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 das posições deve ocorrer dentro dos primeiros 30 minutos do pregão da data da divulgação do relatório válido para a semana.
- **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 **próximo ao fechamento do pregão.** É possível que o Ratio atinja o Preço-Alvo ou o Stop-Loss no decorrer da semana ou mesmo no primeiro dia da alocação, assim como, poderá ser encerrado no último dia útil da semana, ficando válida, a saída próximo ao encerramento do mercado desse dia
- A apuração do resultado da carteira ocorre com:

A Média da variação do Ativo A e Ativo B (Ratio) da operação Ganhadora **– (menos)** a Média da variação do Ativo A e Ativo B (Ratio) da operação de Long Short perdedora. Fica válido para a apuração dos resultados o preço de abertura dos ativos envolvido na arbitragem do primeiro dia útil das recomendações

Atenção ao tipo de operação: **LONG/SHORT** (compra de Ratio), **SHORT/LONG** (venda de Ratio)

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

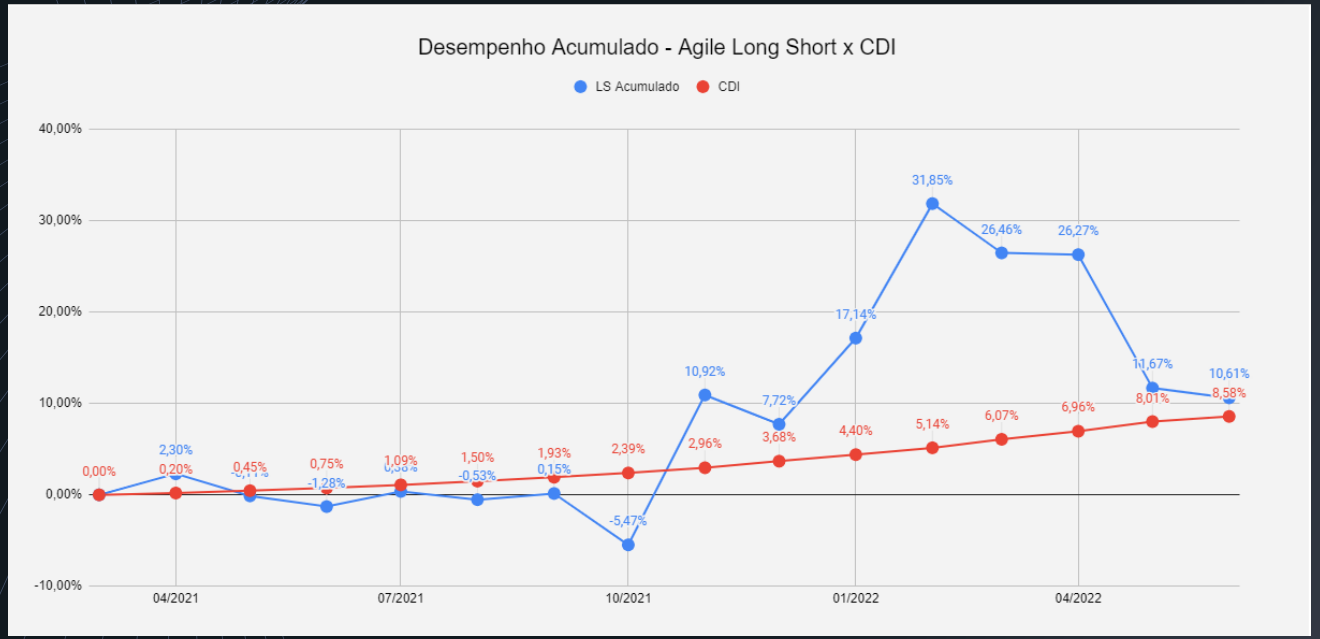
Índice

Desempenho Agile Long Short 6

Operações para a semana 8

Análise Gráfica 9

Desempenho acumulado da Carteira Agile Long Short



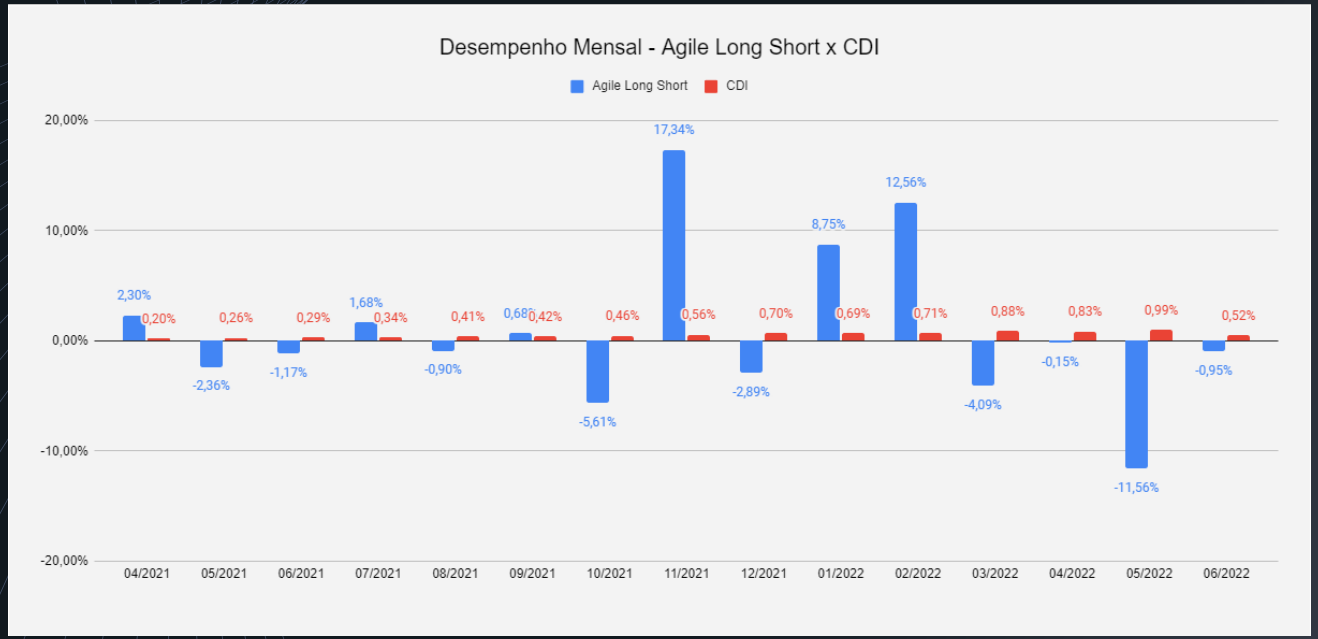
Última semana capturamos ganhos com as duas operações recomendadas e no acumulado desde o início da estratégia (Mar/21) atinge 10,61%, voltando a figurar acima do CDI

Sharpe da Carteira

0,07

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



Nessa semana tivemos duas operações ganhadora, minimizando o recuo no mês em (-0,95%). Destaque para o Drawdown que recuou para 16,11%

Máximo Drawdown

16,11%

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. Atenção: leia as instruções de como operacionalizar a estratégia assim como a apuração dos resultados (página 4)

Data do Relatório: 20/06/2022

Arbitragem envolvendo papéis com alto grau de cointegração no período de 100 dias. Na visão da análise técnica, Ratio de fechamento se afastou do canal de regressão, fortalecendo a possibilidade de rápido retorno à média

Tipo Operação A	Posição Comprada	Posição Vendida	Entrada	Alvo (Ratio)	Stop (Ratio)	Recomendação
Long - Short	**3R Petroleumon (RRRP3)**	**Eletrobras PNB (ELET6)**	**À Mercado no Ratio**	**0,9100**	**0,8360**	**Entrar na Operação**

Arbitragem envolvendo papéis de alta cointegração no período de 100 e 150 dias. Na visão da análise técnica, Ratio de fechamento apresenta o padrão de reversão de alta de candles chamado “Martelo”, o qual corrobora com a possibilidade de reversão do movimento baixista

Tipo Operação B	Posição Comprada	Posição Vendida	Entrada	Alvo (Ratio)	Stop (Ratio)	Recomendação
Long - Short	**Mills ON (MILS3)**	**BR Propert ON (BRPR3)**	**À Mercado no Ratio**	**0,7900**	**0,7200**	**Entrar na Operação**

Disclaimer

Equipe Agile Investe (Research)

Cid Ougaske, CEO da Agile Investe

Equipe de Análise

Antonio Siqueira, CNPI-T, Analista-Chefe da Agile Research

Vinicius Toledo, CNPI-T, Analista de Investimentos

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 Instrução CVM n° 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 Instrução CVM n° 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 Instrução CVM n° 20 de 2021, e o Código de Conduta da APIMEC para o Analista de Valores Mobiliários.

Siga-nos nas Redes Sociais