

03 . out . 2024

LVNT



Guia de ETF Nacional

Relatório Mensal



Atualização Mensal

Os ETFs (Exchange Traded Funds) são uma classe de ativos que já conquistou uma participação relevante nos mercados da Europa e dos EUA. No Brasil, essa classe vem crescendo e se destacando, com novos lançamentos que vão além dos ETFs convencionais, incluindo opções com smart beta e distribuição de dividendos.

O Guia de ETFs visa apresentar os principais ETFs negociados no Brasil, além de fornecer as principais estatísticas de retorno e risco de cada ativo, para auxiliar os investidores na tomada de decisão. Este guia é uma ferramenta essencial tanto para investidores iniciantes quanto para aqueles mais experientes, oferecendo informações claras e detalhadas para otimizar suas estratégias de investimento.

Glossário

Tracking Error: O Tracking Error mede a diferença entre o desempenho do ETF e o índice de referência que ele busca replicar. É uma forma de verificar a precisão com que o ETF segue seu benchmark. Um Tracking Error baixo indica que o ETF está acompanhando bem o índice, enquanto um Tracking Error alto sugere que há uma discrepância maior.

Spread/Bid-Ask: O Spread, também conhecido como Bid-Ask Spread, é a diferença entre o preço de compra (bid) e o preço de venda (ask) de um ETF. Um spread menor significa que o ETF é mais líquido e que os custos de transação são menores. Um spread maior pode indicar menor liquidez e custos de transação mais altos.

Custo Efetivo do ETF: O Custo Efetivo do ETF engloba a taxa de administração do ETF e o Spread/Bid-Ask no preço de compra e venda. A taxa de administração é uma porcentagem anual cobrada pela gestora do ETF para cobrir os custos de operação. O Spread/Bid-Ask é o custo implícito ao comprar ou vender o ETF. Este custo não inclui imposto de renda, custos de transação adicionais ou taxa de custódia.

Índice Sharpe: O Índice Sharpe é uma medida de retorno ajustado pelo risco, mostrando quanto retorno adicional um investidor está recebendo por cada unidade de risco assumido. Um índice Sharpe mais alto indica um melhor desempenho ajustado ao risco.

Beta: O Beta mede a volatilidade ou o risco sistêmico do ETF em relação ao mercado como um todo. Um beta de 1 significa que o ETF se move em linha com o mercado. Um beta maior que 1 indica que o ETF é mais volátil que o mercado, enquanto um beta menor que 1 sugere que o ETF é menos volátil. O Beta ajuda a entender como o ETF pode reagir às mudanças no mercado.

Caso deseje o arquivo em Excel, basta baixar através do botão a seguir:



DISCLAIMER

A INSIDE RESEARCH LTDA. (“INSIDE”), empresa do Grupo Levante Investimentos (“LEVANTE”), declara que participou da elaboração do presente relatório de análise e é responsável por sua distribuição exclusivamente nos canais autorizados das empresas do Grupo Levante, tendo como objetivo somente informar os seus clientes com linguagem clara e objetiva, diferenciando dados factuais de interpretações, projeções, estimativas e opiniões, não constituindo oferta de compra ou de venda de nenhum título ou valor mobiliário. Além disso, os dados factuais foram acompanhados da indicação de suas fontes e as projeções e estimativas foram acompanhadas das premissas relevantes e metodologia adotadas.

Todas as informações utilizadas neste documento foram redigidas com base em informações públicas, de fontes consideradas fidedignas. Embora tenham sido tomadas todas as medidas razoáveis para assegurar que as informações aqui contidas não são incertas ou equivocadas no momento de sua publicação, a INSIDE e os seus analistas não respondem pela veracidade das informações do conteúdo, mas sim as companhias de capital aberto que as divulgaram ao público em geral, especialmente perante a Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

As informações, opiniões, estimativas e projeções contidas neste documento referem-se à data presente e estão sujeitas a mudanças, não implicando necessariamente na obrigação de qualquer comunicação no sentido de atualização ou revisão com respeito a tal mudança. Para maiores informações consulte a Resolução CVM nº 20/2021, e, também, o Código de Conduta da Apimec para o Analista de Valores Mobiliários. Em cumprimento ao artigo 16, II, da referida Resolução CVM nº 20/2021.

As decisões de investimentos e estratégias financeiras sempre devem ser realizadas pelo próprio cliente, de preferência, amparado por profissionais ou empresas habilitadas para essa finalidade, uma vez que a INSIDE não exerce esse tipo de atividade.

Esse relatório é destinado exclusivamente ao cliente da INSIDE que o contratou. A sua reprodução ou distribuição não autorizada, sob qualquer forma, no todo ou em parte, implicará em sanções cíveis e criminais cabíveis, incluindo a obrigação de reparação de todas as perdas e danos causados, nos termos da Lei nº 9.610/98, além da cobrança de multa não compensatória de 20 (vinte) vezes o valor mensal do serviço pago pelo cliente.

Em conformidade com os artigos 20 e 21 da Resolução CVM nº 20/2021, o analista Eduardo Jamil Rahal (inscrito no CNPI sob o nº 8204) declara que (i) é o responsável principal pelo conteúdo do presente relatório de análise; (ii) as recomendações nele contidas refletem única e exclusivamente as suas opiniões pessoais e que foram elaboradas de forma independente, inclusive com relação à INSIDE. Na contracapa deste relatório você encontra uma relação de todas as empresas que fazem parte do Grupo Levante. Para dirimir quaisquer dúvidas, entre em contato através dos canais de atendimento nos sites oficiais.

INSIDE

RESEARCH

www.insideresearch.com.br

LEVANTE

www.levanteideias.com.br

LVNT | corp
INSIDE

www.lvntcorp.com.br

LEVANTE | Asset
Management

www.levanteasset.com.br