

PUBLICIDADE

Diversificação regional é chave para manter baixa volatilidade

Estratégia para buscar ganhos acima da média mesmo em tempos turbulentos também envolveu papéis mais curtos

Por Gabriela da Cunha — Para o Valor, do Rio

30/08/2022 05h06 · Atualizado há 8 meses

Multimercado baixa volatilidade

10 mais rentáveis

3R Genus Hedge FIM

Absolute Hedge FIC FIM

Artesanal FIC FIM

BTG Explorer FIM

Itaú Global Dinâmico Plus FIC FIM

Itaú Hedge 30 FIC FIM

Itaú Yield Plus FIC FIM IE

JGP Strategy FIC FIM

Sparta Dinâmico FIC FIM

Vinci Valorem FIM

3R Gest. de Rec. Ltda.

Absolute Gest. de Inv. Ltda.

Artesanal Inv. Ltda.

BTG Pactual A. M. SA DTVM

Itaú Unibanco S.A.

Itaú Unibanco A. M. Ltda.

Itaú Unibanco A. M. Ltda.

JGP Gest. de Rec. Ltda.

Sparta Adm. de Rec. Ltda.

Vinci Soluções de Inv. Ltda.

5 maiores patrimônios

BB Juros e Moedas FIC FIM LP

BB Macro FIC FIM LP

BB Gest. de Rec. DTVM S.A.

BB Gest. de Rec. DTVM S.A.

Itaú Global Dinâmico FIC FIM	Itaú Unibanco S.A.
Itaú Global Dinâmico Plus FIC FIM	Itaú Unibanco S.A.
Itaú Yield Plus FIC FIM IE	Itaú Unibanco A. M. Ltda.

5 com mais cotistas

BB Juros e Moedas FIC FIM LP	BB Gest. de Rec. DTVM S.A.
BB Macro FIC FIM LP	BB Gest. de Rec. DTVM S.A.
Itaú Global Dinâmico FIC FIM	Itaú Unibanco S.A.
Itaú Yield Plus FIC FIM IE	Itaú Unibanco A. M. Ltda.
Vinci Valorem FIM	Vinci Soluções de Inv. Ltda.

“Guia Valor de Fundos de Investimento”.

Na Vinci Partners, a sinalização vinda ainda no último trimestre de 2020, de que a inflação iria surpreender para cima, levou a gestora a adotar títulos do tesouro com vencimentos mais curtos para o fundo Vinci Valorem FIM. Com alocação também em derivativos da **B3**, moedas (especialmente em real) e uma fatia menor em cupom cambial, a casa conseguiu manter a volatilidade do produto sob controle em janelas mais longas.

“Conseguimos trazer a volatilidade para baixo e ter um alto nível de proteção do fundo em relação à inflação. Surfamos bem pelo período em que o Copom jogou os juros para cima. Em alguns momentos conseguimos ter volatilidade na faixa de 3%”, comenta Fernando Lovisotto, sócio da Vinci.

Já no JGP Strategy FIC FIM, cujo aporte inicial é de R\$ 100 mil, tem a abertura de taxa dos países desenvolvidos e a venda de posições em bolsa nesses locais como teses relevantes em 2022. Segundo Evandro Mota, sócio e gestor de fundos multimercados da JGP, a análise de moedas emergentes foi posta, mas de maneira tática, e trouxe uma resposta satisfatória nos momentos de busca por refúgio por parte do investidor estrangeiro. “É um produto que tem uma relação de risco e retorno muito consistente em todos os canais. Em qualquer cenário avaliamos que se prova como nível de volatilidade controlada”, observa.

Outro multimercado que alcançou baixa volatilidade com operação focada em juros e moedas e forte diversificação regional - especialmente Chile, Colômbia, México e Estados Unidos - foi o **BTG** Explorer FIM. Com jeito de renda fixa, no ano passado o maior peso na rentabilidade veio do Chile, segundo Julio Siqueira Filho, Co-CIO de multimercados e renda fixa da BTG Asset Management. Em 2022, até agora, é da parte de cima das Américas. “Recentemente tivemos uma exposição mais focada dentro dos Estados Unidos. Consideramos que agora as altas precificadas estão mais próximas dos valores justos. Avaliamos

até que tem potencial adicional de abertura da curva americana, porém o nível de preços não nos parece mais tão errado como no início do ano”, diz.

Tudo sobre uma empresa

Acesse tudo o que precisa saber sobre empresas da B3 em um único lugar! Dados financeiros, indicadores, notícias exclusivas e gráficos precisos - tudo para ajudar você a tomar as melhores decisões de investimento

 Digite o nome ou a ação

Conheça o Empresas 360

B3

BTG

Conteúdo Publicitário

Links patrocinados por **taboola**

LINK PATROCINADO

Top Tri Costas Greta Volpi Malaquite

R\$ 170

VIX BRASIL

Comprar

LINK PATROCINADO

Celulares não vendidos estão sendo comprados a preço de fábrica

MAISVOLUME LOTES

LINK PATROCINADO

Novo dispositivo surpreende cirurgiões de joelho e oferece alívio prolongado da dor no joelho

JOELHEIRA MASSAGEADOR

LINK PATROCINADO

Esse é o pior erro que você pode cometer ao guardar um vinho que já foi aberto

BLOG AMO VINHO

LINK PATROCINADO

Só este mês: câmera Wi-Fi sem fio com 40% de desconto

ALARMES

LINK PATROCINADO

Chega ao Brasil tênis italiano mais confortável do mundo

TÊNIS ITALIANO DE COURO

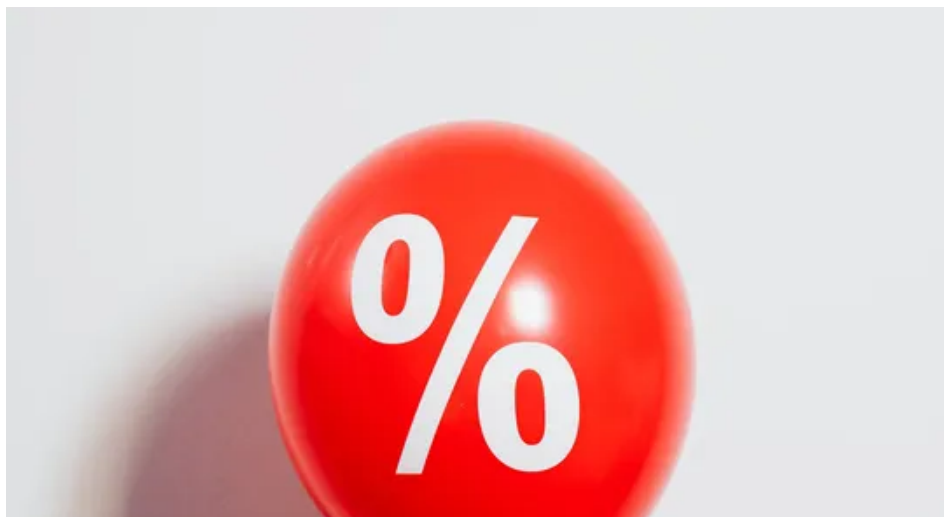
Tablet ou notebook: em qual vale a pena investir?

Inteligência Financeira

Renda fixa: tudo o que você precisa saber sobre esse investimento

Últimas notícias do mercado financeiro.

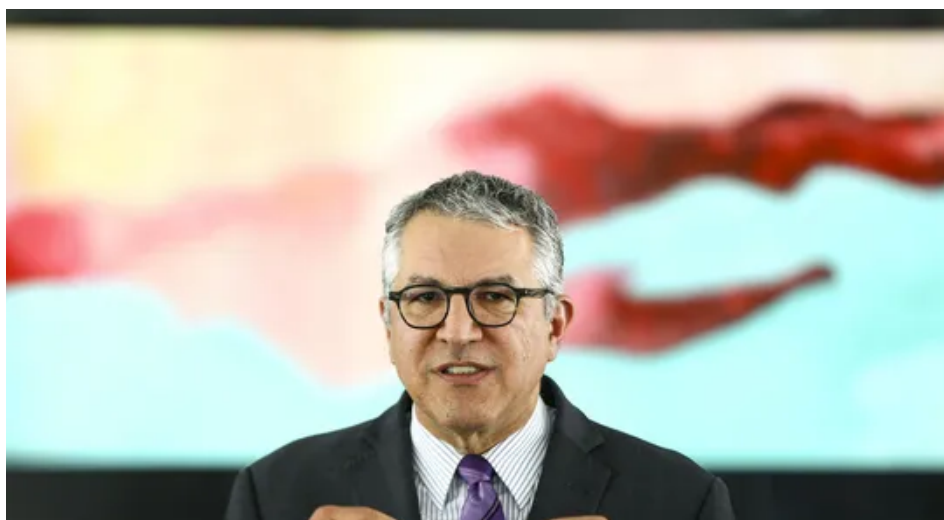
Mais do Valor **Econômico**



Juros futuros fecham sessão e semana em queda firme

A taxa do DI para janeiro 2024 oscilou de 13,215% do ajuste de ontem para 13,205% e a do DI para janeiro de 2027 caiu de 11,485% para 11,44%

05/05/2023, 18:20 — Em Finanças



Padilha minimiza cobrança de Lula por melhora na articulação e defende pagamento de emendas

Ministro das Relações Institucionais diz que liberação de recursos atende a parlamentares da base e oposição

05/05/2023, 18:19 — Em Política



Favelas cadastradas pela prefeitura de SP aumentaram nos últimos anos

Em 2014, eram 1.656 favelas monitoradas, enquanto neste ano já são 1.747

05/05/2023, 18:17 — Em Brasil



Pela diversidade, lista de convidados da coroação de Charles III deixa de lado parte da aristocracia

Entre os convidados mais pop estão o cantor Lionel Richie, o mágico Dynamo e Max Woosey, o adolescente que acampou no jardim de sua casa por três anos para arrecadar dinheiro para caridade

05/05/2023, 18:06 — Em Mundo



Cemig espera concluir alienação da UHE Retiro Baixo até o 3º trimestre

A companhia também prevê realizar em agosto um leilão de venda de 15 PCHs, como parte dos esforços para melhorar a eficiência operacional e a alocação de capital

05/05/2023, 18:01 — Em Empresas



Reuniões virtuais geram menos ideias, segundo Stanford

Estudo conduzido em parceria com a Universidade de Columbia descobriu as principais diferenças entre encontros presenciais e on-line

05/05/2023, 17:56 — Em Carreira



Após Nubank, Idec questiona Itaú, Bradesco e Santander sobre golpe do acesso remoto

Instituto pede esclarecimentos sobre quais medidas vêm sendo adotadas para prevenção e ressarcimento dos consumidores vítimas desta modalidade de fraude

05/05/2023, 17:42 — Em Finanças



Bitcoin sobe aos US\$ 29 mil e investidores se preparam para dados de inflação dos EUA

CPI americano de abril será essencial para saber se o Federal Reserve realmente irá parar de elevar os juros nos EUA

05/05/2023, 17:39 — Em Criptomoedas

VEJA MAIS