

Carta Mensal – Gestão Quantitativa

Fevereiro/2024

Resultados Fevereiro

O Pandhora Essencial teve retorno de -2.03% com perdas nas estratégias de L&S e de Tendência. O Pandhora Long Bias teve retorno de -2.54%, com perdas em ações da carteira em Long Only e L&S.

Essencial	Breakdown Estratégia (Ex-Cdi)	Mês	Breakdown Ativo (Ex-Cdi)	Mês
	Tendência	-0.83%	Ações	-2.09%
	L&S	-1.88%	Moedas	-0.19%
	Beta	0.00%	Juros	-0.43%
	Caixa	+0.80%	Caixa	+0.80%
	Custos	-0.12%	Custos	-0.12%
	Total	-2.03%	Total	-2.03%

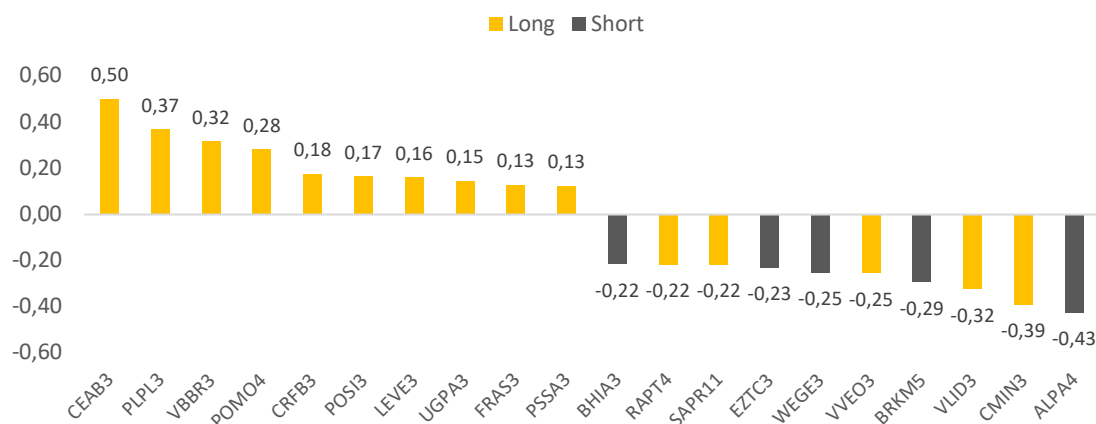
Long Bias	Breakdown Estratégia (Ex-Cdi)	Mês	Breakdown Ativo (Ex-Cdi)	Mês
	Tendência	-0.11%	Ações	-3.23%
	L&S	-1.18%	Moedas	0.00%
	Beta	-1.94%	Juros	0.00%
	Caixa	+0.80%	Caixa	0.80%
	Custos	-0.11%	Custos	-0.11%
	Total	-2.54%	Total	-2.54%

Fevereiro foi um mês negativo as estratégias depara os prêmios de risco quantitativos Brasil: performance negativa em ambas as estratégias de Long & Short e Tendência.

Long & Short Brasil

A estratégia de L&S ações Brasil teve performance negativa no mês, sem ênfase em nenhum fator em especial. Abaixo os principais pnl das estratégias no mês:

PnL L&S Fev-24 | 10 maiores ganhos e perdas (bps)



Tendência Brasil

Em Tendência houve resultado negativo com pano de fundo de baixa direcionalidade dos ativos locais. Para efeito de posição, seguimos vendidos Bolsa, vendidos dólar contra real e aplicados em juros de média duration.

Long Only Brasil

A estratégia Long Only Brasil, presente em 80% do PL do Long Bias, teve performance individual de -1.4% (IBov: +1.0% e Small Caps: +0.5%). Maiores posições compradas são: VBBR3, POMO4, VULC3, VLID3 e ABCB4.