

Resumo |

Objetivo. As operações de Long&Short sucedem a antiga Carteira TC Long&Short, iniciada em 24 de agosto de 2021 e encerrada em 02 de junho de 2023, com retorno acumulado de 13,3% vs. -7,6% do benchmark (IBOV). As operações consistem na identificação de estruturas de pares utilizando triggers gráficos obtidos através da análise técnica de ativos, gerando retornos para os investidores que desejam se expor a esse tipo de operação.

Público-alvo. Operações Long&Short são indicadas para investidores com maior nível de conhecimento e experiência de mercado, para clientes com perfil dinâmico e sofisticado. Os interessados nesta estratégia de investimentos devem estar cientes dos riscos envolvidos nas operações, margens e garantias necessárias, conforme a solicitação da corretora.

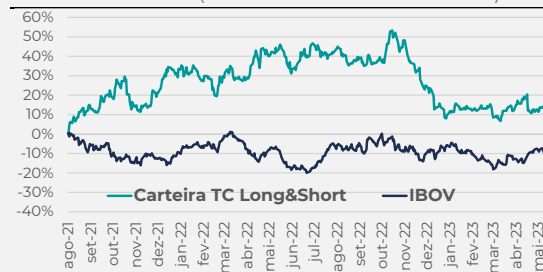
Descrição. A estratégia destas operações visa identificar os melhores pares para operações long&short mantendo uma posição comprada (long) em uma ponta e uma posição vendedora (short) na outra ponta da operação. As operações desta carteira podem incluir ativos do mesmo setor ou índices, capturando assimetrias presentes na distorção de ratios entre a ponta comprada e a ponta vendida. As operações ativas contam com, no máximo, 10 ativos (5 pares). Em momentos de oscilação de mercado podemos manter menos ativos/pares neste relatório, respeitando os gatilhos de entradas, saídas, alvo e stop de cada operação.

Alocação. Nas operações de Long&Short, sugerimos uma alocação igual entre o ativo da ponta comprada (long) e o ativo da ponta vendida (short). No entanto, a alocação desta operação dentro de uma carteira deve ser analisada cuidadosamente pelo investidor, respeitando seu perfil de risco para esta estratégia.

TC Matrix

Carlos André M. Vieira
Analista-Chefe, CNPI
carlos.vieira@tc.com.br

Carteira vs. IBOV (Histórico de Encerramento)



Fonte: TC Matrix e Economatica®.



Alterações |

ENCERRAMENTO



VAMO3
Compra

\$VAMO3 (Long) / \$RENT3 (Short)

Atingiu um patamar de ratio confortável para o momento. Vamos substituir a operação por uma com maior assimetria.



RENT3
Venda

Ratio de Entrada: 0,155
Ratio de Saída: 0,165
Resultado: +6,17%

candremav publicou em TradingView.com, Nov 22, 2023 13:03 UTC-3

VAMO3/RENT3, 1D, BMFBOVESPA Abr0.161 Máx.0.166 Min.0.161 Fech0.165 +0.002 (+1.42%)
Vol 6.622M



TradingView



Histórico de Operações Encerradas |

Abaixo, descrevemos todo o histórico das operações de Long&Short realizadas desde a concepção da carteira até a sua sucessão pelo Relatório TC Long&Short:

ID	Long	Short	Início	Ratio de Entrada	Alvo	Stop	Encerramento	Ratio de Saída	Retorno
1	RADL3	PGMN3	24/08/2021	2,044	2,470	1,990	26/08/2021	2,040	-0,23%
2	SUZB3	RANI3	24/08/2021	7,719	9,110	7,150	03/09/2021	9,000	16,60%
3	AMBP3	ORVR3	21/06/2022	0,820	1,330	0,680	08/09/2021	0,680	-17,05%
4	CESP6	ENEV3	24/08/2021	1,488	1,710	1,430	14/09/2021	1,440	-3,22%
5	VIVA3	HGTX3	24/08/2021	0,821	0,990	0,730	15/09/2021	0,860	4,79%
6	CRFB3	ASAI3	03/09/2021	1,000	1,230	0,980	16/09/2021	0,950	-5,00%
7	ELET3	TAEI1	02/08/2022	1,135	1,390	1,030	21/09/2021	1,063	-6,35%
8	RRRP3	PRI03	15/09/2021	1,713	2,160	1,640	27/09/2021	1,610	-6,02%
9	ORVR3	AMBP3	26/08/2021	0,392	0,610	0,310	29/09/2021	0,590	50,36%
10	BOVA11	IVVB11	14/09/2021	0,440	0,570	0,400	21/10/2021	0,370	-15,86%
11	PNVL3	PGMN3	14/09/2021	1,254	1,900	1,100	21/10/2021	1,180	-5,93%
12	LREN3	ALPA4	27/09/2021	0,577	1,500	0,550	29/10/2021	0,830	43,80%
13	WEGE3	DEXP3	24/08/2021	2,786	9,110	7,150	04/11/2021	4,450	59,73%
14	MGLU3	SOMA3	21/10/2021	0,830	1,630	0,720	16/11/2021	0,720	-13,26%
15	LJQQ3	DXCO3	01/11/2021	0,846	1,010	0,730	17/11/2021	0,700	-17,26%
16	SEQL3	STBP3	29/09/2021	1,993	3,280	1,800	26/11/2021	1,800	-9,70%
17	ESPA3	VIVA3	04/11/2021	0,365	0,550	0,310	08/12/2021	0,350	-4,14%
18	DESK3	TIMS3	17/11/2021	1,220	1,600	1,080	14/12/2021	1,180	-3,28%
19	CSNA3	CBAV3	21/10/2021	1,737	2,590	1,490	16/12/2021	2,090	20,35%
20	UGPA3	VBBR3	29/11/2021	0,635	0,920	0,570	04/01/2022	0,670	5,53%
21	VALE3	GGBR4	19/11/2021	2,556	3,900	2,520	07/01/2022	3,060	19,70%
22	RDOR3	HAPV3	16/12/2022	3,956	5,000	3,500	17/01/2022	3,770	-4,70%
23	MATD3	AALR3	20/01/2022	0,821	1,040	0,620	21/01/2022	0,950	15,76%
24	RRRP3	RECV3	14/12/2021	1,869	2,630	1,590	26/01/2022	1,790	-4,23%
25	CYRE3	DIRR3	04/01/2022	1,220	1,650	1,030	03/02/2022	1,210	-0,78%
26	MGLU3	SOMA3	08/12/2021	0,478	0,890	0,370	16/02/2022	0,510	6,79%
27	LREN3	AMAR3	07/01/2022	7,415	11,950	6,090	16/02/2022	7,910	6,68%
28	LJQQ3	DXCO3	24/01/2022	0,652	0,870	0,560	23/02/2022	0,600	-7,94%
29	RRRP3	ENAT3	23/02/2022	2,058	2,440	1,790	08/03/2022	1,790	-13,02%
30	NFLX34	AAPL34	26/01/2022	0,452	0,700	0,390	15/03/2022	0,440	-2,74%
31	PCAR3	CRFB3	16/02/2022	1,292	1,710	1,110	18/03/2022	1,150	-10,99%
32	SQIA3	TOTS3	14/03/2022	0,441	0,560	0,370	18/03/2022	0,530	20,14%
33	BIDI11	SANB11	15/03/2022	0,475	0,660	0,390	21/03/2022	0,510	7,43%
34	CSNA3	FESA4	03/02/2022	0,571	0,930	0,460	25/03/2022	0,530	-7,24%
35	LREN3	CEAB3	18/03/2022	4,620	5,250	4,200	25/03/2022	5,060	9,52%
36	MATD3	HYPE3	21/03/2022	0,458	0,600	0,400	05/04/2022	0,400	-12,73%
37	SEQL3	LOGG3	18/03/2022	0,422	0,590	0,350	19/04/2022	0,390	-7,67%
38	NTCO3	ARZZ3	29/03/2022	0,290	0,430	0,250	20/04/2022	0,250	-13,79%
39	ALSO3	MULT3	05/04/2022	0,894	1,200	0,770	06/05/2022	0,790	-11,64%
40	LAVV3	LPSB3	19/04/2022	1,080	1,770	0,910	06/05/2022	1,600	48,15%

ID	Long	Short	Início	Ratio de Entrada	Alvo	Stop	Fim	Ratio de Saída	Retorno
41	ELET3	CMIG4	16/02/2022	3,649	3,520	2,250	12/05/2022	3,790	3,86%
42	PNVL3	DMVF3	22/04/2022	2,200	3,100	1,870	26/05/2022	2,720	23,64%
43	BPAN4	CIEL3	26/05/2022	2,032	3,210	1,700	14/06/2022	1,700	-16,35%
44	PRI03	ENAT3	25/03/2022	1,120	0,600	0,400	28/06/2022	1,280	14,29%
45	SUZB3	RANI3	06/05/2022	7,230	10,580	6,120	02/08/2022	6,741	-6,77%
46	AURE3	EGIE3	28/07/2022	0,320	1,330	0,680	07/10/2022	0,365	14,19%
47	TOTS3	SQIA3	06/05/2022	1,570	2,250	1,320	25/10/2022	1,535	-2,21%
48	MRFG3	JBSS3	12/05/2022	0,424	0,550	0,350	27/10/2022	0,432	2,08%
49	CSNA3	GGBR4	21/09/2022	0,520	0,820	0,450	27/10/2022	0,491	-5,51%
50	CMIG4	CPLE6	27/10/2022	1,555	1,800	1,420	01/11/2022	1,459	-6,16%
51	TEND3	CYRE3	27/10/2022	0,330	0,500	0,250	09/11/2022	0,312	-5,37%
52	PLPL3	CURY3	19/09/2022	0,320	0,520	0,270	10/11/2022	0,344	7,37%
53	ELET3	TAEI1	09/11/2022	1,230	1,420	1,130	14/11/2022	1,130	-8,13%
54	RAPT4	POMO4	01/11/2022	3,480	4,600	3,200	18/11/2022	3,929	12,89%
55	MRFG3	BEEF3	17/11/2022	0,800	1,040	0,720	28/11/2022	0,721	-9,93%
56	MOVI3	RENT3	18/11/2022	0,150	0,230	0,110	30/11/2022	0,147	-1,72%
57	RRRP3	PETR4	25/10/2022	1,338	2,050	1,150	07/12/2022	1,312	-1,89%
58	JHSF3	CURY3	28/11/2022	0,520	0,750	0,450	15/12/2022	0,429	-17,52%
59	EZTC3	CURY3	15/12/2022	1,220	2,000	0,980	02/01/2023	1,089	-10,76%
60	EZTC3	GFSA3	02/01/2023	0,810	1,600	0,590	03/01/2023	0,591	-27,03%
61	BRSR6	BBAS3	25/10/2022	0,294	0,380	0,250	17/01/2023	0,250	-15,06%
62	MATD3	RDOR3	07/12/2022	0,260	0,320	0,220	31/01/2023	0,295	13,46%
63	PLPL3	MRVE3	23/01/2023	0,635	0,845	0,534	02/02/2023	0,660	3,94%
64	USMI5	GGBR4	30/11/2022	0,240	0,400	0,200	16/02/2023	0,253	5,38%
65	BRBI1	BPAC1	23/01/2023	0,570	0,760	0,480	28/02/2023	0,537	-5,86%
66	RAPT4	POMO4	31/01/2023	2,690	3,410	2,350	02/03/2023	2,317	-13,86%
67	JHSF3	TRIS3	06/03/2023	1,320	1,640	1,210	09/03/2023	1,210	-8,33%
68	SBSP3	CSMG3	15/03/2023	3,264	3,820	2,990	24/03/2023	3,031	-7,13%
69	MRFG3	JBSS3	07/02/2023	0,360	0,500	0,290	12/04/2023	0,391	8,59%
70	BBDC4	SANBI	16/02/2023	0,470	0,550	0,420	26/04/2023	0,515	9,67%
71	SMAL1	BOVA1	10/11/2022	0,970	1,260	0,850	10/05/2023	0,906	-6,60%
72	PRI03	PETR4	06/03/2023	1,490	1,830	1,360	12/05/2023	1,400	-6,02%
73	MTRE3	TRIS3	26/04/2023	1,060	1,260	0,960	28/06/2023	1,260	18,87%
74	KEPL3	ROMI3	28/03/2023	0,561	1,390	0,840	19/07/2023	0,633	12,93%
75	LAVV3	TRIS3	29/06/2023	1,231	1,560	1,111	20/07/2023	1,360	10,48%
76	VAMO3	RENT3	12/07/2023	0,171	0,212	0,154	09/04/2023	0,189	10,53%
77	SBSP3	SAPRI	10/06/2023	2,440	3,000	2,120	02/10/2023	2,700	10,66%
78	CURY3	MRVE3	02/10/2023	1,610	2,000	1,300	06/10/2023	1,780	10,56%
79	ELET3	CMIG4	12/04/2023	2,840	3,930	2,440	13/10/2023	2,945	3,70%
80	PLPL3	DIRR3	16/10/2023	0,457	0,540	0,400	18/10/2023	0,483	5,69%
81	BEEF3	BRFS3	18/10/2023	0,753	0,900	0,640	06/11/2023	0,640	-15,01%
82	VALE3	CMIN3	02/10/2023	13,700	17,800	11,650	14/11/2023	11,320	-17,37%
83	TRPL4	TAEI1	06/10/2023	0,661	0,730	0,600	16/11/2023	0,717	8,47%
84	BBDC4	SANBI	26/10/2023	0,523	0,620	0,470	22/11/2023	0,506	-3,25%
85	VAMO3	RENT3	27/10/2023	0,155	0,190	0,130	22/11/2023	0,165	6,45%

Nota: Ordenadas pela data de encerramento das operações.



Média de Retorno	1,53%
Operações Vencedoras	37
Operações Perdedoras	48
% Operações Vencedoras	43,53%

Disclaimer

TC Matrix

O TC Matrix (CNPJ/MF nº 38.297.038/0001-40) é pessoa jurídica registrada como analista de valores mobiliários na Apimec e possui como analista responsável Carlos André Marinho Vieira (CNPI-P EM-1268).

Relatórios

Este relatório de análise foi elaborado pelo TC Matrix, para uso exclusivo do destinatário original, e não pode ser reproduzido, publicado, copiado, divulgado, distribuído, resumido, extraído ou de outra forma referenciado, no todo ou em parte, sem o consentimento prévio e expresso da empresa.

O relatório tem o único objetivo de prover informações que possam auxiliar o investidor a tomar sua própria decisão de investimento, não representando, sob qualquer aspecto, uma oferta ou solicitação de compra ou venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro, ou mesmo aconselhamento legal ou contábil. As informações apresentadas não constituem um objetivo ou estratégia de investimento, uma análise sobre a situação financeira ou necessidade particular de um investidor específico e, portanto, não devem servir como única fonte de informações para a tomada de decisão. O TC Matrix não se responsabiliza por qualquer decisão tomada com base no presente relatório e nem por qualquer perda ou prejuízo.

Este relatório tampouco indica que um objetivo, estratégia de investimento, instrumento financeiro ou recomendação estão automaticamente adequados ao perfil de investidor do destinatário original, suas circunstâncias atuais, ou constituem uma recomendação de caráter pessoal. O perfil de investidor do destinatário original deverá sempre prevalecer, e a sua simetria, verificada. As análises presentes neste relatório representam as opiniões técnicas e pessoais dos analistas, elaboradas de forma independente, inclusive em relação ao TC Matrix, e estão baseadas em informações obtidas de fontes públicas e canais oficiais, consideradas fidedignas na data de sua publicação. Entretanto, ainda que se tenha como premissa a prudência e a verificação das informações aqui contidas, nem o TC Matrix e nem os seus analistas, respondem pela veracidade destas informações.

As opiniões, estimativas e projeções deste relatório são geradas de acordo com as condições econômicas e de mercado disponíveis na data de sua publicação e, portanto, estão naturalmente sujeitas a modificações sem aviso prévio e fora do escopo de controle do TC Matrix. Este relatório tem validade restrita à sua data de publicação, pois eventos futuros também podem impactar nas suas conclusões. O TC Matrix isenta-se da responsabilidade de atualizar, revisar, retificar ou anular este relatório em razão de eventos futuros.

A rentabilidade de valores mobiliários ou instrumentos financeiros pode apresentar variações ao longo do tempo. Desempenhos passados não representam, ou garantem, uma rentabilidade futura. A rentabilidade eventualmente apresentada não é líquida de impostos. Os valores mobiliários e instrumentos financeiros analisados podem fazer parte da carteira pessoal de investimentos dos analistas responsáveis por este relatório, respeitados os prazos de negociação previstos nos incisos III e IV do artigo 13 da Resolução CVM nº 20/2021.

A remuneração dos analistas responsáveis por este relatório é determinada pela diretoria do TC Matrix e não está baseada nas receitas da empresa ou relacionada a quaisquer análises, opiniões, recomendações ou preços de valores mobiliários ou instrumentos financeiros aqui expostos. Os analistas responsáveis por este relatório cumprem todos os requisitos estabelecidos pela Resolução CVM nº 20/2021 e pelo Código de Conduta da APIMEC para o Analista de Valores Mobiliários.

O TC Matrix não possui relações comerciais com a empresa ou grupo econômico emissor do ativo analisado nesse relatório. Eventualmente, outras empresas do Grupo TC podem ter ou pretendem iniciar relações comerciais com a empresa ou grupo econômico cujo ativo é coberto nesse relatório. Por este motivo, os clientes devem estar cientes de eventuais conflitos de interesses que potencialmente possam afetar os objetivos do relatório. O TC Matrix orienta que os clientes devem considerar o relatório apenas como auxiliar na sua própria tomada de decisão de investimento.