

Constantemente a CELOS, em conjunto com a consultoria de investimentos Aditus, realiza estudos para obter uma carteira de investimentos cada vez mais equilibrada.

No último estudo, ocorrido no mês de outubro, por exemplo, a Fundação passou a aplicar em fundos de investimentos Multimercado com estratégia chamada de Long Biased. Os motivos para estas aplicações são as baixas taxas de juros, incertezas quanto à economia nacional e internacional e a CELOS já possuir aplicação no segmento Renda Variável. Nestes fundos, os gestores, além de comprarem ações, quando tiverem expectativa de valorização, também podem montar uma posição na qual é possível lucrar com a queda do preço de uma ação. Esses fundos tendem a gerar maior proteção e liberdade do que os fundos de ações usuais (chamados Long Only), já contemplados na carteira da CELOS.

Além deste tipo de investimento, para aumentar a diversificação da carteira da CELOS, a aplicação em fundos de Investimento no Exterior e Imobiliários está sendo estudada. A importância da diversificação é evidenciada em estudos técnicos que demonstram que a oscilação da carteira diminui, assim como o retorno mínimo esperado, sem alterar o retorno máximo esperado; ou seja, se obtém maior proteção e menos risco sem alterar o retorno potencial ao adicionar investimentos com estratégias diferenciadas à carteira.

Fonte: CELOS, em 13.12.2019