

NOTAS

PONTE AÉREA DA JGP

A JGP Investimentos encerrou sua reestruturação com a abertura do escritório em São Paulo na semana passada, onde ficará a nova área de gestão de fortunas. Reforços na equipe de pesquisa de ações e o lançamento de dois novos fundos marcam a nova fase.



Para completar, Rodrigo Azevedo, ex-diretor de política monetária do BC, está na equipe de gestão e estratégia dos fundos. "A turbulência é de curto prazo e o mercado continua interessante para o médio e longo prazos", diz Azevedo.

PEQUENO GIGANTE

A Humaitá Investimentos é uma pequena gestora que está deixando grandes concorrentes para trás. Com R\$ 30 milhões de patrimônio, a rentabilidade do Humaitá Value Ações sobressai tanto em 12 meses quanto em 2008 (veja tabela ao lado). A aplicação inicial de R\$ 5 mil é a mais baixa entre os fundos de ações mais rentáveis. Essa estratégia, diz o sócio Frederico Mesnik, é uma forma de se proteger do risco do efeito manada nos períodos de crise.

AS APOSTAS DA MAPFRE

A Mapfre DTVM foi um dos grandes destaques do primeiro semestre. Ao assumir uma posição cautelosa, a gestora conseguiu montar posições que geraram boas rentabilidades, como as apostas na alta da inflação no curto prazo e o aumento de títulos prefixados na carteira. Os fundos administrados pela equipe de Wilson Toneto passaram pela tempestade sem se encharcar. Para o segundo semestre, a previsão é de um cenário igual ou pior ao dos primeiros seis meses do ano.



Por Márcio Kroehn

Material elaborado pela gestora independente TAG Investimentos.



www.taginvest.com.br

FUNDOS DE INVESTIMENTO MAIS RENTÁVEIS

RENDA FIXA	MÊS*	ANO	ÚLTIMOS 12 MESES	%CDI MÊS	%CDI ANO	%CDI 12 MESES	TX. ADM. (% ANO)	APLIC. MIN. (R\$ MILHARES)	PL ATUAL (R\$ MILHÕES)
Mapfre Soberano FI RF IGP-M	2,51%	10,16%	20,51%	265,21%	188,50%	183,67%	0,12%	-	72,07
Mercatto Top Qualificado FI RF Créd. Priv	1,03%	5,78%	12,26%	108,30%	107,21%	109,83%	0,50%	100	53,16
HSBC Performance FI RF Créd. Priv. LP	0,98%	5,52%	11,50%	103,16%	102,49%	102,98%	0,40%	300	2.841,82
UBS Pactual Capital Markets FI RF Créd.	0,96%	5,40%	11,30%	100,89%	100,27%	101,21%	0,35%	25	1.845,57
Itaú Perfix FI RF	0,95%	5,40%	11,26%	100,33%	100,20%	100,85%	0,28%	-	1.706,99
Unibanco Private Active FIX FI RF Créd	0,95%	5,30%	11,18%	100,47%	98,32%	100,14%	0,35%	300	2.023,20
Votorantim Vintage FI RF Créd. Priv.	1,00%	5,28%	11,14%	105,03%	97,91%	99,74%	0,35%	50	2.051,16
SulAmérica Excellence FI RF Créd	0,92%	5,34%	11,13%	97,42%	99,04%	99,68%	0,50%	25.000,00	259,38
DI	MÊS*	ANO	ÚLTIMOS 12 MESES	%CDI MÊS	%CDI ANO	%CDI 12 MESES	TX ADM. (% ANO)	APLIC. MIN. (R\$ MILHARES)	PL ATUAL (R\$ MILHÕES)
UBS Pactual Yield FI Ref. DI Créd. Priv	0,95%	5,37%	11,21%	100,13%	99,64%	100,40%	0,60%	3	5.604,19
Western Asset FI Ref. DI	0,96%	5,36%	11,18%	100,76%	99,43%	100,15%	0,00%	-	2.963,49
Banif Nitor FI Ref. DI	0,98%	5,40%	11,17%	103,67%	100,10%	100,04%	0,30%	5	137,65
Itaú Soberano FI Ref. DI LP	0,94%	5,38%	11,11%	99,14%	99,77%	99,54%	0,15%	10	4.876,74
Bradesco Premium FI Ref. DI	0,95%	5,35%	11,10%	100,60%	99,17%	99,44%	0,20%	1.000	2.254,34
Mapfre Plus FIC Ref. DI	0,95%	5,39%	11,09%	100,18%	100,02%	99,30%	0,45%	30	8,94
Santander Tit. Publ. FIC Ref. DI	0,92%	5,26%	10,91%	97,04%	97,50%	97,73%	0,30%	300	1.497,89
Safra Market FIC Ref. DI Créd. Priv.	0,93%	5,16%	10,88%	98,54%	95,77%	97,43%	0,60%	400	1.496,73
MULTIMERCADO C/RENDA VARIÁVEL	MÊS*	ANO	ÚLTIMOS 12 MESES	%CDI MÊS	%CDI ANO	%CDI 12 MESES	TX ADM. (% ANO)	APLIC. MIN. (R\$ MILHARES)	PL ATUAL (R\$ MILHÕES)
Unibanco Equity Hedge FI Mult.	3,96%	14,78%	42,46%	417,66%	274,15%	380,25%	2,00%	10	279,61
Teórica FI Mult.	0,88%	13,96%	24,81%	93,22%	259,08%	222,14%	2,00%	5	6,13
Modal Eagle 60 FI Mult.	2,46%	10,49%	24,57%	259,56%	194,59%	220,08%	2,00%	50	75,27
Itaú Hedge FI Mult.	1,70%	11,01%	19,20%	178,91%	204,29%	171,91%	2,00%	50	327,95
Opportunity T60 FI Mult.	1,41%	9,51%	18,59%	148,61%	176,44%	166,45%	2,00%	50	574,11
Principia Hedge Plus FI Mult.	1,51%	7,72%	17,98%	159,39%	143,31%	161,05%	2,00%	20	152,04
Mapfre Inversión FI Mult.	0,62%	8,77%	17,93%	64,87%	162,77%	160,53%	1,20%	0,2	91,31
Kadima FI Mult.	0,62%	9,00%	16,68%	64,92%	166,96%	149,42%	2,00%	50	115,90
MULTIMERCADO S/RENDA VARIÁVEL	MÊS*	ANO	ÚLTIMOS 12 MESES	%CDI MÊS	%CDI ANO	%CDI 12 MESES	TX ADM. (% ANO)	APLIC. MIN. (R\$ MILHARES)	PL ATUAL (R\$ MILHÕES)
IB Performance FIX FI Mult.	1,11%	6,12%	12,63%	116,68%	113,46%	113,07%	0,50%	-	29,24
Banif Nitor Portfólio FI Mult. Créd. Priv.	1,04%	5,89%	12,76%	109,88%	109,21%	114,27%	0,50%	1.000	50,37
Santander Performance FI Mult.	1,00%	5,41%	10,98%	105,05%	100,29%	98,32%	0,18%	250	803,42
Unibanco Active FIX 2 FI Mult. Créd. Priv.	0,97%	5,34%	11,23%	102,58%	99,13%	100,59%	0,35%	300	432,85
HSBC Termo FI Mult. LP	0,93%	5,32%	10,61%	97,88%	98,67%	95,01%	0,25%	-	242,17
Bradesco Plus I FI Mult.	0,98%	5,18%	10,68%	103,46%	96,03%	95,68%	0,50%	250	163,17
UBS Pactual High Yield FI Mult.	0,92%	5,06%	10,44%	97,21%	93,79%	93,50%	1,00%	25	5.874,12
Votorantim Eagle FI Mult. Créd. Priv.	0,82%	5,04%	10,42%	86,42%	93,53%	93,34%	0,50%	25	46,79
AÇÕES	MÊS*	ANO	ÚLTIMOS 12 MESES	SPREAD MÊS	SPREAD ANO	SPREAD 12 MESES	TX ADM. (% ANO)	APLIC. MIN. (R\$ MILHARES)	PL ATUAL (R\$ MILHÕES)
Humaitá Value FI Ações	-1,61%	31,46%	67,17%	8,83%	29,69%	47,64%	2,00%	5	29,67
Galleas Partners I FI Ações	-0,32%	17,99%	32,15%	10,11%	16,22%	12,61%	2,00%	50	143,35
GWI FI Ações	-14,36%	7,60%	31,77%	-3,92%	5,83%	12,24%	1,50%	250	317,15
Credit Suisse FIG Premium FI Ações	-10,21%	1,81%	31,76%	0,22%	0,04%	12,22%	1,00%	50	148,24
Credit Suisse IBX Premium FI Ações	-9,88%	1,39%	30,67%	0,56%	-0,38%	11,14%	1,00%	50	142,40
Kondor FI Ações	-6,48%	9,11%	30,52%	3,96%	7,34%	10,98%	2,00%	-	1,92
UBS Pactual Dinâmico FI Ações	-10,07%	0,76%	28,30%	0,37%	-1,01%	8,77%	1,50%	25	272,08
Franklin Templenton IBX FI Ações	-9,33%	0,32%	27,87%	1,11%	-1,45%	8,33%	2,00%	50	16,25
LONG & SHORT	MÊS*	ANO	ÚLTIMOS 12 MESES	%CDI MÊS	%CDI ANO	%CDI 12 MESES	TX ADM. (% ANO)	APLIC. MIN. (R\$ MILHARES)	PL ATUAL (R\$ MILHÕES)
Schroder Brasil Long Short FI Mult.	0,91%	6,40%	16,41%	95,71%	118,77%	146,92%	2,00%	50	385,80
Safra Equity Hedge FI Mult.	3,67%	7,02%	15,32%	387,20%	130,32%	137,17%	2,00%	50	33,92
Bradesco Long Short FI Mult.	0,93%	5,37%	14,56%	98,11%	99,59%	130,42%	2,00%	25	317,93
Credit Suisse Long Short Equities FI	1,06%	5,83%	14,36%	111,72%	108,24%	128,63%	1,00%	50	67,37
Modal Arbitragem Phoenix FI Mult.	0,89%	5,02%	13,84%	93,64%	93,08%	123,96%	1,50%	10	52,86
BNP Paribas Long and Short FI Mult.	3,47%	10,49%	13,51%	366,03%	194,58%	120,99%	2,00%	50	183,48
Unifund Arbitragem Plus FIC Mult.	3,40%	8,16%	13,38%	358,90%	151,39%	119,83%	2,00%	50	35,50
Legg Mason Long & Short FI Mult.	1,50%	4,90%	13,13%	158,41%	90,98%	117,61%	0,00%	-	162,31

OBS: PL = Patrimônio Líquido; *Até 30 de junho de 2008

Fonte: Anbid/CVM/Quantum Axis