



Asset | FGV QUANT

SP3CTRUM

Desafio
Quant AI 2025

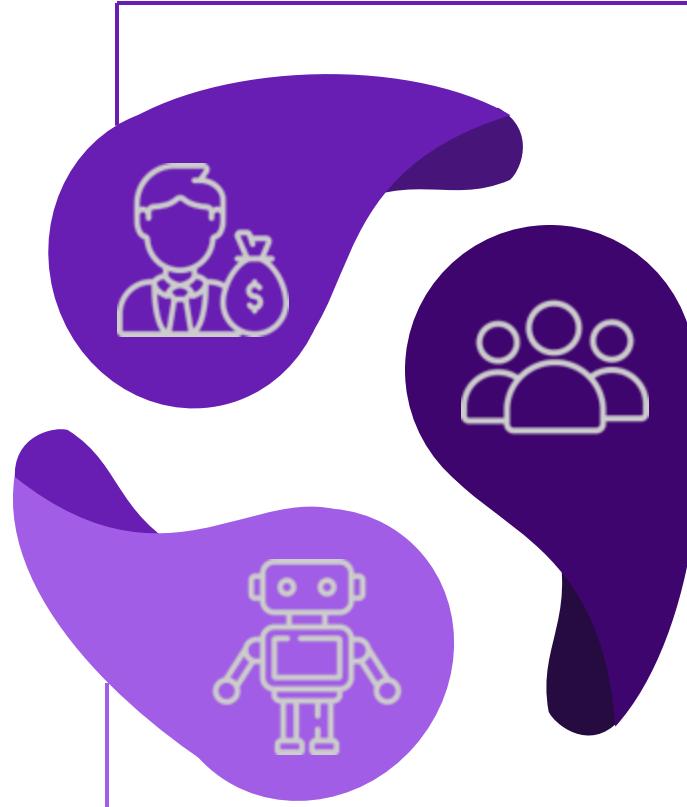
TRADE
STRATEGY

SELL



Origem da estratégia

Subdivisão da estratégia e motivação



Investidores qualificados

Short-sellers de ativos brasileiros

Pessoas físicas

Investidores que veem dividendos como um ganho extra de retorno

Inteligência artificial

Análise de inteligência artificial dos fundamentos e números dos ativos

| Informações dos dados e métricas

| Pradrão de dados utilizados

| Fonte dos dados

| Informações contábeis



Económica

Informações de fechamento,
Data Com, SIR

| Fonte da análise financeira

| Informações contábeis



Chat-GPT

Análise qualitativa, de risco,
quantitativa

| Universo de ativos

| Seleção dos ativos



Yahoo! Finance

30 ações escolhidas, selecionadas
pela liquidez pelo Chat-GPT

| Benchmark

| Comparativo para os retornos

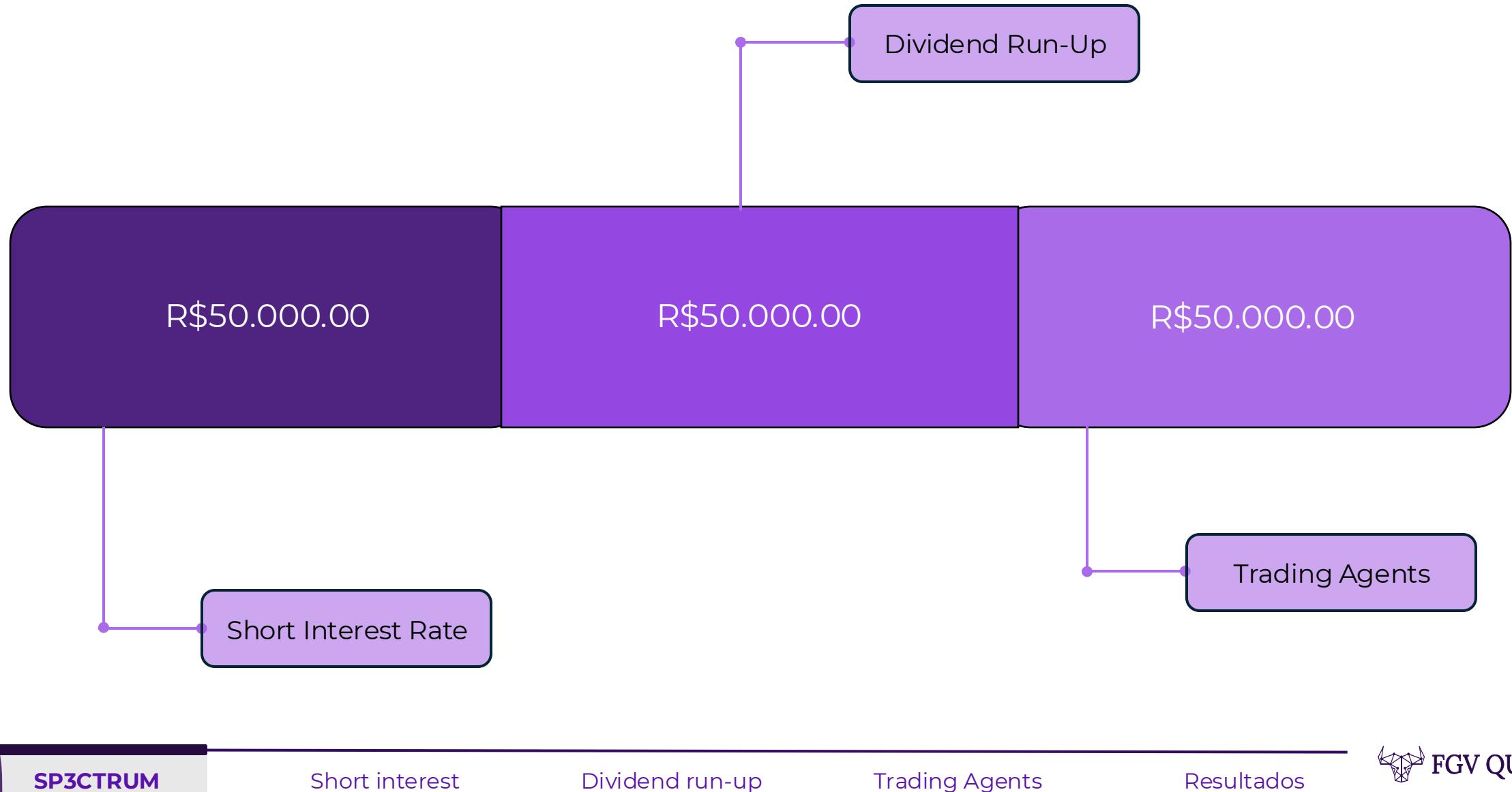


Benchmark

Benchmark utilizado foi o CDI
para uma métrica com risco baixo

Estruturação do Fundo

Alocação da carteira



TRADE STRATEGY

SELL



Divisão dos menores
Short interest rate



Previsão de dividendos e
operação



Análise dos diferentes
agentes IA

SHORT INTEREST RATE

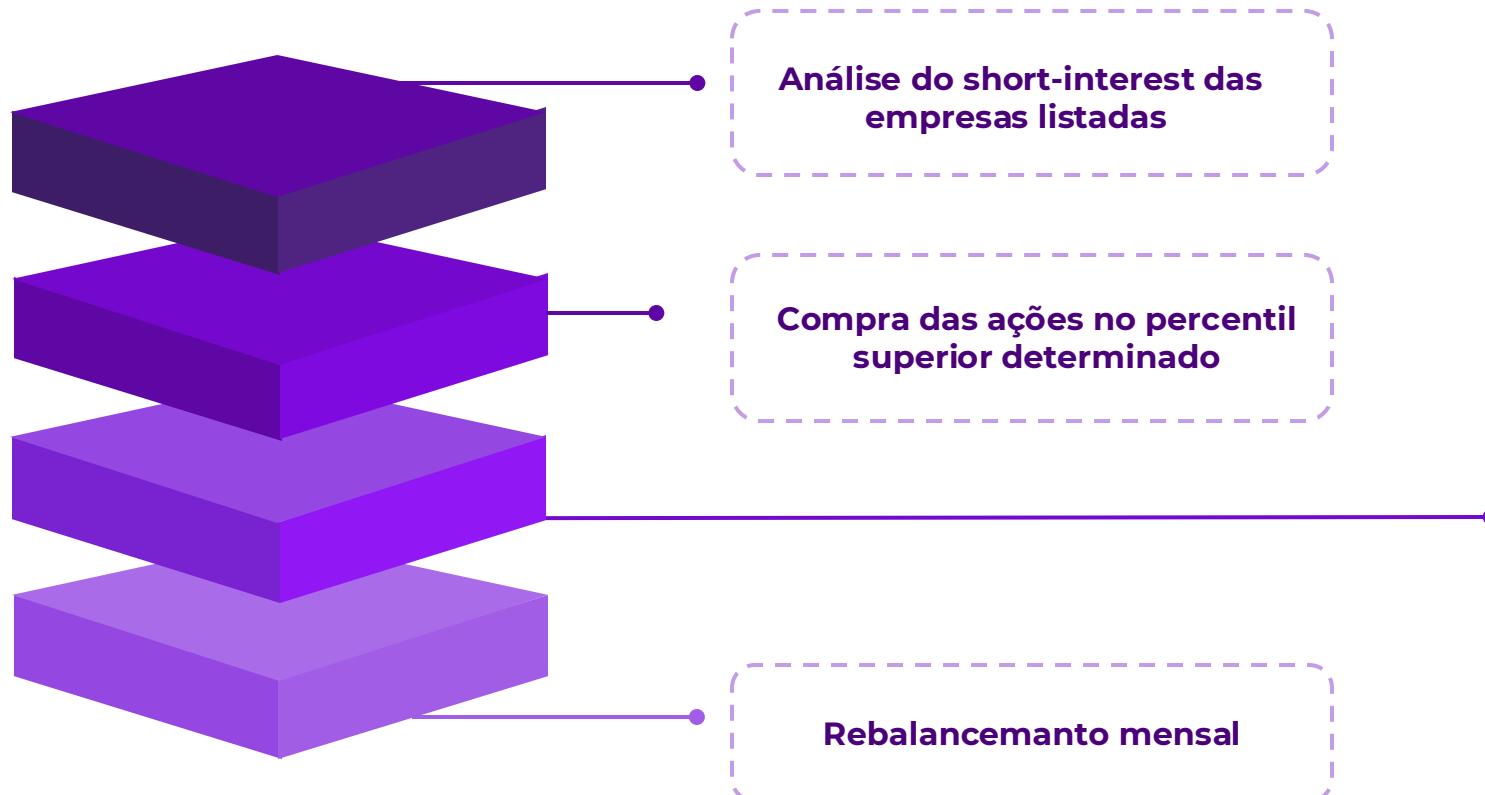


Asset | FGV QUANT



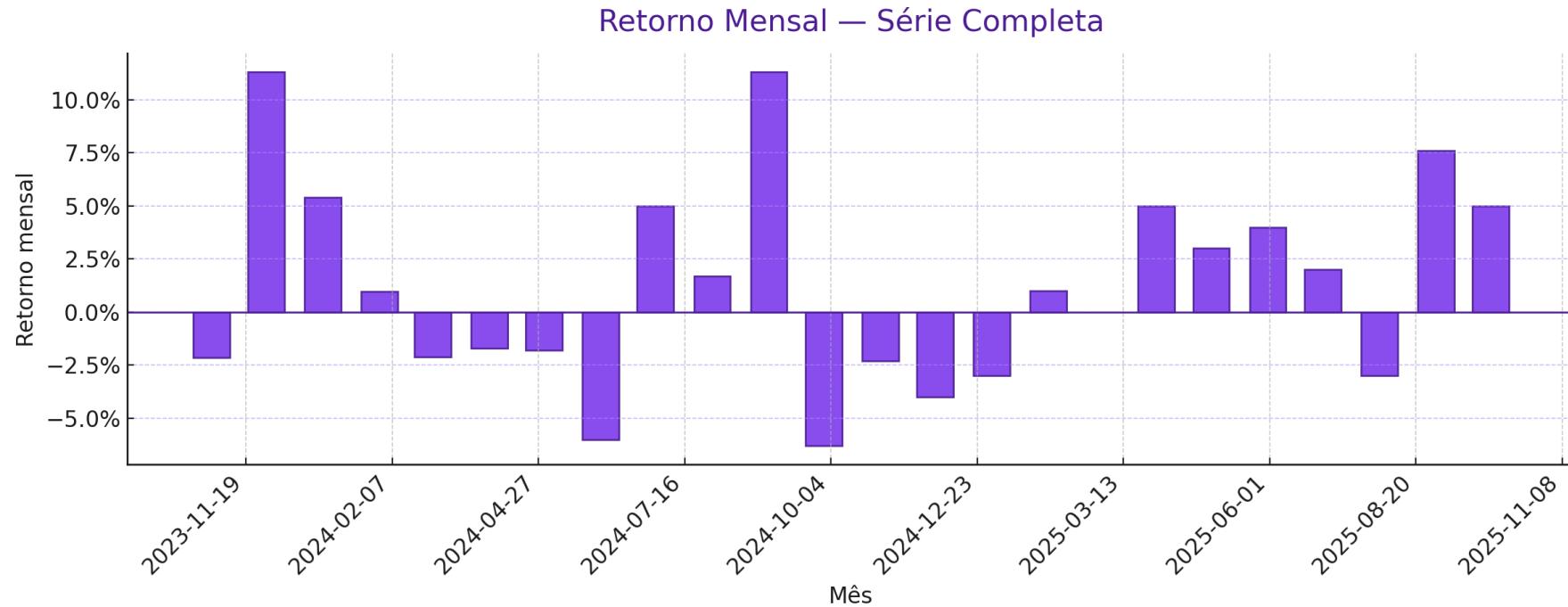
Descrição da estratégia

Panorama geral



Descrição da estratégia

Panorama geral



TRADE STRATEGY

SELL



Divisão dos menores
Short interest rate



Previsão de dividendos
e operação



Análise dos diferentes
agentes IA

DIVIDEND RUN-UP



Asset

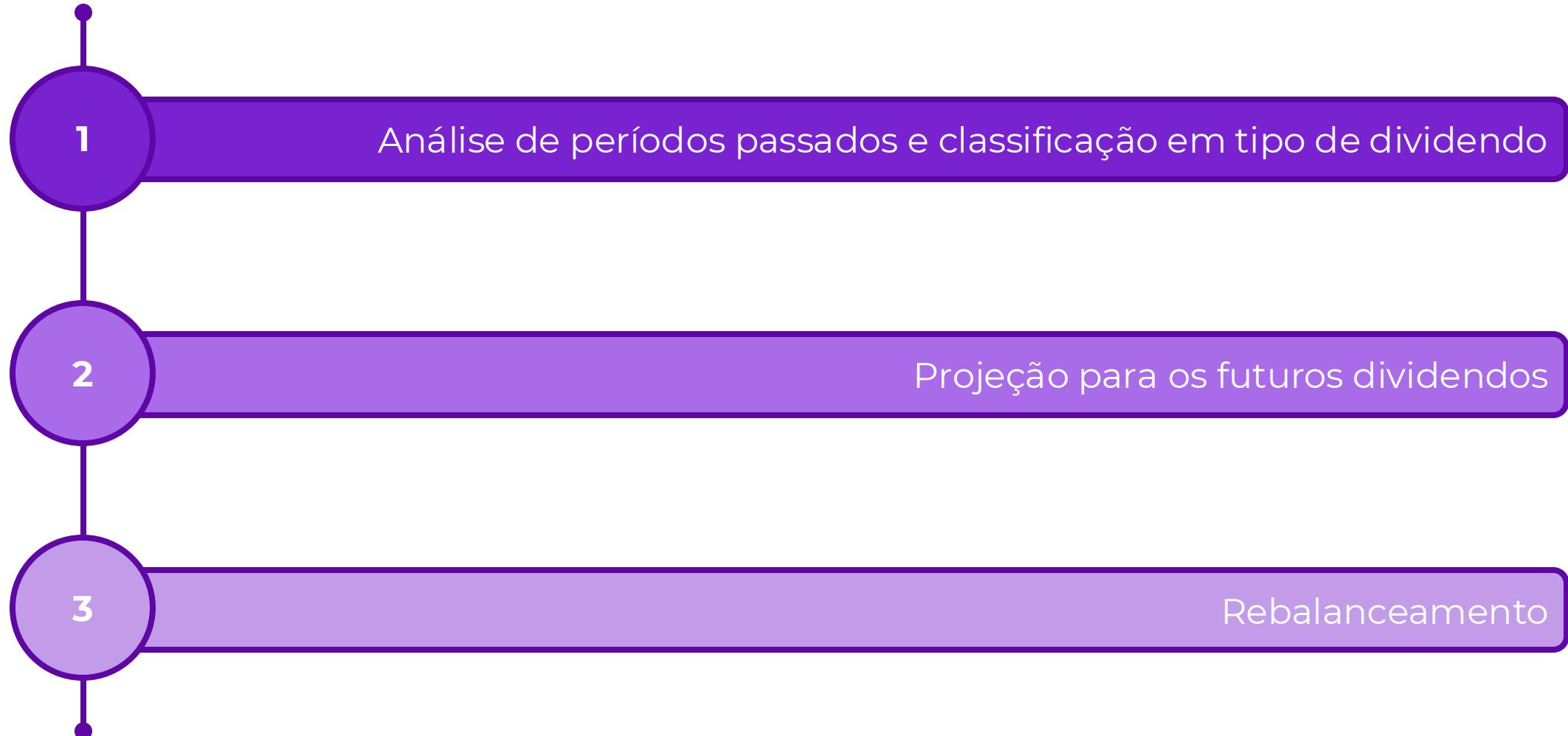


FGV QUANT



I | Descrição da estratégia

Panorama geral



1 | Descrição da estratégia

Classificação

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

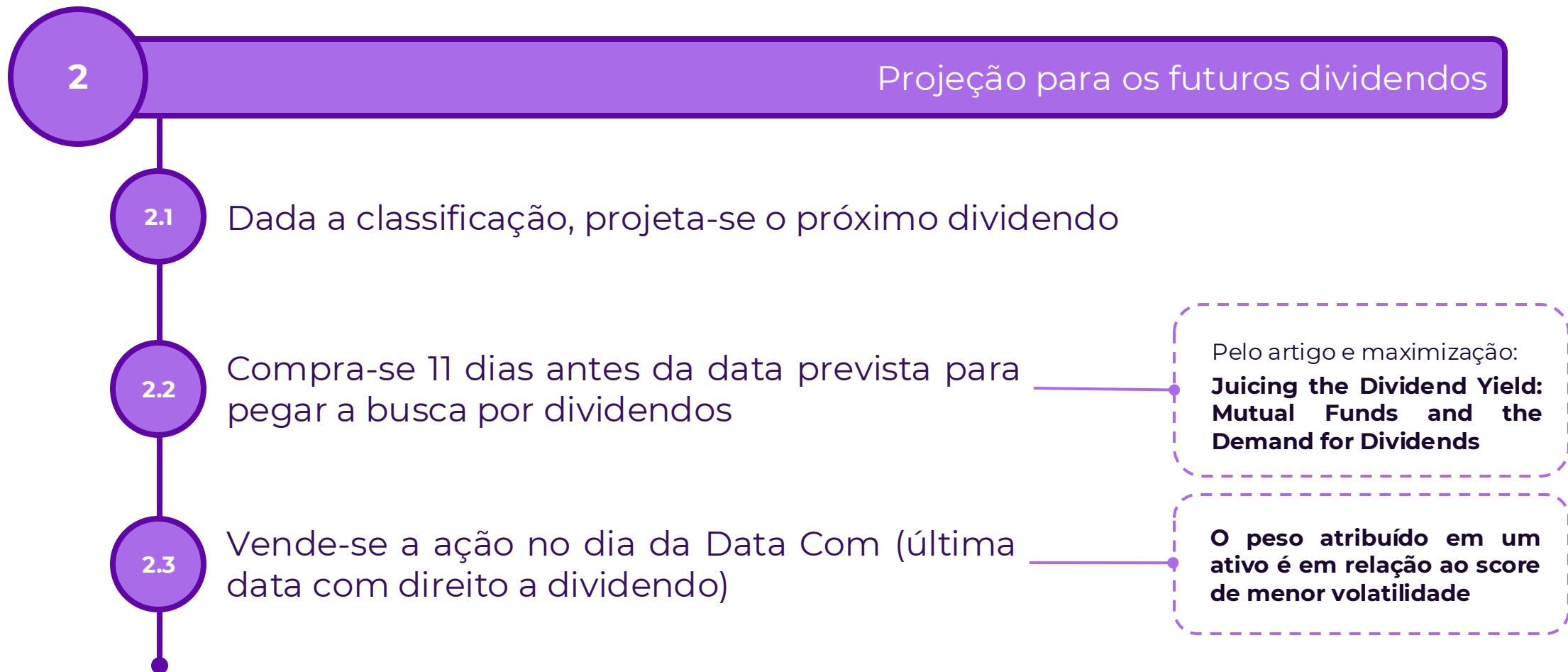
Análise de 3 anos passados (2020-2022) e verificação se o período entre os intervalos de dividendos foi de 90, 180 ou 360 dias em pelo menos dois anos

1.3

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

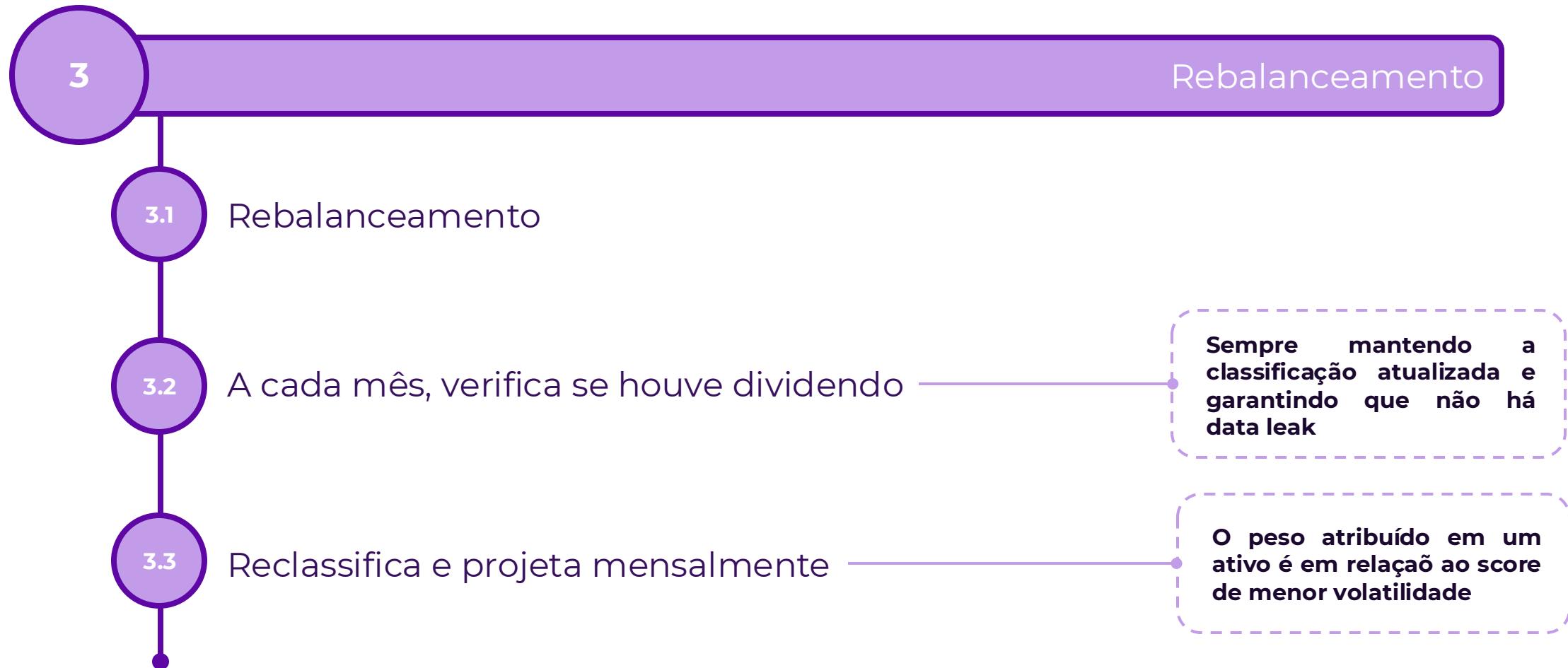
Descrição da estratégia

Operação de compra



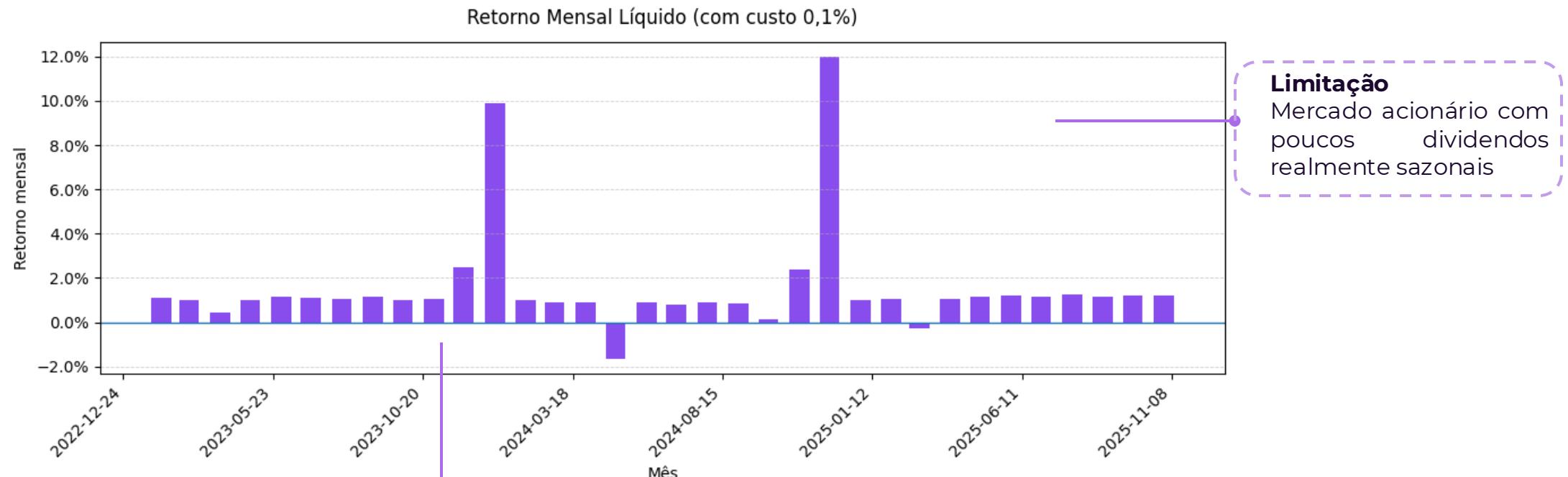
Descrição da estratégia

Rebalanceamento



Retornos operações

Desempenho mensal



TRADE STRATEGY

SELL



Divisão dos menores
Short interest rate



Previsão de dividendos e
operação



Análise dos diferentes
agentes IA

TRADING AGENTS



Asset



FGV QUANT



Descrição da Estratégia

Estrutura dos agentes

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

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

Bear

- Analise 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

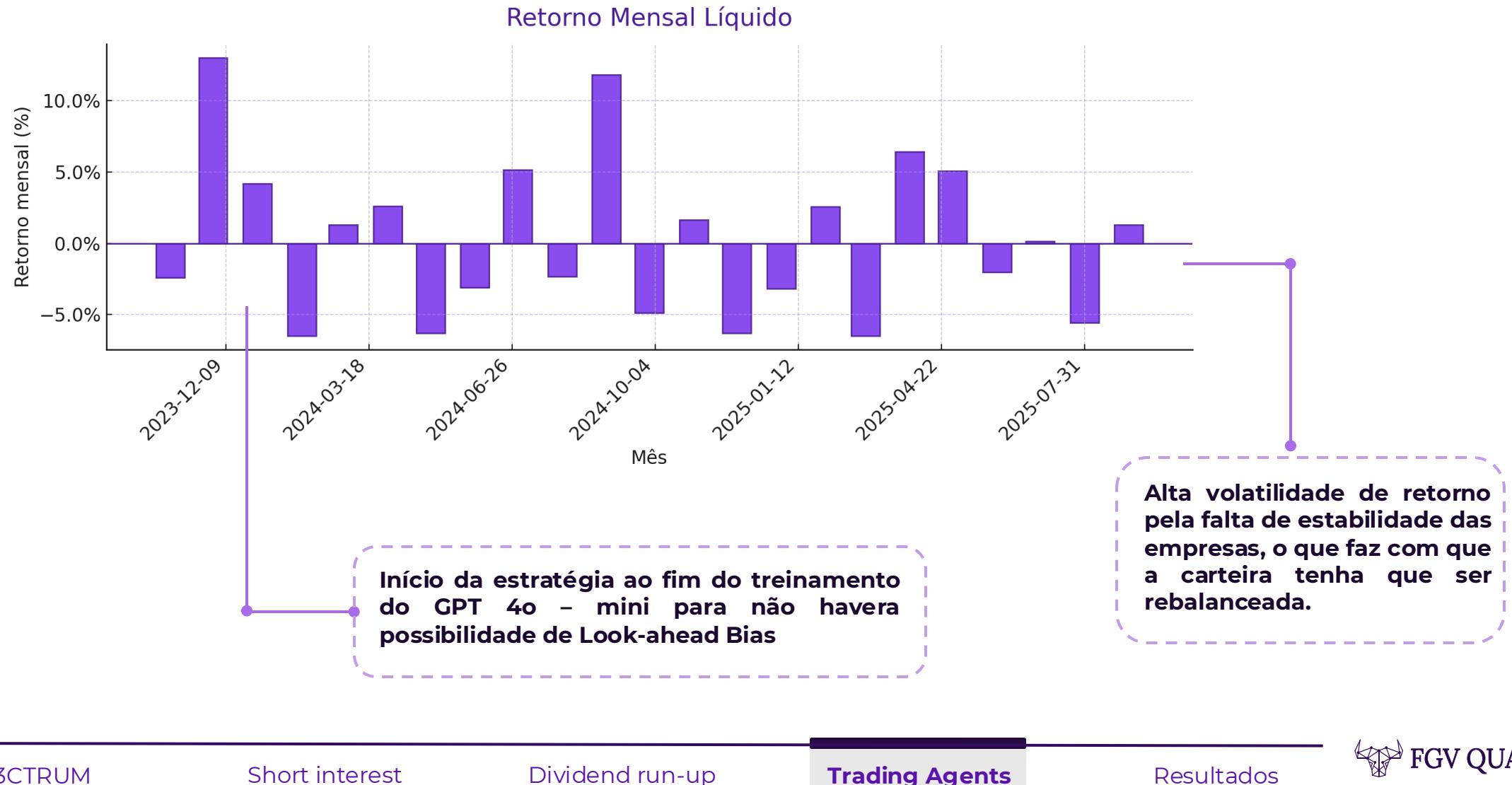
- As análises das empresas é feita com os dados do Yahoo Finance diretamente no Python.
- Há uma hierarquia de importância entre os Agentes que leva a ponderação no sinal.
- São feitas diversas métricas para a identificação do cenário mais provável.

Geração de Sinal e Portfólio

- Os sinais de compra ou venda das ações são feitos diretamente pela decisão do Agente Sênior que faz gestão do Portfólio 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



Resultados acumulados

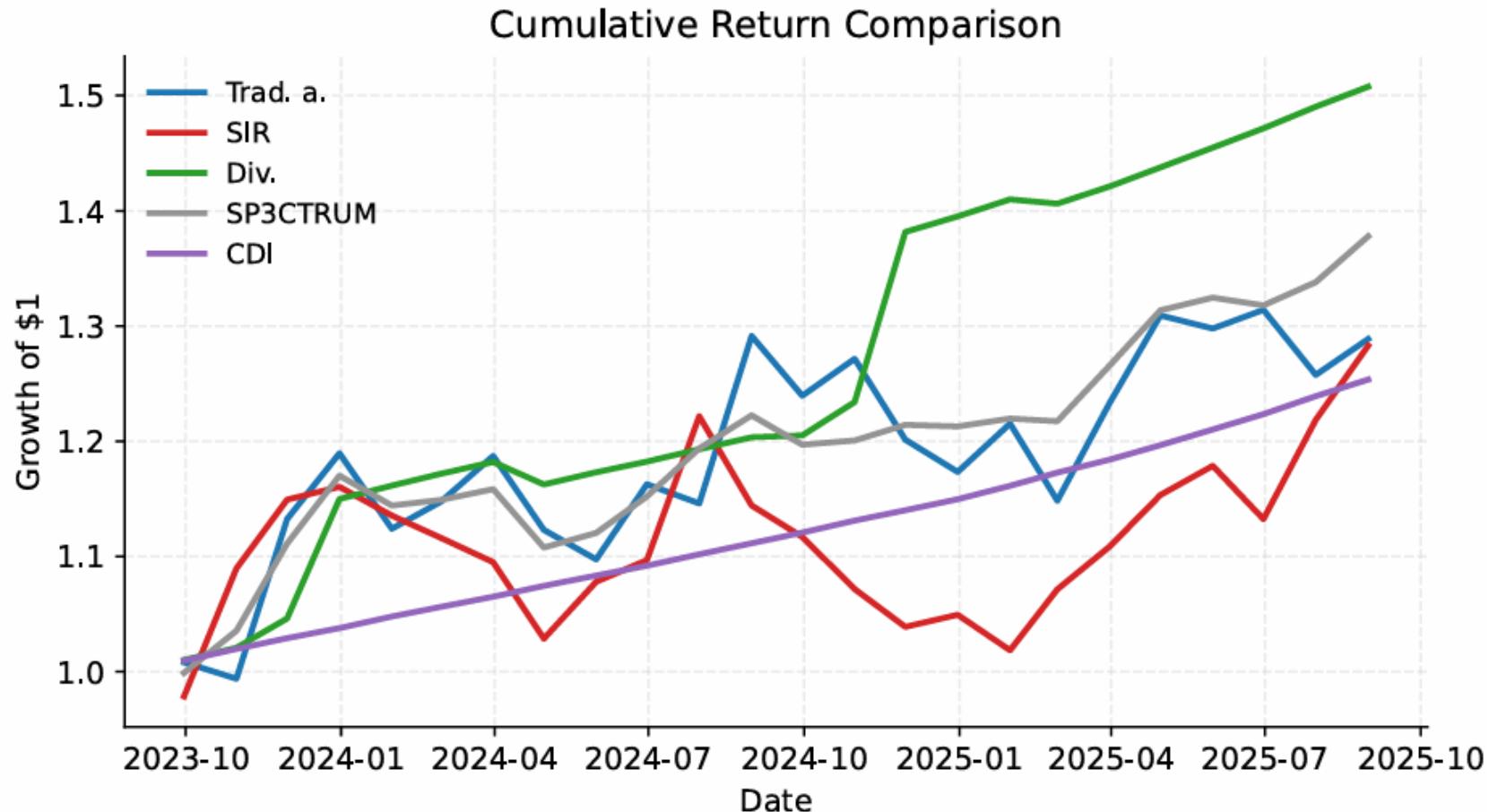
Panorama geral

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

Q&A

TRADE
STRATEGY

SELL

