

Alta Do Ibovespa Em Junho Impulsiona Rentabilidade E Fundos De Ações



A valorização de quase 10% do Ibovespa no mês de junho mudou completamente o cenário dos fundos de ações. Se, até o final do abril, estes fundos acumulavam perdas expressivas, com a mudança da trajetória do índice nos dois últimos meses, a categoria conseguiu reverter perdas acumuladas. Levantamento realizado pela LUZ Soluções Financeiras junto a 191 fundos de ações ativos (Alpha) mostra que 190 fundos, ou seja, 99,48% da amostra registrou rentabilidade positiva no mês e 57 carteiras superaram a variação de 9,00% do principal indicador da bolsa paulista.

O desempenho do mês ajudou a maioria dos fundos a melhorar a performance acumulada do ano. Do total pesquisado, 184 carteiras acumulam retorno positivo em 2023, sendo que 102 fundos superaram a rentabilidade de 7,61% apresentada pelo Ibovespa. Nas análises de 12 meses, apenas dois fundos não conseguiram recuperar a variação e continuam com retorno negativo. Já na análise de 24 meses, a performance negativa prevalece. Entre as carteiras analisadas, apenas 24 fundos apresentam rentabilidade positiva.

De acordo com o levantamento, em junho, a rentabilidade média dos fundos de ações ativos foi de 8,42%, ligeiramente abaixo dos 9,00% registrado pelo Ibovespa. Com a melhora da performance no mês passado, a média de retorno acumulado em 2023 chegou a 9,34%, superando a variação de 7,61% do Ibovespa no semestre. Quando comparado ao CDI, que acumula variação de 6,49% no ano, os fundos de ações ativos também se destacam. Em períodos mais longos, no entanto, como 24 e 36 meses, os fundos de ações ativos perdem para o CDI e para o Ibovespa.

VARIÇÃO MÉDIA					
	Junho	No ano	12 meses	24 meses	36 meses
IBOVESPA	9,00%	7,61%	19,83%	-6,87%	24,22%
FUNDOS DE AÇÕES ALPHA	8,42%	9,34%	17,53%	-13,68%	12,57%
CDI	1,07%	6,49%	13,54%	23,37%	26,16%

“Com a virada do mercado de ações em maio e a forte alta de junho, os fundos de ações ativos, que acumulavam perdas expressivas até o final de abril, conseguiram reverter completamente o cenário, superando, inclusive, a variação do CDI em 2023 e em 12 meses. Em junho, somente uma carteira da nossa amostra fechou o mês com retorno negativo. Se analisarmos períodos mais longos, no entanto, os fundos ainda deixam a desejar, principalmente quando comparados ao CDI”, destaca Jadson João Alves da Silva, consultor de investimentos da LUZ Soluções Financeiras.

Melhores performances

O levantamento também destacou os fundos classificados como alpha que apresentam as melhores performances em junho e no semestre, assim como nos últimos 12, 24 e 36 meses. Em 2023, os destaques são os dois fundos da

ALASKA BLACK FIC FI AÇÕES BRD NIVEL I. Somente no mês passado, o retorno destas duas carteiras foi maior que o dobro da variação do Ibovespa, se aproximando de 19%. Com esta performance, no semestre, as duas carteiras também lideraram o ranking, com retornos acumulados de 35,18% e 34,93%.

Fundos de Ações Alpha - MELHORES PERFORMANCES	Rentabilidade no mês de junho (%)
ALASKA BLACK FIC FI ACOES II BDR NIVEL I - 432105	18,90
ALASKA BLACK FIC FI ACOES BDR NIVEL I - 267163	18,70
VERSA INSTITUCIONAL FIA - 484687	13,96
3G RADAR FIC FI ACOES 60 - 345520	13,03
PATRIA PIPE FEEDER INSTITUCIONAL FC FIA - 379395	11,59
BRASIL CAPITAL FC FI EM ACOES - 219436	11,49
INDIE FIC FI ACOES - 325325	11,40
BRASIL CAPITAL 30 FC FI EM ACOES - 311774	11,34
SAFRA CONSUMO PB FC FIA - 470872	11,23
EVC FI EM ACOES BDR NIVEL I - 294861	11,14

Fundos de Ações Alpha - MELHORES PERFORMANCES	Rentabilidade acumulada primeiro semestre de 2023 (%)
ALASKA BLACK FIC FI ACOES II BDR NIVEL I - 432105	35,18
ALASKA BLACK FIC FI ACOES BDR NIVEL I - 267163	34,93
PATRIA PIPE FEEDER INSTITUCIONAL FC FIA - 379395	29,60
AF INVEST MINAS FI ACOES - 242322	26,29
EQUITAS SELECTION INST FC DE ACOES - 308374	24,82
GENIPABU FIA - 313882	24,24
NEO FUTURE II FC FI EM ACOES - 483729	21,83
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC FI DE ACOES - 214019	20,87
BRASIL CAPITAL FC FI EM ACOES - 219436	20,05
NEO FUTURE FC EM ACOES - 318221	19,71

No ranking dos últimos 12 meses, as dez carteiras com melhores performances superaram 30% de retorno, bem acima dos 18% acumulados pelo Ibovespa. Os fundos da ALASKA novamente se destacaram, se aproximando de 50% de rentabilidade.

Fundos de Ações Alpha - MELHORES PERFORMANCES	Rentabilidade-12 meses (em %)
ALASKA BLACK FIC FI ACOES II BDR NIVEL I - 432105	48,02
ALASKA BLACK FIC FI ACOES BDR NIVEL I - 267163	47,69
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC FI DE ACOES - 214019	39,21
SPX APACHE FC DE ACOES - 316555	36,68
RPS FI ACOES SELECTION MASTER - 450294	34,46
BRASIL CAPITAL FC FI EM ACOES - 219436	32,34
MANTARO LB FC FI MULT - 337625	31,43
BRASIL CAPITAL 30 FC FI EM ACOES - 311774	31,39
AF INVEST MINAS FI ACOES - 242322	30,15
SAFRA SMALL CAP PB FC FI EM ACOES - 343447	30,10

Já no ranking de 24 meses, enquanto a média da categoria ficou negativa em 13,16%, os dez melhores fundos conseguiram retornos positivos expressivos. Somente uma carteira entre as dez melhores performances ficou abaixo de 10% de retorno em 24 meses. As melhores performances ficaram com os fundos ABSOLUTE PACE LONG BIASED FC FI EM ACOES (25,83%), seguido pelo fundo GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC FI DE ACOES (18,99%).

Fundos de Ações Alpha - MELHORES PERFORMANCES	Rentabilidade 24 meses (em %)
ABSOLUTE PACE LONG BIASED FC FI EM ACOES - 485675	25,83
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC FI DE ACOES - 214019	18,99
FIA PARATY - 453196	15,88
PLURAL DIVIDENDOS FIA - 258733	15,73
KADIMA LONG SHORT PLUS FC FIA - 482986	15,15
RPS LONG BIAS ADVISORY D30 FC FIA - 515541	13,21
CAIXA FI ACOES INFRAESTRUTURA - 246700	12,37
SHARP LB FEEDER FC FI DE ACOES - 482544	10,70
BRADESCO H FI ACOES DIVIDENDOS - 116157	10,69
ALASKA INSTITUCIONAL FIA - 435325	9,31

Piores performances

O levantamento da LUZ também selecionou as piores performances no semestre e em 12 meses. De acordo com o levantamento, com a melhora no mercado dos dois últimos meses, somente quatro carteiras apresentam retorno negativo acumulado em 2023. O pior desempenho ficou com o fundo BAHIA AM LONG BASED FC DE FI MULTI, com perda de -3,38%. Se considerar o desempenho em 12 meses, o número cai para duas carteiras. A maior perda acumulada em 12 meses é do fundo BB AÇÕES Alocação ETF IE FIA, com -9,22%

Fundos de Ações Alpha - PIORES PERFORMANCES	Rentabilidade acumulada em 2023 (em %)
BAHIA AM LONG BIASED FC DE FI MULT - 410314	-3,38
BB ACOES ALOCACAO ETF IE FIA - 458031	-2,81
META VALOR FI DE ACOES - 156906	-2,17
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FI ACOES - 206032	-0,33
BAHIA AM SMID CAPS VALOR FC DE FIA - 210277	0,43
MILES ACER LONG BIAS FC FI MULT - 448001	0,50
ARX LONG TERM FC FI DE ACOES - 216542	0,64
MILES ACER LONG BIAS I FC FI MULT - 450308	0,68
MILES VIRTUS INSTITUCIONAL BRASIL FC FIA - 518824	0,71
SOLIS ARGUS FIC FI ACOES - 251666	0,95
Fundos de Ações Alpha - PIORES PERFORMANCES	Rentabilidade acumulada em 12 meses (em %)
BB ACOES ALOCACAO ETF IE FIA - 458031	-9,22
SOLIS ARGUS FIC FI ACOES - 251666	-1,83
WA SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL FIA - 254614	1,94
SAFARI 30 FC FI MULT - 399981	3,82
MILES ACER LONG BIAS FC FI MULT - 448001	4,05
QUANTITAS FI A MONTECRISTO BDR NIVEL I - 268755	4,08
VALENTIN FIA IE - 249785	4,16
MILES ACER LONG BIAS I FC FI MULT - 450308	4,45
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FC - 424838	5,48
BAHIA AM LONG BIASED FC DE FI MULT - 410314	5,63