

Agile
Long
Short



Olá Investidor

Uma das estratégias mais conhecidas para obter lucros no mercado financeiro consiste em aproveitar a diferença de preços entre um ativo e outro. Essa operação, conhecida como arbitragem, pode ser utilizada também no sobe e desce da bolsa de valores, através da estratégia de Long and Short.

O Long Short apresenta a grande vantagem de ser uma operação de risco reduzido (classificação de risco: moderado), algo incomum para o mercado de renda variável.

Com base nessa premissa, a carteira **Agile Long Short** foi desenvolvida para o investidor buscar alavancar os ganhos de sua carteira frente a renda fixa, sem correr riscos elevados.

Utilizamos a metodologia de gráficos indexados de período diário, não abrindo mão dos recursos da análise técnica.



Metodologia

Por conta de um cenário extremamente desafiador e buscando operações que tragam uma ótima relação entre risco e retorno, segue a metodologia da carteira **Agile Long Short**.

As novas operações recomendadas terão Alvo com base no Ratio da estrutura montada e Stop. A rolagem da carteira continuará a ser semanal com **duas recomendações**, os quais poderão ser mantidas para a próxima rolagem, caso não tenham atingido o Alvo ou o Stop e ainda apresenta oportunidade de ganhos.

Caso ocorra o encerramento da operação no meio da semana por conta de ter atingido o Alvo ou o Stop, deve-se aguardar a próxima atualização. Lembrando que o encerramento considera preço de fechamento.

Não utilizaremos mais pesos como na atual metodologia, porém, fica a recomendação de utilizar 50% do capital destinado para cada operação recomendada.

A apuração da performance da carteira se mantém mensal com o resultado entre:

Operações Ganhadoras – Operações Perdedoras

A nova metodologia se assemelha a operações “Swing Trade” porém, com acompanhamento semanal.

Instruções de como operar as recomendações da Agile Long Short

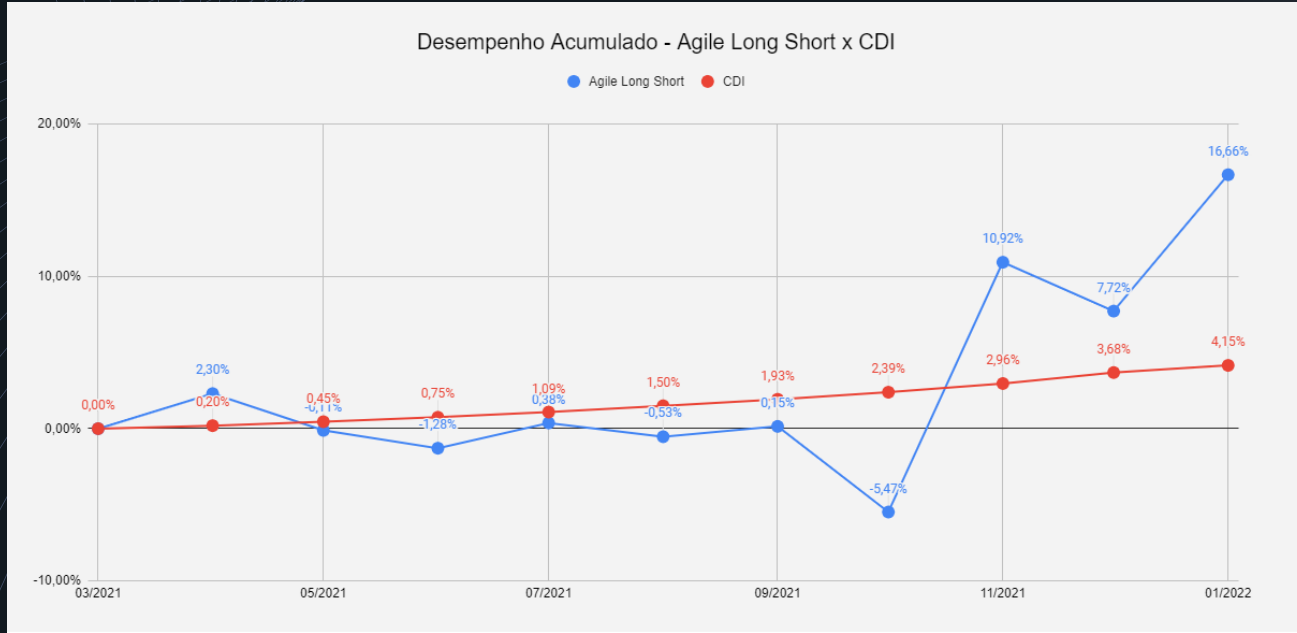
- Recomendamos 2 operações de arbitragem por semana.
- A abertura de posição deve ocorrer dentro dos primeiros 30 minutos do pregão da data da divulgação do relatório. Lembre-se: primeiro deve-se vender o ativo (a posição Vendida) e depois, abrir a posição Comprada. Para todas as operações deve considerar “**Cash Neutro**”, ou seja, o mesmo capital para ambas as posições, exemplo: se vendeu o equivalente a R\$ 10k do Ativo B, deve se comprar os mesmos R\$ 10k do Ativo A. Dentre o capital disponível para as operações da carteira Agile Long Short, sugerimos alocar 50% em cada operação. É possível que a aquisição dos ativos envolvidos se dará no lote fracionário.
- Essa estratégia utiliza Preço-Alvo e Stop-Loss. Considera-se para efeito de saída da operação caso atinja um desses preços, o Ratio no fechamento do pregão. É possível que o Ratio atinja o Preço-Alvo ou o Stop-Loss no decorrer da semana, assim como poderá ser encerrado conforme os próximos relatórios distribuídos.

Ratio: Valor da ação comprada (Posição Long) pelo valor da ação vendida (Posição Short)

Índice

| | |
|-----------------------------|---|
| Desempenho Agile Long Short | 6 |
| Operações para a semana | 8 |
| Análise Gráfica | 9 |

Desempenho acumulado da Carteira Agile Long Short



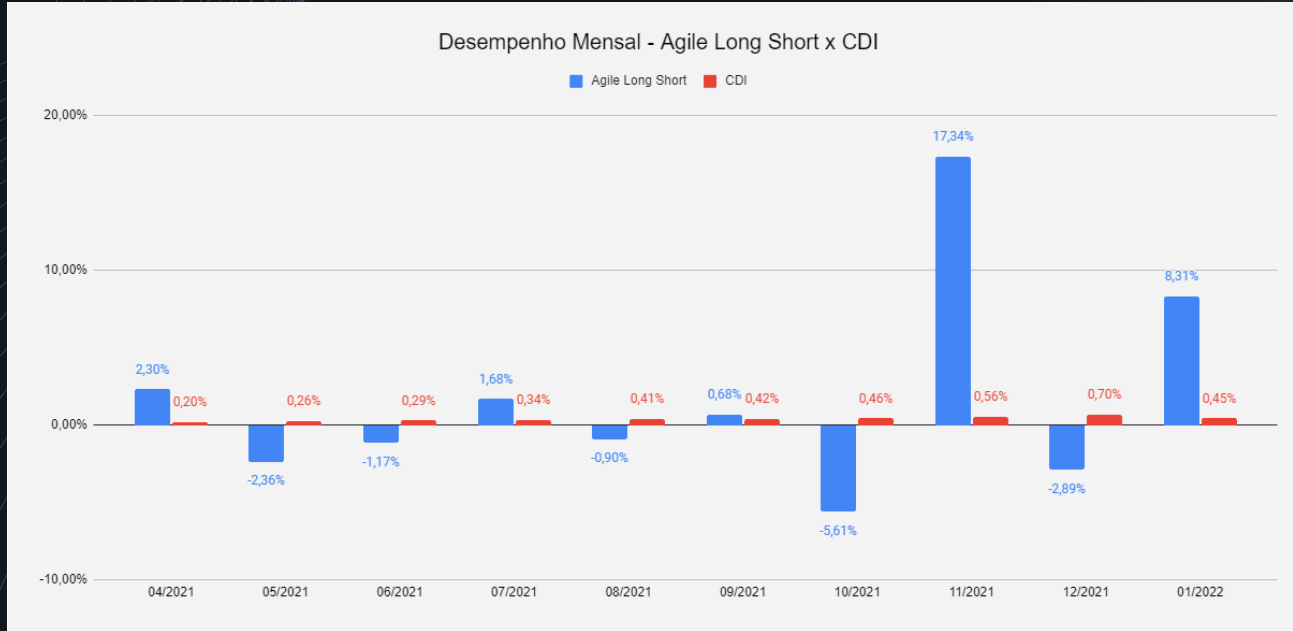
A terceira semana consolidou a assertividade da estratégia, alavancando os ganhos acumulados, agora para 16,66%

Sharpe da Carteira

0,63

Preparado pela Agile Research com base nos dados da Calculadora do Cidadão do Bacen (considerando a correção de 100% do CDI)

Desempenho mensal da Carteira Agile Long Short



Semana marcado por uma operação ganhadora e outra perdedora, porém, os níveis de Stop Gain e Stop Loss, favoreceu a ótima relação risco x retorno.

Máximo Drawdown

7,60%

Preparado pela Agile Research com base nos dados da Calculadora do Cidadão do Bacen (considerando a correção de 100% do CDI)

Análise Gráfica

Apresentamos a análise gráfica das operações Long Short para a semana. A recomendação é estruturar a operação com **ordem a mercado** no primeiro dia útil da semana. Importante: o financeiro envolvido na posição comprada e vendida devem ser o mesmo. A tolerância na diferença deve ser a mínima possível.

Data do Relatório: **24/01/2022**



Ativos cointegrados em região de resistência no canal de Regressão Linear além do indicador Estocástico apresentar movimento altista para o Ratio

| | Posição Comprada | Posição Vendida | Entrada à Mercado (Ratio) | Alvo (Ratio) | Stop (Ratio) | Recomendação |
|------------|-------------------|------------------|---------------------------|--------------|--------------|--------------------|
| Operação A | Multiplan (MULT3) | Iguatemi (IGTI3) | 6,0915 | 6,3800 | 5,8800 | Entrar na Operação |



Nova Arbitragem entre ETFxAção com papéis cointegrados. A aposta é na reversão do ETF IVVB11 que se apresenta extremamente sub-vendido

| | Posição Comprada | Posição Vendida | Entrada à Mercado (Ratio) | Alvo (Ratio) | Stop (Ratio) | Recomendação |
|------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|--------------|--------------|--------------------|
| Operação B | ETF ISHARE SP500 (IVVB11) | Telefonica (VIVT3) | 5,4094 | 5,6300 | 5,2700 | Entrar na Operação |

Parceria



&

O H M RESEARCH INDEPENDENT INSIGHTS

A **Agile Research** é uma Casa de Análise com DNA em tecnologia e os assinantes de nossa plataforma, tem acesso ao nosso aplicativo que faz toda a automatização no envio de ordens, fazendo com que o investidor, acompanhe nossas carteiras e estratégias, em sua integralidade.

E, para celebrar essa parceria de sucesso com a OHM Research, você assinante que acompanha nossas carteiras, terá **30% de DESCONTO** em qualquer de nossos planos e assim poder usufruir da nossa tecnologia e outros serviços.

Se interessou, nos inscreva:
contato@agileinveste.com

Acesse nosso site para conhecer nossas soluções:
www.research.agileinveste.com.br



Carteiras Automatizadas

Nosso app foi pensado para facilitar ainda mais o momento de investir e acompanhar nossas carteiras, de forma simples e ágil, sem precisar usar o home broker e se preocupar com o envio de várias ordens.

Disclaimer

Equipe Agile Investe (Research)

Cid Ougaske, Diretor

Juliano Pereira, Gerente de Projetos

Equipe de Análise

Antonio Siqueira, Analista de Investimentos, CNPI-T número 2033

Este Relatório de Análise foi elaborado e distribuído pela Agile Investe, signatário unicamente para uso do destinatário original, de acordo com todas as exigências previstas na Resolução CVM nº 20 de 2021 e 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 decisões de investimentos e estratégias financeiras devem ser realizadas pelo próprio leitor. Os produtos apresentados neste relatório podem não ser adequados para todos os tipos de investidores. Antes de qualquer decisão de investimentos, os investidores deverão realizar o processo de suitability no agente de distribuição de sua confiança e confirmar se os produtos apresentados são indicados para o seu 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.

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 totalmente independente. As opiniões aqui expressas estão sujeitas a modificações sem aviso prévio em decorrência de alterações nas condições de mercado. 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 estão obrigados ao cumprimento de todas as regras previstas no Código de Conduta da APIMEC para o Analista de Valores Mobiliários e no Manual de Controles Internos. De acordo com o art. 13 da ICVM 20/2021, caso o Analista esteja em situação que possa afetar a imparcialidade do relatório ou que configure ou possa configurar conflito de interesse, este fato deverá estar explicitado no campo "Conflitos de Interesse" deste relatório.

O conteúdo deste relatório é de propriedade única da Agile Investe signatária e não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído, no todo ou em parte, a terceiros, sem prévia e expressa autorização deste Analista. Todas as informações utilizadas neste documento foram redigidas com base em informações públicas, de fontes consideradas fidedignas. Embora tenham sido tomadas todas as medidas razoáveis para assegurar que as informações aqui contidas não são incertas ou equívocas no momento de sua publicação, o Analista não responde pela veracidade das informações do conteúdo.

Para maiores informações, pode-se ler a Resolução CVM nº 20 de 2021, e o Código de Conduta da APIMEC para o Analista de Valores Mobiliários.



Siga-nos nas Redes Sociais

