

Quanto renderam os melhores fundos do ano

A rentabilidade dos fundos com melhor relação entre risco e retorno segundo levantamento encomendado por publicação de Economia

Por Julia Wiltgen

São Paulo - A pedido do jornal Brasil Econômico, a consultoria Austin Ratings elaborou um ranking com os melhores fundos de investimento do Brasil em 2012, publicado recentemente na primeira edição do "Relatório de Investimentos – Os melhores fundos". O levantamento foi feito com base nos dados da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (Anbima) e levou em conta o desempenho dos fundos no ano até 31 de julho de 2012 e nos 12 meses terminados naquela data.

A amostra levou em conta fundos com patrimônio líquido superior a 20 milhões de reais, excluindo alguns tipos voltados apenas para poucos investidores e clientes institucionais. Eles foram comparados segundo rentabilidade e relação risco-retorno, para se chegar àqueles que foram de fato os melhores no período, não apenas os mais rentáveis. Ou seja, se a remuneração era compatível com o risco corrido pelo fundo.

Como é de se esperar, os fundos que ocuparam as primeiras colocações em cada categoria eram, em muitos casos, voltados apenas para clientes private ou institucionais, ou com aplicações iniciais superiores a 100.000 reais. Para deixar o ranking mais perto da realidade do investidor pessoa física, esses fundos foram excluídos por EXAME.com, e para fazer as tabelas abaixo foram considerados apenas os melhores fundos abertos a investidores em geral ou aos clientes de alta renda dos bancos, com aporte inicial inferior a 100.000 reais.

Todas as informações das tabelas foram retiradas do ranking da Austin Ratings encomendado pelo Brasil Econômico, e checadas junto às informações disponibilizadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Veja nas tabelas abaixo quanto renderam os melhores fundos em cada categoria até 31 de julho deste ano, segundo a classificação da Anbima:

Fundos de Renda fixa

Tipo de fundo	Fundo	Gestor	Taxa de adm. (a.a.)	Aplicação mínima (R\$)	Retorno no ano	Retorno em 12 meses
Renda fixa Índices	Icatu Vanguarda Real FIC Renda Fixa	Icatu Vanguarda Administração de Recursos	0,5%	20.000	21,60%	27,71%
Crédito livre	XP Investor FI Renda Fixa Crédito Privado LP	XP Administradora de Recursos	1,0%	1.000	6,05%	11,67%
Renda fixa	Itaú Vértice FIC Renda Fixa Crédito Privado LP	Itaú Unibanco	Não há	1	5,61%	10,85%
Referenciado DI	BTG Pactual Yield FI Ref DI Crédito Privado	BTG Pactual Gestora de Recursos	0,3%	3.000	5,46%	10,56%

Fonte: Austin Ratings/Brasil Econômico

CDI no período: 5,31% (no ano) e 10,26% (12 meses)

Fundos de Ações

Tipo de fundo	Fundo	Gestor	Taxa de adm. (a.a.)	Aplicação mínima (R\$)	Retorno no ano	Retorno em 12 meses
Ações Livre	Equitas Selection FIC FIA	Equitas Investimentos	2,0%	25.000	21,45%	32,24%
Ibovespa Ativo	Vinci Gas Flash FIC FIA	Vinci Partners	3,0%	10.000	23,76%	29,31%
Ações Dividendos	Bradesco Dividendos FIA	Bradesco Asset Management	1,5%	20.000	19,32%	28,60%
Small Caps	Santander Small Cap FIA	Santander Brasil Asset Management	3,0%	1.000	23,47%	22,26%
Sustentabilidade e governança*	BB Ações Índice de Sustentabilidade Empresarial Jovem FIC Ações	BB Gestão de recursos DTVM	2,0%	15	13,15%	16,30%
IBrX Ativo	Oceana Valor FIA	Oceana Investimentos	2,0%	50.000	9,12%	8,23%
IBrX Indexado*	BB Estilo Indexado IBrX FICFIA	BB Gestão de Recursos DTVM	1,0%	Não há	2,26%	0,63%
Ibovespa Indexado*	Itaú Index Ibovespa FIA	Itaú Unibanco	0,1%	1	-0,78%	-3,45%

(*) Em função do número baixo da amostra, não se aplicou, nesta categoria, o critério de corte pelo patrimônio líquido acima de 20 milhões de reais. | Fonte: Austin Ratings/Brasil Econômico | Ibovespa no período: -1,16% (no ano) e -4,17% (12 meses)

Fundos Multimercados

Tipo de fundo	Fundo	Gestor	Taxa de adm. (a.a.)	Aplicação mínima (R\$)	Retorno no ano	Retorno em 12 meses
Macro	Venturestar FIM	Venturestar Capital Management	2,0%	3.000	14,70%	28,26%
Long & Short Neutro	BNY Mellon ARX Long Short 30 FIC FIM I	BNY Mellon ARX Investimentos	2,0%	20.000	11,20%	17,02%
Multigestor	Santander Macro FIC FIM I	Santander Brasil Asset Management	0,4%	25.000	9,42%	16,77%
Long & Short Direcional	Humaitá Equity Hedge FIM	Humaitá Investimentos	2,0%	10.000	9,28%	15,74%
Juros e moedas	Apogeo Multiestratégia FIM	Vinci Partners	1,0%	25.000	6,27%	12,02%
Balanceados*	BB Balanceado Dividendos Estilo FIC FIM LP	BB Gestão de Recursos DTVM	1,2%	Não há	6,11%	11,68%
Estratégia Específica	XP Financial FIM	XP Administradora de Recursos	1,0%	5.000	6,07%	11,39%
Multiestratégia	DLM Hedge Conservador FIM	DLM Invista Asset Management	0,8%	20.000	5,68%	11,09%
Trading*	BB Dinâmico Estilo FIC FIM LP	BB Gestão de Recursos DTVM	1,0%	Não há	5,28%	10,47%

(*) Em função do número baixo da amostra, não se aplicou, nesta categoria, o critério de corte pelo patrimônio líquido acima de 20 milhões de reais. | Fonte: Austin Ratings/Brasil Econômico | CDI no período: 5,31% (no ano) e 10,26% (12 meses) | Ibovespa no período: -1,16% (no ano) e -4,17% (12 meses)

Fonte: <http://exame.abril.com.br/seu-dinheiro/noticias/quanto-renderam-os-melhores-fundos-do-ano?page=2>