

## Visão Sobre Fundos

# Ratings Morningstar - Março/2020

Estes foram os fundos que tornaram-se 5 estrelas e/ou 5 globos de sustentabilidade em Março/2020.

Gabriel Fenili | 13/04/2020 17:20:00



AAA

## Morningstar Rating



A classificação dos fundos pode variar de uma a cinco estrelas, sempre em comparação com os demais integrantes de sua respectiva categoria Morningstar.

Distribuição dos Fundos dentro dos Ratings do Morningstar



Um princípio geral aplicado ao cálculo do número de estrelas dos fundos decorre do seguinte fato: as classificações relativas em estrelas de dois fundos, por exemplo, devem ser mais afetadas pelas habilidades do gestor do que por circunstâncias ou eventos de mercado que estão além do controle dos gestores desses fundos.

O Rating Morningstar:

- Penaliza mais a volatilidade quando o retorno é negativo;
- Requer que um fundo tenha pelo menos 36 meses consecutivos de desempenho dentro da mesma categoria Morningstar.

Eis os fundos que tornaram-se cinco estrelas no mês de Março/2020:



### Primeiro ETF com Índice da Morningstar Lançado no Brasil



Itaú lançou hoje o ETF HTEK11, que segue o índice Morningstar® US Exponential Technologies Health...

### Hoa Asset Management Torna-se a Quarta Gestora Latino-Americana a Enviar Dados APT Diretamente Para a Morningstar



Casa completou a implementação e se submeterá a um elevado padrão de transparência e qualidade.

### Open Vista Investimentos Torna-se a Primeira Gestora Latino-Americana a Enviar Dados APT de Múltiplos Fundos Diretamente Para a Morningstar



Casa completou a implementação e se submeterá a um elevado padrão de transparência e qualidade.

### Ratings Morningstar - Abril/2021



Estes foram os fundos que tornaram-se 5 estrelas e/ou 5 globos de sustentabilidade em Abril/2021.

### NCH Capital Torna-se a Segunda Gestora Latino-Americana a Enviar



Name	Morningstar Category	Morningstar Rating Overall	Branding Name
4UM Small Caps FIA	Brazil Fund Brazil Mid & Small Cap Equity	*****	4UM
AZ Quest Multi Max FIC FIM	Brazil Fund Allocation, 40% to 60% Equity	*****	AZ Quest
Absolute Alpha Global FIC FIM	Brazil Fund Alt - Multistrategy	*****	Absolute
Alaska Black Institucional FIA	Brazil Fund Brazil All Cap Equity	*****	Alaska
BB Espelho Claritas MS Priv FIC FIM	Brazil Fund Alt - Equity Long-short	*****	BB
BB Espelho Neo Multiestr 30 Priv FIC FIM	Brazil Fund Alt - Multistrategy	*****	BB
BB Multiestratégia FIC FIM LP	Brazil Fund Alt - Multistrategy	*****	BB
BNP Capital Protegido III FIC FIM	Brazil Fund Alt - Multistrategy	*****	BNP Paribas
BRAM Bond FI RF	Brazil Fund Allocation, up to 20% Equity	*****	Bradesco
BRAM Neo Multiestratégia 30 BP FIC FIM	Brazil Fund Alt - Multistrategy	*****	Bradesco
BTG Dividendos FIC FIA	Brazil Fund Brazil Large-Cap Equity	*****	BTG Pactual
Bahia AM FIC FIM	Brazil Fund Alt - Multistrategy	*****	Bahia
Bannisul Flex FI RF C Priv LP	Brazil Fund BRL Diversified Bond - Government Biased	*****	Bannisul
Bannisul Premium FI RF LP	Brazil Fund BRL Diversified Bond - Government Biased	*****	Bannisul
Bresser Ações FIC FIA	Brazil Fund Equity-Biased Allocation	*****	Bresser
Bresser Hedge FIM	Brazil Fund Allocation, 20% to 40% Equity	*****	Bresser
CSHG Alloc SPX Falcon FIC FIA	Brazil Fund Equity-Biased Allocation	*****	Credit Suisse
CTM Hedge FIM LP	Brazil Fund Alt - Multistrategy	*****	CTM Investimentos
Captalys Panorama FIC FIM C Priv	Brazil Fund BRL Corporate Bond	*****	Captalys
Claritas Inflação Institucional FIM	Brazil Fund Alt - Debt & Currencies	*****	Claritas
Daycoval Multiestratégia FIM	Brazil Fund BRL Diversified Bond - Government Biased	*****	Daycoval
Devant Audax FIM C Priv	Brazil Fund BRL Diversified Bond - Corporate Biased	*****	Devant
Empírica Lótus IPCA FIC FIM C Priv	Brazil Fund BRL Corporate Bond	*****	Empírica Investimentos
Explora Latam Long Biased FIM	Brazil Fund Equity-Biased Allocation	*****	Explora Investimentos
Focus BDR Nível I FIA	Brazil Fund Brazil All Cap Equity	*****	Focus Assessoria
Gap Absoluto FIC FIM	Brazil Fund Allocation, 40% to 60% Equity	*****	Gap AM
Garin AWX Equilibrium FIC FIM	Brazil Fund Alt - Multistrategy	*****	Garin
Guide AAA Ações FIC FIA	Brazil Fund Brazil All Cap Equity	*****	Guide
IP Participações BDR Nível I FIC FIA	Brazil Fund Brazil All Cap Equity	*****	Investidor Profissional
IP Value Hedge BDR Nível I FIC FIA	Brazil Fund Equity-Biased Allocation	*****	Investidor Profissional
Ibiuna Hedge STH FIC FIM	Brazil Fund Alt - Multistrategy	*****	Ibiúna Investimentos
Infinity Podium FIM	Brazil Fund Allocation, 20% to 40% Equity	*****	Infinity AM
Itaú Personalité Yield Plus FIC FIM	Brazil Fund BRL Diversified Bond - Government Biased	*****	Itaú
Itaú Private Pré IDKA 3 FIC FI RF	Brazil Fund BRL Government Bond	*****	Itaú
JGP Max FIC FIM	Brazil Fund Alt - Multistrategy	*****	JGP
JGP Strategy FIC FIM	Brazil Fund Alt - Multistrategy	*****	JGP
JGP Strategy Feeder II FIC FIM	Brazil Fund Alt - Multistrategy	*****	JGP
KPR Diagrama Macro FIC FIM	Brazil Fund Allocation, up to 20% Equity	*****	KPR Investimentos

L3 Vista Multiestratégia FIC FIM	Brazil Fund Alt - Multistrategy	*****	L3
Mirante FIA	Brazil Fund Equity-Biased Allocation	*****	Mirante Investimentos
NCH Maracanã FIA	Brazil Fund Brazil Mid & Small Cap Equity	*****	NCH Brasil
Occam Long Biased FIC FIM	Brazil Fund Brazil Large-Cap Equity	*****	Occam Brasil
Pacifico Macro FIC FIM	Brazil Fund Alt - Multistrategy	*****	Pacifico Gestão de Recursos
Porto Seguro Alocação FIC FIM	Brazil Fund Allocation, up to 20% Equity	*****	Porto Seguro
Quantitas Arbitragem FIM LP	Brazil Fund Alt - Debt & Currencies	*****	Quantitas
Rafter Pava FIA	Brazil Fund Brazil All Cap Equity	*****	Rafter Investimentos
Rio Gestão Absoluto FIM	Brazil Fund Allocation, 20% to 40% Equity	*****	Rio Performance
SPX Falcon FIC FIA	Brazil Fund Equity-Biased Allocation	*****	SPX Capital
SPX Patriot FIC FIA	Brazil Fund Brazil All Cap Equity	*****	SPX Capital
Safra Kepler Equity Hedge FIM	Brazil Fund Equity-Biased Allocation	*****	Safra
Sharp Long Short FIM	Brazil Fund Alt - Equity Long-short	*****	Sharp Capital
Skopos FIC FIA	Brazil Fund Brazil All Cap Equity	*****	Skopos Investimentos
Tática Research FIM	Brazil Fund Brazil Large-Cap Equity	*****	Tatica Asset
Una Maina FIA	Brazil Fund Equity-Biased Allocation	*****	Una Capital
VKN Vokin GBV Aconcagua FIC FIA	Brazil Fund Brazil Mid & Small Cap Equity	*****	VKN Administração de Recursos
VKN Vokin K2 Long Biased FIA	Brazil Fund Brazil All Cap Equity	*****	VKN Administração de Recursos
Vinci Atlas FIC FIM	Brazil Fund Allocation, up to 20% Equity	*****	Vinci Capital
Vinci Selection Equities FIA	Brazil Fund Brazil All Cap Equity	*****	Vinci Capital
XP Dividendos FIA	Brazil Fund Brazil All Cap Equity	*****	XP Investimentos
Zeitgeist Giant Zarathustra II FIC FIM	Brazil Fund Alt - Multistrategy	*****	Zeitgeist Tech

## Dados APT Diretamente Para a Morningstar

Casa completou a implementação e se submeterá a um elevado padrão de transparência e qualidade.

### ...Pesquise o Arquivo de Artigos

#### About Author



Gabriel Fenili é analista sênior de pesquisa de dados na Morningstar.

## Morningstar Sustainability Rating



A classificação de globos pode variar de um a cinco globos, sempre em comparação com os demais integrantes de sua respectiva categoria Global.

O rating é uma medida do desempenho das participações em um portfólio em questões ambientais, sociais e de governança, ou ESG, relativas aos pares globais do fundo. A classificação é um cálculo histórico baseado em holdings, usando a análise ESG feita no nível da empresa, realizada pela Sustainalytics, uma fornecedora líder em