

Carta Mensal – Gestão Quantitativa

Março/2024

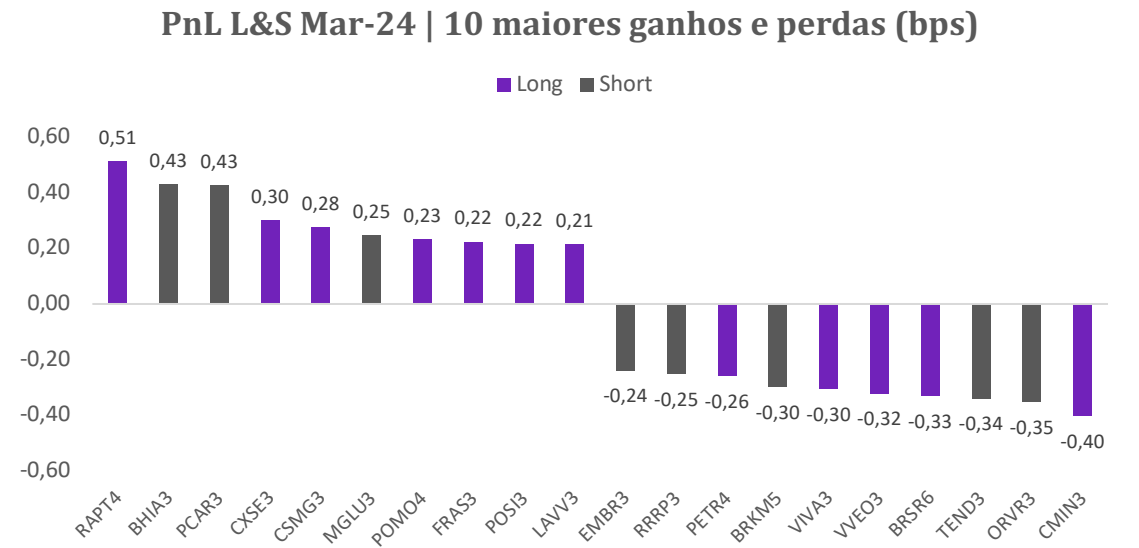
Resultados Fevereiro

O Pandhora Essencial teve retorno de -1.17% em Mar-24 com perdas nas estratégias de L&S e de Tendência. Fundo segue com performance de 15.5% nos últimos 12 meses, ante CDI de 12.4%.

Essencial	Breakdown Estratégia (Ex-CDI)	Mês	Breakdown Ativo (Ex-CDI)	Mês
	Tendência	-0.28%	Ações	-1.65%
	L&S	-1.63%	Moedas	-0.09%
	Beta	0.00%	Juros	-0.17%
	Caixa	+0.82%	Caixa	+0.82%
	Custos	-0.11%	Custos	-0.11%
	Total	-1.21%	Total	-1.21%

Long & Short Brasil

A estratégia de L&S Brasil teve performance negativa nos fatores em geral (-163bps), em especial Momentum e Valor. Abaixo os principais PnL de ações da estratégia no mês:



Tendência Brasil

Em Tendência houve resultado negativo (-28bps), sem grandes destaques. Os ativos brasileiros seguem o ano sem tendência direcional clara, o que implica menores posições. O fundo segue com risco baixo na estratégia por este motivo: vendido bolsa local, zerado em real e tomado em juros de média duration.