



22 de Novembro de 2021

## ETFs – onde pesquisar informação

### O que é um ETF?

Os ETFs (Exchange-traded Funds) são fundos de investimento cotados no mercado bolsista e cuja estratégia visa seguir e reproduzir o desempenho de um determinado índice de referência.

Assim, ao replicarem o comportamento do índice permitem ao investidor obter resultados, mediante a oscilação desse índice de referência, investindo, diretamente, no ETF que acompanha o respetivo índice.

Dada a sua composição facilitam o investimento para todos aqueles que não têm tempo ou paciência para pesquisar, analisar e seguir o mercado, isto porque ao adquirir uma participação num ETF está a comprar pequenas participações dos investimentos nos “holdings” desse fundo.

Considerando que os ETFs têm gestão passiva, os custos de manutenção e comissões de gestão são reduzidos, em comparação com os fundos de investimento, de gestão ativa.

### Vantagens

- Facilidade de aquisição dada a sua disponibilização em muitas corretoras;
- Investimento passivo com, possível, valorização futura;
- Diversificação;
- Custos reduzidos, em comparação com a aquisição de um cabaz de acções;
- Facilidade de investimento num determinado sector, isto é, evita a pesquisa das melhores empresas dessa área do mercado;
- Não existe investimento mínimo em determinadas corretoras, noutras o investimento mínimo é a compra de uma unidade de participação;

- Liquidez. Nem sempre é possível obter uma liquidez rápida e instantânea.
- Volatilidade. Oscilações do mercado implicam valorização/desvalorização do índice de referência e por conseguinte, eventual, perda do valor investido no ETF.
- Discrepância do valor dos ativos vs valor do fundo.
- Taxas de permanência são por vezes cobradas.

## Onde pesquisa informação

### Just ETF

<https://www.justetf.com/>



O JustETF.com é, quanto a mim, um dos melhores instrumentos de pesquisa e sistematização de informação sobre os vários ETFs.

O sítio web permite, também, a criação de uma conta gratuita e possui uma área de aprendizagem através de artigos e numa metodologia questão-resposta sobre este veículo de investimento.

O portal é dinâmico e extenso, pelo que, neste artigo são apresentadas, resumidamente, duas das ferramentas disponíveis: ETF Screener e Strategy Builder.

- **ETF Screener**
  - Através do ETF Screener podes pesquisar filtrando os dados mediante
    - Classe dos ativos
    - Ajuste coincidente a índices e método de replicação,
    - País de origem do ETF, Moeda de aquisição,
    - Entidade detentora
    - Utilização dos lucros/dividendos.

Assim, de um modo fácil e simples é possível pesquisar, por exemplo por um ETF do sector Imobiliário que, seja adquirido em Euros, detido por um Banco e que faça uma acumulação dos dividendos e proveitos obtidos, isto é, reinvestindo os lucros.

A lista de ETFs gerada, mediante as várias seleções do investidor, vai permitir selecionar o ETF.

Nos dados disponíveis e apresentados sobre o ETF, é possível obter informação fundamental para a decisão de investimento ou não.

Destes, salientam-se desde logo

- o valor da share e a comparação do valor nas últimas 52 semanas;
  - a TER (Total Expense Ratio) ou comissão de gestão (ideal é a mais próxima de 0%);
  - a Política e frequência de distribuição de dividendos;
  - a volatilidade no último ano (com grafismo colorido) e
  - a data em que foi listado (idade do ETF).
- 
- **Strategy Builder**
    - Uma ferramenta também interessante deste portal é o Strategy Builder Que através de um modo intuitivo e acessível permite a elaboração de uma estratégia de investimento diversificada, mediante o valor inicial a investir.

Em 7 passos é possível obter uma sugestão de investimento, baseada nas parametrizações indicadas pelo investidor.

### ETF Database

<https://etfdb.com/>



O ETF Database é para mim, igualmente, uma excelente fonte de informação dos vários ETFs. No entanto este sítio web está mais vocacionado para os ETFs listados nas bolsas americanas, pelo que nem sempre um ETF apresentado no justETF surge aqui.

Contudo, para quem investe em corretoras como eToro (já falada anteriormente) é uma boa referência para obtenção de informação.

O site não é visualmente tão gráfico como o justETF, no entanto a informação disponibilizada é muito valiosa, desde logo o relatório de análise que é apresentado.

Uma característica interessante desta base de dados é a disponibilização de ETFs alternativos ao selecionado para uma melhor comparação e até, opção de investimento.

<https://www.trackinsight.com/>

A minha pesquisa nesta base de dados, por norma, realiza-se após a pesquisa no justETF.com de um ETF no qual tenho interesse.

Faço a pesquisa aqui pelo ISIN (*International Securities Identification Number*) e seleciono o ETF.

Tendo em consideração o aspeto visual deste site, reconheço que tem sido uma excelente ajuda na análise e avaliação de ETFs a investir e/ou obter mais informação.

Saliente nesta base de dados a análise do risco efetuada pela equipa do trackinsight.com e a avaliação da sustentabilidade do mesmo.

## Conclusão

O mercado está inundado de ETFs. É curioso verificar como ao longo dos anos este instrumento de investimento evoluiu. Atualmente, e arrisco-me a dizer, é possível investir em qualquer tipo de indústria, setor ou veículo de investimento através de ETFs.

Porém, esta democratização e facilidade de acesso conduz, igualmente, a uma proliferação da quantidade em detrimento da qualidade. Mas, a liberdade de escolha não tem preço e isso é maravilhoso.

Há 35 ou 40 anos só existiam as mercearias de bairro, sujeitando os clientes ao stock existente e à diversificação que o comerciante determinava. Hoje temos a possibilidade de visitar todos os supermercados e mais alguns nas diversas localidades, escolhendo assim o melhor produto, a melhor qualidade e aquele que tem melhor relação qualidade-preço de acordo com as nossas preferências, reconhecendo que existem produtos que não têm qualidade nenhuma, outros que são caros para a qualidade que têm e outros que compramos apenas uma vez para experimentar.

Nos ETFs, ocorre exatamente o mesmo. Cabe, contudo, a cada um selecionar o ou os ETFs que melhor se adequam à sua estratégia e objetivo de investimento e que se enquadram no perfil de investidor.

A informação é o melhor filtro, pelo que, com uma pesquisa alargada, profunda e metódica é fundamental para se mitigar o risco e evitar erros de investimento.

*Eu sou conservador, pelo que, normalmente, escolho ETFs que repliquem os seguintes índices: S&P500, NASDAQ, EURO STOXX 50 e também os que seguem o mercado Mundial (All-world).*