

Guia Definitivo ETF

Nesse e-book você irá encontrar todas as informações necessárias para começar a investir através dos Exchange Traded Funds (ETFs), fundos que te possibilitam entrar na renda variável com pouco dinheiro, de forma diversificada, menos volátil e sem precisar ser um expert no assunto.

O que é um ETF

O que é um ETF ?

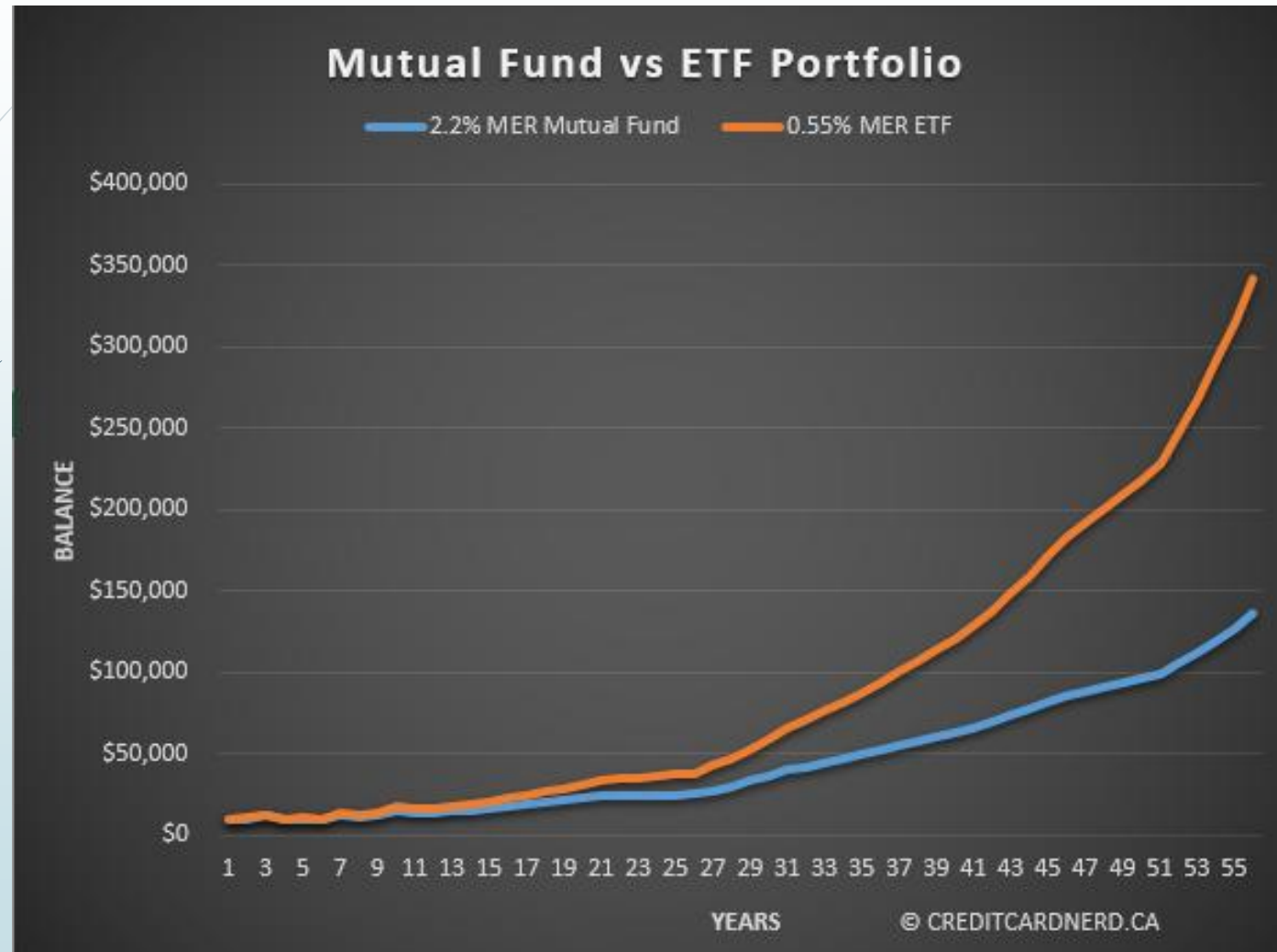
Exchange Traded Fund é um fundo de investimento com características específicas. Enquanto na maioria dos fundos de investimento tradicionais o gestor busca superar os índices de mercado (isso é chamado de gestão ativa), no ETF o gestor apenas replica um índice (gestão passiva). Por exemplo: quando estamos avaliando um fundo de investimento em ações no Brasil, logo procuramos saber se aquele fundo específico tem desempenhado acima do Ibovespa, bem como nos EUA os investidores estão em busca de fundos que conseguem superar o principal índice da bolsa americana, o S&P 500.

No entanto, diversas pesquisas já demonstraram que é muito difícil para gestores de fundos superar índices de mercado no longo prazo, principalmente pelas altas taxas administrativas aplicadas (muitos ainda cobram taxa de performance). Sendo assim, a principal vantagem dos ETFs é ter baixíssima taxa administrativa, justamente pela simplicidade da gestão de ter que somente acompanhar índices. Veja no gráfico a seguir a comparação dos custos com taxas nos fundos tradicionais com os ETFs.

Os ETFs são negociados no mercado como se fossem ações. No site ou app da sua corretora você digita o código (ticker, em inglês) que representa o ETF, olha o preço de negociação no mercado naquele momento e lança a oferta de compra. Simples assim ! No Brasil os ETFs mais conhecidos são: SMAL11 (replica o índice SMLL que representa a categoria de empresas small caps), BOVA11 (replica o índice Ibovespa, o mais famoso da bolsa de valores brasileira) e IVVB11 (replica o índice S&P 500, principal índice da bolsa americana). Veja então que até mesmo do Brasil você consegue, com apenas 'ETF, investir nas 500 maiores empresas dos EUA.

Taxas de um ETF

Comparação dos custos dos fundos multimercado (mutual funds) com os ETFs ao longo do tempo.



A verdade sobre fundos

A tabela abaixo mostra que quanto mais longo é o período de comparação entre o desempenho dos fundos tradicionais e o desempenho dos índices de mercado, mais difícil fica encontrar fundos que tenham superado o seu respectivo índice de referência (benchmark). Veja no final da tabela que em 15 anos menos de 10% dos fundos superam o índice de mercado.

REPORTS SPIVA U.S. Scorecard

Report 1: Percentage of U.S. Equity Funds Outperformed by Benchmarks

FUND CATEGORY	COMPARISON INDEX	1-YEAR (%)	3-YEAR (%)	5-YEAR (%)	10-YEAR (%)	15-YEAR (%)
All Domestic Funds	S&P Composite 1500	63.43	83.40	86.72	86.65	83.74
All Large-Cap Funds	S&P 500	63.08	80.56	84.23	89.51	92.33
All Mid-Cap Funds	S&P MidCap 400	44.41	86.34	85.06	96.48	94.81
All Small-Cap Funds	S&P SmallCap 600	47.70	88.83	91.17	95.71	95.73

Gestão passiva em foco

Os ETFs já são preferência dos investidores estrangeiros. Veja que o gráfico abaixo mostra o fluxo dos investidores saindo dos fundos de gestão ativa para os ETFs.

PASSIVE vs. ACTIVELY MANAGED EQUITY ASSETS: NET FLOWS OF U.S. STOCK MUTUAL AND EXCHANGE TRADED FUNDS
Sources: Morningstar; Note: Does not include money market funds

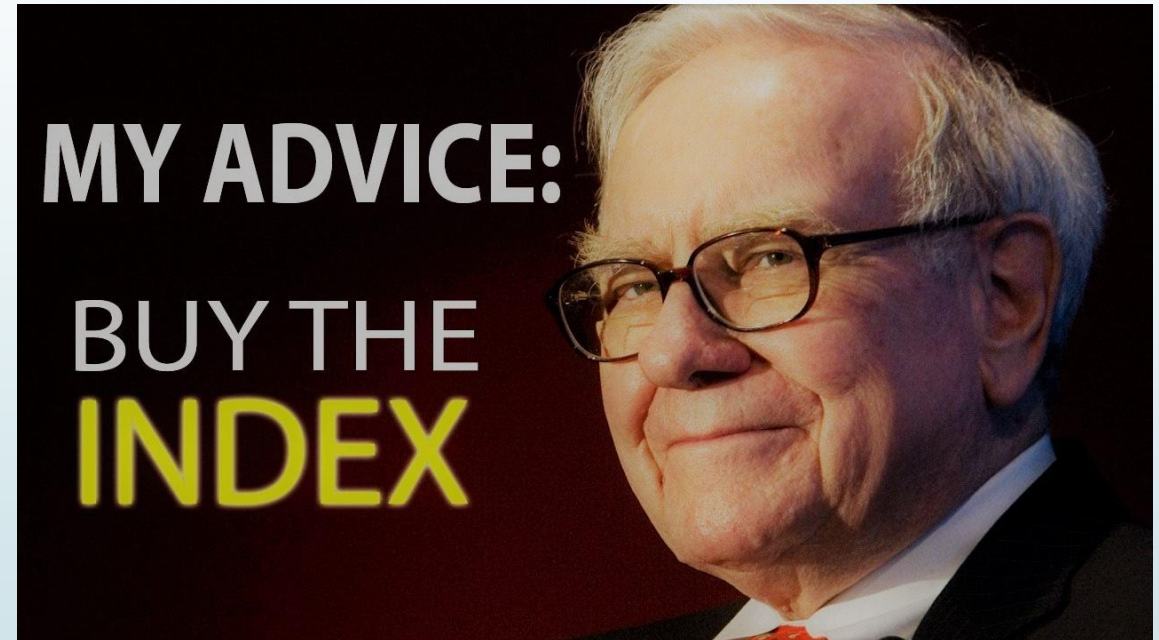


Conselho de Warren Buffett

Até mesmo o mito dos investimentos Warren Buffett recomenda às pessoas comuns, que não lidam com o mercado financeiro diariamente, a investirem em ações através dos ETFs.

No início da criação dos ETFs não existiam tantas alternativas como temos hoje, apenas ETFs que replicavam índices mais famosos como o S&P 500. Hoje existem já índices compostos apenas por empresas de um determinado setor ou até mesmo índices bem amplos que representam todo um continente.

Vamos conhecer um pouco mais dos tipos de ETF disponíveis. Infelizmente no Brasil ainda é muito limitado o número de ETFs, por isso a maior parte dos nossos exemplos serão estrangeiros.



ETF Setorial

- **Ticker HERO:** Representa empresas do setor de games. Dentro do índice temos empresas famosas como Electronic Arts, Nintendo, Activision Blizzard etc.
- **Ticker HMMJ:** Representa empresas mundiais de comercialização de produtos à base de maconha.

ETF Estilo

ETFs do tipo Estilo representam empresas que compõe um índice baseado em critérios específicos.

- **Ticker NOBL:** representam empresas da bolsa americana que tem um largo e consistente histórico de lucros e são boas pagadoras de dividendos.
- **Ticker ESGV:** representam empresas da bolsa americana que atendem a critérios de responsabilidade social, ambiental e de governança corporativa.

ETF Econômico-geográfico

São ETFs que representam empresas de diversos países, a depender do critério definido na seleção do índice representativo.

- **Ticker XEM:** representa as maiores empresas de países emergentes.
- **Ticker XWD:** representa as maiores empresas dos países desenvolvidos.

Quer ser um megainvestidor? Acompanhe nossos conteúdos no Instagram e Youtube e pratique nossos ensinamentos.

ESCOLA DA FORTUNA

www.escoladafortuna.com

DEIVIDI GUEDES

Instagram: @deividiguedes

Sobre os Autores:



Roberto Coutinho Machado

Certificado como gestor de fundos no Brasil (CGA Anbima) e no mercado financeiro canadense (Canadian Securities Course). Pós-graduado em Planejamento Financeiro no Canadá.



Deividi Guedes

Economista, Educador Financeiro e Consultor