

16 . a b r . 2024

LVNT



# Melhores Fundos de Renda Variável

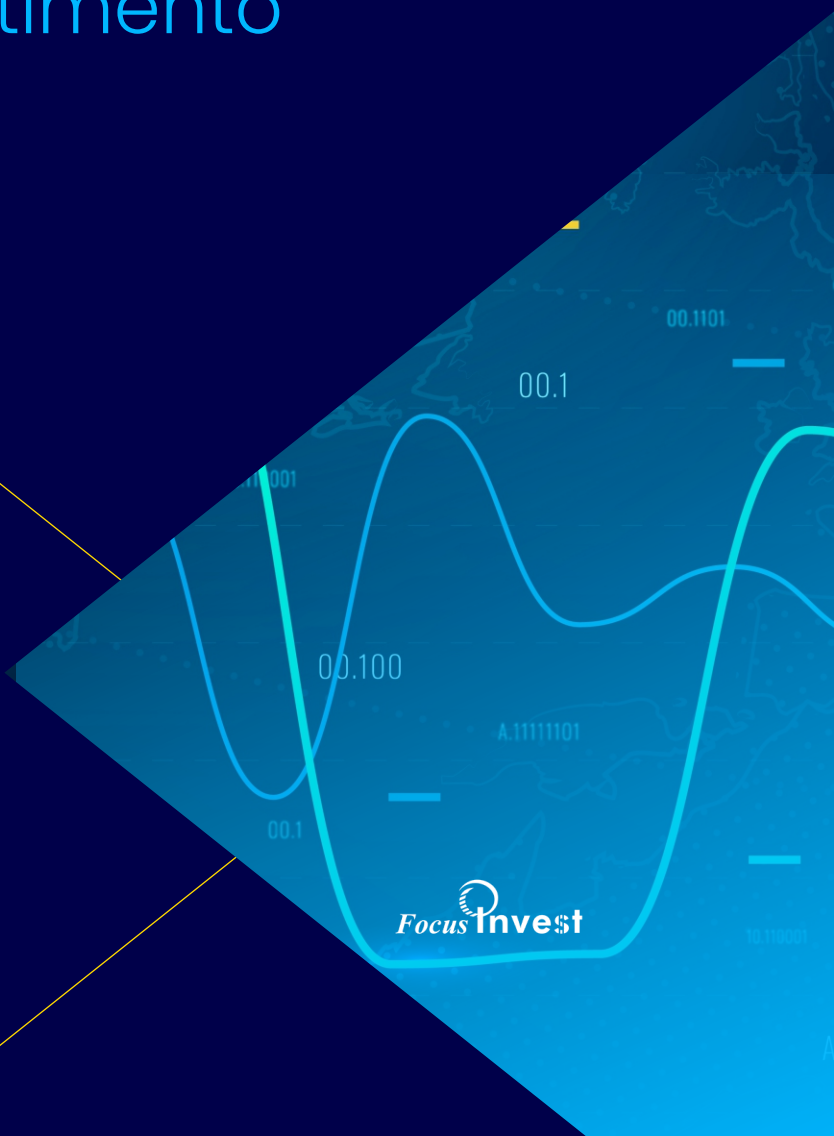
## Fundo de Investimento



**Analista**  
Eduardo Rahal  
CNPI-T 2947



**Analista**  
Luiz Gustavo



# Fundo de Investimento

## Melhores e piores desempenhos dos fundo de ações

Este relatório destaca os desempenhos classificados como Fundo de Ações na CVM com melhor e pior desempenho em diferentes janelas de tempo. Ao todo, a pesquisa foi realizada com 1.486 estratégias de diversas classes, disponíveis nas principais corretoras e distribuidoras nacionais, incluindo XP, BTG e Itaú na relação. Foram então analisados 492 desempenhos classificados como Fundo de Ações pela CVM. Excluímos desempenhos com menos de 6 meses de existência, com patrimônio líquido inferior a R\$ 10 milhões, com apenas 1 cotista, e indexados de gestão passiva. A data de referência da pesquisa é 28/03/2024. Essa pesquisa não aborda todos os desempenhos da indústria.

### Melhores desempenhos em 36 meses

CNPJ	Fundo	Início	% Retorno 2024	% Retorno 36 Meses	% CDI 36 meses	Sharpe 36 meses	% Vol. 12 meses	% Perda máxima 12 meses
17.400.251/0001-66	Organon FICFIA	22/02/2013	3,96	131,78	371,49	2,62	16,40	11,78
22.232.927/0001-90	Tarpon Gt FICFIA	04/08/2015	2,38	107,52	303,11	2,16	17,27	9,18
14.438.229/0001-17	Charles River FIA	04/11/2014	0,03	91,43	257,74	2,06	13,14	6,27
04.437.399/0001-23	Guepardo C FICFIA	30/09/2013	2,73	77,42	218,25	1,12	17,14	6,22
16.876.874/0001-47	Witpar FIA	03/09/2018	-1,58	65,52	184,71	0,95	14,46	5,63
32.073.525/0001-43	Absolute Pace Long Biased FICFIA	27/12/2018	3,86	63,81	179,87	1,16	12,27	7,90
29.177.024/0001-00	Trigono DelPhos Income FICFIA	26/04/2018	-5,59	57,44	161,93	0,60	18,22	16,43
16.617.768/0001-49	Spx Falcon FICFIA	17/09/2012	3,00	57,02	160,75	0,85	11,16	5,82
28.320.600/0001-56	Franklin Clearbridge Ações Eua Growth FIA IE	24/11/2017	12,99	51,41	144,93	0,42	14,50	10,19
31.848.144/0001-26	Kp Bz Equities FIA	28/02/2019	-4,33	50,14	141,36	0,58	12,64	10,14

## Melhores desempenhos em 24 meses

CNPJ	Fundo	Início	% Retorno 2024	% Retorno 24 Meses	% CDI 24 meses	Sharpe 24 meses	% Vol. 12 meses	% Perda máxima 12 meses
17.400.251/0001-66	Organon FICFIA	22/02/2013	3,96	77,37	282,42	1,76	16,40	11,78
22.232.927/0001-90	Tarpon Gt FICFIA	04/08/2015	2,38	59,56	217,40	1,14	17,27	9,18
14.438.229/0001-17	Charles River FIA	04/11/2014	0,03	54,90	200,42	1,30	13,14	6,27
16.617.768/0001-49	Spx Falcon FICFIA	17/09/2012	3,00	44,22	161,42	0,85	11,16	5,82
39.317.019/0001-00	Genoa Capital Arpa Advisory FICFIA	30/04/2021	13,29	42,40	154,77	0,71	14,99	12,08
16.876.874/0001-47	Wltpar FIA	03/09/2018	-1,58	42,16	153,91	0,59	14,46	5,63
41.409.761/0001-89	Whg Global Long Biased Brl Fc FIA Ie	19/04/2021	4,03	42,08	153,61	0,66	13,38	13,73
04.437.399/0001-23	Guepardo C FICFIA	30/09/2013	2,73	40,88	149,24	0,46	17,14	6,22
09.285.146/0001-03	Squadra Long-Biased FICFIA	31/03/2008	1,29	38,94	142,16	0,49	11,38	5,72
38.048.878/0001-70	Pershing Square Capital Management Usd Access FI de Ações IE	19/08/2020	14,55	37,29	136,12	0,29	18,09	9,29

## Melhores desempenhos em 12 meses

CNPJ	Fundo	Início	% Retorno 2024	% Retorno 12 Meses	% CDI 12 meses	Sharpe 12 meses	% Vol. 12 meses	% Perda máxima 12 meses
17.400.251/0001-66	Organon FICFIA	22/02/2013	3,96	71,13	570,12	3,60	16,40	11,78
39.346.123/0001-14	Tarpon Gt Institucional FICFIA	11/11/2020	2,41	65,60	525,79	3,10	17,24	9,11
09.550.197/0001-07	4Um Small Caps FIA	30/06/2008	-2,19	58,37	467,85	2,39	19,29	10,90
04.437.399/0001-23	Guepardo C FICFIA	30/09/2013	2,73	57,95	464,47	2,67	17,14	6,22
21.689.246/0001-92	Arbor FICFIA - Bdr Nível I	23/03/2015	10,80	55,62	445,81	2,97	14,64	8,51
41.269.079/0001-38	Tarpon Us Equities I FIA IE	14/10/2021	19,70	54,63	437,88	2,26	18,75	10,94
10.320.151/0001-80	Leblon Ações FICFIA	30/09/2008	7,16	52,55	421,18	2,13	18,95	17,72
03.618.010/0001-83	Tagus Fundamental FIA	10/02/2011	-13,77	50,21	402,47	1,08	35,05	26,70
28.747.685/0001-53	Kapitalo Tarkus FICFIA	06/11/2017	3,35	48,47	388,49	1,91	18,94	8,42
40.755.318/0001-05	M Global Opportunity Advisory FIC FIA Ie	15/06/2021	12,42	48,29	387,02	2,01	17,89	13,73

## Piores desempenhos em 36 meses

CNPJ	Fundo	Início	% Retorno 2024	% Retorno 36 Meses	% CDI 36 meses	Sharpe 36 meses	% Vol. 12 meses	% Perda máxima 12 meses
24.874.367/0001-00	Inter + Ibovespa Ativo FIA	05/08/2016	-7,01	-11,70	-207,75	-1,63	20,09	19,74
38.421.502/0001-69	J China Equity Dólar Advisory FIC FIA IE	27/11/2020	2,27	-47,79	-134,73	-2,16	18,88	33,55
38.542.816/0001-10	Wellington All-China Focus Equity Advisory FIA Ie	07/12/2020	0,60	-41,61	-117,30	-1,90	17,65	28,10
26.846.429/0001-98	Fcl Opportunities FIA IE	30/01/2017	-4,65	-41,41	-116,74	-2,10	16,14	13,70
37.532.896/0001-60	Eos Turmalina FIA	07/08/2020	-4,89	-39,77	-112,13	-1,76	19,77	12,19
37.489.281/0001-06	Morgan Stanley Us Advantage Dólar Advisory FIC FIA Ie	31/08/2020	11,06	-38,34	-108,08	-1,07	25,70	21,74
36.554.687/0001-54	Ashmore Emerging Markets Equity Dólar Advisory FIC FIA Ie	26/08/2020	4,29	-37,47	-105,62	-2,33	13,26	12,27
00.575.922/0001-27	Alfa Ações Premium - FIA	03/05/1995	-3,26	-35,83	-101,01	-2,04	15,11	7,42
00.601.692/0001-23	Fama FICFIA	01/06/1995	-5,64	-33,70	-95,01	-1,50	23,43	23,54
32.320.734/0001-44	Patria Pipe Feeder Private FICFIA	09/08/2019	-8,62	-33,44	-94,26	-1,30	23,08	13,70

## Piores desempenhos em 24 meses

CNPJ	Fundo	Início	% Retorno 2024	% Retorno 24 Meses	% CDI 24 meses	Sharpe 24 meses	% Vol. 12 meses	% Perda máxima 12 meses
24.874.367/0001-00	Inter + Ibovespa Ativo FIA	05/08/2016	-7,01	-10,96	-223,31	-1,84	20,09	19,74
41.956.196/0001-70	Joule Value Classic FICFIA	28/10/2021	-0,17	-37,42	-136,60	-1,32	29,36	28,36
16.816.153/0001-41	Neo Future FICFIA	01/11/2012	-4,06	-27,78	-101,42	-1,45	21,58	17,47
00.601.692/0001-23	Fama FICFIA	01/06/1995	-5,64	-24,11	-88,01	-1,34	23,43	23,54
37.532.896/0001-60	Eos Turmalina FIA	07/08/2020	-4,89	-23,43	-85,54	-1,44	19,77	12,19
13.083.227/0001-90	Atlas One FICFIA	31/08/2011	-6,65	-21,63	-78,95	-1,54	20,68	21,07
19.727.078/0001-30	Stoxos FIA	18/01/2021	-10,12	-20,98	-76,57	-1,09	29,59	28,69
38.542.816/0001-10	Wellington All-China Focus Equity Advisory FIA Ie	07/12/2020	0,60	-20,49	-74,78	-1,49	17,65	28,10
15.390.811/0001-13	Bogari Value D FICFIA	30/05/2012	-3,10	-19,53	-71,29	-1,40	18,94	11,68
23.243.536/0001-33	Verde Am Long Bias FICFIA	21/02/2017	-4,25	-19,31	-70,49	-1,79	13,88	9,34

## Piores desempenhos em 12 meses

CNPJ	Fundo	Início	% Retorno 2024	% Retorno 12 Meses	% CDI 12 meses	Sharpe 12 meses	% Vol. 12 meses	% Perda máxima 12 meses
38.421.502/0001-69	J China Equity Dólar Advisory FIC FIA IE	27/11/2020	2,27	-23,08	-188,99	-1,92	18,88	33,55
38.542.816/0001-10	Wellington All-China Focus Equity Advisory FIA Ie	07/12/2020	0,60	-19,29	-154,64	-1,81	17,65	28,10
40.884.541/0001-44	M Asia Opportunity Advisory FIC FIA Ie	21/05/2021	2,02	-3,54	-28,35	-0,90	17,85	16,63
36.554.687/0001-54	Ashmore Emerging Markets Equity Dólar Advisory FIC FIA Ie	26/08/2020	4,29	-2,04	-16,36	-1,10	13,26	12,27
39.992.830/0001-88	Ace Capital Absoluto FICFIA	21/06/2021	-12,79	-0,59	-4,71	-0,72	18,32	17,48
44.479.860/0001-25	Canuma Capital Usa Reits Dólar FICFIA - Bdr Nivel I	28/12/2021	0,26	5,62	45,07	-0,42	16,32	12,28
35.602.471/0001-54	Ashmore Emerging Markets Equity Advisory FIC FIA Ie	27/08/2020	2,00	6,10	48,92	-0,44	14,57	13,00
41.423.887/0001-08	Whg Global Long Biased Usd Fc FIA Ie	19/04/2021	6,63	7,60	60,89	-0,38	12,87	11,51
17.439.235/0001-87	Ujay Long Biased FIA	26/03/2013	-3,98	7,77	62,27	-0,32	14,78	16,35
24.874.367/0001-00	Inter + Ibovespa Ativo FIA	05/08/2016	-7,01	8,70	69,75	-0,19	20,09	19,74

## 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 2947) 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](http://www.insideresearch.com.br)

**LEVANTE**

[www.levanteideias.com.br](http://www.levanteideias.com.br)

**LVNT** | corp  
INSIDE

[www.lvntcorp.com.br](http://www.lvntcorp.com.br)

**LEVANTE** | Asset  
Management

[www.levanteasset.com.br](http://www.levanteasset.com.br)