

“O importante é ter sem que o ter te tenha”

(Millôr Fernandes)

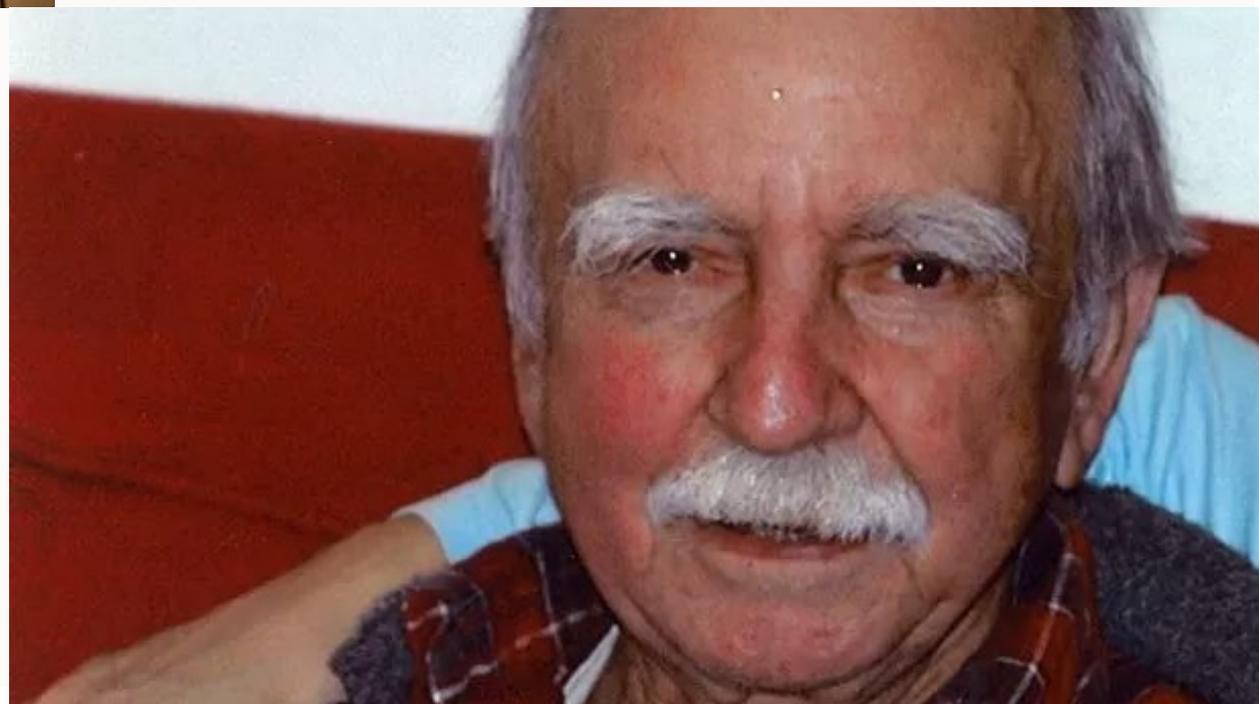


Richard Fuscone

- *Se aposentou aos 40 anos*
- *Executivo do banco Merrill Lynch (vice-presidente)*
- *Formado em Harvard (MBA em finanças)*

Ronald Read

- *Foi mecânico por 25 anos*
- *Aposentou-se, mas...*
- *Foi trabalhar como faxineiro/zelador*





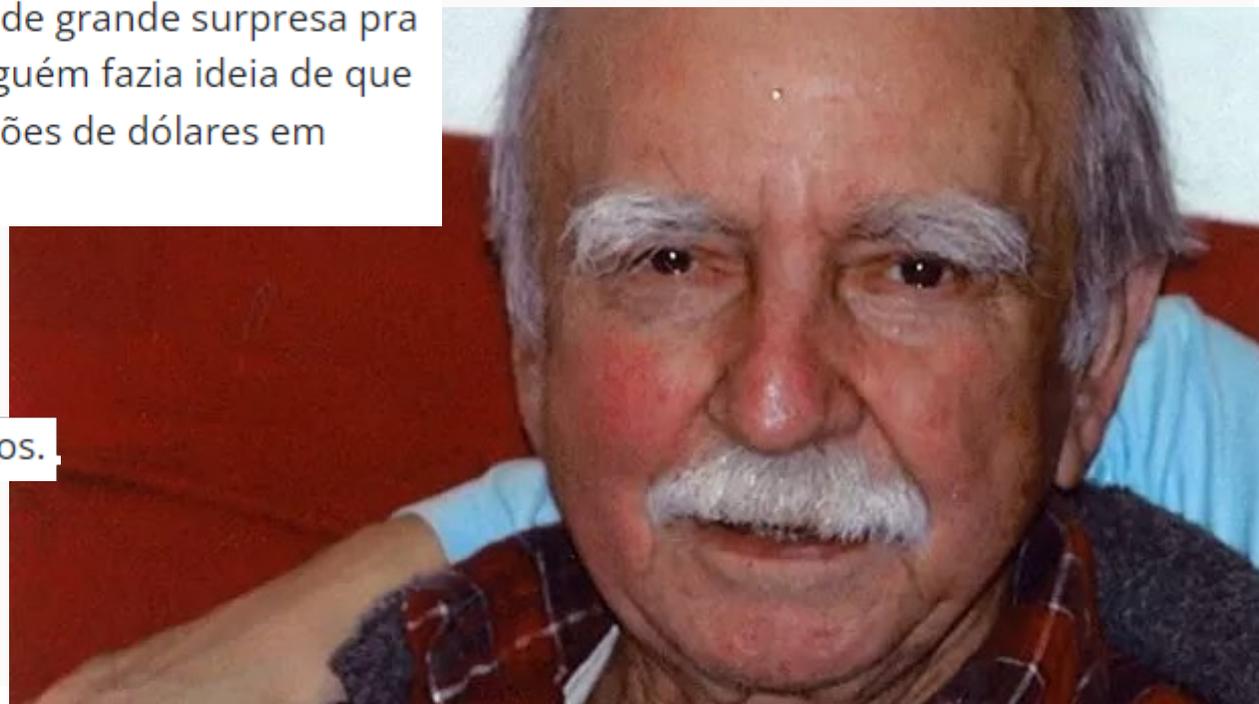
Richard Fuscone tornou-se uma das pessoas mais bem sucedidas e poderosas das finanças globais. Possuía MBA na área de finanças, trabalhou em Wall Street, tornou-se vice-presidente da Merrill Lynch e se aposentou aos 40 anos, bem sucedido financeiramente. Porém, após a crise imobiliária de 2008, decretou falência total.

RONALD READ, O ZELADOR QUE DEIXOU UMA FORTUNA AVALIADA EM 8 MILHÕES DE DÓLARES

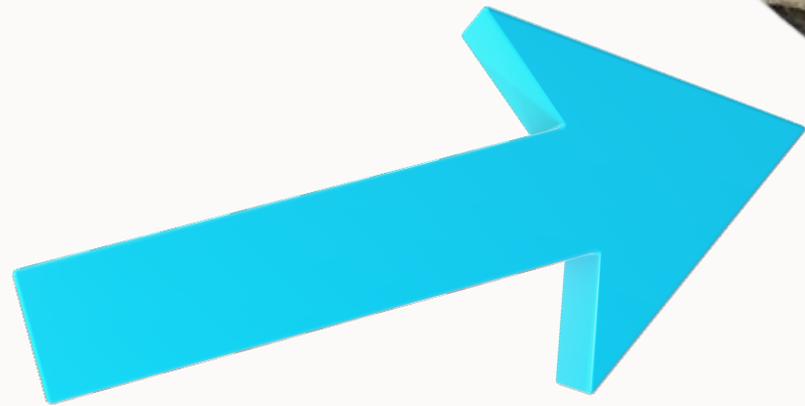
O veterano de guerra teve uma vida simples, mas surpreendeu até mesmo seus enteados quando faleceu

Em 2014, o homem veio a falecer, mas, o que deixou para trás foi de grande surpresa pra muita gente. Ele sempre foi um homem muito discreto, então ninguém fazia ideia de que por trás daquela vida tranquila existia um patrimônio de oito milhões de dólares em **ações** do mercado financeiro.

Sua estratégia consistia em comprar ações de empresas grandes que ele conhecia, como a General Motors, Johnson & Johnson, General Electric, entre outras companhias que pagassem dividendos.

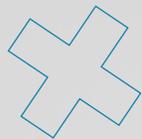


Da condição de investidor à liberdade financeira





**A “⁺sútil” diferença entre
INDEPENDÊNCIA &
LIBERDADE**



Aposentadoria: R\$ 7.500,00

- Despesas mensais: R\$ 6.000,00

- Saldo mensal: R\$ 1.500,00





Aluguel do ap: R\$ 3.000,00
- Despesas mensais: R\$ 3.000,00
- Saldo mensal: ZERO





Invista com QUALIDADE

ENCONTRE MEIOS DE GANHAR MAIS

- O jeito mais fácil de ganhar mais
- Renda Extra
- Renda Passiva

AUTOCONSCIÊNCIA

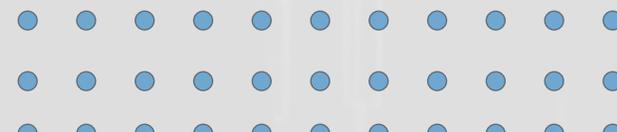
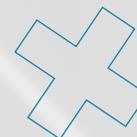
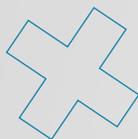
- Defina o seu perfil como investidor
- Curto prazo – Médio prazo – Longo prazo
- RDP (Resiliência – Disciplina – Paciência)

DIVERSIFICAÇÃO EFICIENTE

- Horizontal X Vertical
- Assimetria e Convexidade
- Rebalanceamento de carteira

APRIMORAMENTO CONTÍNUO

- Estude
- Adquiria Inteligência Tributária
- Questiona-se o tempo todo



Encontre meios de **GANHAR MAIS**

O jeito mais
fácil de ganhar
mais



Renda Extra

Renda principal X Renda extra

- Conheça a legislação
- Adicional de Qualificação
- Função de Confiança
- Cargo em Comissão

EXEMPLOS:

- franquias
- venda de conhecimento
(aulas em instituições
privadas, cursos online, livros)

Renda Passiva

- Dinheiro trabalhando para você

- Independente de esforço

EXEMPLOS:

- aluguel de imóveis e FIIs
- dividendos, JCP, subscrições
- direitos autorais, royalties,
patentes

META DE VIDA

(fórmula)

Encontre meios de **GANHAR MAIS**

O jeito mais fácil de ganhar mais

- É muito mais simples deixar de gastar do que ganhar mais
- Dinheiro economizado tem até mais valor do que dinheiro extra
- Sempre há brechas no orçamento passíveis de corte



Renda Extra

Renda principal X Renda extra

- Conheça a legislação
- Adicional de Qualificação
- Função de Confiança
- Cargo em Comissão

EXEMPLOS:

- franquias
- venda de conhecimento (aulas em instituições privadas, cursos online, livros)

Renda Passiva

- Dinheiro trabalhando para você
- Independente de esforço

EXEMPLOS:

- aluguel de imóveis e FIIs
- dividendos, JCP, subscrições
- direitos autorais, royalties, patentes

META DE VIDA (fórmula)



Fazendo R\$ 1 milhão EM 15 ANOS

15 anos, é muito tempo?

O melhor momento para começar a investir foi ontem, já passou!

Porém, o segundo melhor momento é agora!



Encontre meios de **GANHAR MAIS**

O jeito mais fácil de ganhar mais

- É muito mais simples deixar de gastar do que ganhar mais
- Dinheiro economizado tem até mais valor do que dinheiro extra
- Sempre há brechas no orçamento passíveis de corte

Renda Extra

Renda principal X Renda extra

- Conheça a legislação
- Adicional de Qualificação
- Função de Confiança
- Cargo em Comissão

EXEMPLOS:

- franquias
- venda de conhecimento (aulas em instituições privadas, cursos online, livros)

Renda Passiva

- Dinheiro trabalhando para você
- Independente de esforço

EXEMPLOS:

- aluguel de imóveis e FIIs
- dividendos, JCP, subscrições
- direitos autorais, royalties, patentes

META DE VIDA (fórmula)





META DE VIDA **FÓRMULA**

RENDA PASSIVA > RENDA PRINCIPAL + RENDA EXTRA



Adquira

AUTOCONSCIÊNCIA

Perfil de investidor

Idade, dependentes, saúde, receitas e despesas, dívidas, ativos e passivos, grau de aversão a risco (e a volatilidade), perspectiva laboral, estabilidade laboral, razão atividade/inatividade, conhecimento financeiro, disponibilidade de acompanhamento dos investimentos



Curto prazo Médio prazo Longo prazo

CURTO PRAZO (até 1 ano)

- reserva de emergência, pequena reforma, viagem
- CDB, SELIC, CDI

MÉDIO PRAZO (de 1 a 5 anos):

- troca de carro, casamento, reforma da casa
- LCI, LCA, CDB; Tesouro pós-fixado IPCA+; Fundos conservadores; FIIs

LONGO PRAZO (acima de 5 anos):

- faculdade, compra de imóvel, aposentadoria, liberdade financeira
- Ações, FIIs, Multimercado, Tesouro, Previdência Privada

RDP

(Resiliência – Disciplina – Paciência)

Resiliência é adaptabilidade

- Mantenha-se emocionalmente estável ante às quedas
- Fique sereno, lúcido, fuja da manada

Disciplina é constância

- No início, poupar será muito mais importante do que investir

Paciência é capacidade de persistir

- Não há dinheiro fácil; não existe dinheiro rápido
- Não aposte! O longo prazo é muito mais fácil e assertivo

PERFIS DE INVESTIDOR



ULTRACONSERVADOR

- 100% no banco



CONSERVADOR

- 40% no banco
- 30% Tesouro
- 20% FIs
- 10% ações



MODERADO

- 15% no banco
- 20% CDBs ou Fundos
- 25% Tesouro
- 25% FIs
- 15% ações



AGRESSIVO

- 50% ações
- 25% FIs
- 25% Tesouro ou CDBs ou Fundos



ESPECULADOR

- 80% ações
- 15% derivativos
- 5% Caixa

Perfil de investidor

Idade, dependentes, saúde, receitas e despesas, dívidas, ativos e passivos, grau de aversão a risco (e a volatilidade), perspectiva laboral, estabilidade laboral, razão atividade/inatividade, conhecimento financeiro, disponibilidade de acompanhamento dos investimentos

Curto prazo Médio prazo Longo prazo

CURTO PRAZO (até 1 ano)

- reserva de emergência, pequena reforma, viagem
- CDB, SELIC, CDI

MÉDIO PRAZO (de 1 a 5 anos):

- troca de carro, casamento, reforma da casa
- LCI, LCA, CDB; Tesouro pós-fixado IPCA+; Fundos conservadores; FIIs

LONGO PRAZO (acima de 5 anos):

- faculdade, compra de imóvel, aposentadoria, liberdade financeira
- Ações, FIIs, Multimercado, Tesouro, Previdência Privada

RDP



(Resiliência – Disciplina – Paciência)

Resiliência é adaptabilidade

- Mantenha-se emocionalmente estável ante às quedas
- Fique sereno, lúcido, fuja da manada

Disciplina é constância

- No início, poupar será muito mais importante do que investir

Paciência é capacidade de persistir

- Não há dinheiro fácil; não existe dinheiro rápido
- Não aposte! O longo prazo é muito mais fácil e assertivo

RESILIÊNCIA





Periodo data base

01/01/2020 - 31/12/2020

Comparar com

Ibovespa



5,07%

183,01%

2,15%

Rendimento no período selecionado

Rentabilidade no período selecionado

Quando comparado ao CDI

Quando comparado a Ibovespa







Período data base

01/01/2020 - 31/12/2020

Comparar com

Ibovespa



5,07%

183,01%

2,15%

Rendimento no período selecionado

Rentabilidade no período selecionado

Quando comparado ao CDI

Quando comparado a Ibovespa

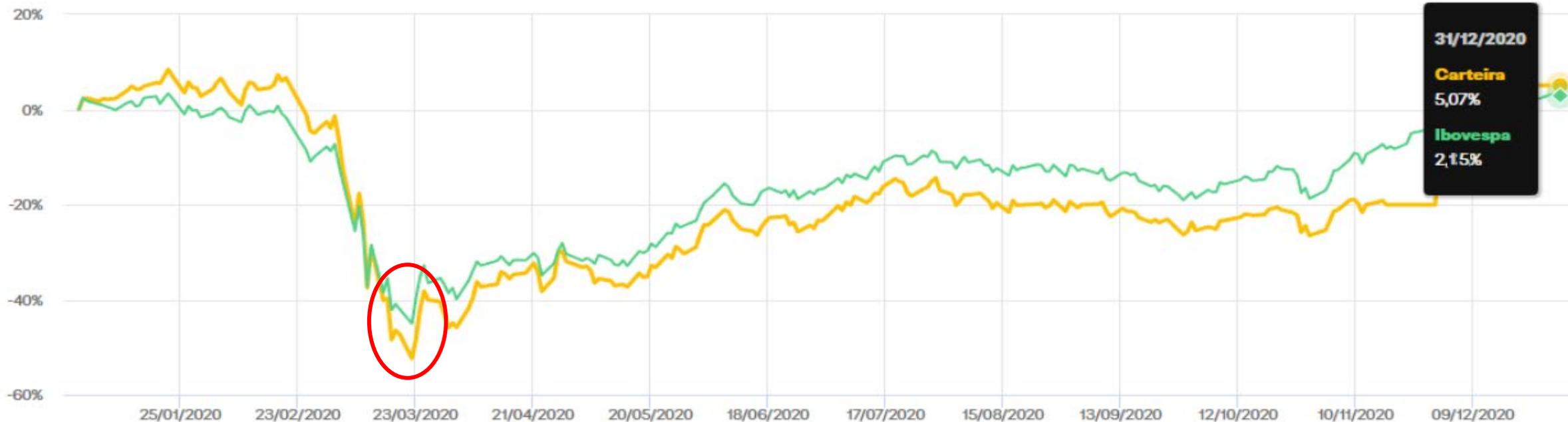
Seu patrimônio



Visualizar por rentabilidade



Visualizar por patrimônio



Carteira

Ibovespa

Perfil de investidor

Idade, dependentes, saúde, receitas e despesas, dívidas, ativos e passivos, grau de aversão a risco (e a volatilidade), perspectiva laboral, estabilidade laboral, razão atividade/inatividade, conhecimento financeiro, disponibilidade de acompanhamento dos investimentos

Curto prazo Médio prazo Longo prazo

CURTO PRAZO (até 1 ano)

- reserva de emergência, pequena reforma, viagem
- CDB, SELIC, CDI

MÉDIO PRAZO (de 1 a 5 anos):

- troca de carro, casamento, reforma da casa
- LCI, LCA, CDB; Tesouro pós-fixado IPCA+; Fundos conservadores; FIIs

LONGO PRAZO (acima de 5 anos):

- faculdade, compra de imóvel, aposentadoria, liberdade financeira
- Ações, FIIs, Multimercado, Tesouro, Previdência Privada

RDP



(Resiliência – Disciplina – Paciência)

Resiliência é adaptabilidade

- Mantenha-se emocionalmente estável ante às quedas
- Fique sereno, lúcido, fuja da manada

Disciplina é constância

- No início, poupar será muito mais importante do que investir

Paciência é capacidade de persistir

- Não há dinheiro fácil; não existe dinheiro rápido
- Não aposte! O longo prazo é muito mais fácil e assertivo

DISCIPLINA



INVESTIMENTO GRADUAL EM AÇÕES

ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO DE COMPRA RECORRENTE DE AÇÕES

- **Foco no longo prazo**
- **Facilita a disciplina, a resiliência e a paciência**
- **Excelente para o iniciante**
- **Pode ser feita com pouco capital**
- **Simplifica a tomada de decisões**
- **Ganhos com a valorização do papel**
- **Recebimento de dividendos, JCP e bonificações**
- **Gera equilíbrio, preço médio e diversificação**
- **Oportuniza compras em momentos de quedas inconsistente**

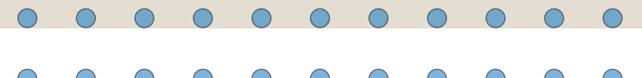


INVESTIMENTO GRADUAL EM AÇÕES

ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO DE COMPRA RECORRENTE DE AÇÕES

Como selecionar as ações?

- Bom senso**
- Indicadores**
 - DY**
 - P/L**
 - VPA**
 - ROE**



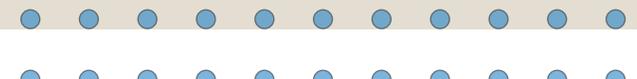
INVESTIMENTO GRADUAL EM AÇÕES

ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO DE COMPRA RECORRENTE DE AÇÕES

Suponhamos que você tenha R\$ 500,00 ao mês para investir

- Estabeleça um cronograma de compra mensal (duas empresas)**
 - JANEIRO: Banco do Brasil + Ambev**
 - FEVEREIRO: Petrobras + Hypera**
 - MARÇO: Itaú + Vale**
 - ABRIL: Wege + Embraer**
 - MAIO: BB Seguridade + PetroRio**

- Aproveite oportunidades de quedas inconsistentes, mesmo que você descumpra o estabelecido no cronograma de compras**

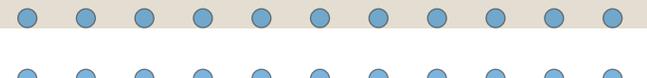


COMPRA RECORRENTE DE FIIs + REAPLICAÇÃO

BRASILEIRO ADORA INVESTIR EM IMÓVEIS

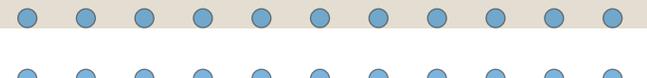
VANTAGENS:

- baixo capital para investimento
- isenção de imposto de renda
- gestão profissional
- possibilidade de valorização
- diversificação
- liquidez (D+2)
- rentabilidade maior do que o imóvel tradicional
- não há dor de cabeça com o inquilino e manutenções



Como selecionar FIIs?

- Bom senso**
- Indicadores**
 - DY**
 - P/VP**



Adquira AUTOCONSCIÊNCIA

Perfil de investidor

Idade, dependentes, saúde, receitas e despesas, dívidas, ativos e passivos, grau de aversão a risco (e a volatilidade), perspectiva laboral, estabilidade laboral, razão atividade/inatividade, conhecimento financeiro, disponibilidade de acompanhamento dos investimentos

Curto prazo Médio prazo Longo prazo

CURTO PRAZO (até 1 ano)

- reserva de emergência, pequena reforma, viagem
- CDB, SELIC, CDI

MÉDIO PRAZO (de 1 a 5 anos):

- troca de carro, casamento, reforma da casa
- LCI, LCA, CDB; Tesouro pós-fixado IPCA+; Fundos conservadores; FIIs

LONGO PRAZO (acima de 5 anos):

- faculdade, compra de imóvel, aposentadoria, liberdade financeira
- Ações, FIIs, Multimercado, Tesouro, Previdência Privada

RDP



(Resiliência – Disciplina – Paciência)

Resiliência é adaptabilidade

- Mantenha-se emocionalmente estável ante às quedas
- Fique sereno, lúcido, fuja da manada

Disciplina é constância

- No início, poupar será muito mais importante do que investir

Paciência é capacidade de persistir

- Não há dinheiro fácil; não existe dinheiro rápido
- Não aposte! O longo prazo é muito mais fácil e assertivo

PACIÊNCIA



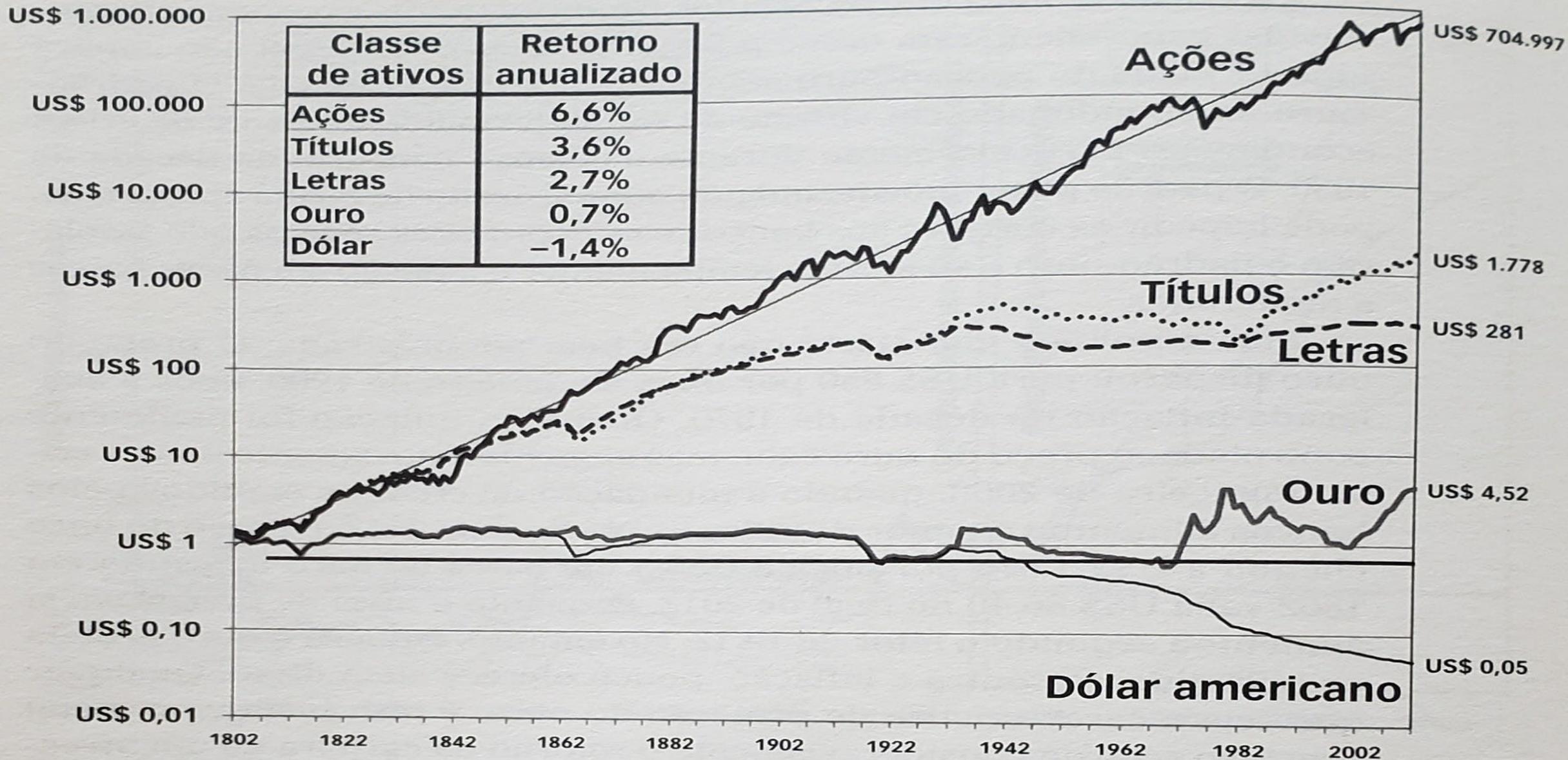


Figura 5.4 Retornos reais totais sobre ações, títulos, letras, ouro e dólar nos Estados Unidos, 1802–2012.

SE 10 ANOS ATRÁS VOCÊ TIVESSE INVESTIDO

R\$1 000,00

NOS ATIVOS ABAIXO, HOJE VOCÊ TERIA



Frequência de observação	Probabilidade da bolsa subir
A cada dia (1 pregão)	55,20%
A cada semana (5 pregões)	57,40%
A cada mês (21 pregões)	62,30%
A cada 3 meses (63 pregões)	68,30%
A cada ano (252 pregões)	75,80%
A cada 3 anos (756 pregões)	87,90%
A cada 5 anos (1.260 pregões)	91,80%
A cada 10 anos (2.520 pregões)	100,00%

“Termômetro do Mercado de Ações” (1968-2017)

Diversificação EFICIENTE

Horizontal X Vertical

Técnica de diluição de riscos e maximização de resultados

É preciso investir em vários ativos e em várias classes de ativos

Não adianta ter 50 ações diferentes, se 100% do seu capital está em ações

Não faz sentido ter 30 imóveis e nenhum outro investimento

Assimetria & Convexidade

“Uma única boa aposta pode mais do que cobrir o custo de várias perdas” (Jeff Bezos)

Assimetria: diversificação em ativos que podem nos pagar muito, caso o cenário positivo se confirme, e nos machucar pouco, na adversidade

Convexidade reflete um cenário de perdas limitas e ganhos ilimitados



Rebalanceamento de carteira

Estipule uma composição bem definida para sua carteira

Essa composição/referência é atrelada a seu perfil de investidor

A cada rodada de investimentos aloque a % pré-definida para cada classe

Crie uma regra para prazo de redistribuição de recursos

AÇÕES



Ação

FUNDO
IMOBILIÁRIO

FUNDO
MULTIMERCADO

CDB

TESOURO

LCA

Ações



**FUNDOS
IMOBILIÁRIO**

VGIA11

MXRF11

HGLG11

**FUNDOS
MULTIMERCADO**

VITREO COBRE FIM

CDBs

BB

XP

TESOURO

SELIC

LCAs

-

Ações



FUNDOS IMOBILIÁRIO

VGIA11

MXRF11

HGLG11

TGAR11

VISC11

HABT11

IRDM11

FUNDOS MULTIMERCADO

ALASKA BLACK
VITREO COBRE FIM

CDBs

BB

ITAÚ

XP

TESOURO

PRÉ

PÓS

SELIC

LCAs

BB

ITAÚ

XP

Ações



FUNDOS IMOBILIÁRIO

VGIA11

MXRF11

HGLG11

TGAR11

VISC11

HABT11

IRDM11

FUNDOS MULTIMERCADO

ALASKA BLACK
VITREO COBRE FIM

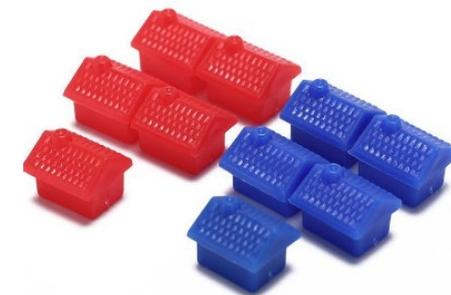


CDBs

BB
ITAÚ
XP

TESOURO

PRÉ
PÓS
SELIC



LCAs

BB
ITAÚ
XP

Diversificação EFICIENTE

Horizontal X Vertical

Técnica de diluição de riscos e maximização de resultados

É preciso investir em vários ativos e em várias classes de ativos

Não adianta ter 50 ações diferentes, se 100% do seu capital está em ações

Não faz sentido ter 30 imóveis e nenhum outro investimento

Assimetria & Convexidade

“Uma única boa aposta pode mais do que cobrir o custo de várias perdas” (Jeff Bezos)

Assimetria: diversificação em ativos que podem nos pagar muito, caso o cenário positivo se confirme, e nos machucar pouco, na adversidade

Convexidade reflete um cenário de perdas limitas e ganhos ilimitados



Rebalanceamento de carteira

Estipule uma composição bem definida para sua carteira

Essa composição/referência é atrelada a seu perfil de investidor

A cada rodada de investimentos aloque a % pré-definida para cada classe

Crie uma regra para prazo de redistribuição de recursos

SE 10 ANOS ATRÁS VOCÊ TIVESSE INVESTIDO

R\$1 000,00

NOS ATIVOS ABAIXO, HOJE VOCÊ TERIA

 ambev	R\$ 8.006,10	R\$ 6.927,00	 RENNER
 mag	R\$ 4.534,90	R\$ 3.550,60	OURO
 Itaú	R\$ 3.439,10	R\$ 3.201,20	 TOTVS
 Bradesco	R\$ 3.060,90	R\$ 2.701,00	CDI
DÓLAR	R\$ 2.509,50	R\$ 2.342,40	 americanas
 natura	R\$ 2.190,40	R\$ 1.999,00	 cosan
 VALE	R\$ 1.998,40	R\$ 1.777,40	 EMBRAER
IBOVESPA	R\$ 1.403,70	R\$ 1.124,70	 bfr
 PETROBRAS	R\$ 695,90	R\$ 686,10	 CYRELA
 GERDAU	R\$ 641,80	R\$ 3,30	 PDG Realty

Convexo



Côncavo



Diversificação EFICIENTE

Horizontal X Vertical

Técnica de diluição de riscos e maximização de resultados

É preciso investir em vários ativos e em várias classes de ativos

Não adianta ter 50 ações diferentes, se 100% do seu capital está em ações

Não faz sentido ter 30 imóveis e nenhum outro investimento

Assimetria & Convexidade

“Uma única boa aposta pode mais do que cobrir o custo de várias perdas” (Jeff Bezos)

Assimetria: diversificação em ativos que podem nos pagar muito, caso o cenário positivo se confirme, e nos machucar pouco, na adversidade

Convexidade reflete um cenário de perdas limitas e ganhos ilimitados

Rebalanceamento de carteira

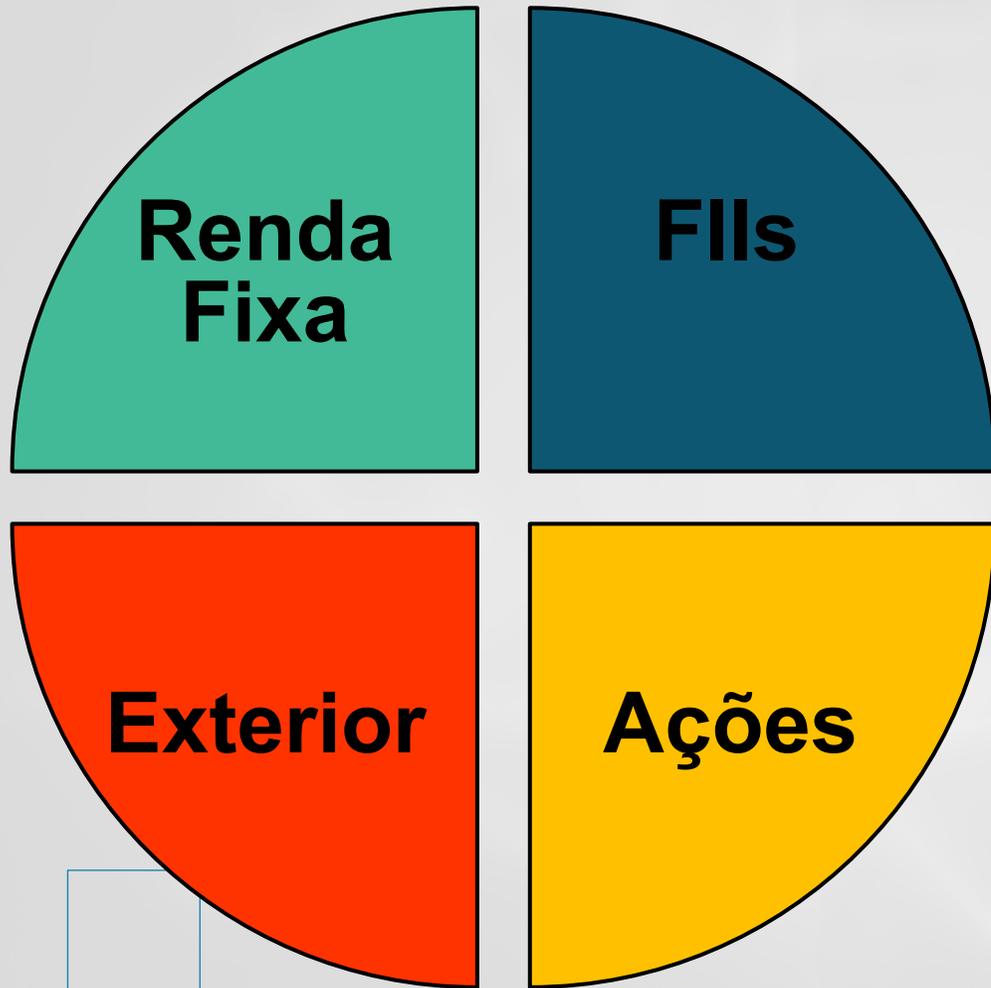
Estipule uma composição bem definida para sua carteira

Essa composição/referência é atrelada a seu perfil de investidor

A cada rodada de investimentos aloque a % pré-definida para cada classe

Crie uma regra para prazo de redistribuição de recursos

Diversificação EFICIENTE



■ FIIs ■ Ações ■ Exterior ■ RF

Rebalanceamento de carteira

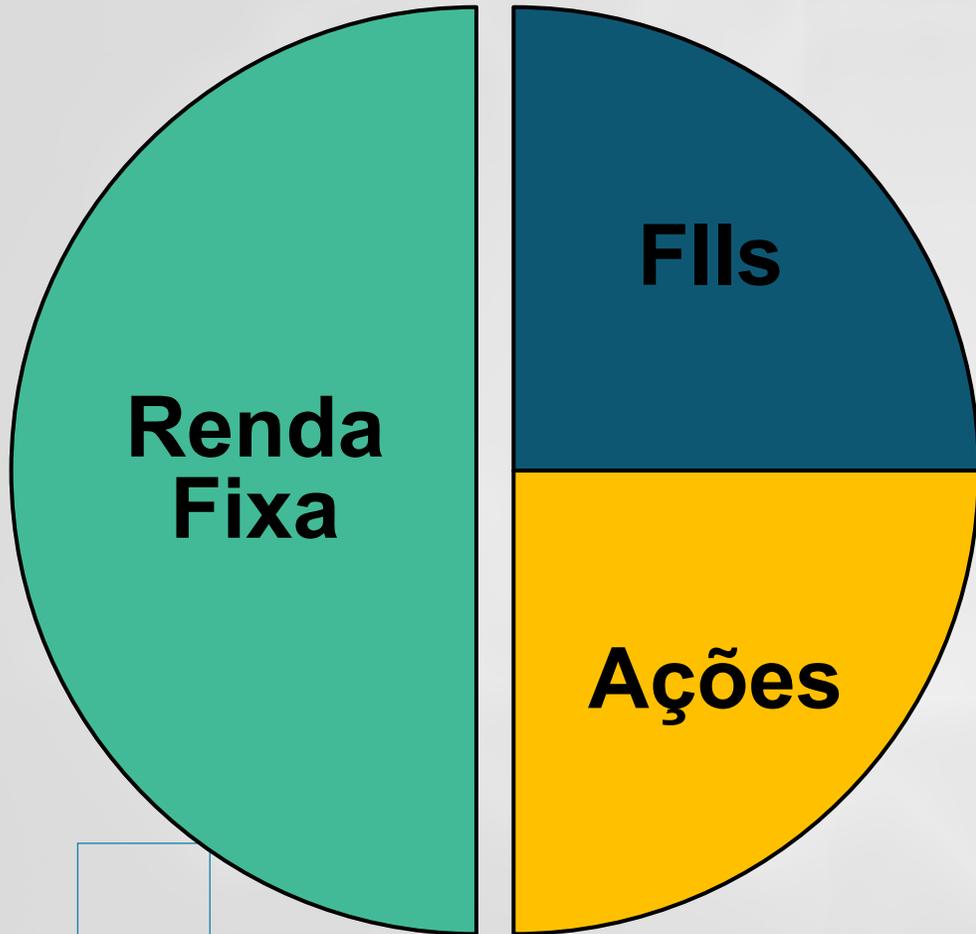
Estipule uma composição bem definida para sua carteira

Essa composição/referência é atrelada a seu perfil de investidor

A cada rodada de investimentos aloque a % pré-definida para cada classe

Crie uma regra para prazo de redistribuição de recursos

Diversificação EFICIENTE



Rebalanceamento de carteira

Estipule uma composição bem definida para sua carteira

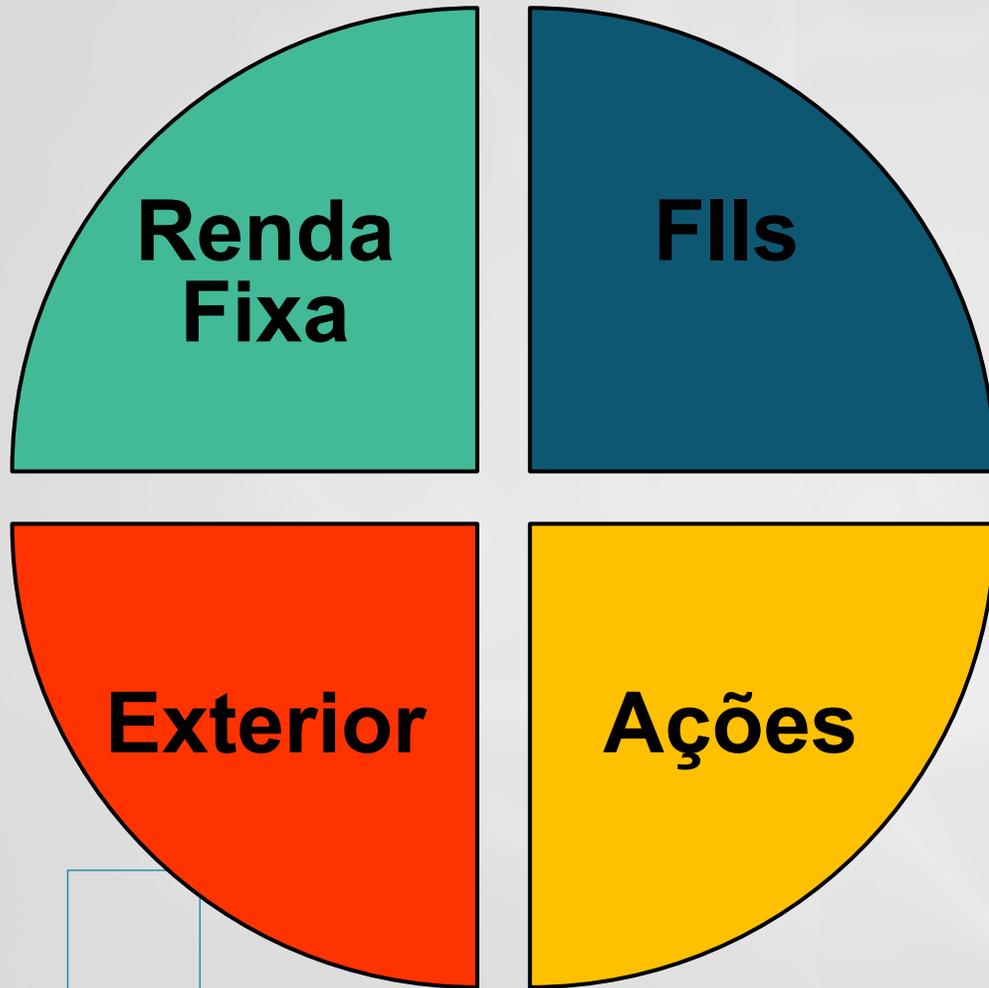
Essa composição/referência é atrelada a seu perfil de investidor

A cada rodada de investimentos aloque a % pré-definida para cada classe

Crie uma regra para prazo de redistribuição de recursos

■ FII's ■ Ações ■ RF

Diversificação EFICIENTE



■ FIIs ■ Ações ■ Exterior ■ RF

Rebalanceamento de carteira

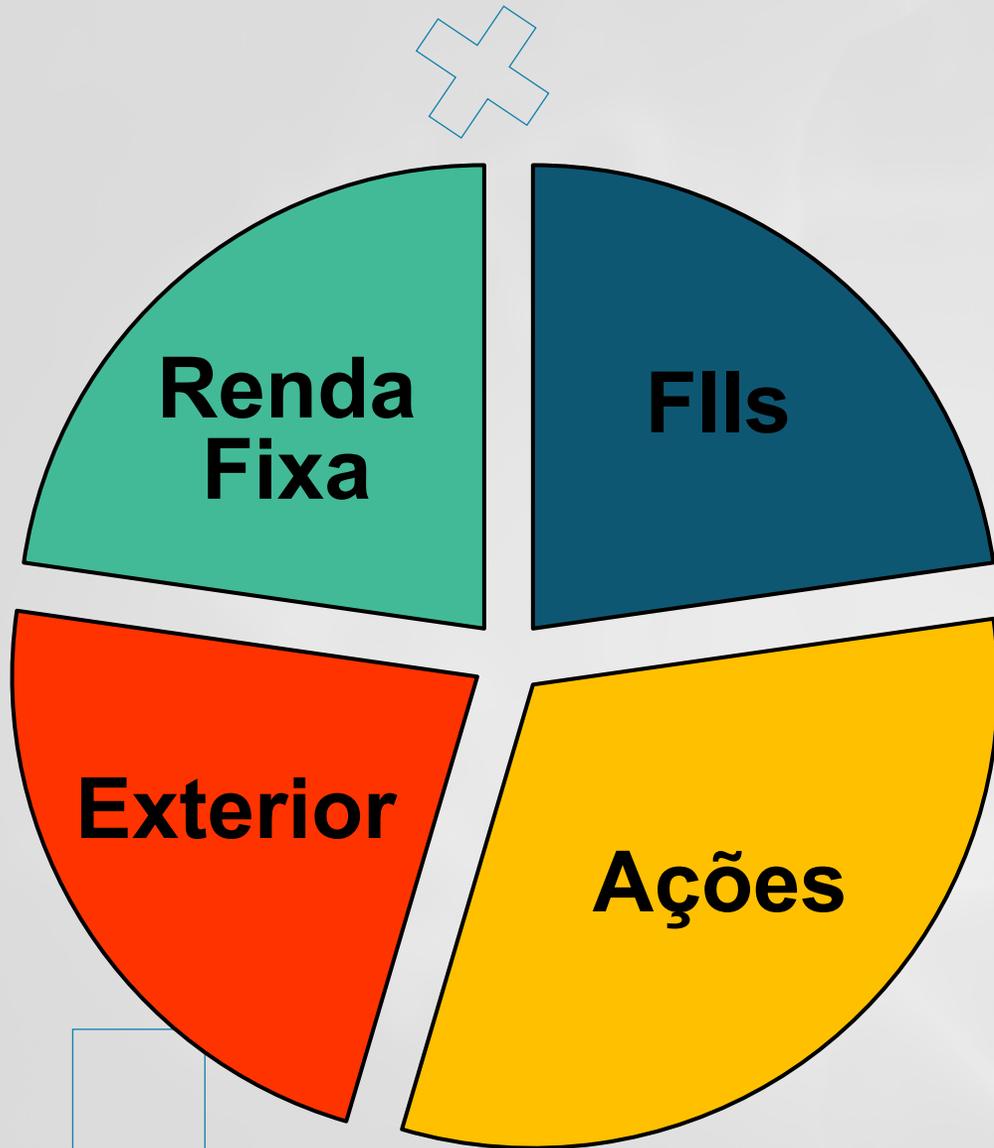
Estipule uma composição bem definida para sua carteira

Essa composição/referência é atrelada a seu perfil de investidor

A cada rodada de investimentos aloque a % pré-definida para cada classe

Crie uma regra para prazo de redistribuição de recursos

Diversificação EFICIENTE



■ FIIs ■ Ações ■ Exterior ■ RF

Rebalanceamento de carteira

Estipule uma composição bem definida para sua carteira

Essa composição/referência é atrelada a seu perfil de investidor

A cada rodada de investimentos aloque a % pré-definida para cada classe

Crie uma regra para prazo de redistribuição de recursos

Aprimoramento CONTÍNUO

Estude

Ganhar dinheiro dá trabalho

O ato de investir exige estudo constante

Leia bons livros, acompanhe bons sites e canais, assine uma *research*



Adquira Inteligência Tributária

Diferenças sutis de rentabilidade geram diferenças brutais no longo prazo

O Brasil caminha para um modelo econômico mais estável

A rentabilidade está se achatando

Atente-se a taxas de adm., de carregamento e de performance

Imposto?! Use e abuse das brechas!

Questione-se o tempo todo

Manter uma ação ou um fundo imobiliário significa o mesmo que comprá-los dia após dia

Quando fizer um investimento já tenha um plano pré-definido

VOCÊ E SEU DINHEIRO

Métodos simples para não fazer tolices



CARL RICHARDS

BEST-SELLER INTERNACIONAL

A PSICOLOGIA FINANCEIRA



LIÇÕES ATEMPORAIS SOBRE FORTUNA, GANÂNCIA E FELICIDADE

MORGAN HOUSEL

"Um dos livros de finanças mais originais dos últimos anos."
— JASON ZWISG, THE WALL STREET JOURNAL



Você tem mostrado ao seu dinheiro quem é o dono de quem?

A MENTE ACIMA DO DINHEIRO

Brad Klontz
Ted Klontz

2ª edição

O impacto das emoções em sua vida financeira

figurati

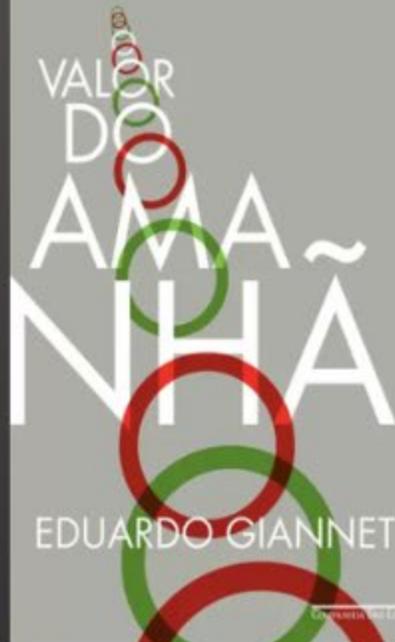
"Envolvente e divertido, repleto de histórias e conselhos práticos, este livro dramatiza um tema difícil e ensina muito." — Publishers Weekly

Dan Ariely
e Jeff Kreisler

A Psicologia do Dinheiro



Descubra como as emoções influenciam nossas escolhas financeiras e aprenda a tomar decisões mais inteligentes



"Em vez de dar ouvidos às falsas promessas de gerentes de investimentos, os investidores (grandes ou pequenos) deveriam ler este livro de John C. Bogle."
— Warren Buffett

O INVESTIDOR DE BOM SENSO

A MELHOR MANEIRA DE GARANTIR UM BOM DESEMPENHO NO MERCADO DE AÇÕES

John C. Bogle

Fundador do Vanguard Group



GUSTAVO CERBASI

AUTOR DE CASAS INTELIGENTES ENRIQUECEM JUNTOS



COMO ORGANIZAR SUA VIDA FINANCEIRA

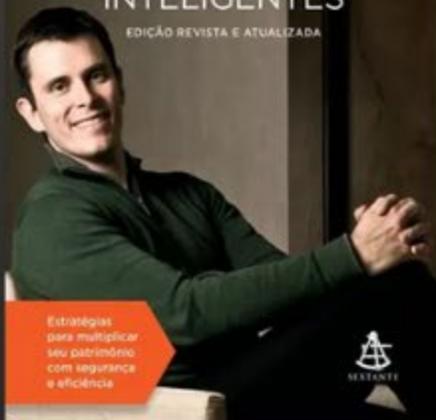


Autor de Casas Inteligentes enriquecem juntos

GUSTAVO CERBASI

INVESTIMENTOS INTELIGENTES

EDIÇÃO REVISTA E ATUALIZADA



Estratégias para multiplicar seu patrimônio com segurança e eficiência



GUSTAVO CERBASI

AUTOR DE CASAS INTELIGENTES ENRIQUECEM JUNTOS

A RIQUEZA DA VIDA SIMPLES



Como escolhas mais inteligentes podem antecipar a conquista de seus sonhos



Alice Schroeder

A BOLA DE NEVE
Warren Buffett
e o negócio da vida

SITES RECOMENDADOS



statusinvest.com.br
www.fundsexplorer.com.br
www.fundamentus.com.br
maisretorno.com



RESEARCHS RECOMENDADAS



empiricus.com.br
nordinvestimentos.com.br
www.sunno.com.br



FINANCISTAS RECOMENDADOS



Gustavo Cerbasi
André Bona
André Moraes
Felipe Tadewald



Aprimoramento CONTÍNUO

Estude

Ganhar dinheiro dá trabalho

O ato de investir exige estudo constante

Leia bons livros, acompanhe bons sites e canais, assine uma *research*

Adquira Inteligência Tributária

Diferenças sutis de rentabilidade geram diferenças brutais no longo prazo

O Brasil caminha para um modelo econômico mais estável

A rentabilidade está se achatando

Atente-se a taxas de adm., de carregamento e de performance

Imposto!? Use e abuse das brechas!



Questione-se o tempo todo

Manter uma ação ou um fundo imobiliário significa o mesmo que comprá-los dia após dia

Quando fizer um investimento já tenha um plano pré-definido

← Aplicação em CDB - R\$ 500,00 ✕

Com Liquidez

BB CDB DI - 1800 dias Aplicar >

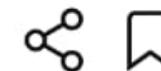
Data da Aplicação 07/11/2023

Taxa de Rentabilidade (do CDI) 92,00000%

Valor 500,00

Data do Vencimento 11/10/2028

5 Baixo



CDB AGIBANK - NOV/2027

CDB

 FGC

Taxa (a.a.) 118,25% CDI

Aplicação mínima R\$ 1.000,00

Carência 06/11/2027

Vencimento 06/11/2027

Saiba mais

Investir

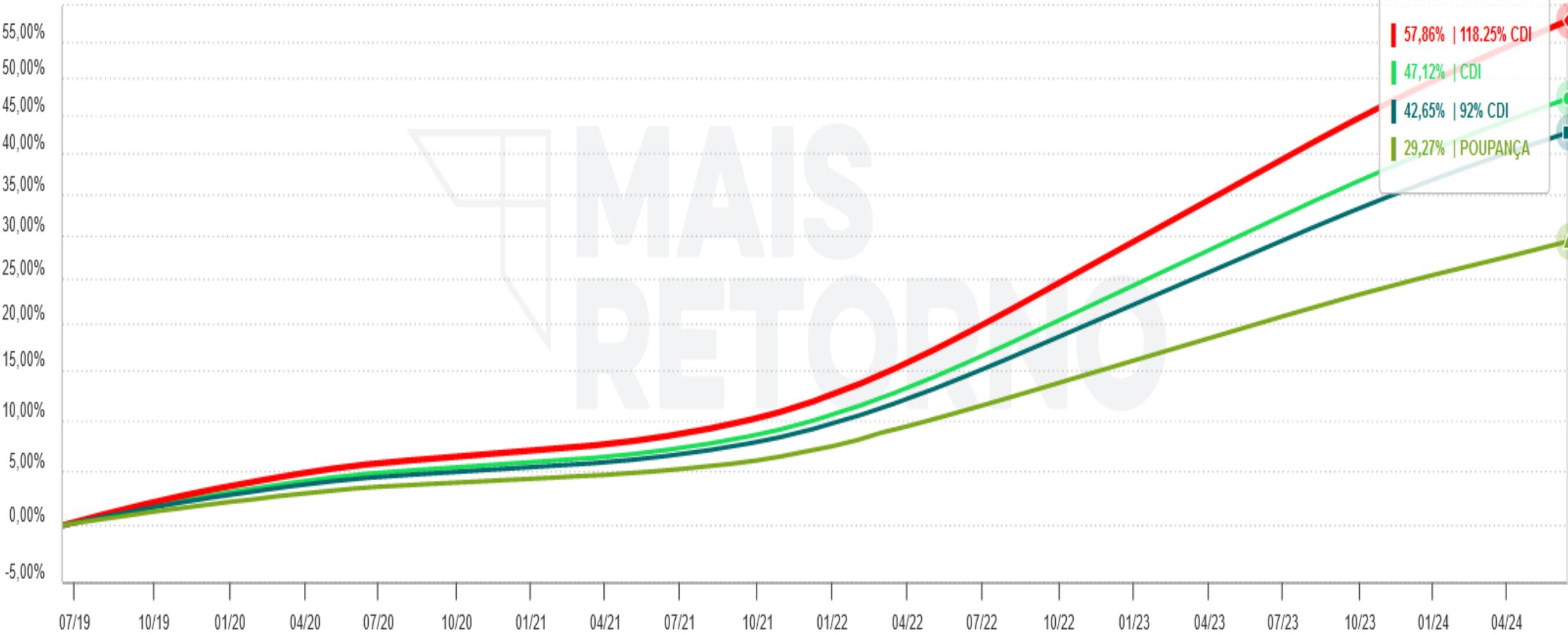
Gráfico de Rentabilidade ⓘ

Indicadores ▾

Ótimo 6M 1A 2A 3A 5A 📅

ⓘ Entenda o cálculo.

— CDI — 118.25% CDI — 92% CDI — POUPANÇA



MAIS
RETORNO

13-06-2024

57,86% | 118.25% CDI

47,12% | CDI

42,65% | 92% CDI

29,27% | POUPANÇA

O MEU (MAU) EXEMPLO COM A GOL



- O lucro com a venda de ações até R\$ 20 mil por mês é isento

Data pregão:		Nº Nota:										
01/07/2016												
Agente de compensação -0		Cliente -	Custodiante C.I. N									
Banco	Agência	Conta Corrente	Acionista									
Administrador		Complemento nome										
Bovespa - Depósito / Vista												
Q	Negociação	C/V	Tipo Mercado	Prazo	Especificação do Título	Obs	Quantidade	Preço/Aiuste	Valor/Aiuste	D/C		
1	BOVESPA	C	VIS		GOLL4 PN		1000	3,55	3.550,00	D		
							GOL PN	GOLL4 ON	NM	Quantidade Total: 1000 Preço Médio: 3,5500		
Resumo dos Negócios					Resumo Financeiro					D/C		
Debêntures					0,00					CBLC		
Vendas à Vista					0,00					Valor líquido das operações	3.550,00	D
Compras à Vista					3.550,00					Taxa de liquidação	0,84	D
Opções - Compras					0,00					Taxa de Registro	0,00	D
Opções - vendas					0,00					Total CBLC	3.550,84	D

- Preço de compra: R\$ 3.550,84
- Preço de venda: R\$ 20.015,03
- Lucro bruto: R\$ 16.464,19
- Imposto (15%): **R\$ 2.469,62**

Data pregão:		Nº Nota:										
27/02/2018												
Agente de compensação -0		Cliente -	Custodiante C.I. N									
Banco	Agência	Conta Corrente	Acionista									
Administrador		Complemento nome										
Bovespa - Depósito / Vista												
Q	Negociação	C/V	Tipo Mercado	Prazo	Especificação do Título	Obs	Quantidade	Preço/Aiuste	Valor/Aiuste	D/C		
1	BOVESPA	V	VIS		GOLL4 PN		1000	20,02	20.020,00	C		
							GOL PN	GOLL4 ON	NM	Quantidade Total: 1000 Preço Médio: 20,020		
Resumo dos Negócios					Resumo Financeiro					D/C		
Debêntures					0,00					CBLC		
Vendas à Vista					20.020,00					Valor líquido das operações	20.020,00	C
Compras à Vista					0,00					Taxa de liquidação	4,97	D
Opções - Compras					0,00					Taxa de Registro	0,00	D
Opções - vendas					0,00					Total CBLC	20.015,03	C

PREVIDÊNCIA PRIVADA

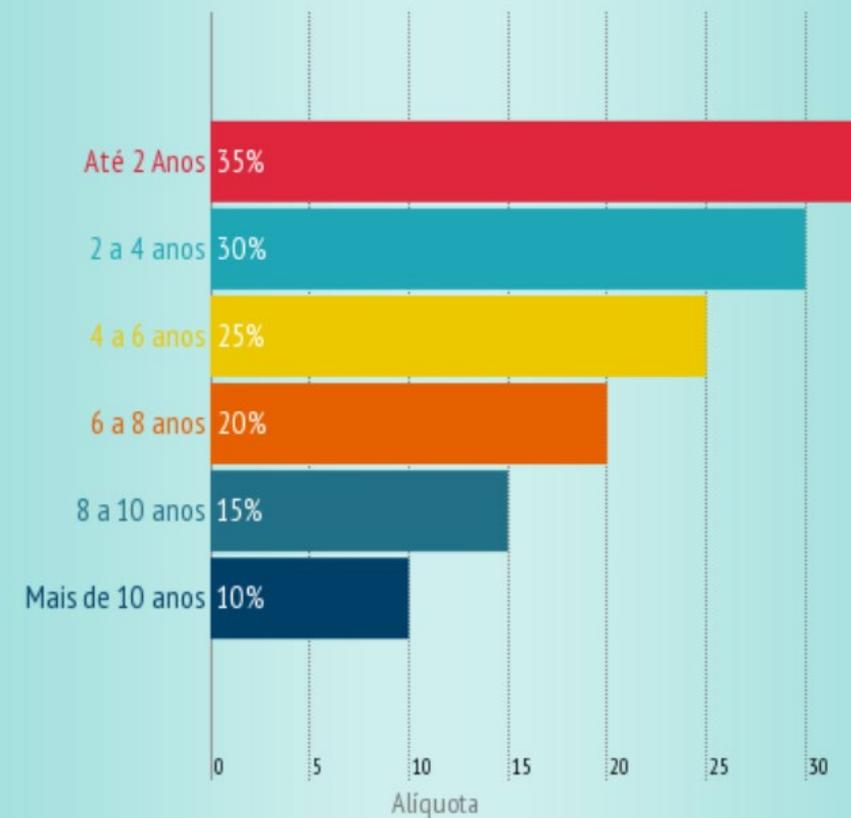
- SERVIDOR PÚBLICO (desconto de imposto de renda na fonte)
- Reforma da Previdência
- Plano Gerador de Benefício Livre (PGBL)
- Tabela regressiva de IR
- Dedução de até 12% da renda tributável
- Uma boa previdência favorece a assimetria

<https://portal.icatuseguros.com.br/previdencia/simulador-minha-aposentadoria>

<https://www27.receita.fazenda.gov.br/simulador-irpf/>

Tabela Regressiva

Alíquotas de Imposto de Renda por Tempo



PREVIDÊNCIA PRIVADA **AGRESSIVA**

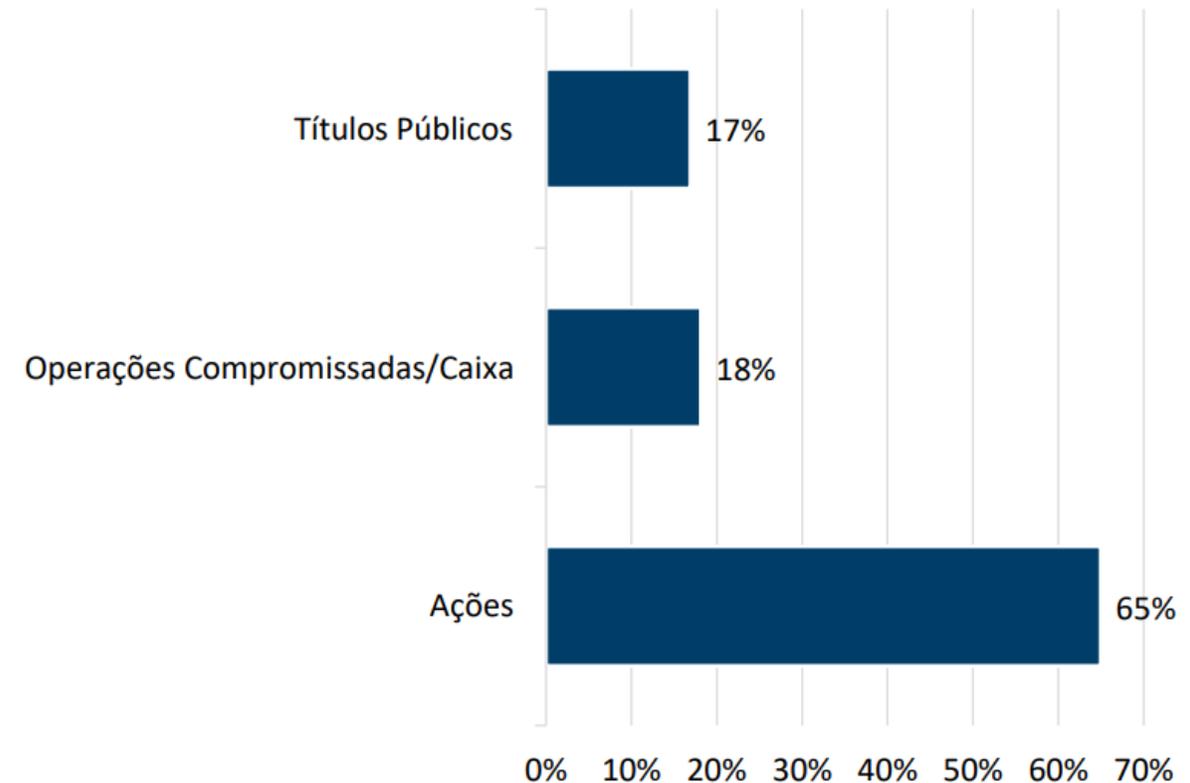


- SERVIDOR PÚBLICO (desconto de imposto de renda na fonte)
- Reforma da Previdência
- Plano Gerador de Benefício Livre (PGBL)
- Tabela regressiva de IR
- Dedução de até 12% da renda tributável
- **Uma boa previdência favorece a assimetria**

<https://portal.icatuseguros.com.br/previdencia/simulador-minha-aposentadoria>

<https://www27.receita.fazenda.gov.br/simulador-irpf/>

Composição da Carteira*



Aprimoramento CONTÍNUO

Estude

Ganhar dinheiro dá trabalho

O ato de investir exige estudo constante

Leia bons livros, acompanhe bons sites e canais, assine uma *research*

Adquira Inteligência Tributária

Diferenças sutis de rentabilidade geram diferenças brutais no longo prazo

O Brasil caminha para um modelo econômico mais estável

A rentabilidade está se achatando

Atente-se a taxas de adm., de carregamento e de performance

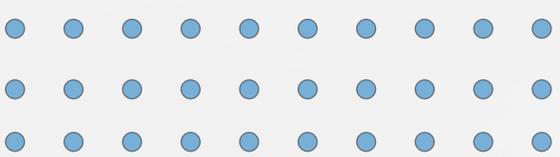
Imposto!? Use e abuse das brechas!



Questione-se o tempo todo

Manter uma ação ou um fundo imobiliário significa o mesmo que comprá-los dia após dia

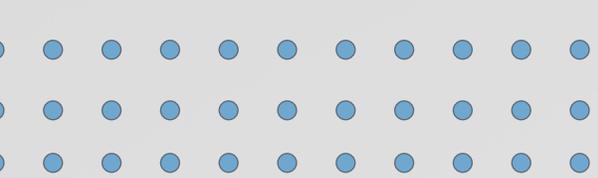
Quando fizer um investimento já tenha um plano pré-definido



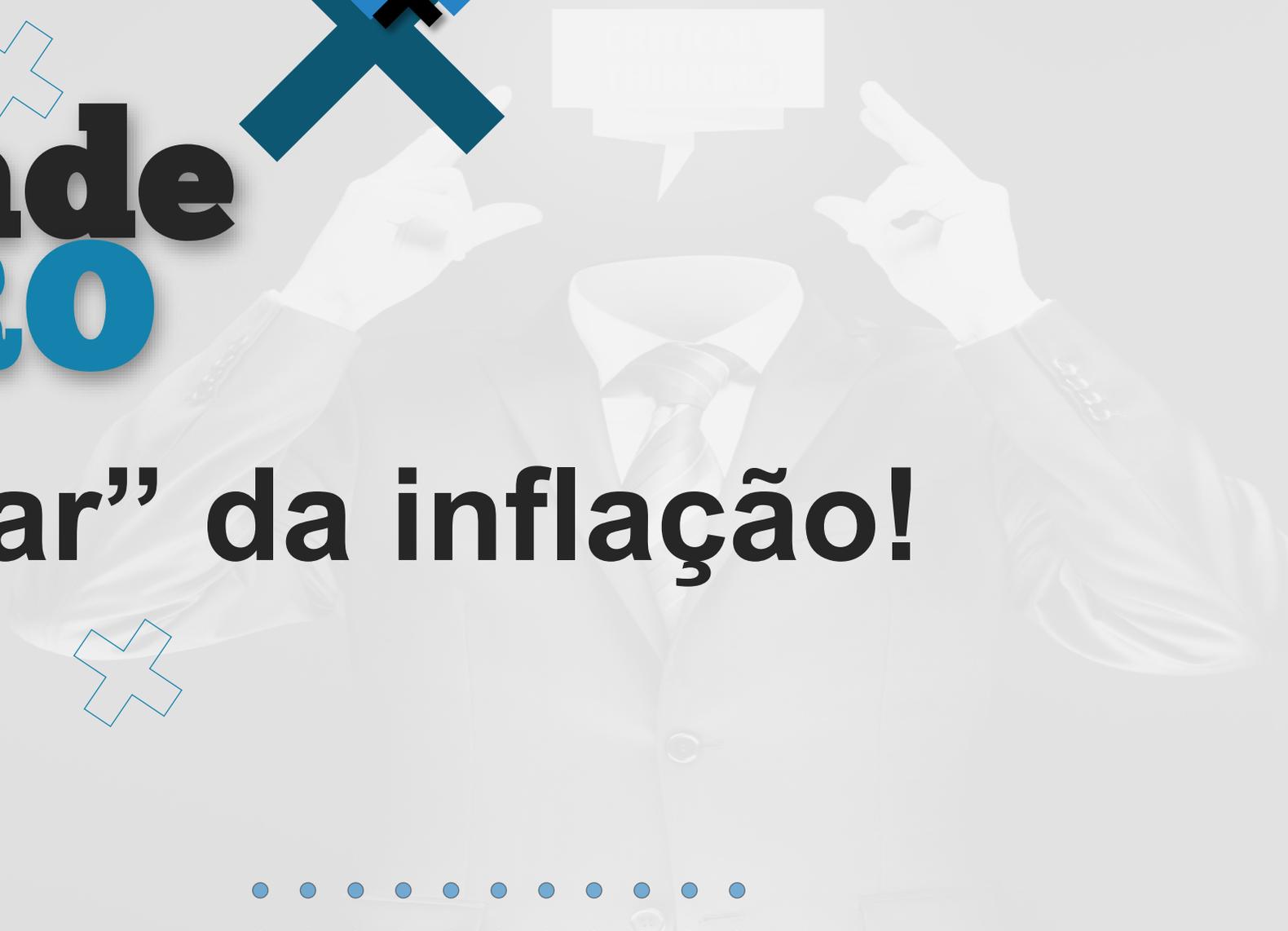
Mentalidade VISIONÁRIA

Você precisa vislumbrar, antecipar, acreditar em uma ideia grandiosa. Feito isso, você precisa ter resiliência, para suportar o risco e a volatilidade; disciplina, para investir com consistência; e paciência, pois, investimentos só fazem sentido no longo prazo





Prioridade **ZERO**



“Ganhar” da inflação!



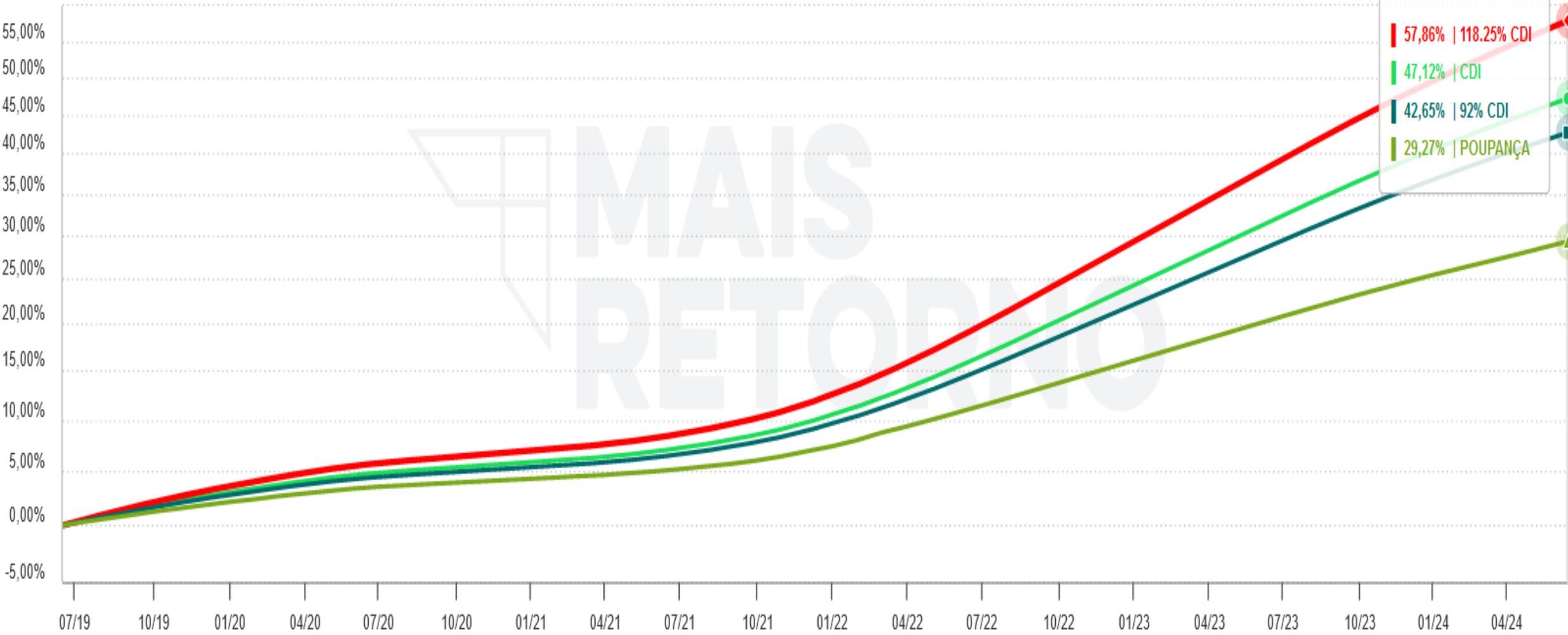
Gráfico de Rentabilidade ⓘ

Indicadores ▾

Ótimo 6M 1A 2A 3A 5A 📅

ⓘ Entenda o cálculo.

— CDI — 118.25% CDI — 92% CDI — POUPANÇA



MAIS
RETORNO

Caso PRÁTICO

SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL

- RECEITAS:

- Salário líquido: R\$ 13.504,97
- Aluguel de imóveis: R\$ 3.000,00

- DESPESAS: R\$ 11.800,00

- INVESTIMENTOS:

- Poupança: R\$ 70.000,00
- Brasilprev: R\$ 90.000,00

- HERANÇA: R\$ 450.000,00



Caso PRÁTICO

IMÓVEL? TER OU NÃO TER?



- RECEITAS:

- Salário líquido: R\$ 13.504,97
- **Aluguel de imóveis: R\$ 3.000,00**

- Duas quitinetes, no valor de R\$ 300.000,00 cada
- Rentabilidade bruta de 0,5% ao mês

- **20% de IR: -R\$ 600,00**
- **Rentabilidade líquida: R\$ 2.400,00 (0,4% ao mês)**



Caso PRÁTICO

IMÓVEL? TER OU NÃO TER?



- RECEITAS:

- Salário líquido: R\$ 13.504,97

- Aluguel de imóveis: R\$ 3.000,00

- Suponhamos que ele venda as quitinetes

- R\$ 500.000,00 (desconto, corretagem, ganho de capital)

- Rentabilidade líquida: R\$ 5.000,00 (1% ao mês)



Caso PRÁTICO



MÉDIAS (CONSIDERANDO O PESO EM REAIS DE CADA ATIVO EM CARTEIRA)

VARIAÇÃO DO DIA

-0.01%

YIELD ATUAL

1.02%

P/VPA

0.89





Preparação para aposentadoria



Preparação para **APOSENTADORIA**

QUESTÕES INICIAIS

- Quando a aposentadoria começa?
- Preparação psicológica, familiar e laboral
- O grande desafio!

MIGRAR OU NÃO MIGRAR? EIS A QUESTÃO

- Uma verdade inconveniente
- Comparativo entre as duas possibilidades
- Há benefícios na paridade e integralidade?

ESTRATÉGIAS PARA APOSENTADORIA

- Aos 30 anos
- Aos 45 anos
- Aos 60 anos

Questões INICIAIS

Quando a
aposentadoria
começa?



A preparação

Preparação holística
*Mudanças emocionais e
mentais*

PSICOLÓGICA

*Muitos encontram seu
propósito e identidade no
trabalho. Planejar atividades
significativas, hobbies ou
voluntariado pode ajudar a
manter um senso de
propósito*

FAMILIAR

Alinhar expectativas

LABORAL

Continue a se desenvolver

O grande desafio

Você vai viver muito!

Cultive uma filosofia de
equilíbrio, propósito e
conexão

Equilíbrio corpo, mente, espírito

Encontre um propósito renovado

Conexão com família e amigos

Questões INICIAIS

Quando a aposentadoria começa?

No primeiro dia de
trabalho

Planejamento e preparação
devem começar
imediatamente

Contribuições regulares para
a previdência, investimentos
e economia

Tenha a percepção de que
cada dia de trabalho contribui
para a aposentadoria

A preparação

Preparação holística
*Mudanças emocionais e
mentais*

PSICOLÓGICA

*Muitos encontram seu
propósito e identidade no
trabalho. Planejar atividades
significativas, hobbies ou
voluntariado pode ajudar a
manter um senso de
propósito*

FAMILIAR

Alinhar expectativas

LABORAL

Continue a se desenvolver

O grande desafio

Você vai viver muito!

Cultive uma filosofia de
equilíbrio, propósito e
conexão

Equilíbrio corpo, mente, espírito

Encontre um propósito renovado

Conexão com família e amigos

Migrar ou não migrar?

EIS A QUESTÃO

Verdade
Inconveniente

?

Comparativo

?

Integralidade e
Paridade

?

Migrar ou não migrar? EIS A QUESTÃO

Verdade
Inconveniente

Tanto
faz!

Comparativo

Tanto
faz!

Integralidade e
Paridade

Tanto
faz!

Estratégias para APOSENTADORIA

Aos 30 anos

Você tem o maior trunfo a seu favor! O TEMPO!

Nessa fase é “obrigatório” o investimento mais agressivo

Você investirá pouco e ganhará muito!



Aos 45 anos

Ainda há bastante tempo

É “obrigatório” um balanceamento mais comedido

Você investirá um pouco mais e ganhará um pouco menos!

Aos 60 anos

Ainda há tempo! Sempre há!
Porém, aqui, não há margens para erros

Talvez você precise trabalhar por mais tempo (e se valer do abono de permanência)

Você investirá mais e ganhará menos!

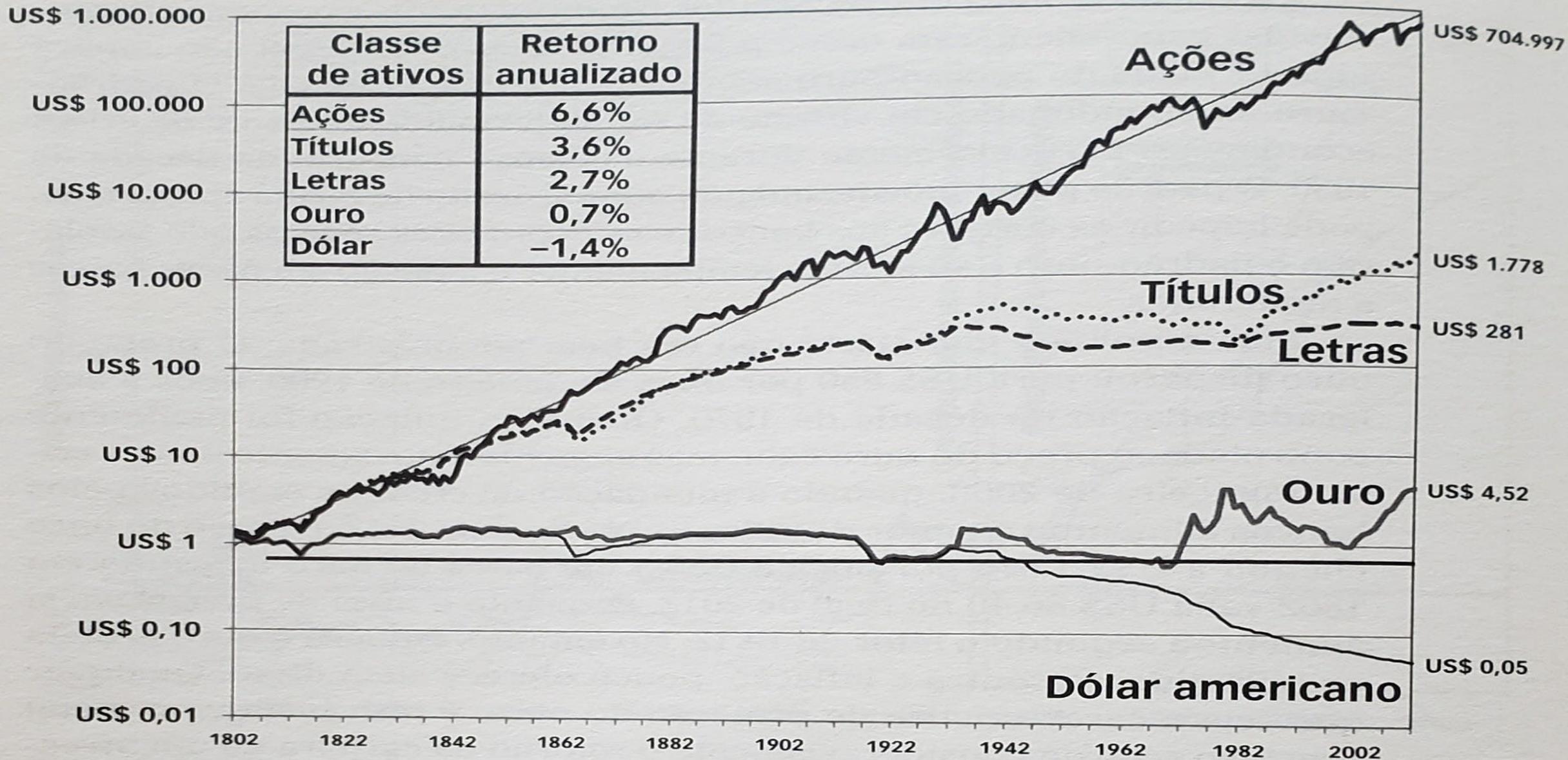


Figura 5.4 Retornos reais totais sobre ações, títulos, letras, ouro e dólar nos Estados Unidos, 1802–2012.

Estratégias para APOSENTADORIA

Aos 30 anos

Você tem o maior trunfo a seu favor! O TEMPO!

Nessa fase é “obrigatório” o investimento mais agressivo

Você investirá pouco e ganhará muito!

Aos 45 anos

Ainda há bastante tempo

É “obrigatório” um balanceamento mais comedido

Você investirá um pouco mais e ganhará um pouco menos!

Aos 60 anos

Ainda há tempo! Sempre há! Porém, aqui, não há margens para erros

Talvez você precise trabalhar por mais tempo (e se valer do abono de permanência)

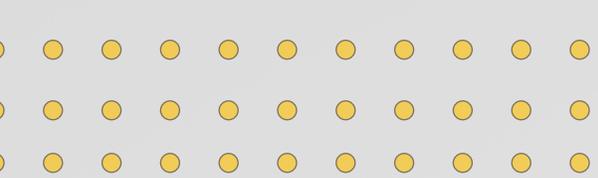
Você investirá mais e ganhará menos!



Mentalidade **PLANEJADORA**

**Estabeleça metas financeiras e pessoais claras para a aposentadoria.
Isso inclui determinar o estilo de vida desejado, as atividades que
pretende realizar e os objetivos de aposentadoria.**





Prioridade **ZERO**

Definir o plano e iniciar a Jornada!



Caso PRÁTICO 1



PERFIL:

- Idade: 30 anos
- Salário líquido: R\$ 12.000,00
- Tempo até a aposentadoria: 37 anos (aposentadoria aos 67 anos)

OBJETIVO:

- Renda de aposentadoria: R\$ 12.000,00 (ajustada pela inflação)

PLANO DE INVESTIMENTO:

- Investimento mensal: 20% do salário líquido = R\$ 2.400,00
- Tipo de investimentos:
 - 60% em ações e fundos de ações (R\$ 1.440,00)
 - 30% em títulos de renda fixa (Tesouro Direto, CDBs, LCIs/LCAs) (R\$ 720,00)
 - 10% em fundos imobiliários (R\$ 240,00)

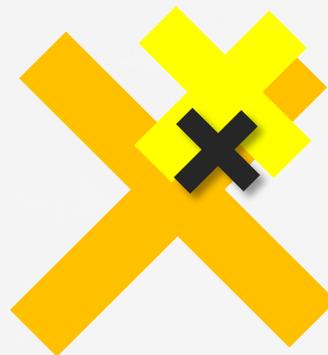
PROJEÇÃO (supondo um retorno médio anual de 8%):

- Ações e fundos de ações: R\$ 5.598.389,77
- Títulos de renda fixa: R\$ 2.799.194,89
- Fundos imobiliários: R\$ 933.064,96

TOTAL AO SE APOSENTAR: R\$ 9.330.649,62



Caso PRÁTICO 1



PERFIL:

- Idade: 30 anos
- Salário líquido: R\$ 12.000,00
- Tempo até a aposentadoria: 37 anos (aposentadoria aos 67 anos)

TOTAL AO SE APOSENTAR: R\$ 9.330.649,62

RENDA MENSAL ESTIMADA NA APOSENTADORIA:

- Considerando uma retirada de 4% ao ano dos investimentos*: **R\$ 31.102,17/mês**

* O conceito de retirada de 4% ao ano é uma regra prática usada no planejamento financeiro para determinar quanto um aposentado pode retirar anualmente de seus investimentos, de forma sustentável, sem esgotar seus recursos durante a aposentadoria. Essa regra sugere que, retirando 4% do total acumulado ao ano, os recursos devem durar por, pelo menos, 30 anos



Caso PRÁTICO 1

Plano de Investimento:

- Investimento mensal: 20% do salário líquido = R\$ 2.400,00
- Tipo de investimentos:
 - 60% em ações e fundos de ações (R\$ 1.440,00)
 - 30% em títulos de renda fixa (Tesouro Direto, CDBs, LCIs/LCAs) (R\$ 720,00)
 - 10% em fundos imobiliários (R\$ 240,00)



Fórmula do Valor Futuro de uma Anuidade

A fórmula para calcular o valor futuro FV de uma série de pagamentos mensais P com uma taxa de juros anual r por n anos é:

$$FV = P \times \frac{(1+r/n)^{nt} - 1}{(r/n)}$$

Onde:

- P = Pagamento mensal
- r = Taxa de juros anual
- n = Número de períodos por ano (12 para mensal)
- t = Número de anos

Caso PRÁTICO 1

Fórmula do Valor Futuro de uma Anuidade

A fórmula para calcular o valor futuro FV de uma série de pagamentos mensais P com uma taxa de juros anual r por n anos é:

$$FV = P \times \frac{(1+r/n)^{nt} - 1}{(r/n)}$$

Onde:

- P = Pagamento mensal
- r = Taxa de juros anual
- n = Número de períodos por ano (12 para mensal)
- t = Número de anos

Projeção:

Supondo um retorno médio anual de 8%:

Ações e fundos de ações:

$$FV = P \times \left(\frac{(1+r)^n - 1}{r} \right) \times (1 + r)$$

$$FV_{ações} = 1440 \times \left(\frac{(1+0.08)^{37} - 1}{0.08} \right) \times (1 + 0.08)$$

$$FV_{ações} = 1440 \times \left(\frac{(1.08)^{37} - 1}{0.08} \right) \times 1.08$$

$$FV_{ações} \approx 1440 \times 3882.77$$

$$FV_{ações} \approx 5,598,389.77$$

Títulos de renda fixa:

$$FV_{rendafixa} = 720 \times \left(\frac{(1+0.08)^{37} - 1}{0.08} \right) \times (1 + 0.08)$$

$$FV_{rendafixa} = 720 \times 3882.77$$

$$FV_{rendafixa} \approx 2,799,194.89$$

Fundos imobiliários:

$$FV_{imobiliários} = 240 \times \left(\frac{(1+0.08)^{37} - 1}{0.08} \right) \times (1 + 0.08)$$

$$FV_{imobiliários} = 240 \times 3882.77$$

$$FV_{imobiliários} \approx 933,064.96$$

Caso PRÁTICO 1



Projeção:

Supondo um retorno médio anual de 8%:

Ações e fundos de ações:

$$FV = P \times \left(\frac{(1+r)^n - 1}{r} \right) \times (1 + r)$$

$$FV_{ações} = 1440 \times \left(\frac{(1+0.08)^{37} - 1}{0.08} \right) \times (1 + 0.08)$$

$$FV_{ações} = 1440 \times \left(\frac{(1.08)^{37} - 1}{0.08} \right) \times 1.08$$

$$FV_{ações} \approx 1440 \times 3882.77$$

$$FV_{ações} \approx 5,598,389.77$$

Títulos de renda fixa:

$$FV_{rendafixa} = 720 \times \left(\frac{(1+0.08)^{37} - 1}{0.08} \right) \times (1 + 0.08)$$

$$FV_{rendafixa} = 720 \times 3882.77$$

$$FV_{rendafixa} \approx 2,799,194.89$$

Fundos imobiliários:

$$FV_{imobiliários} = 240 \times \left(\frac{(1+0.08)^{37} - 1}{0.08} \right) \times (1 + 0.08)$$

$$FV_{imobiliários} = 240 \times 3882.77$$

$$FV_{imobiliários} \approx 933,064.96$$

Total ao se aposentar:

$$\text{Total} = FV_{ações} + FV_{rendafixa} + FV_{imobiliários}$$

$$\text{Total} = 5,598,389.77 + 2,799,194.89 + 933,064.96$$

$$\text{Total} \approx 9,330,649.62$$

Renda mensal estimada na aposentadoria:

Considerando uma retirada de 4% ao ano dos investimentos:

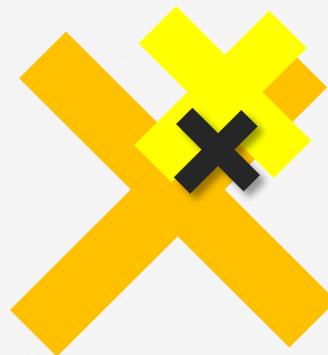
$$\text{Retirada anual} = 0.04 \times 9,330,649.62$$

$$\text{Retirada anual} \approx 373,225.98$$

$$\text{Renda mensal} = \frac{373,225.98}{12}$$

$$\text{Renda mensal} \approx 31,102.17$$

Caso PRÁTICO 2



PERFIL:

- Idade: 45 anos
- Salário líquido: R\$ 15.000,00
- Tempo até a aposentadoria: 24 anos (aposentadoria aos 69 anos)

OBJETIVO:

- Renda de aposentadoria: R\$ 15.000,00 (ajustada pela inflação)

PLANO DE INVESTIMENTO:

- Investimento mensal: 25% do salário líquido = R\$ 3.750,00
- Tipo de investimentos:
 - 50% em ações e fundos de ações (R\$ 1.875,00)
 - 40% em títulos de renda fixa (Tesouro Direto, CDBs, LCIs/LCAs) (R\$ 1.500,00)
 - 10% em fundos imobiliários (R\$ 375,00)

PROJEÇÃO (supondo um retorno médio anual de 7%):

- Ações e fundos de ações: R\$ 1.708.721,61
- Títulos de renda fixa: R\$ 1.366.977,29
- Fundos imobiliários: R\$ 341.744,32

TOTAL AO SE APOSENTAR: R\$ 3.417.443,22



Caso PRÁTICO 2



PERFIL:

- Idade: 45 anos
- Salário líquido: R\$ 15.000,00
- Tempo até a aposentadoria: 24 anos (aposentadoria aos 69 anos)

TOTAL AO SE APOSENTAR: R\$ 3.417.443,22

RENDA MENSAL ESTIMADA NA APOSENTADORIA:

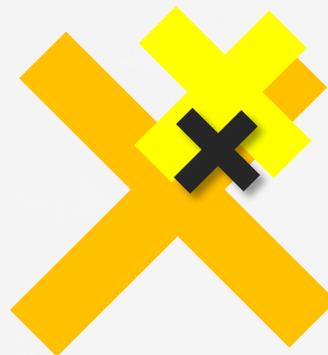
- Considerando uma retirada de 4% ao ano dos investimentos*: **R\$ 11.391,48/mês**
- Considerando uma retirada de 6% ao ano dos investimentos: **R\$ 17.087,22/mês**
(duraria, aproximadamente, 22 anos e meio)



* O conceito de retirada de 4% ao ano é uma regra prática usada no planejamento financeiro para determinar quanto um aposentado pode retirar anualmente de seus investimentos, de forma sustentável, sem esgotar seus recursos durante a aposentadoria. Essa regra sugere que, retirando 4% do total acumulado ao ano, os recursos devem durar por, pelo menos, 30 anos



Caso PRÁTICO 3



PERFIL:

- Idade: 60 anos
- Salário líquido: R\$ 18.000,00
- Tempo até a aposentadoria: 15 anos (aposentadoria aos 75 anos)

OBJETIVO:

- Renda de aposentadoria: R\$ 18.000,00 (ajustada pela inflação)

PLANO DE INVESTIMENTO:

- Investimento mensal: 30% do salário líquido = R\$ 5.400,00
- Tipo de investimentos:
 - 40% em ações e fundos de ações (R\$ 2.160,00)
 - 50% em títulos de renda fixa (Tesouro Direto, CDBs, LCIs/LCAs) (R\$ 2.700,00)
 - 10% em fundos imobiliários (R\$ 540,00)

PROJEÇÃO (supondo um retorno médio anual de 5%):

- Ações e fundos de ações: R\$ 528.903,24
- Títulos de renda fixa: R\$ 661.129,05
- Fundos imobiliários: R\$ 132.225,81

TOTAL AO SE APOSENTAR: R\$ 1.322.258,10



Caso PRÁTICO 3



PERFIL:

- Idade: 60 anos
- Salário líquido: R\$ 18.000,00
- Tempo até a aposentadoria: 15 anos (aposentadoria aos 75 anos)

TOTAL AO SE APOSENTAR: R\$ 1.322.258,10

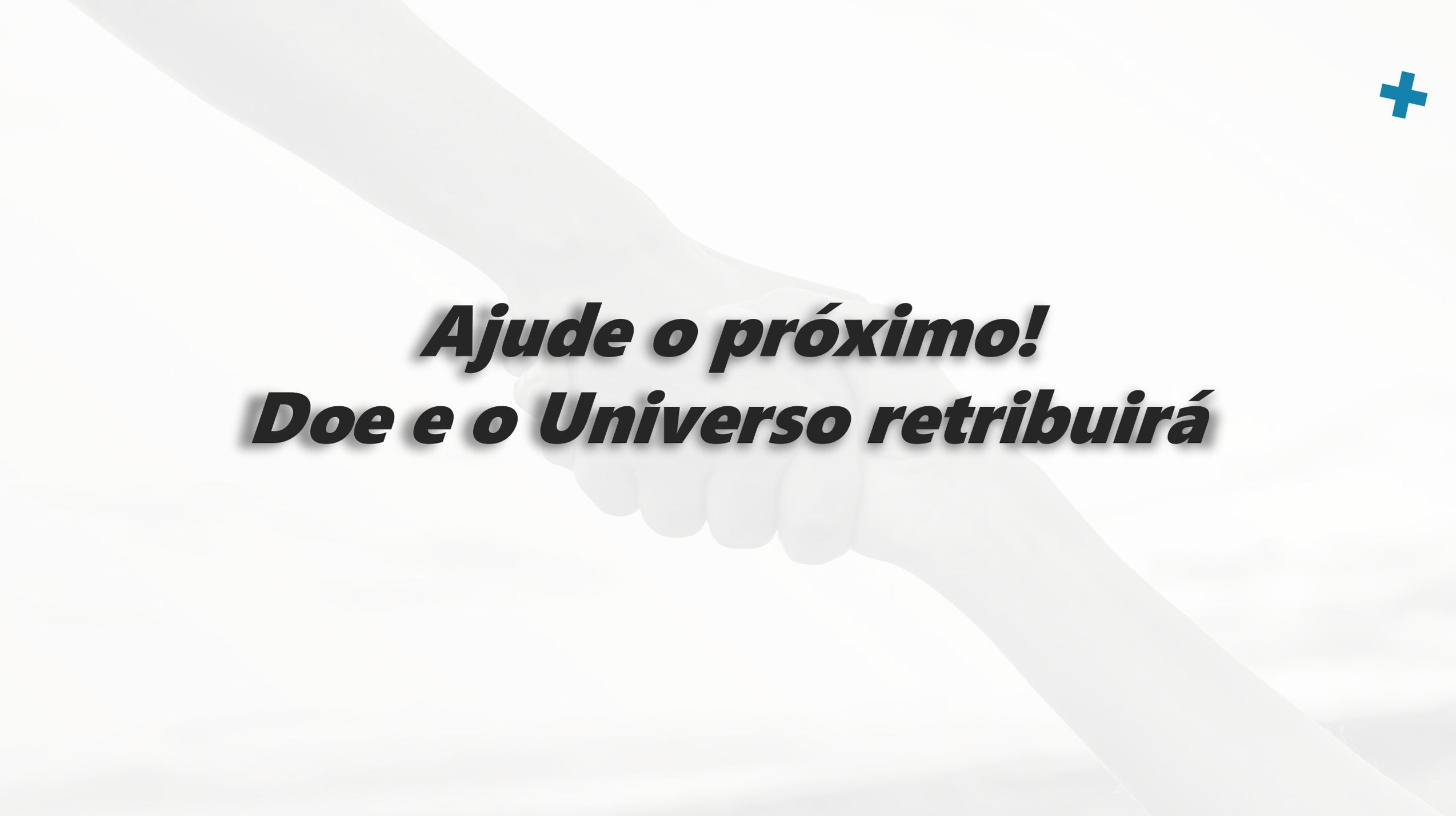
RENDA MENSAL ESTIMADA NA APOSENTADORIA:

- Considerando uma retirada de 4% ao ano dos investimentos*: **R\$ 4.407,53/mês**
- Considerando uma retirada de 6% ao ano dos investimentos: **R\$ 6.611,29/mês**
(duraria, aproximadamente, 22 anos e meio)
- Considerando uma retirada de 8% ao ano dos investimentos: **R\$ 8.815,05/mês**
(duraria, aproximadamente, 16 anos e meio)

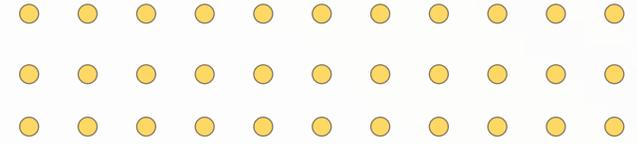


* O conceito de retirada de 4% ao ano é uma regra prática usada no planejamento financeiro para determinar quanto um aposentado pode retirar anualmente de seus investimentos, de forma sustentável, sem esgotar seus recursos durante a aposentadoria. Essa regra sugere que, retirando 4% do total acumulado ao ano, os recursos devem durar por, pelo menos, 30 anos



A large, semi-transparent background image of two hands shaking, symbolizing agreement or support. The hands are rendered in a light gray tone against a white background.

Ajude o próximo!
Doe e o Universo retribuirá



MUITO 
OBRIGADO 

“Não sou nada. Nunca serei nada. Não posso querer nada.

À parte disso, tenho em mim todos os sonhos do mundo.

(Fernando Pessoa)

