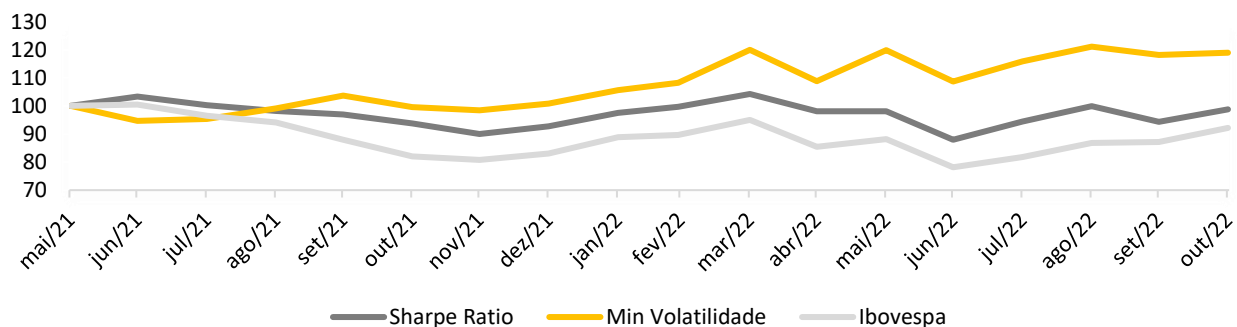
	Desde o Início	YTD	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Min Vol	18,17%	5,91%	4,52%	-3,92%	-1,19%	2,44%	4,79%	2,47%	10,88%	-9,28%	10,12%	-9,26%	6,67%	4,52%	-2,51%	0,74%
Sharpe Ratio	-1,17%	-6,15%	-1,38%	-3,29%	-4,02%	3,05%	5,18%	2,28%	4,53%	-5,89%	0,00%	-9,03%	7,42%	5,75%	-5,62%	0,74%
Ibovespa	-7,80%	11,02%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,76%

Figura 2: Desempenho Setembro

Portfólio		Semana1	Semana2	Semana3	Semana4	Setembro
Carteira SP	Outubro	4,76%	0,00%	0,00%	0,00%	4,76%
Carteira MV		0,74%	0,00%	0,00%	0,00%	0,74%
Ibovespa		5,76%	0,00%	0,00%	0,00%	5,76%

Figura 3: Desempenho da estratégia de Long & Short

Desde o início Junho/21



Disclaimer

INFORMAÇÕES IMPORTANTES

Analista: Felipe Perigolo – CNPI-T: 2702

- 1) Este relatório de análise foi elaborado pela XP Investimentos CCTVM S.A. (“XP Investimentos ou XP”) de acordo com todas as exigências previstas na Resolução CVM nº 20/2021, tem 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.
- 2) Este relatório foi elaborado considerando a classificação de risco dos produtos de modo a gerar resultados de alocação para cada perfil de investidor.
- 3) 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(ão) indiretamente influenciada por receitas provenientes dos negócios e operações financeiras realizadas pela XP Investimentos.
- 4) 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.
- 5) 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 da XP Investimentos.
- 6) O atendimento de nossos clientes é realizado por empregados da XP Investimentos ou por agentes autônomos de investimento que desempenham suas atividades por meio da XP, em conformidade com a Resolução CVM nº 16/2021, os quais encontram-se registrados na Associação Nacional das Corretoras e Distribuidoras de Títulos e Valores Mobiliários – ANCORD. O agente autônomo de investimento não pode realizar consultoria, administração ou gestão de patrimônio de clientes, devendo atuar como intermediário e solicitar autorização prévia do cliente para a realização de qualquer operação no mercado de capitais.
- 7) 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.
- 8) 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.
- 9) Este relatório é destinado à circulação exclusiva para a rede de relacionamento da XP Investimentos, incluindo agentes autônomos da XP e clientes da XP, podendo também ser divulgado no site da XP. 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.
- 10) SAC. 0800 772 0202. 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: 0800-722-3730.
- 11) O custo da operação e a política de cobrança estão definidos nas tabelas de custos operacionais disponibilizadas no site da XP Investimentos: www.xpi.com.br.
- 12) A XP Investimentos se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório ou seu conteúdo.
- 13) 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 macroeconômico 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.
- 14) Para fins de verificação da adequação do perfil do investidor aos serviços e produtos de investimento oferecidos pela XP Investimentos, utilizamos a metodologia de adequação dos produtos por portfólio, nos termos das Regras e Procedimentos ANBIMA de Suitability nº 01 e do Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Distribuição de Produtos de Investimento. Essa metodologia consiste em atribuir uma pontuação máxima de risco para cada perfil de investidor (conservador, moderado e agressivo), bem como uma pontuação de risco para cada um dos produtos oferecidos pela XP Investimentos, de modo que todos os clientes possam ter acesso a todos os produtos, desde que dentro das quantidades e limites da pontuação de risco definidas para o seu perfil. Antes de aplicar nos produtos e/ou contratar os serviços objeto deste material, é importante que você verifique se a sua pontuação de risco atual comporta a aplicação nos produtos e/ou a contratação dos serviços em questão, bem como se há limitações de volume, concentração e/ou quantidade para a aplicação desejada. Você pode consultar essas informações diretamente no momento da transmissão da sua ordem ou, ainda, consultando o risco geral da sua carteira na tela de carteira (Visão Risco). Caso a sua pontuação de risco atual não comporte a aplicação/contratação pretendida, ou caso existam limitações em relação à quantidade e/ou volume financeiro para a referida aplicação/contratação, isto significa que, com base na composição atual da sua carteira, esta aplicação/contratação não está adequada ao seu perfil. Em caso de dúvidas sobre o processo de adequação dos produtos oferecidos pela XP Investimentos ao seu perfil de investidor, consulte o FAQ. 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.
- 15) ESTA INSTITUIÇÃO É ADERENTE À RESOLUÇÃO CVM Nº 16/2021

EXPERT PASS

ESTRATÉGIA

Felipe Perígolo
Analista CNPI-T