

Ações com baixa volatilidade histórica

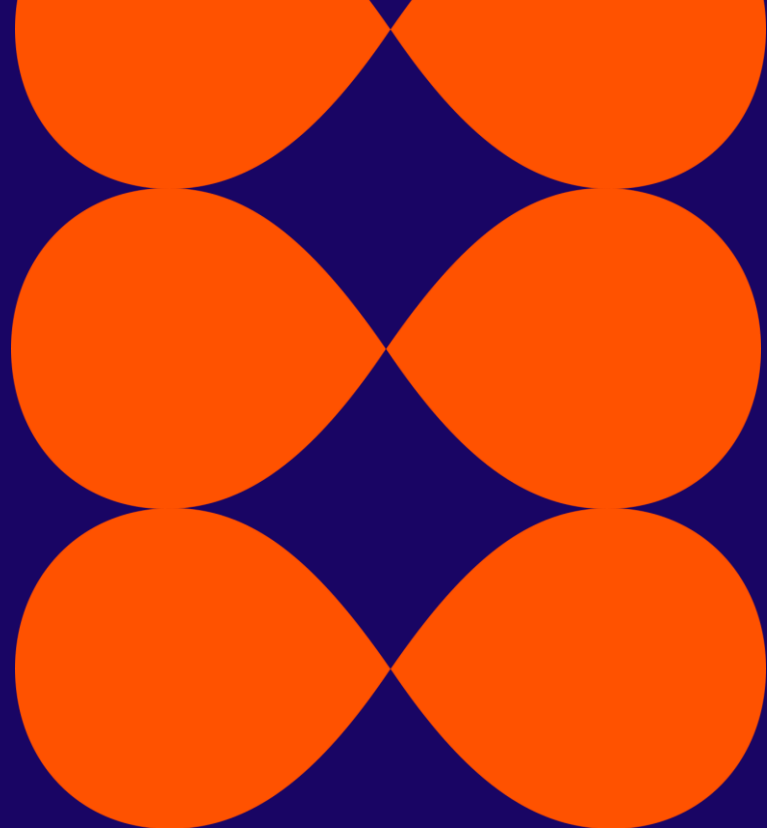
# No Stress

Junho/21 a Junho/22



Um conteúdo

riconnnect



# Ações com baixa volatilidade histórica

A bolsa brasileira é historicamente volátil, e o ano de 2022 deve ver esse cenário se repetir. Além da aceleração global da inflação, que vemos desde o ano passado e traz dúvidas sobre ciclos de aperto monetário globalmente, é ano de eleições estaduais e federal por aqui.

Trazem apreensão também as possíveis medidas de restrição com uma nova cepa da Covid-19, e os mercados de olho no impacto disso tudo nos preços de materiais básicos (as commodities, que são insumos para diversas indústrias).

O fato é que o cenário macro desafiador não deveria afastar você do investimento em empresas por meio de ações. Para quem investe em renda variável, é saudável buscar um equilíbrio entre papéis focados em valorização e outros, focados em evitar quedas muito bruscas do patrimônio aplicado.

A diversificação entre categorias de ativos e geografias é tão importante quanto a diversificação dentro da própria carteira de ações.

Por isso, publicamos essa cesta de ações “anti-volatilidade” justamente para que você possa navegar pela turbulência sem sustos. A “No Stress” é composta por empresas que historicamente apresentam baixa volatilidade, ou seja, tendem a oscilar menos com os movimentos de mercado.

Nós atualizamos essa cesta anualmente.

Confira a seguir!

# No Stress

## Ações com baixa volatilidade histórica

Abaixo, listamos ações que têm baixa volatilidade histórica. Para chegar a essa lista, analisamos os retornos mensais dos papéis que fazem parte dos principais índices da bolsa brasileira: Ibovespa, IBrX e Small Caps.

Os 9 nomes finais são aqueles com os menores valores de volatilidade, e que em pelo menos 50% dos meses analisados tiveram retorno positivo.

Importante destacar que essa análise é quantitativa, com base em valores consultados no dia 25/05/2021. Atualizamos essa seleção anualmente.

Empresas com baixa volatilidade histórica				
Código	Nome	Setor	Volatilidade mensal mai/11 a mai/21	Retorno mensal médio mai/11 a mai/21
VIVT3	Telefônica Brasil	Telecomunicações	5,6%	0,8%
EGIE3	Engie	Elétricas	5,7%	1,2%
ODPV3	Odontoprev	Saúde	6,3%	0,7%
ABEV3	Ambev	Bebidas	6,7%	1,1%
ALUP11	Alupar	Elétricas	6,9%	1,2%
CPFE3	CPFL Energia	Elétricas	7,2%	0,8%
BBSE3	BB Seguridade	Seguros	7,3%	1,2%
KLBN11	Klabin	Papel e celulose	7,3%	1,4%
TAE11	Taes	Elétricas	7,4%	2,2%



Quer mais informações sobre onde investir?

Acesse a Riconnect ;)

# Glossário

## Descomplicando o financês.

**Volatilidade:** A volatilidade de um ativo se refere à oscilação dos retornos desse ativo, ou seja, o quanto o lucro dado por ele varia dentro de uma janela de tempo. Para analisar isso, avaliamos o quanto subiram e desceram os preços do ativo em relação ao seu valor médio nesse período. Ativos muito voláteis são aqueles que têm grandes variações de preço em pouco tempo, como criptomoedas.

Volatilidade é também uma medida de risco quando falamos de investimentos — quanto mais volátil, maior a chance de você ter grandes retornos ou grandes perdas (“com grandes retornos vêm grandes volatilidades”). Um mercado mais volátil pode ter ótimas oportunidades de ganhos, mas é preciso ficar atento aos fundamentos específicos de cada ativo para suavizar a volatilidade e evitar sustos.



# Informações Importantes

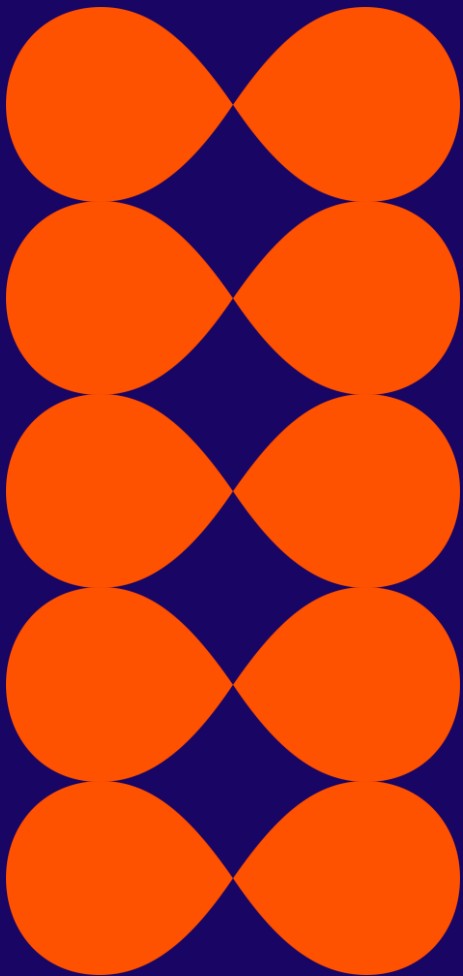
## DISCLAIMER

Este relatório de análise foi elaborado pela Rico Investimentos, que é uma marca da XP Investimentos CCTVM S.A. (“Rico”) de acordo com todas as exigências previstas na Resolução CVM 20/2021, tem como objetivo fornecer informações que possam auxiliar o investidor a tomar sua própria decisão de investimento, não constituindo qualquer tipo de oferta ou solicitação de compra e/ou venda de qualquer produto. As informações contidas neste relatório são consideradas válidas na data de sua divulgação e foram obtidas de fontes públicas. A Rico não se responsabiliza por qualquer decisão tomada pelo cliente com base no presente relatório. Este relatório foi elaborado considerando a classificação de risco dos produtos de modo a gerar resultados de alocação para cada perfil de investidor. O(s) signatário(s) deste relatório declara(m) que as recomendações refletem única e exclusivamente suas análises e opiniões pessoais, que foram produzidas de forma independente, inclusive em relação à Rico e que estão sujeitas a modificações sem aviso prévio em decorrência de alterações nas condições de mercado, e que sua(s) remuneração(es) é(são) indiretamente influenciada por receitas provenientes dos negócios e operações financeiras realizadas pela Rico. O analista responsável pelo conteúdo deste relatório e pelo cumprimento da Instrução CVM nº 598/18 está indicado acima, sendo que, caso constem a indicação de mais um analista no relatório, o responsável será o primeiro analista credenciado a ser mencionado no relatório. Os analistas da Rico estão obrigados ao cumprimento de todas as regras previstas no Código de Conduta da APIMEC para o Analista de Valores Mobiliários e na Política de Conduta dos Analistas de Valores Mobiliários do Grupo XP. O atendimento de nossos clientes é realizado por empregados da Rico. Os produtos apresentados neste relatório podem não ser adequados para todos os tipos de cliente. Antes de qualquer decisão, os clientes deverão realizar o processo de suitability e confirmar se os produtos apresentados são indicados para o seu perfil de investidor. Este material não sugere qualquer alteração de carteira, mas somente orientação sobre produtos adequados a determinado perfil de investidor. A rentabilidade de produtos financeiros pode apresentar variações e seu preço ou valor pode aumentar ou diminuir num curto espaço de tempo. Os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. As informações presentes neste material são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes.

Este relatório é destinado à circulação exclusiva para a rede de relacionamento da Rico, podendo também ser divulgado no site da Rico. Fica proibida sua reprodução ou redistribuição para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento expresso da Rico. A Ouvidoria da Rico tem a missão de servir de canal de contato sempre que os clientes que não se sentirem satisfeitos com as soluções dadas pela empresa aos seus problemas. O contato pode ser realizado por meio do telefone: 0800 771 5454. SAC. 0800 774 0402. O custo da operação e a política de cobrança estão definidos nas tabelas de custos operacionais disponibilizadas no site da Rico: <https://www.rico.com.vc/custos> A Rico se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste relatório ou seu conteúdo. A Avaliação Técnica e a Avaliação de Fundamentos seguem diferentes metodologias de análise. A Análise Técnica é executada seguindo conceitos como tendência, suporte, resistência, candles, volumes, médias móveis entre outros. Já a Análise Fundamentalista utiliza como informação os resultados divulgados pelas companhias emissoras e suas projeções. Desta forma, as opiniões dos Analistas Fundamentalistas, que buscam os melhores retornos dadas as condições de mercado, o cenário macroeconômico e os eventos específicos da empresa e do setor, podem divergir das opiniões dos Analistas Técnicos, que visam identificar os movimentos mais prováveis dos preços dos ativos, com utilização de “stops” para limitar as possíveis perdas. O investimento em ações é indicado para investidores de perfil moderado e agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela Rico. Ação é uma fração do capital de uma empresa que é negociada no mercado. É um título de renda variável, ou seja, um investimento no qual a rentabilidade não é preestabelecida, varia conforme as cotações de mercado. O investimento em ações é um investimento de alto risco e os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros e nenhuma declaração ou garantia, de forma expressa ou implícita, é feita neste material em relação a desempenhos. As condições de mercado, o cenário macroeconômico, os eventos específicos da empresa e do setor podem afetar o desempenho do investimento, podendo resultar até mesmo em significativas perdas patrimoniais. A duração recomendada para o investimento é de médio-longo prazo. Não há quaisquer garantias sobre o patrimônio do cliente neste tipo de produto O investimento em opções é preferencialmente indicado para investidores de perfil agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela Rico. No mercado de opções, são negociados direitos de compra ou venda de um bem por preço fixado em data futura, devendo o adquirente do direito negociado pagar um prêmio ao vendedor tal como num acordo seguro. As operações com esses derivativos são consideradas de risco muito alto por apresentarem altas relações de risco e retorno e algumas posições apresentarem a possibilidade de perdas superiores ao capital investido. A duração recomendada para o investimento é de curto prazo e o patrimônio do cliente não está garantido neste tipo de produto. O investimento em termos é indicado para investidores de perfil agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela Rico. São contratos para compra ou a venda de uma determinada quantidade de ações, a um preço fixado, para liquidação em prazo determinado. O prazo do contrato a Termo é livremente escolhido pelos investidores, obedecendo o prazo mínimo de 16 dias e máximo de 999 dias corridos. O preço será o valor da ação adicionado de uma parcela correspondente aos juros – que são fixados livremente em mercado, em função do prazo do contrato. Toda transação a termo requer um depósito de garantia. Essas garantias são prestadas em duas formas: cobertura ou margem. O investimento em Mercados Futuros embute riscos de perdas patrimoniais significativos, e por isso é indicado para investidores de perfil agressivo, de acordo com a política de suitability praticada pela Rico. Commodity é um objeto ou determinante de preço de um contrato futuro ou outro instrumento derivativo, podendo consubstanciar um índice, uma taxa, um valor mobiliário ou produto físico. É um investimento de risco muito alto, que contempla a possibilidade de oscilação de preço devido à utilização de alavancagem financeira. A duração recomendada para o investimento é de curto prazo e o patrimônio do cliente não está garantido neste tipo de produto. As condições de mercado, mudanças climáticas e o cenário macroeconômico podem afetar o desempenho do investimento

Elaborado por:  
**Betina Roxo, CNPI 1493**  
**Paula Zogbi, CNPI 2545**





# Fale Conosco

**Capitais e regiões metropolitanas**  
3003-5465 ou 4007-2465

**Demais localidades**  
0800-771-5465

**SAC**  
0800-774-0402

**Ouvidoria**  
0800-771-5454

**Deficientes auditivos / fala** 0800-  
771-0101

**Acesse**  
[www.rico.com.vc](http://www.rico.com.vc)  
[riconnect.rico.com.vc](http://riconnect.rico.com.vc)  
[facebook.com/ricocomvc](https://facebook.com/ricocomvc)  
[twitter.com/ricocomvc](https://twitter.com/ricocomvc)  
[instagram.com/ricocomvc](https://instagram.com/ricocomvc)  
[youtube.com/ricocomvc](https://youtube.com/ricocomvc)

**Onde estamos**  
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3600, 11º  
Andar  
São Paulo SP - CEP 04538-133

rico