



## Renda Variável - Combos de alocação - Julho/24

Mantivemos nossa exposição à Renda Variável no Brasil, apesar de reconhecermos o fluxo negativo de notícias acerca de Brasília. Sob a ótica do investidor de longo prazo, em meio a um cenário externo positivo e com os fundamentos das empresas domésticas se descolando dos preços das ações, entendemos que o momento é do investidor ter frieza para aproveitar as oportunidades geradas. Entendemos que o mercado vem preferindo aguardar maiores catalisadores antes de se posicionar com agressividade. Porém, dada a dificuldade de antecipar tais movimentos e por conta tanto da magnitude do descolamento entre a bolsa brasileira e seus pares globais quanto da assimetria atual entre o nível de preço dos ativos e seus respectivos fundamentos, ressaltamos que é preferível possuir posições em renda variável do que arriscar perder uma eventual recuperação.

A Alta Vista Research definiu o modelo de “Combos de Alocação” como solução para uma distribuição dos recursos que seja condizente com cada perfil de risco. Para conhecer em detalhes a alocação sugerida para cada perfil, contate seu *trader*.

Já na alocação via fundos de investimento, entendemos que as estratégias *long only* mais diversificadas são adequadas. Aos investidores mais arrojados, fundos mais concentrados podem fazer sentido para construção do portfólio, enquanto, para os mais conservadores, *long biased* podem ser interessantes pela sua volatilidade menor e maior proteção contra choques de mercado.

### PERFIL 2 (Conservador/Moderado)

#### 70% CARTEIRA AUTOMATIZADA

80% DIVIDENDOS  
20% TOTAL RETURN

#### 30% PRODUTOS ESTRUTURADOS

(Operações que, em sua grande maioria, apresentam capital parcialmente ou até totalmente protegido)

**CUSTÓDIA REMUNERADA  
(BTC) ATIVA**



### PERFIL 3 (Moderado)

#### CARTEIRA AUTOMATIZADA

DIVIDENDOS  
TOTAL RETURN

#### 30% PRODUTOS ESTRUTURADOS

(Operações que, em sua grande maioria, apresentam capital parcialmente ou até totalmente protegido)

#### 10% TRADE IDEAS

(Swing Trades, Long & Short)

**CUSTÓDIA REMUNERADA  
(BTC) ATIVA**



### PERFIL 4 (Moderado/Agressivo)

#### 50% CARTEIRA AUTOMATIZADA

20% SMALL CAPS  
80% TOTAL RETURN

#### 30% PRODUTOS ESTRUTURADOS

(Operações que, em sua grande maioria, apresentam capital parcialmente ou até totalmente protegido)

#### 20% TRADE IDEAS

(Swing Trades, Long & Short)

**CUSTÓDIA REMUNERADA  
(BTC) ATIVA**



[Clique aqui e confira todas as carteiras aprovadas pela mesa de RV](#)

[Clique aqui e confira todos os fundos de Renda Variável aprovados pela nossa área de Fundos](#)