

Performance do Portfólio

Resumo executivo da janela histórica principal e do reteste adicional de 2026.

RESUMO EXECUTIVO

O portfólio reúne quatro estratégias sistemáticas de reversão, identificadas apenas por A, B, C e D. Na janela principal, a carteira terminou com retorno acumulado de +71,42%, partindo de US\$ 40.000,00 e chegando a US\$ 68.569,65. A trajetória apresentou relação retorno-risco favorável, com drawdown máximo observado abaixo de 4%.

RETORNO

+71,42%

janela principal

PATRIMÔNIO FINAL

US\$ 68.569,65

capital de referência

SHARPE

3,01

anualizado

DRAWDOWN MÁXIMO

3,61%

observado

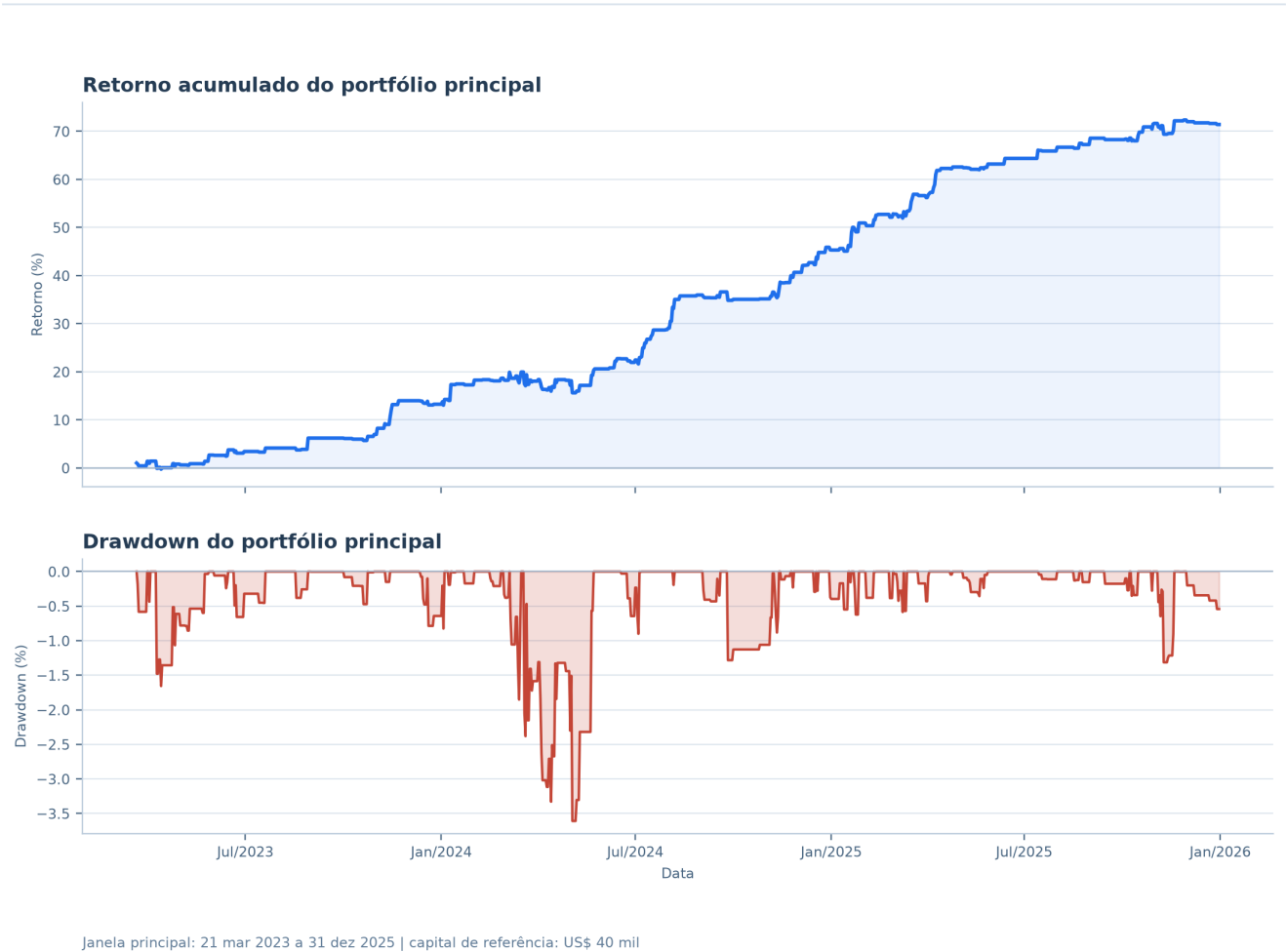
COMPOSIÇÃO OBSERVADA

Alocação usada no cálculo: A 22,5% | B 27,5% | C 15,0% | D 35,0%. O documento preserva somente identificadores neutros e métricas de resultado.

Componente	Peso	Retorno	Sharpe	DD máximo	PF diário
A	22,5%	+63,40%	1,38	10,15%	2,28
B	27,5%	+39,10%	1,26	6,36%	2,02
C	15,0%	+91,42%	1,23	8,61%	1,75
D	35,0%	+87,12%	1,48	16,45%	2,06

Trajetória de retorno e risco

Curva acumulada e drawdown da configuração principal, sem exposição da lógica operacional.

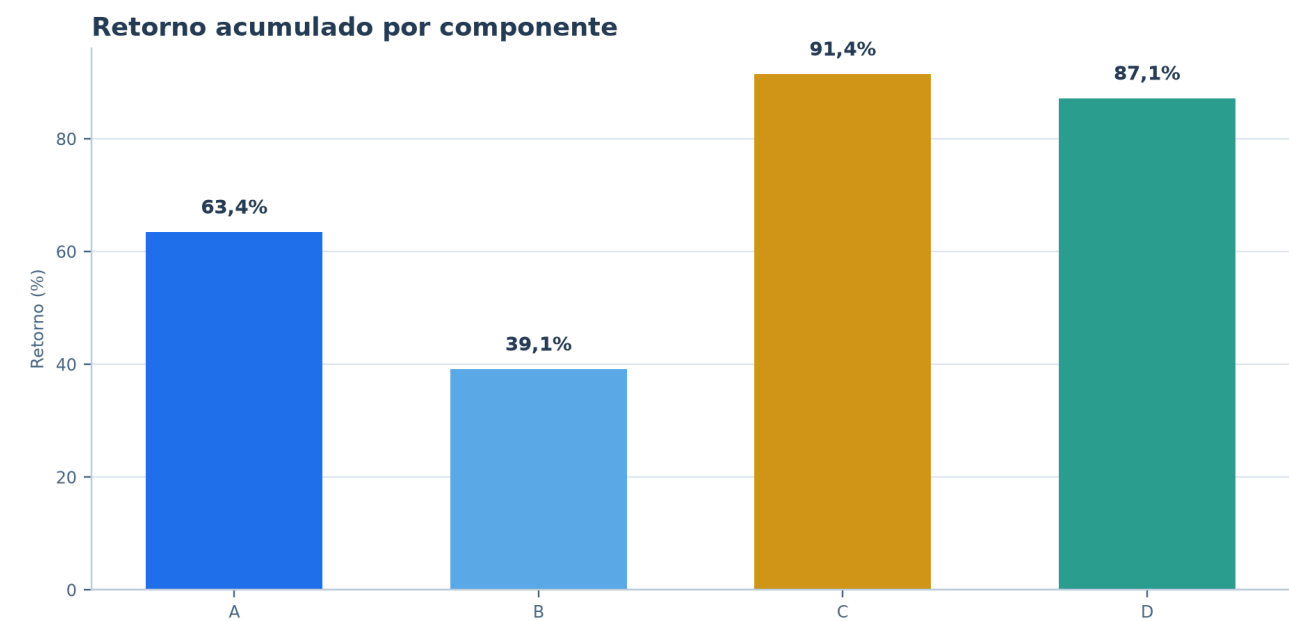


A curva representa a evolução do patrimônio na janela principal. Drawdown é mostrado como variação negativa em relação ao pico anterior.

Scorecard dos componentes

Comparação exclusivamente quantitativa dos quatro componentes identificados por letras.

Comp.	Peso	Trades	Retorno	Sharpe	Sortino	DD máx.	PF trade	Win rate
A	22,5%	167	+63,4%	1,38	0,98	10,1%	1,95	30,5%
B	27,5%	133	+39,1%	1,26	0,90	6,4%	1,79	33,8%
C	15,0%	122	+91,4%	1,23	1,33	8,6%	1,68	61,5%
D	35,0%	70	+87,1%	1,48	0,79	16,5%	2,01	78,6%

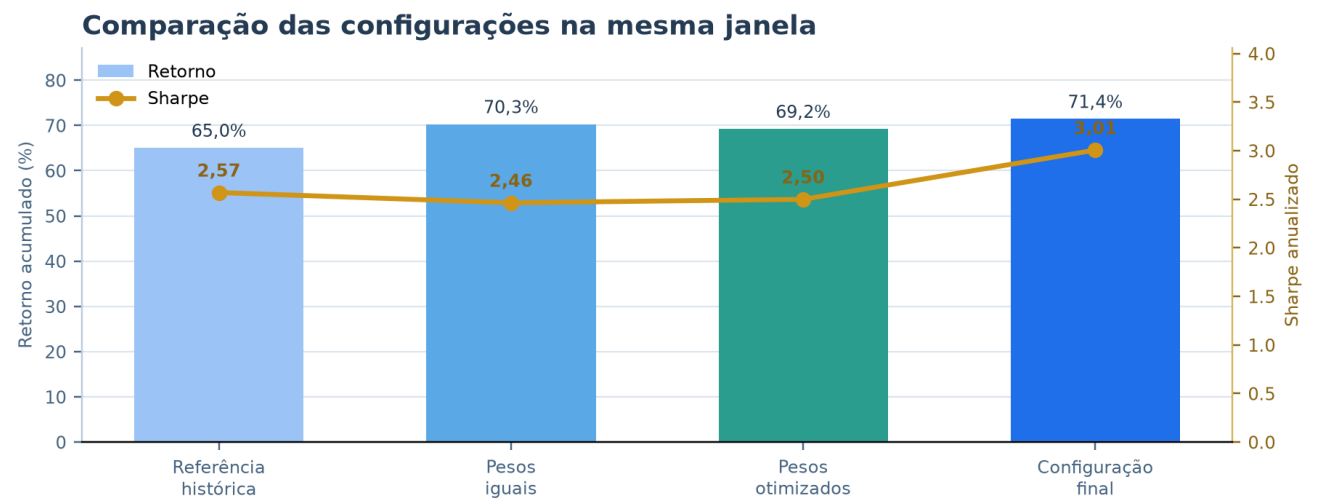


Os retornos dos componentes não devem ser somados diretamente: a leitura correta é a contribuição dentro da alocação apresentada e o efeito conjunto na curva do portfólio.

Otimização do portfólio

Comparação das configurações na mesma janela e com o mesmo capital de referência.

A otimização foi avaliada por retorno ajustado ao risco, e não apenas pelo maior retorno bruto. A configuração final combina os pesos A 22,5% | B 27,5% | C 15,0% | D 35,0% com um controle proprietário de portfólio cuja implementação não é divulgada.



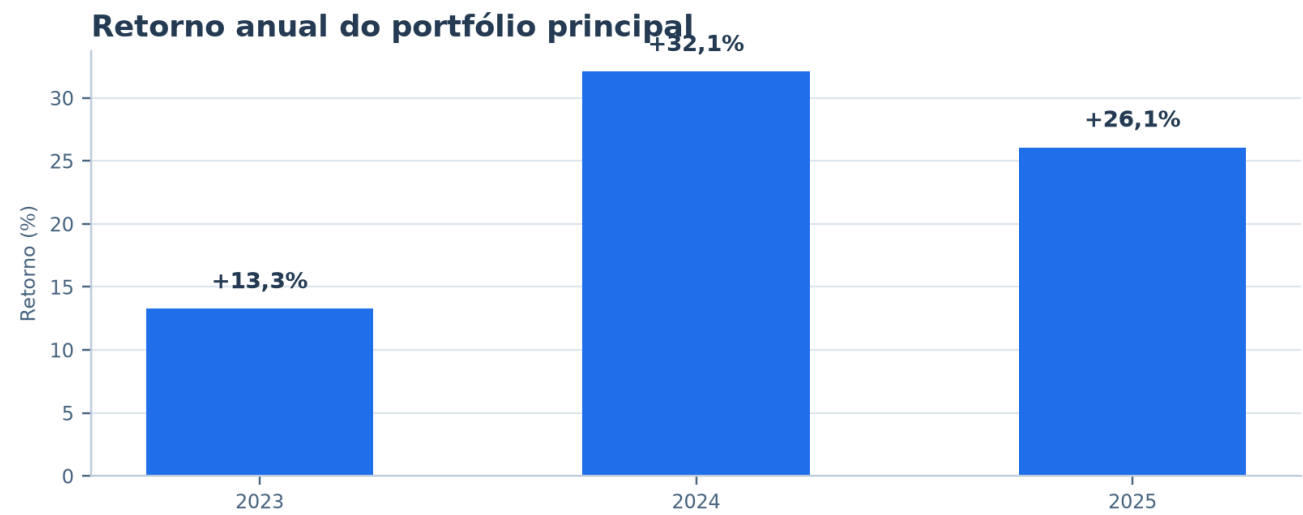
Configuração	Retorno	Sharpe	Sortino	DD máximo	PF diário
Referência histórica	+65,03%	2,57	2,25	3,88%	2,15
Pesos iguais	+70,26%	2,46	2,30	3,73%	2,10
Pesos otimizados	+69,22%	2,50	1,91	3,54%	2,14
Configuração final	+71,42%	3,01	2,79	3,61%	2,58

LEITURA DO RESULTADO

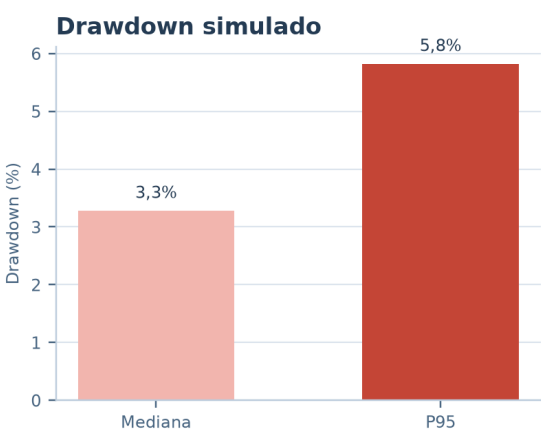
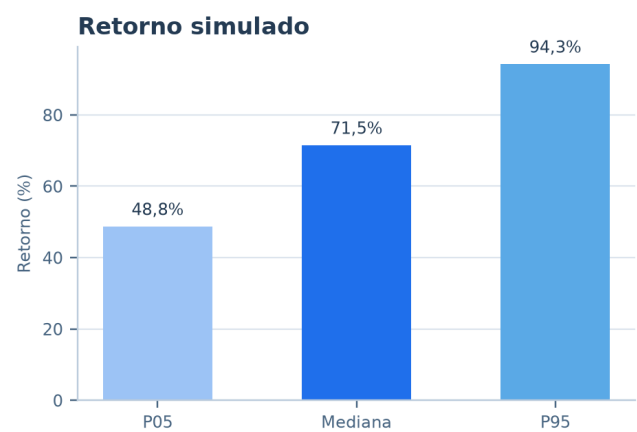
- A configuração final elevou o retorno em 6,40 pontos percentuais e o Sharpe em 0,44 frente à referência histórica.
- O drawdown máximo caiu de 3,88% para 3,61%, enquanto o Sortino chegou a 2,79 e o PF diário a 2,58.
- A versão pública mostra o efeito quantitativo da construção de carteira, mas exclui sinais, parâmetros e regras do controle proprietário.

Consistência histórica e simulação de risco

Resultados anuais e faixas de uma simulação histórica sobre a trajetória principal.



Ano	Retorno	DD máximo no ano
2023	+13,26%	1,66%
2024	+32,08%	3,61%
2025	+26,08%	1,31%



Na simulação IID, o retorno final P05/P50/P95 foi 48,8% / 71,5% / 94,3%. O drawdown P95 foi 5,8%; a probabilidade simulada de superar 5% de drawdown foi 11,26%.

Reteste adicional de 2026

Janela de 1 jan 2026 a 30 jul 2026, apresentada separadamente da janela principal.

RETORNO

+7,73%

2026 até 30 jul

SHARPE

1,65

anualizado

SORTINO

0,84

anualizado

DD MÁXIMO

3,89%

observado

RESUMO DA JANELA ADICIONAL

O reteste adicional acumulou +7,73% em 211 dias de calendário, com PF diário de 1,79 e patrimônio relativo final de 1.0773x.

Comp.	Peso	Contribuição 2026	Trades	DD máximo	Sharpe	PF
A	22,5%	+1,58%	34	6,13%	1,39	1,61
B	27,5%	-0,45%	21	5,71%	-0,48	0,75
C	15,0%	+2,15%	11	5,59%	1,42	2,49
D	35,0%	+4,45%	18	15,49%	0,66	1,24

LEITURA

Nesta janela, C e D foram contribuições positivas mais fortes; B terminou negativo. A leitura é descritiva e não constitui projeção para o restante do ano.

CrITÉrios de leitura e limitaÇões

Notas para manter o documento centrado em performance, risco e rastreabilidade.

ESCOPO

Este documento mostra somente resultados agregados e por componente, usando os identificadores A, B, C e D. Não são apresentados nomes de ativos, regras de entrada ou saída, sinais, parâmetros, lógica de decisão ou qualquer descrição do processo operacional.

PONTOS DE ATENÇÃO

- Os números são históricos e dependem da janela, do capital de referência, dos custos e das premissas de execução usadas na base de cálculo.
- O drawdown máximo do portfólio não é a soma dos drawdowns individuais; correlação, pesos e sincronização alteram o resultado agregado.
- O reteste de 2026 é apresentado como janela adicional e não deve ser misturado automaticamente à amostra principal.
- Pass rate de avaliação não equivale a retorno garantido nem a aprovação futura de uma conta real.

BASE E RASTREABILIDADE

Cálculos reproduzidos a partir dos artefatos históricos consolidados disponíveis no workspace, com validação visual dos gráficos e conferência do texto final. As identificações dos componentes foram substituídas por letras antes da composição deste PDF.