



Asset



FGV QUANT

TRADE
STRATEGY

SELL

SP3CTRUM

Desafio

Quant AI 2025

Alberto Oliveira | Kauê Jacob | Otávio Camilo



Origem da estratégia

Subdivisão da estratégia e motivação



Informações dos dados e métricas

Pradrão de dados utilizados

Fonte dos dados

Informações contábeis



Economática

Informações de fechamento,
Data Com, SIR

Universo de ativos

Seleção dos ativos



Yahoo! Finance

30 ações escolhidas, selecionadas
pela liquidez pelo Chat-GPT

Fonte da análise financeira

Informações contábeis



Chat-GPT

Análise qualitativa, de risco,
quantitativa

Benchmark

Comparativo para os retornos

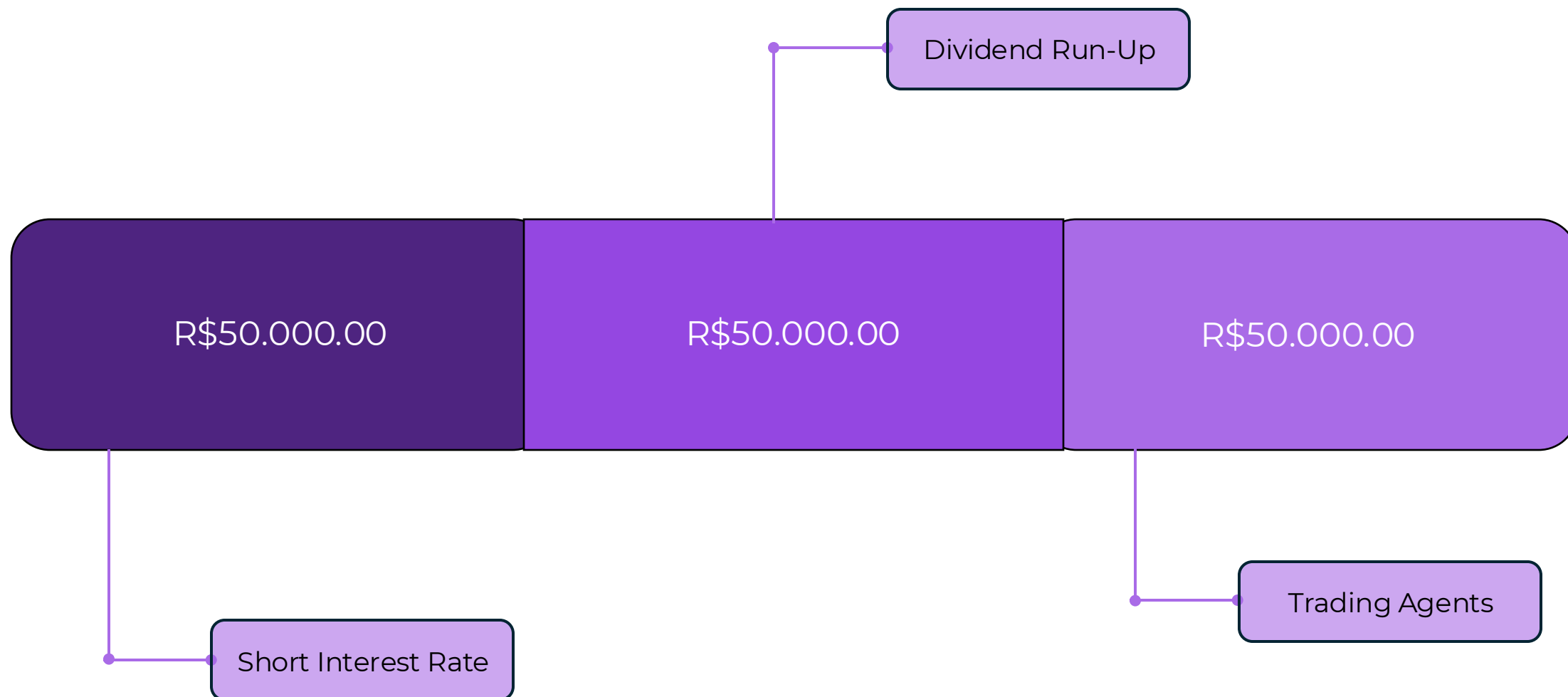


Benchmark

Benchmark utilizado foi o CDI
para uma métrica com risco baixo

Estruturação do Fundo

Alocação da carteira





Divisão dos menores
Short interest rate

TRADE
STRATEGY

SELL

SHORT INTEREST RATE



Previsão de dividendos e
operação



Análise dos diferentes
agentes IA



Asset

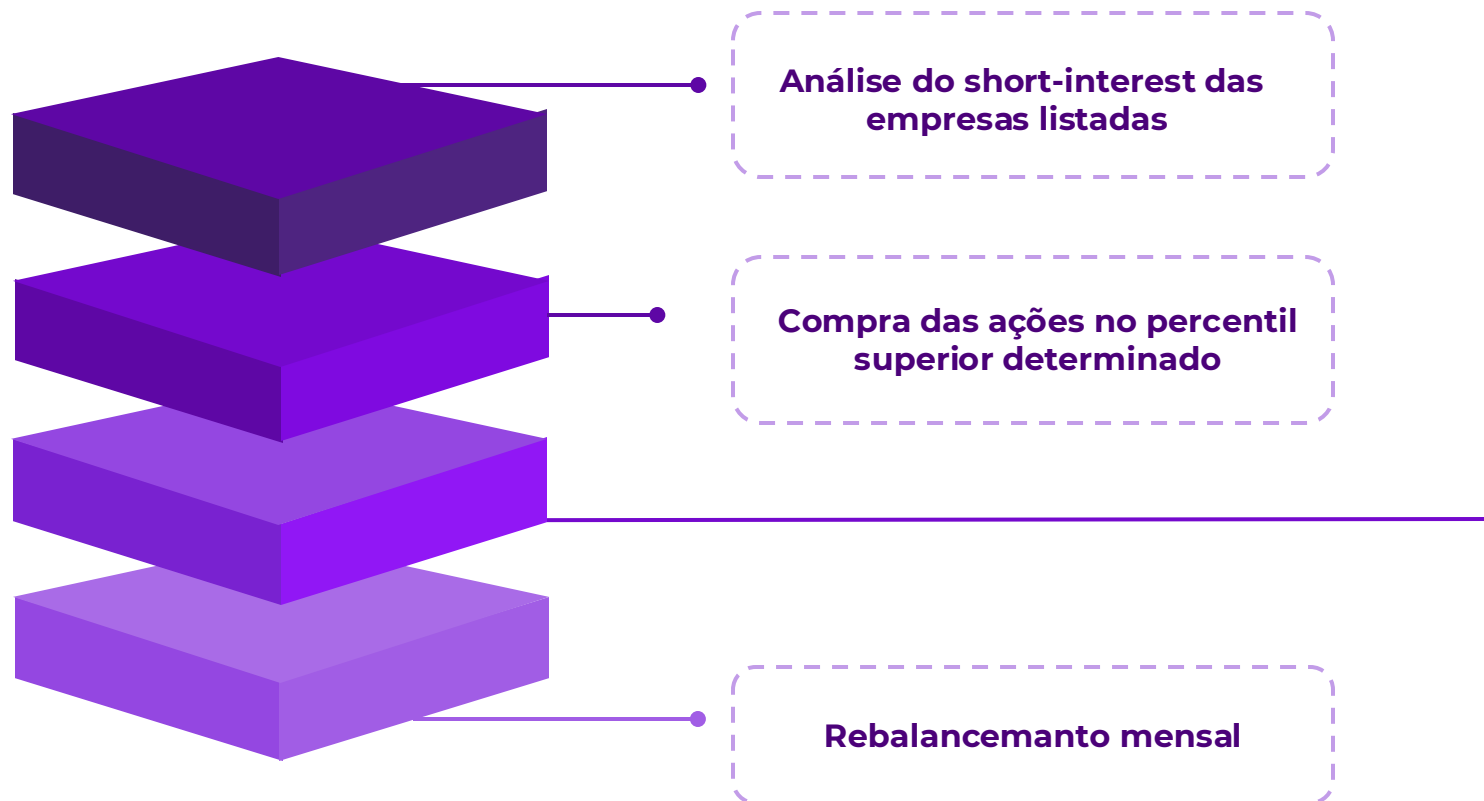


FGV QUANT



Descrição da estratégia

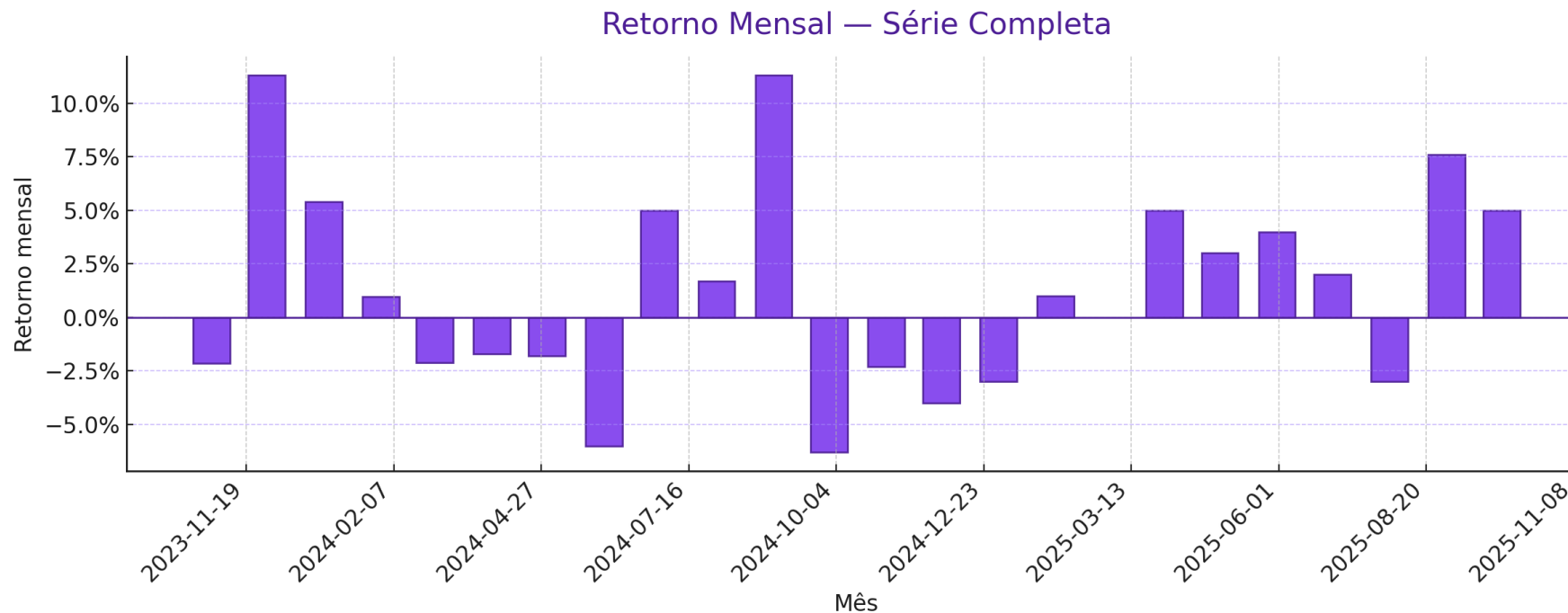
Panorama geral



O percentil é escolhido como aquele que levou ao maior retorno utilizando essa estratégia no ano anterior

Descrição da estratégia

Panorama geral





Divisão dos menores
Short interest rate



**Previsão de dividendos
e operação**



Análise dos diferentes
agentes IA

DIVIDEND RUN-UP

TRADE
STRATEGY

SELL



Asset

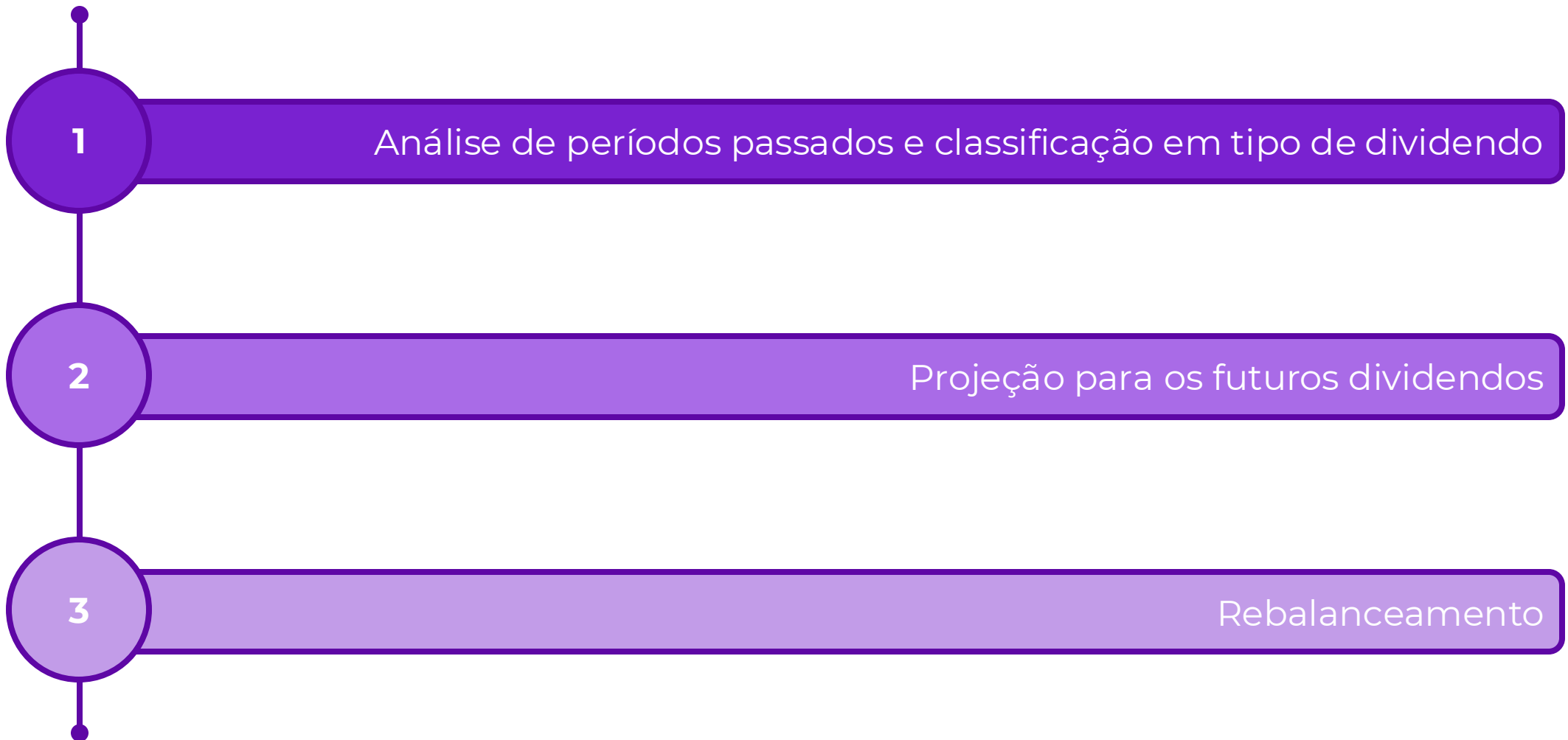


FGV QUANT



Descrição da estratégia

Panorama geral



1

Análise de períodos passados e classificação em tipo de dividendo

1.1

Análise de períodos passados e classificação em tipo de dividendo

1.2

Análise de 3 anos passados (2020-2022) e verificação se o período entre os intervalos de dividendos foi de 90, 180 ou 360 dias em pelo menos dois anos

1.3

Caso se verifique o padrão, classifica-se a ação em trimestral, semestral ou anual, tendo até 10 dias de desvio possível

Descrição da estratégia

Operação de compra

2

Projeção para os futuros dividendos

2.1

Dada a classificação, projeta-se o próximo dividendo

2.2

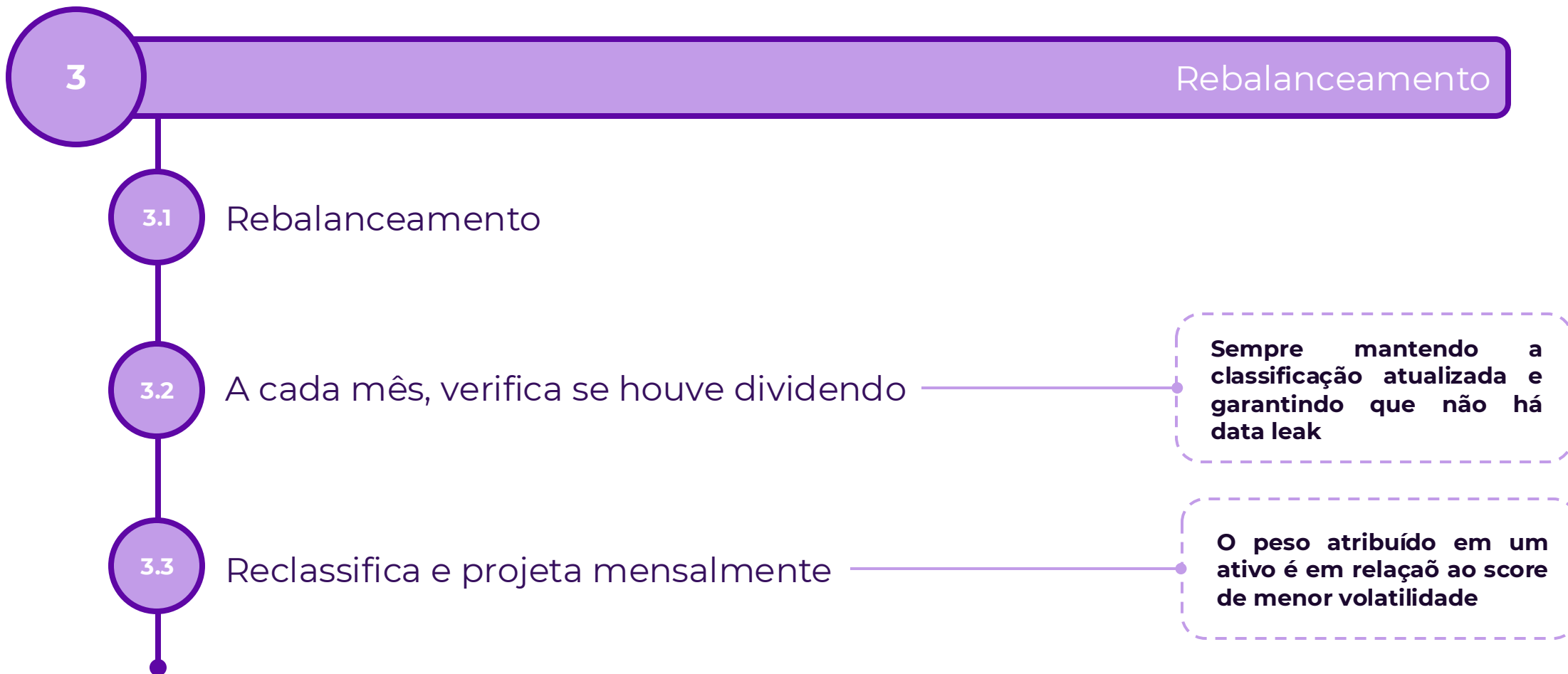
Compra-se 11 dias antes da data prevista para pegar a busca por dividendos

Pelo artigo e maximização:
**Juicing the Dividend Yield:
Mutual Funds and the
Demand for Dividends**

2.3

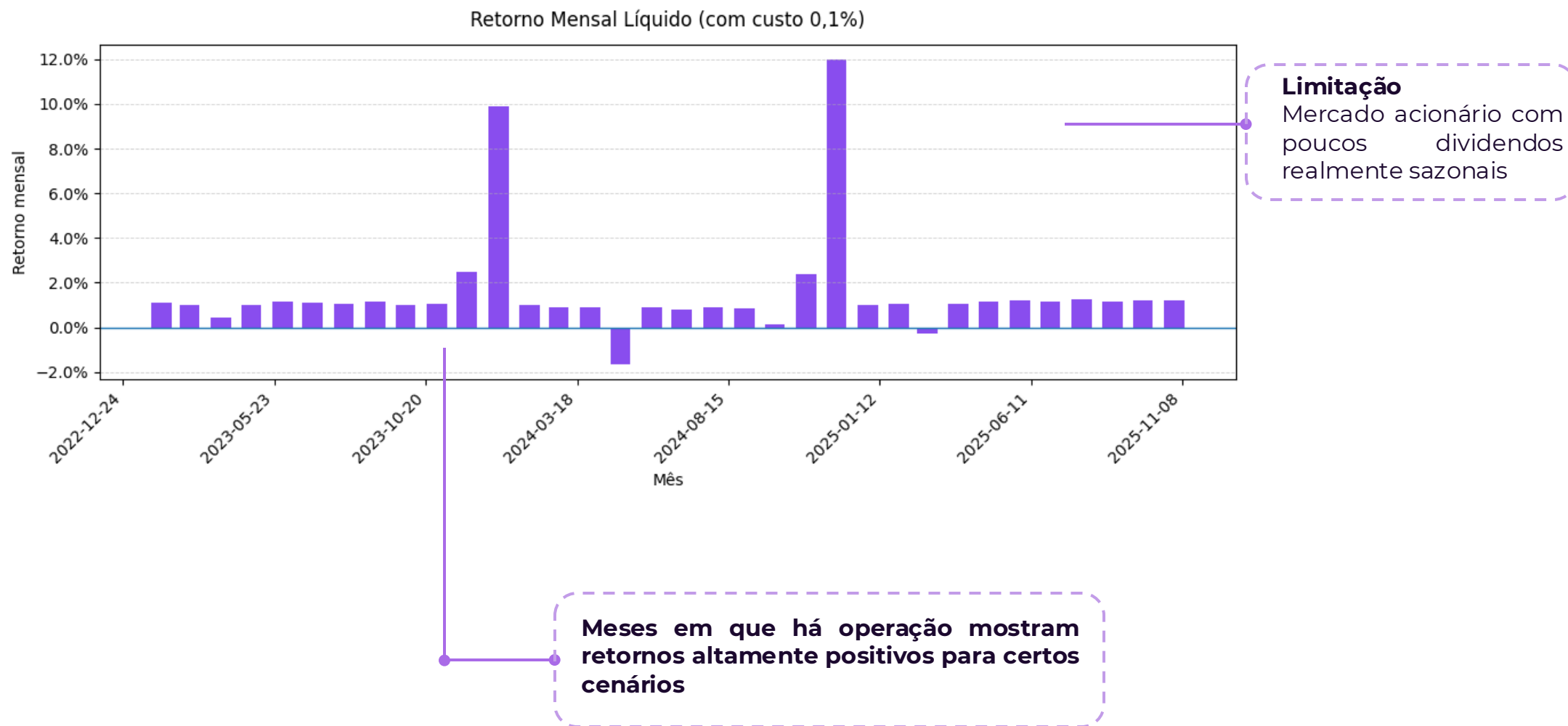
Vende-se a ação no dia da Data Com (última data com direito a dividendo)

O peso atribuído em um ativo é em relação ao score de menor volatilidade



Retornos operações

Desempenho mensal





Divisão dos menores
Short interest rate



Previsão de dividendos e
operação



**Análise dos diferentes
agentes IA**

TRADING AGENTS

TRADE
STRATEGY

SELL



Asset



FGV QUANT

Descrição da Estratégia

Estrutura dos agentes

itaú Asset

Analista

- Faz análise fundamental dos dados das empresas.
- Cria Scores de Valuation, Quality e Risk.
- Cria um relatório a partir dos scores e dá um veredito.

Bull

- Análise otimista da empresa e do relatório do analista.
- Indica possibilidade de cenário positivo ocorrer.
- Apresenta a sua recomendação de investimento e confiança.

Bear

- Análise pessimista da empresa e do relatório do analista.
- Indica possibilidade do cenário negativo acontecer.
- Apresenta a recomendação de investimento e confiança.

Sênior

- Avalia os 3 relatórios dos agentes tendo uma visão mais justa.
- Quantifica as possibilidades dos cenários positivo e negativo.
- Com os dados e relatórios decide os sinais a tomar no mês.

Hierarquia de análises

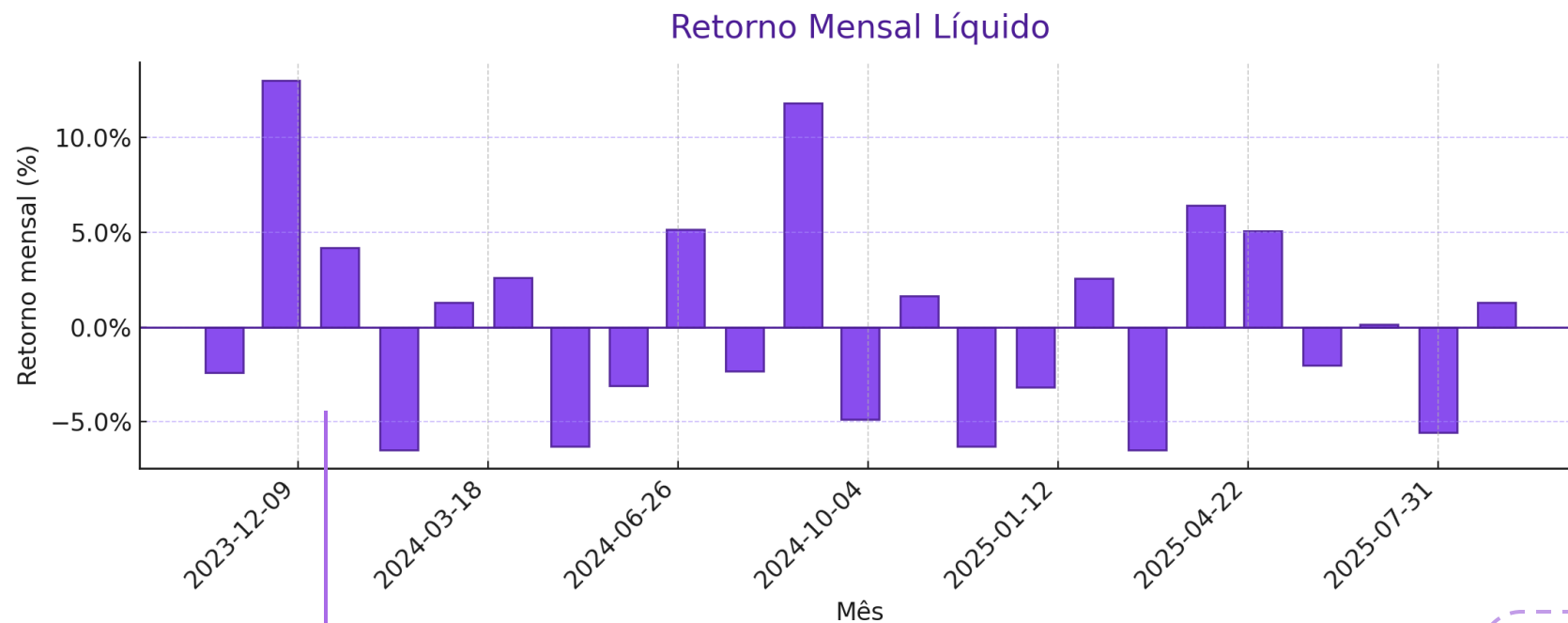
- As análises das empresas é feita com os dados do Yahoo Finance diretamente no Python.
- Há uma hierarquia de importância entre os Agentes que leva a ponderação no sinal.
- São feitas diversas métricas para a identificação do cenário mais provável.

Geração de Sinal e Portifólio

- Os sinais de compra ou venda das ações são feitos diretamente pela decisão do Agente Sênior que faz gestão do Portifólio da Estratégia.
- O portfólio é rebalanceado mensalmente a partir das escolhas feitas com as análises dos Agentes, e com a ponderação dos custos.

Descrição da Estratégia

Panorama Geral



Início da estratégia ao fim do treinamento do GPT 4o - mini para não haver possibilidade de Look-ahead Bias

Alta volatilidade de retorno pela falta de estabilidade das empresas, o que faz com que a carteira tenha que ser rebalanceada.

Resultados acumulados

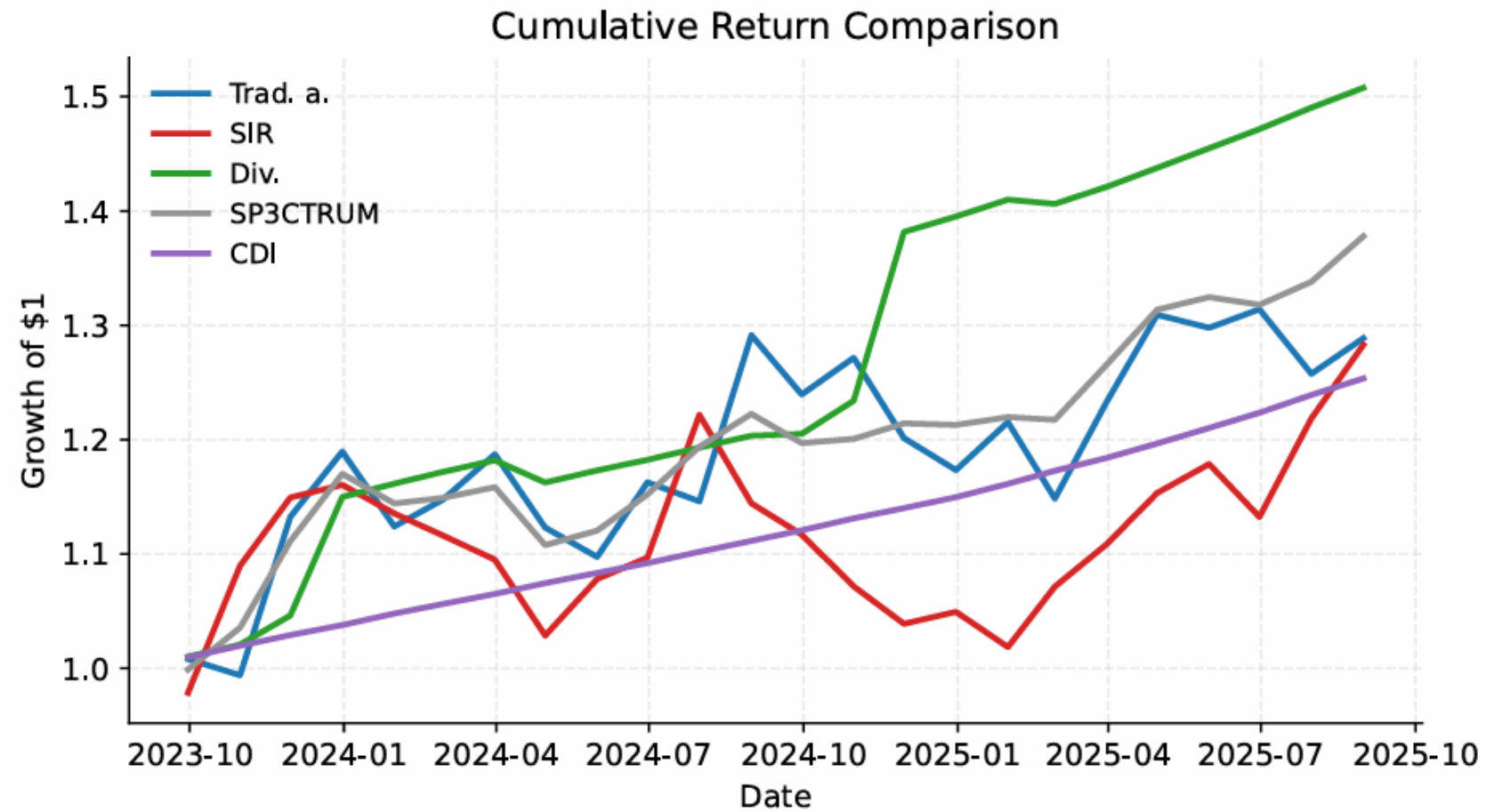
Panorama geral

Correlações	Short-int.	Dividendos	Trading Ag.	SP3CTRUM
Short-int.	1.00			
Dividendos	-0.08	1.00		
Trading Ag.	-0.06	0.02	1.00	
SP3CTRUM	0.6	0.3	0.68	1.00

Os retornos não estão relacionados, ampliando os retornos para os diferentes agentes mercados

Resultados acumulados

Panorama geral



Resultados acumulados

Panorama geral

	Short-int.	Dividendos	Trading ag.	SP3CTRUM
CAGR (%)	13,26	22,78	13,52	17,38
Excess (CDI)	2,91	25,41	3,52	12,43
Volatility (%)	17,36	10,20	18,94	8,80
Sharpe	0,15	0,95	0,16	0,58
Sortino	0,24	4,76	0,27	0,99
Max Drawdown (%)	-16,62	-1,65	-11,06	-5,30
Calmar	0,80	13,81	1,22	3,26

Menor volatilidade agregada



Asset



FGV QUANT

TRADE
STRATEGY

SELL

Q&A

