

Consultoria Levante lista melhores fundos de ações, r renda fixa de 2020

Analistas da empresa de pesquisa citam que, em comum, os gestores que tiveram êxito tomaram decisão, liberdade de ativos e de estratégias e a experiência do time de gestão

Por **Adriana Cotias, Valor** — São Paulo

18/01/2021 16h18 · Atualizado há 8 meses

CONTINUA DEPOIS DA PUBLICIDADE

A primeira edição do ranking Levante Advice, o braço dedicado a fundos de investimentos da casa de análise, traz os melhores portfólios de ações, multimercados e renda fixa ao longo de 2020 e lista três carteiras para ficar de olho em 2021 em cada uma dessas três classes.

Na seleção dos top 10 melhores portfólios a Levante buscou aqueles que conseguiram aliar retorno a um risco controlado. Em relatório, os analistas da empresa de pesquisa citam que em comum os gestores que tiveram êxito reuniram agilidade na tomada de decisão, liberdade de ativos e de estratégias e a experiência do time de gestão.

Para mensurar a relação risco retorno, o indicador escolhido foi o índice de sharpe do fundo da mesma categoria ou estratégia analisada. O peso atribuído a esse critério foi de 80% da considerou a liquidez do fundo, medida pelo número de dias necessários para o resgate após o pedido de resgate, com um peso de 20% na avaliação.

Pelos critérios da Levante, o primeiro colocado no ranking de ações foi o MS Global Opp Ações Investimento no Exterior (retorno de 99,3% em 2020, com sharpe de 3,10%), que é líquido em cotas de outros fundos que têm como principal fator de risco a variação de premissas do mercado de balcão organizado.

O segundo e o terceiro colocados foram o Western Asset Fundo de Investimento em Ações (sharpe de 2,02%) e o Inter + Ibovespa Ativo Fundo de Investimento em Ações, com valor com um índice sharpe de 3,12%.

Na lista de multimercados, a casa de análise avaliou os portfólios independentemente dos melhores há desde fundos que investem em criptomoedas até aqueles que fazem a gestão macroeconômica.

A primeira colocação ficou com o E2M ARB (26,16% de retorno em 2020, com sharpe de Fundos Hashdex Criptoativos Explorer FIC FIM (93,85%, com sharpe de 1,16%) e 3R Genus Hedge, com ganhos de 10,85% e sharpe de 2,63%.

Na renda fixa, marcada por resgates em fundos de crédito privado com liquidez baixa, a Levante faz a ressalva que os gestores tiveram que desfazer de posições a qualquer preço para honrar os pedidos dos cotistas. No rol de melhores portfólios ficaram o Caixa Brasil IRF-M, seguido pelo Bradesco Private e o Itaú Institucional, com ganhos de 3,63%, 3,54% e 3,48%, respectivamente.

Entre as sugestões para 2021, a Levante combinou análises quantitativas e qualitativas. Em ações, recomenda o Moat Capital; em multimercados o Quantitas Mallorca, e em renda fixa o SF2 Trópico Cash.

(Com conteúdo publicado originalmente no Valor PRO, o serviço de notícias em tempo real do Valor)