

Investimentos para Jornalistas

Prof^a Claudia E. Yoshinaga

Prof. William Eid Junior

Nosso programa



Investimento em ações 12/04, 03/05 e 24/05

Multimercados 22/06 e 16/08

Renda Fixa 13/09 e 25/10

Investimentos no Exterior 08/11

- Maior asset do Brasil
 - Total da indústria: R\$ 6,2 tri

Buscar

Valor | Finanças

BB DTVM mantém liderança do ranking de gestão de fundos da Anbima

Instituição, que tem R\$ 1,4 trilhão de patrimônio líquido, está topo da lista desde 2006, quando foi criado o ranking

Por Mariana Ribeiro, Valor — São Paulo
27/01/2022 16h53 · Atualizado há um mês



FGVcef



- **Centro de Estudos em Finanças da FGV/SP**
 - **Difusão da Indústria de Fundos (2011)**
 - **Guia de Fundos FGV (antigo Guia Exame) (2000)**
 - **MBPI – Melhor Banco e Plataforma para Investir – Isto é Dinheiro (2004)**
 - **Valor 1000 (2001)**
 - **Valor Previdência (2017)**
 - **Núcleo de Finanças Comportamentais**
 - **9º Encontro Brasileiro de Economia e Finanças Comportamentais**

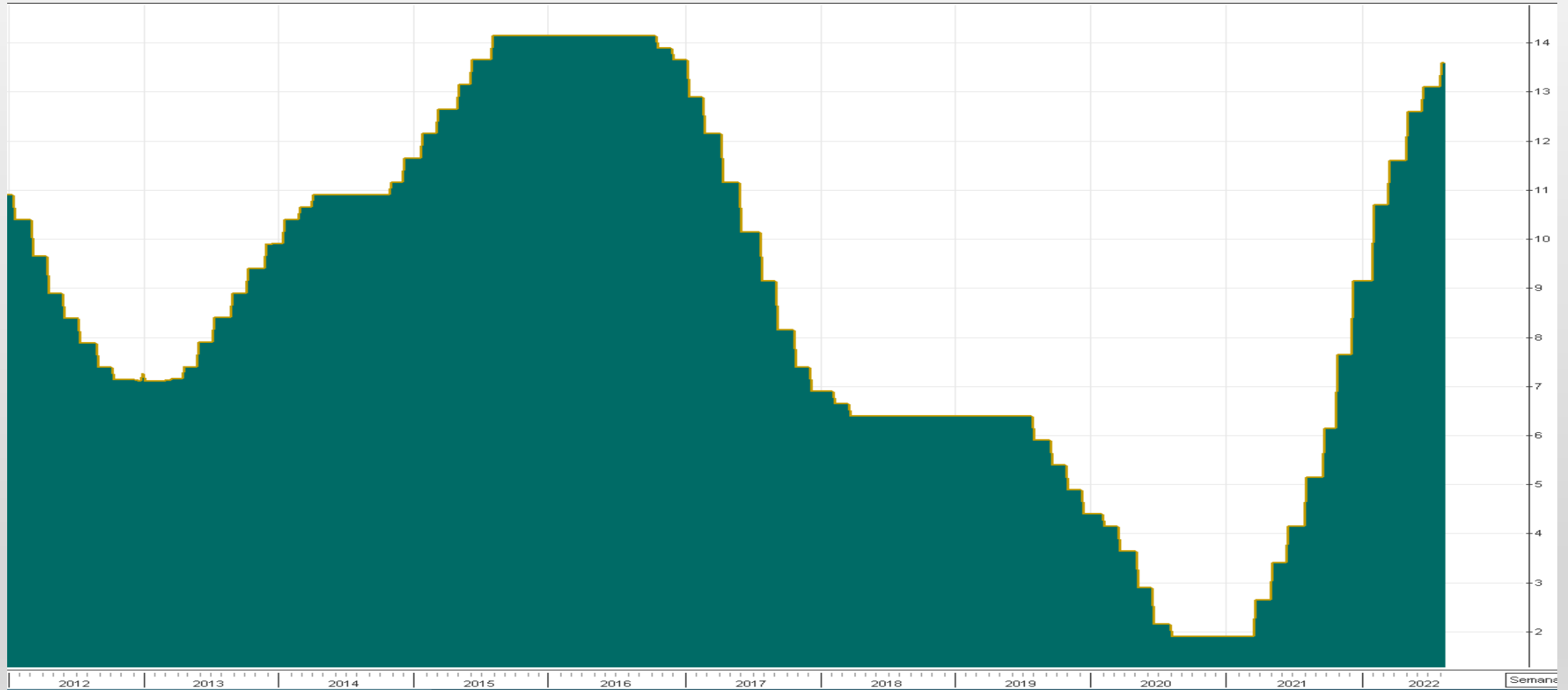
FGVcef



- www.PortaldeFundos.com
- Anuário da Indústria de Fundos de Investimento (2011)
- Anuário dos Agentes Autônomos de Investimento (2019)
- IQA FGV Toluna (2020)
 - Índice de Qualidade de Atendimento de Bancos e Plataformas
- Núcleo ESG Investing (2020)

- **Pesquisas**
 - **Risco relevante para o investidor (BR, UK, FR)**
 - ***Suitability* de investidores e tomada de decisões financeiras**
 - **ESG e seus fatores**

SELIC



Ranking FGV de Fundos - Multimercados



- Diversidade de fundos: mede a oferta de diferentes fundos de investimento dentro da categoria;
- Consistência de desempenho: apura como os fundos da gestora se comportaram em relação à mediana da categoria nos últimos 3 anos;
- Desempenho interno: avalia o desempenho dos fundos de 3, 4 ou 5 estrelas da gestora em relação aos demais fundos da própria gestora na categoria;
- Desempenho na categoria: avalia o desempenho dos fundos de 3, 4 ou 5 estrelas da gestora em relação aos demais fundos de toda categoria.

Colocação	Gestora	Patrimônio Líquido (R\$ bilhões)	No. fundos na categoria	Diversidade de fundos	Consistência de desempenho	Desempenho interno	Desempenho na categoria	Média Geral
1º	ITAU	74,0	48					
2º	BB	34,6	29					
3º	XP	12,7	27					
4º	BRADESCO	20,5	32					
5º	SAFRA	21,2	25					
6º	SANTANDER	12,4	18					
7º	CAIXA	7,9	8					
8º	BTG PACTUAL	2,5	8					

Tipos de Hedge Funds



Macro

- *Macro Trading*
- *Macro Carregamento*

Equity Hedge Funds (Long & Short)

- *Market-Neutral*
- *Direcional*
- *Biased (long ou short)*
- *Event Driven*

Quantitativo

- *Market-Neutral*
- *Statistical Arbitrage*
- *High-Freq Trading*

Hedge Fund Multiestratégia

Tipos de Hedge Funds



Market Direcional

- Equity Long & Short
- Emerging Markets
- Short Selling
- Activist Investors

Reestruturação Corporativa

- Distressed Securities
- Merger Arbitrage
- Event Driven

Convergence Trading

- Fixed Income Arbitrage
- Convertible Bond Arbitrage
- Equity Market Neutral
- Fixed Income Yield Alternative
- Relative Value Arbitrage

Oportunista

- Global Macro
- Fund of Funds

Como saber se um Hedge Fund é bom?



Qual é o objetivo de investimento do Hedge Fund?

- Em quais mercados e ativos o HF investe?
- Qual é a estratégia de investimento utilizado?
- Qual é o benchmark considerado, se há algum?

Qual é o processo de investimento utilizado pelo(a) gestor(a) do HF?

- Blackbox?
- Pura arbitragem?

O que tem de especial neste HF?

- Modelo / Algoritmo?
- Vantagem Competitiva?



claudia.yoshinaga@fgv.br