

---

## CARTEIRAS DE INVESTIMENTO - TENDÊNCIAS E MELHORES APLICAÇÕES



---

## OBJETIVO DESTE MINICURSO

- ❖ Inspira-los a investir de maneira eficiente e consistente;
- ❖ Entender que o melhor investimento depende do objetivo e perfil;
- ❖ Conhecer o básico da montagem de carteira de investimentos.
- ❖ Refletir sobre a necessidade do planejamento sucessório;
- ❖ Saber quais as perguntas certas fazer ao avaliar um investimento financeiro;



## ESTUDO DE CASO PRÁTICO

---

**Reflexão:** Imagine-se no tradicional churrasco de família, onde aquele primo que sempre gosta de se gabar revela que comprou um terreno em um condomínio em 2014 por R\$ 200 mil e recentemente o vendeu por R\$ 400 mil. Será que ele realmente fez um bom negócio?

**LEMBREM SEMPRE DE CONSIDERAR A INFLAÇÃO E OS IMPOSTOS!**

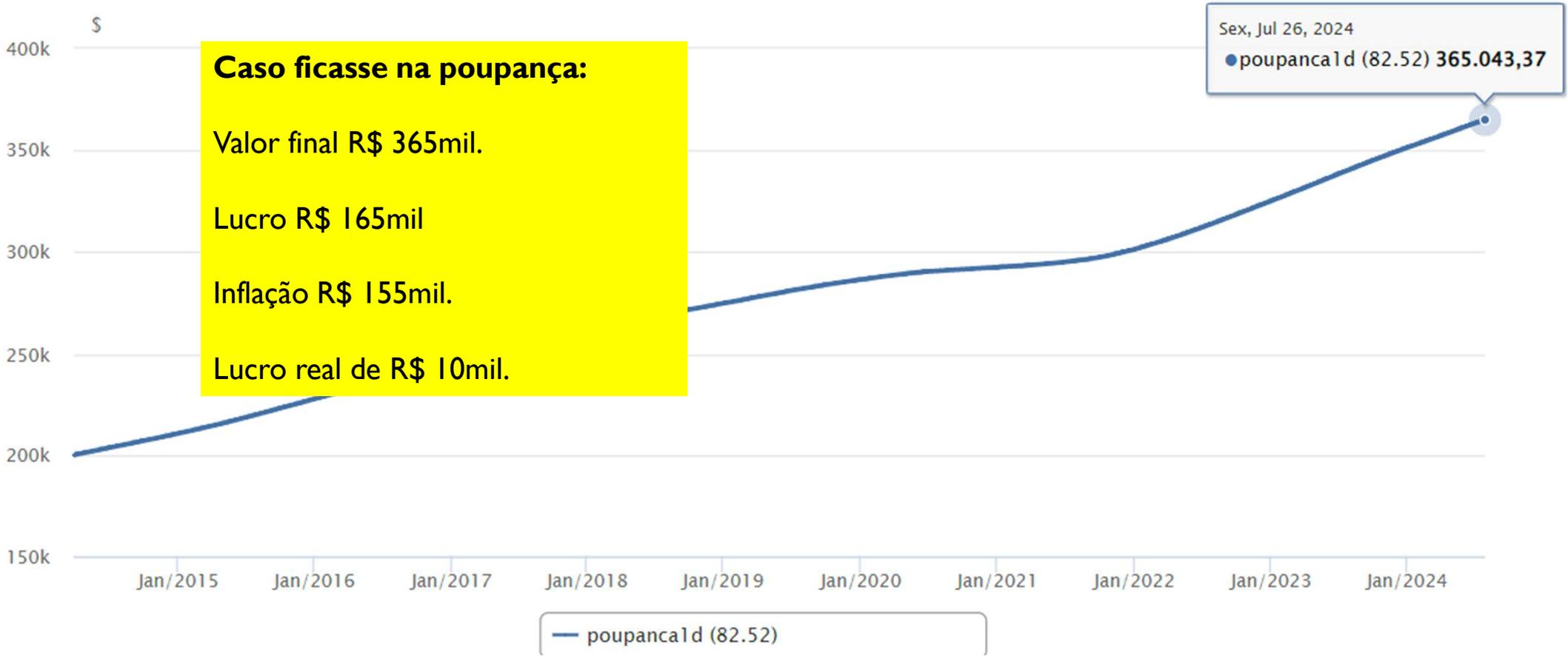
## Evolução de \$200000 (em BRL)

Período de análise: 01/04/2014 a 26/07/2024

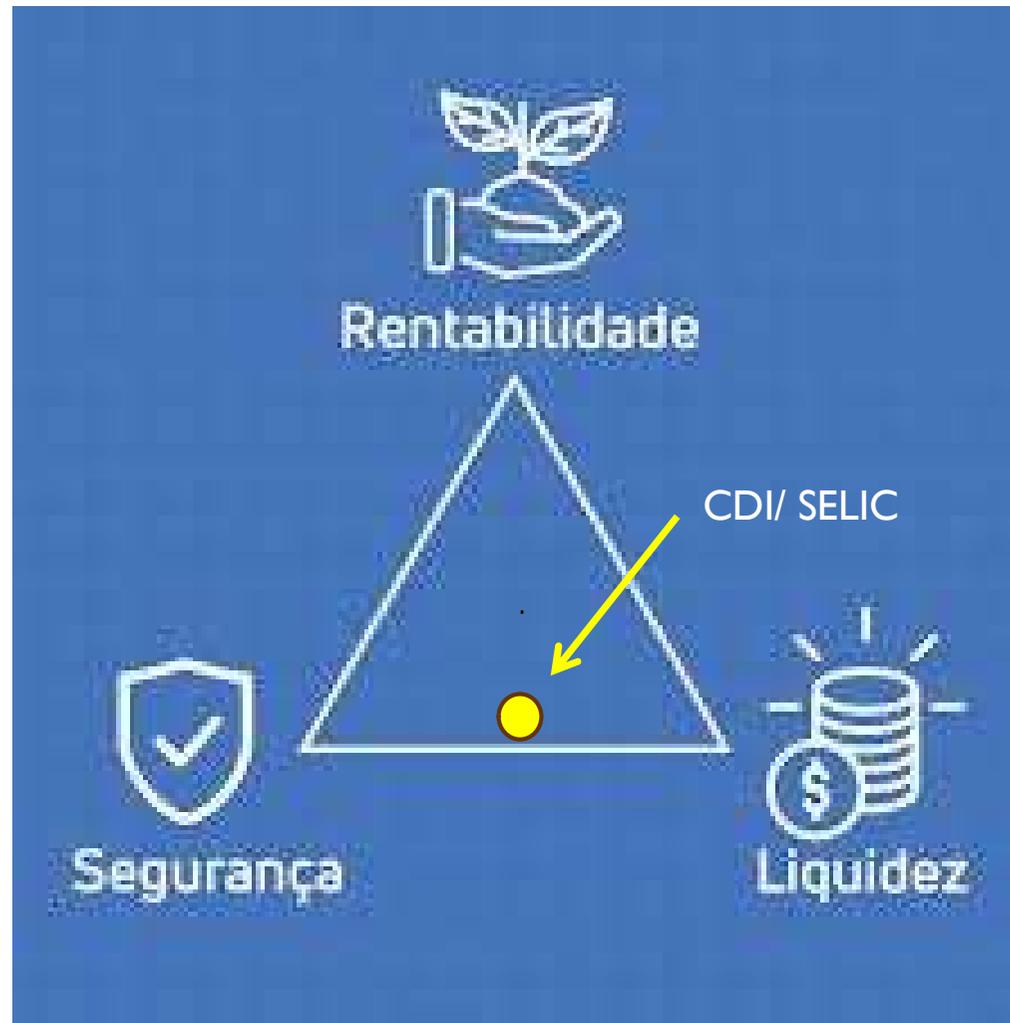


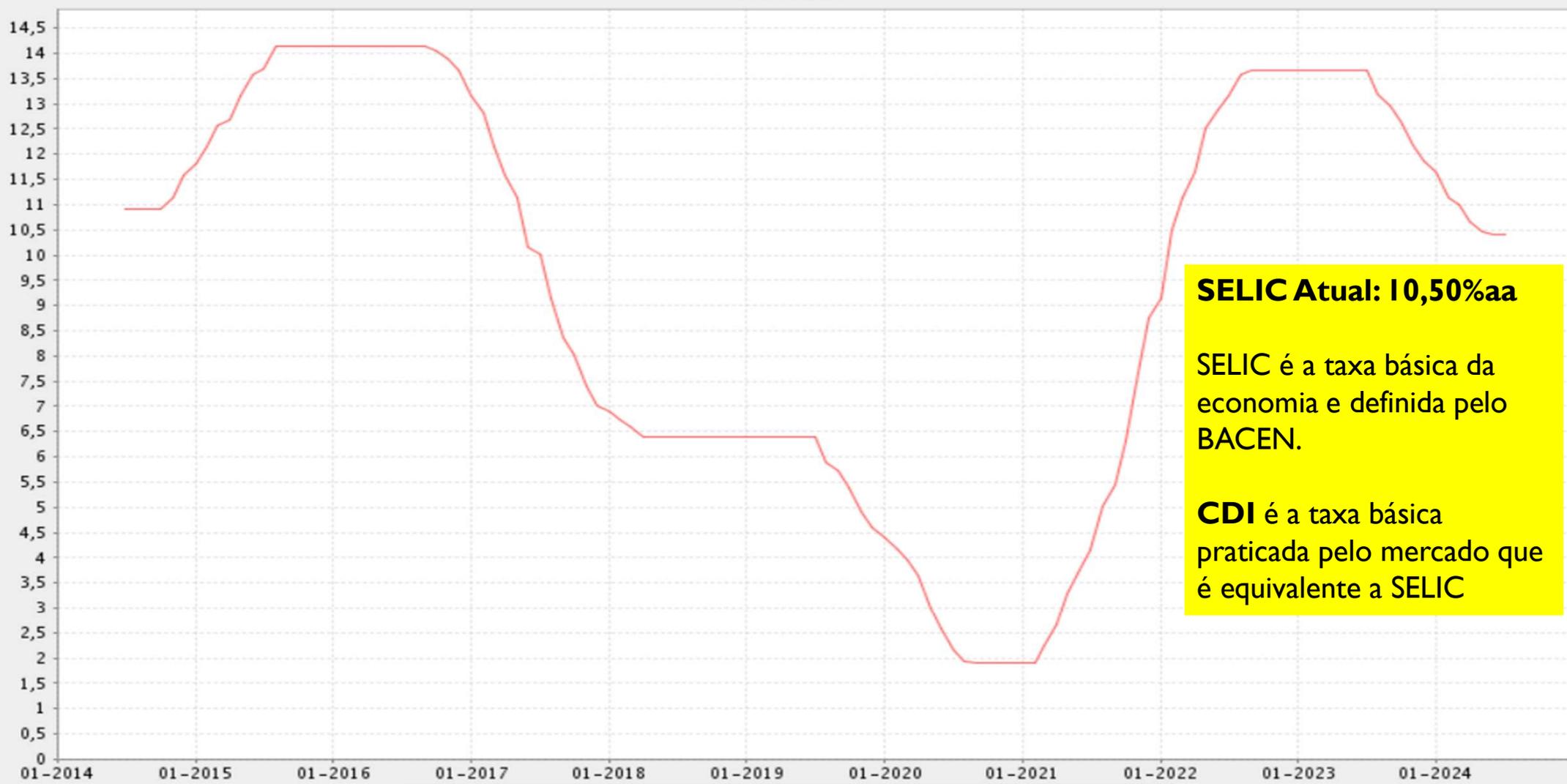
# Evolução de \$200000

Período de análise: 01/04/2014 a 26/07/2024



## O GRANDE DILEMA DOS INVESTIMENTOS – EQUILIBRAR ESTES TRÊS PILARES





4189 - Taxa de juros - Selic acumulada no mês anualizada base 252

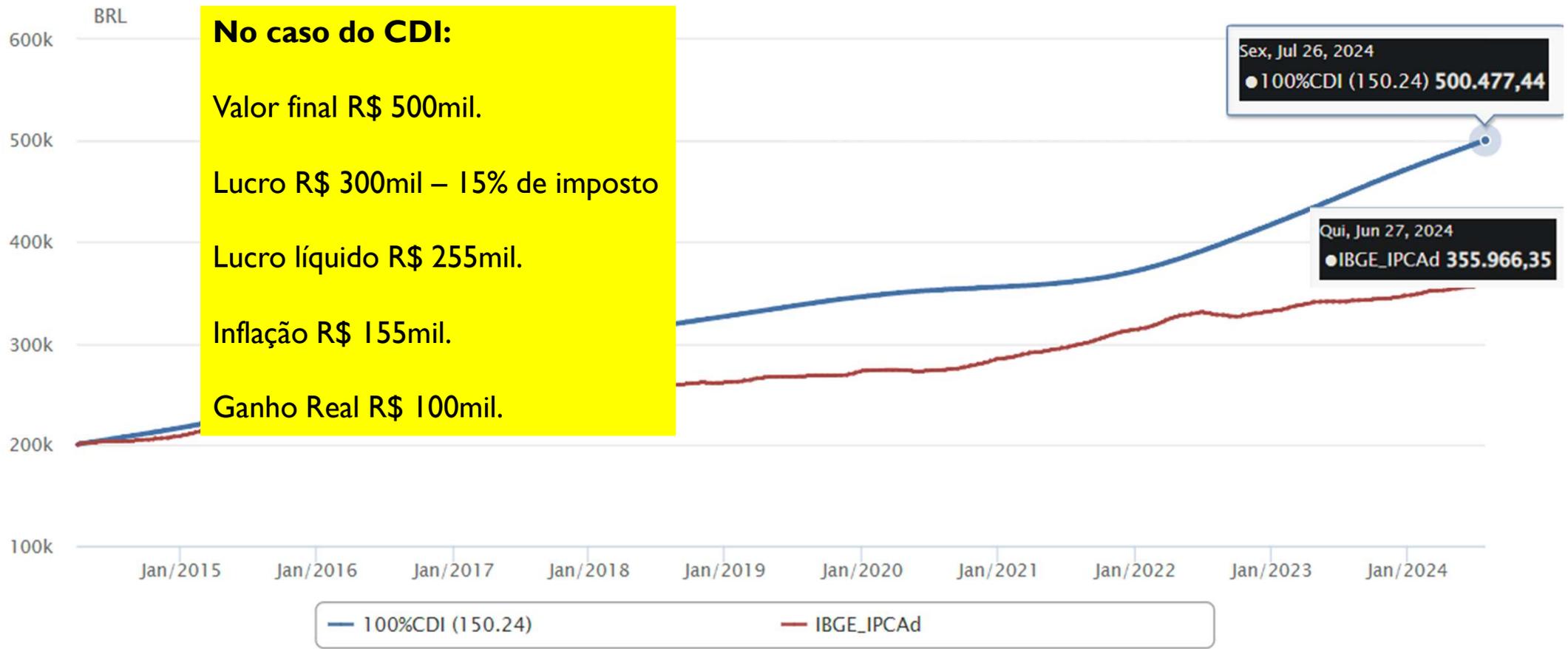
**SELIC Atual: 10,50%aa**

SELIC é a taxa básica da economia e definida pelo BACEN.

**CDI** é a taxa básica praticada pelo mercado que é equivalente a SELIC

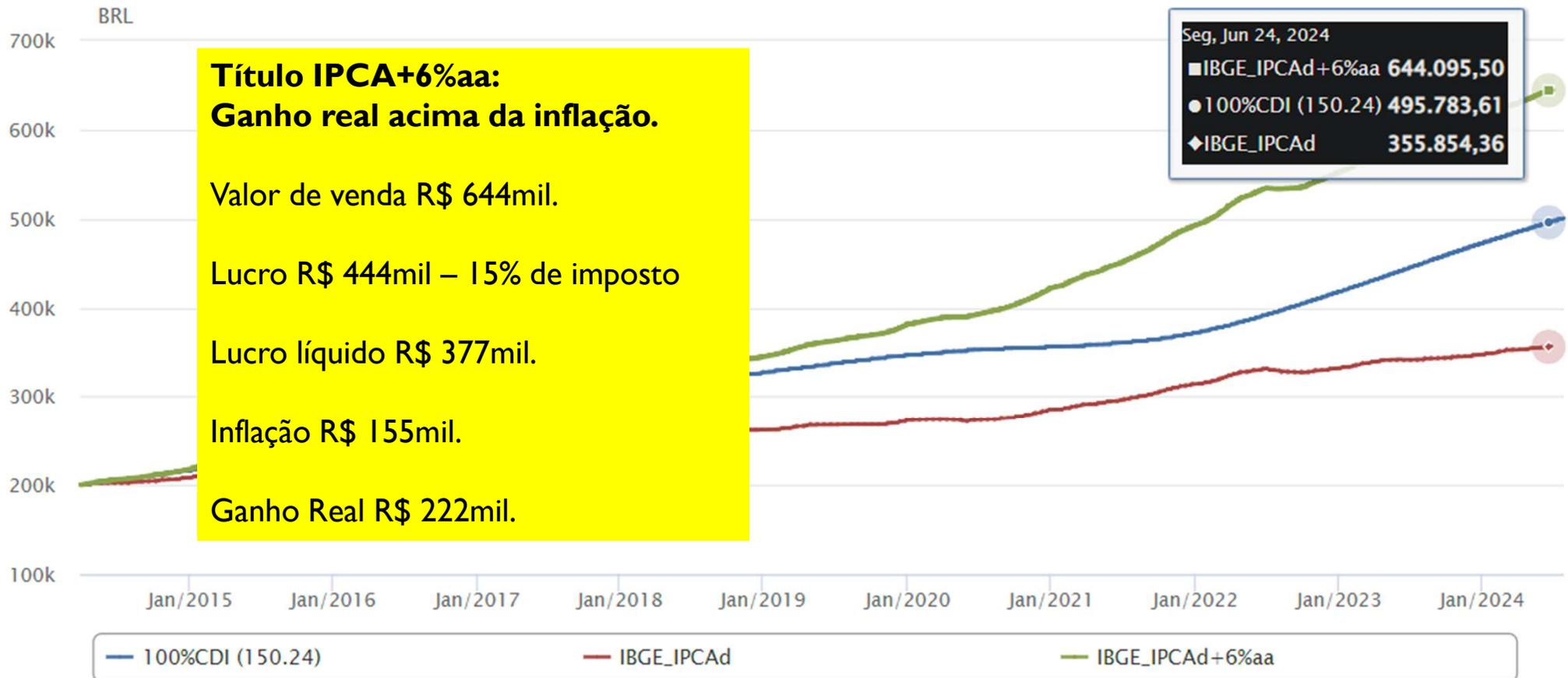
## Evolução de \$200000 (em BRL)

Período de análise: 01/04/2014 a 26/07/2024



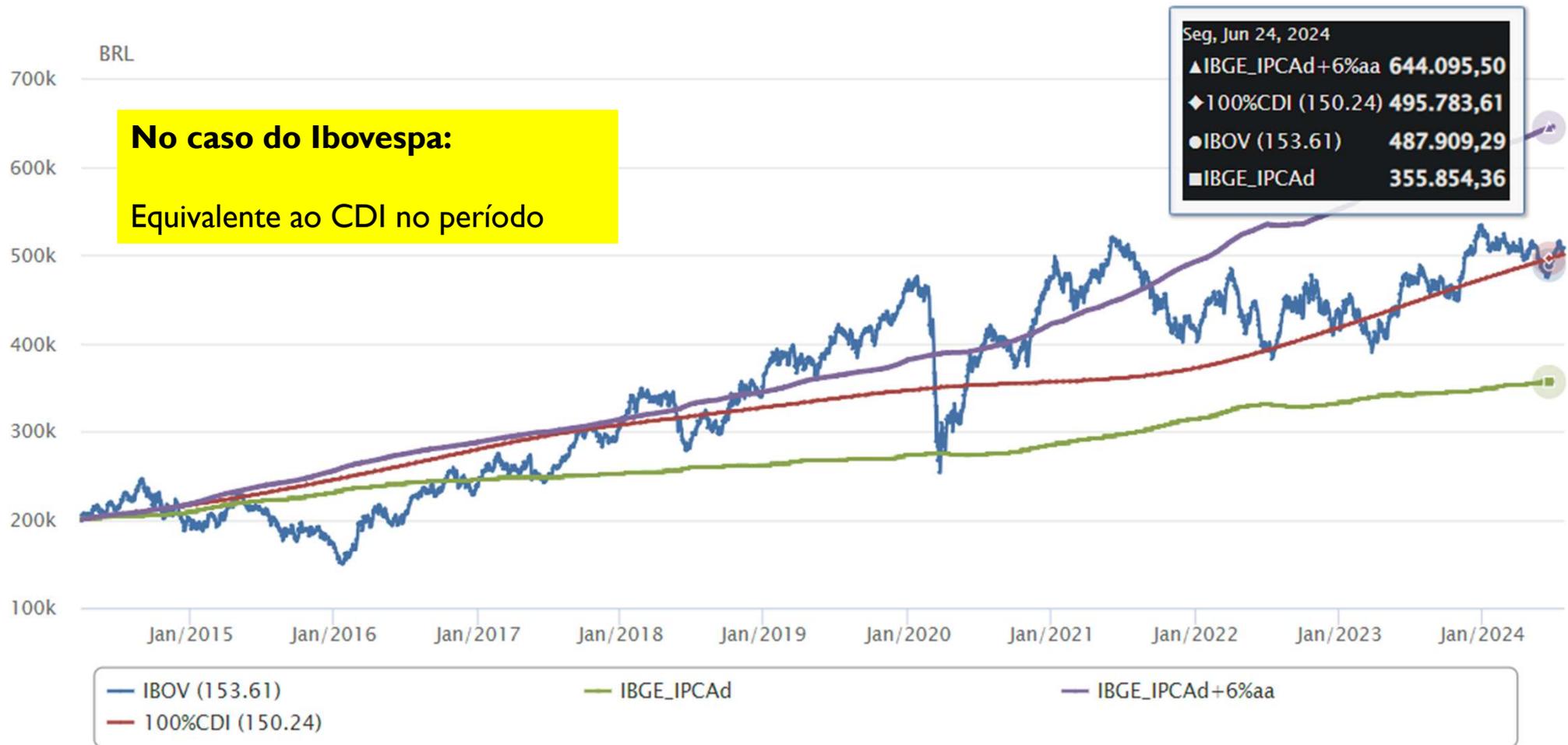
## Evolução de \$200000 (em BRL)

Período de análise: 01/04/2014 a 26/07/2024

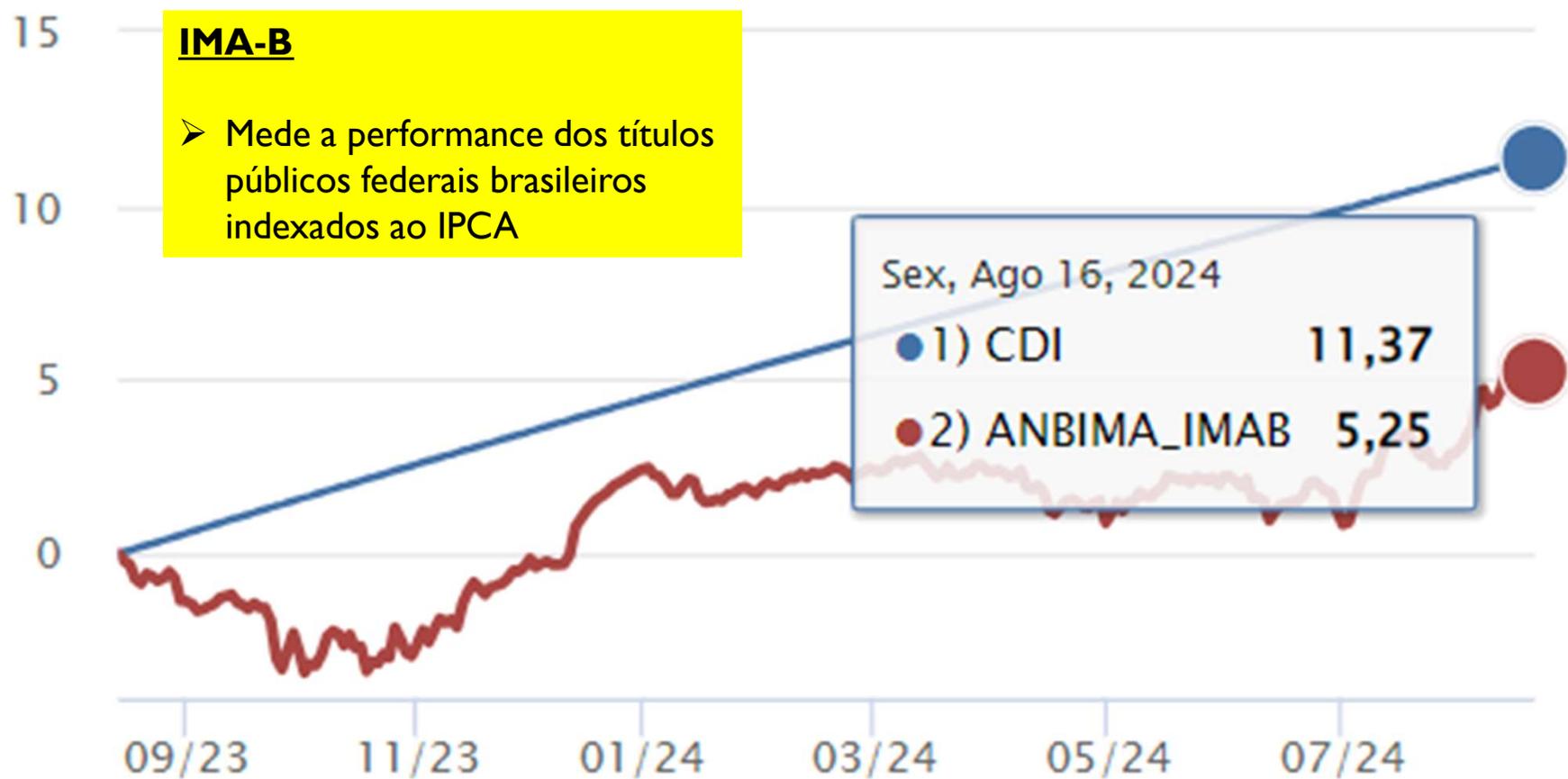


## Evolução de \$200000 (em BRL)

Período de análise: 01/04/2014 a 26/07/2024



## Retorno (%)



Título

Tesouro IPCA+ 2035



PERÍODO

30 DIAS

90 DIAS

1 ANO

TODOS OS ANOS

PARÂMETROS

PREÇO

TAXA

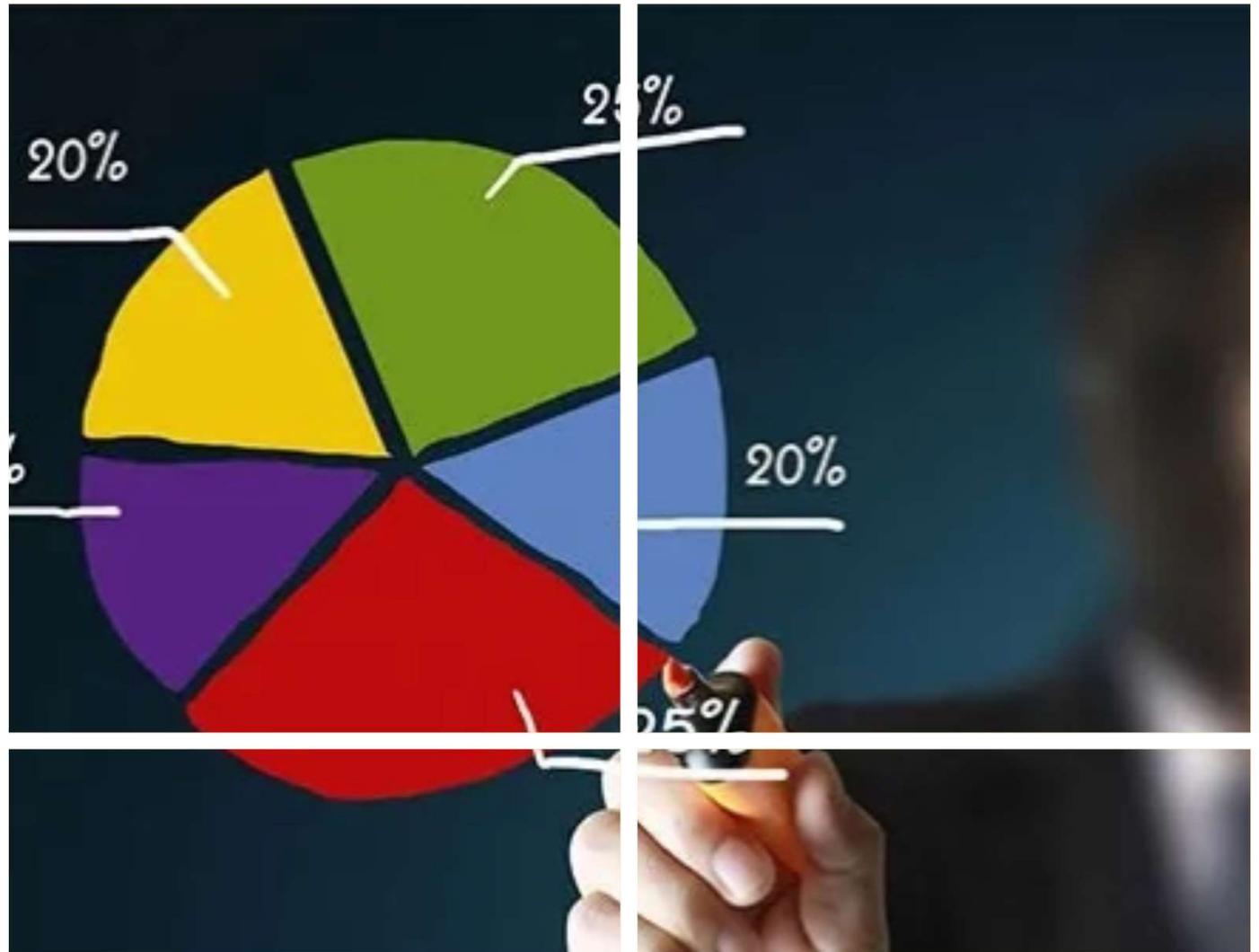
### Juros reais

➤ Aumento dos Juros reais no último ano.



PLANEJE SEUS  
INVESTIMENTOS EM CURTO,  
MÉDIO E LONGO PRAZO

USE A DIVERSIFICAÇÃO PARA  
POTENCIALIZAR SEUS  
RESULTADOS



## Comparativo dos retornos acumulados anuais

### CLASSES DE ATIVOS

#### Histórico de Retornos

	RF Pós CDI	RF Pré	RF Inflação	Multimercados	Ações	IFIX	Dólar
2010	13,0%	11,9%	10,4%	9,7%	1,0%	-4,8%	
2011	16,4%	15,7%	14,5%	12,3%	11,6%	11,3%	-18,1%
2012	35,0%	17,0%	14,8%	14,3%	9,5%	8,4%	7,4%
2013	15,5%	8,3%	8,1%	2,8%	2,6%	-12,6%	-15,5%
2014	12,7%	11,6%	11,4%	10,8%	7,4%	-2,8%	-2,9%
2015	49,1%	17,5%	15,5%	13,2%	7,1%	5,4%	-13,3%
2016	38,9%	32,3%	23,4%	15,9%	15,5%	14,0%	-18,0%
2017	26,9%	19,4%	15,2%	12,6%	12,4%	10,0%	1,8%
2018	17,1%	15,0%	10,7%	9,9%	7,1%	6,4%	5,6%
2019	36,0%	31,6%	13,2%	12,0%	11,1%	6,0%	4,0%
2020	29,0%	8,0%	6,7%	5,5%	2,9%	2,8%	-10,2%
2021	7,3%	4,6%	4,4%	2,0%	-2,0%	-2,3%	-11,9%
2022	13,7%	12,4%	9,8%	8,8%	4,7%	2,2%	-5,3%
2023	22,3%	16,5%	15,5%	13,0%	12,1%	9,2%	-8,0%
2024	15,2%	5,2%	3,3%	1,1%	1,5%	0,2%	-7,7%

Data-base: 28/06/2024

Fonte: Bloomberg

---

## CURTO PRAZO >>> Reserva de Emergência

- De 6 a 12 vezes seu custo de vida mensal.
- Aplicações com liquidez e vinculadas ao CDI.

## MÉDIO PRAZO >>> Realização de planos e sonhos

- Viagem, casamento de filhos e netos, troca de carro, reforma.
- Aplicações em CDI e Renda Fixa Inflação curta, multimercados de baixa volatilidade, aplicações com prazo determinado.

## LONGO PRAZO >>> Geração de Renda e Proteção do Patrimônio

- Investimentos que gerem um ganho real preservando o Patrimônio.
- Investimento em VGBL > Proteção e Planejamento sucessório.
- Investimentos de maior risco, pra quem tem esse perfil e em um % reduzido da carteira total.

---

## E ONDE EU APLICO A RESERVA DE LIQUIDEZ?

**Fundo ou CDB com liquidez que renda próximo a 100% do CDI.**

### **Perguntas importantes:**

- Qual rentabilidade em % do CDI?
- Qual a taxa de administração? (No caso de fundos)
- Qual o risco desta aplicação? É título público? Tem volatilidade?
- Posso converter esse recurso em dinheiro no mesmo dia?

# E ONDE EU APLICO A RESERVA DE LIQUIDEZ?

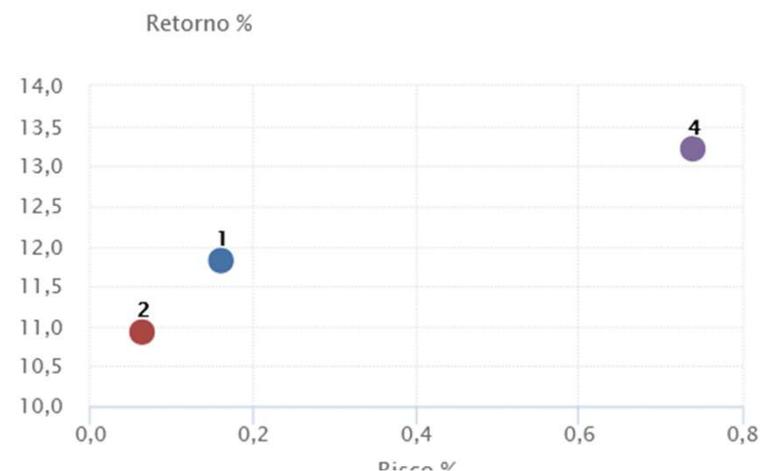
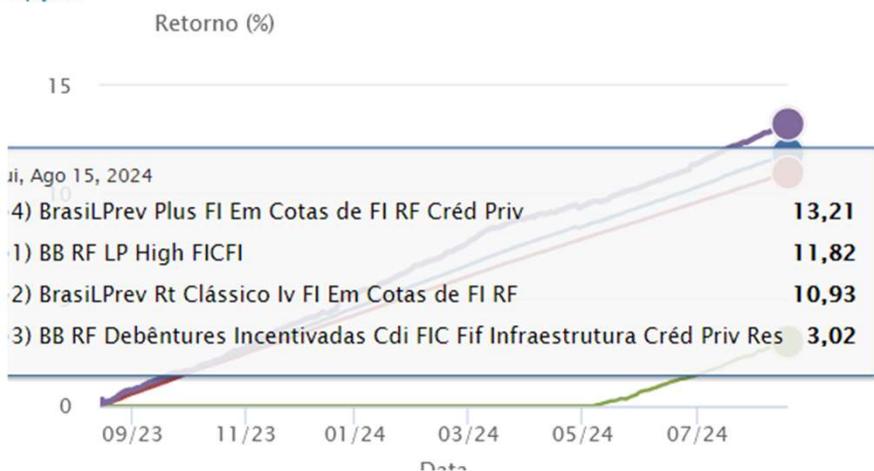
Período da Análise: 16/08/2023 a 15/08/2024. Retornos em %.

Leg	Ativo	Mês	Ano	6 meses	12 meses	No período	PL Méd 12m (R\$ milhões)	Início Ativ.	Taxa Adm	Taxa de Performance	Aplicação Mínima
1	BB RF LP High FICFI	0,45	6,93	5,38	11,82	11,82	40.209,16	16/01/2018	0,350	0	0,01
2	BrasilPrev Rt Clássico Iv FI Em Cotas de FI RF	0,42	6,43	5,00	10,93	10,93	25.660,55	23/08/2018	0,500	0	0,00
3	BB RF Debêntures Incentivadas Cdi FIC FIF Infraestrutura Créd Priv Res	0,45					100,25	07/05/2024	0,200	0	0,01
4	BrasilPrev Plus FI Em Cotas de FI RF Créd Priv	0,53	7,58	5,82	13,21	13,21	8.206,75	23/03/2022	0,800	0	0,00

Opções

Ativo	Jul 2024	Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023	Nov 2023	Out 2023	Set 2023	Ago 2023
BB RF LP High FICFI	1,01	0,82	0,85	0,80	0,92	0,86	1,03	0,96	0,98	1,01	0,98	1,22
BrasilPrev Rt Clássico Iv FI Em Cotas de FI RF	0,88	0,77	0,79	0,85	0,82	0,78	0,95	0,88	0,88	0,91	0,96	1,13
BB RF Debêntures Incentivadas Cdi FIC FIF Infraestrutura Créd Priv Res	1,14	0,75	0,65									
BrasilPrev Plus FI Em Cotas de FI RF Créd Priv	1,17	0,98	0,83	0,51	1,11	1,00	1,21	1,27	1,20	1,02	0,89	1,47

Opções



---

## E ONDE EU APLICO MEUS RECURSOS DE MÉDIO PRAZO?

Opção de abrir mão da liquidez ou aceitar volatilidade e risco para ganhar acima do CDI.

- Aplicações CDI com carência para resgate. Exemplo: LCA a 95% do CDI (Isento de IR), CDB a 120% do CDI. Por 1 ou 2 anos por exemplo.
- Tesouro Direto IPCA+ de Curto Prazo, Pré-fixados e fundos multimercado.

Perguntas importantes:

- Qual rentabilidade em % do CDI?
- Qual a taxa de administração? (No caso de fundos).
- Qual o risco desta aplicação? É título público? Tem fundo garantidor?
- Posso converter esse recurso em dinheiro em quanto tempo?

# E ONDE EU APLICO MEUS RECURSOS DE MÉDIO PRAZO?

## Resumo

 Valor da Aplicação  
**R\$ 100.000,00**

 Data de Aplicação  
**Hoje**

 Risco  
**Muito baixo e baixo**

 Periodicidade do Rendimento  
**Mensal**

 Vencimento  
**10/08/2026**

 Disponível para Resgate em  
**10/08/2026** 

 Imposto de Renda  
**0%**

 IOF  
**'Não incide'**

 Indexador  
**10.67% a.a.**

CANCELAR

---

## E ONDE EU APLICO MEUS RECURSOS LONGO PRAZO?

- ❖ Primeira sugestão: Façam seu planejamento sucessório com VGBL
  - Mínimo de 20% do seu patrimônio total para cobrir os custos de inventário.
  - Aprovado na câmara a cobrança de ITCMD, mas ficam isentos os recursos aportados a mais de 5 anos do resgate do sinistro.
- ❖ VGBL é um universo de investimentos com uma infinidade de fundos e opções de investimentos. Escolha o que melhor se encaixa ao seu perfil e faça as perguntas certas.
  - Qual a taxa de Administração? Qual a volatilidade? Qual o risco? É Título Público ou não? Se for crédito privado, qual o rating das empresas do fundo?

# E ONDE EU APLICO MEUS RECURSOS DE LONGO PRAZO?



Estilo Investidor

Renda Fixa Títulos de Crédito Privado

#Interno

25/jul

	Tipo	Empresa	Venc.	Taxa	Pgto. Juros	Setor	Qtd	Investimento	*Juros Reais Anual
									(Acima da Inflação)
Tx Emissão									
6,67%	CRA0220005L	TIROLEZ	jan-28	IPCA +7,01	Jan e Jul	ALIMENTOS E BEBIDAS	296	R\$ 333.441,04	R\$ 22.399,60
6,17%	CRA022008SZ	ATACADAO	ago-27	IPCA +6,77	Fev e Ago	COMÉRCIO	304	R\$ 333.816,32	R\$ 20.951,39
7,54%	CRA02300MOQ	MINERVA	set-30	IPCA +6,79	Mar e Set	ALIMENTOS E BEBIDAS	302	R\$ 332.797,96	R\$ 24.262,93
6,68%	CGOS34	EQUATORIAL	out-35	IPCA +6,59	Abr e Out	ENERGIA ELÉTRICA	314	R\$ 333.408,34	R\$ 22.135,54
6,29%	ITPO14	ITAPOA	nov-36	IPCA +6,58	Mai e Nov	TRANSPORTE E SERVIÇOS	254	R\$ 333.956,66	R\$ 21.412,86
6,84%	MOBP13	MOB PART	jun-29	IPCA +6,58	Jun e Dez	TELECOMUNICAÇÕES	294	R\$ 333.107,88	R\$ 21.905,44
<b>Total</b>								<b>R\$ 2.000.000,00</b>	<b>R\$ 133.067,76</b>
								Média Mensal	R\$ 11.088,98

Os papéis acima são isentos de Imposto de Renda.

Importante: Invista sempre de acordo com o perfil e objetivos. Os títulos de crédito acima não são cobertos pelo FGC. \* A coluna Juros Reais Anual é uma simulação de geração de ganho real (acima da inflação) considerando as condições da emissão.

Saiba mais em: [bh.com.br/investimentos](http://bh.com.br/investimentos)

E OND



**Faria Lima Elevator** ✓

@FariaLimaElevat

Se meu dinheiro falasse, ele diria:  
“Adeus!”



**Faria Lima Elevator** ✓

@FariaLimaElevat

Amanhã ocorrerá o vencimento de 260 bilhões de títulos públicos NTN-B 2024.

Esses títulos foram emitidos em janeiro de 2003 com o preço de R\$ 300,55 e estão vencendo com o preço de R\$ 4.439,55.

Apresentam, então, um retorno de 1.377% no período (14% ao ano), sendo que o IPCA do período foi de 411% ou 6% ao ano.

Esse é o poder do retorno real com foco no longo prazo.

Seu título

TESOUR  
APOSENTA

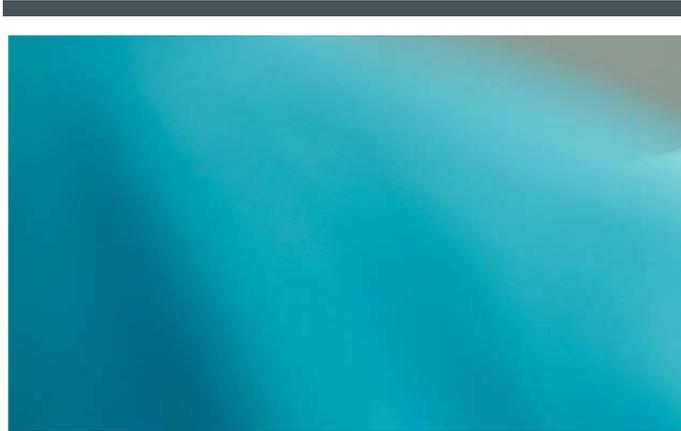
- Você precisa ter  
extra mensalmente
- Com o valor de
- Assim, você precisa  
aproximadamente

%?

1 Título  
R\$ 392,88

,00 de renda

ta(m)

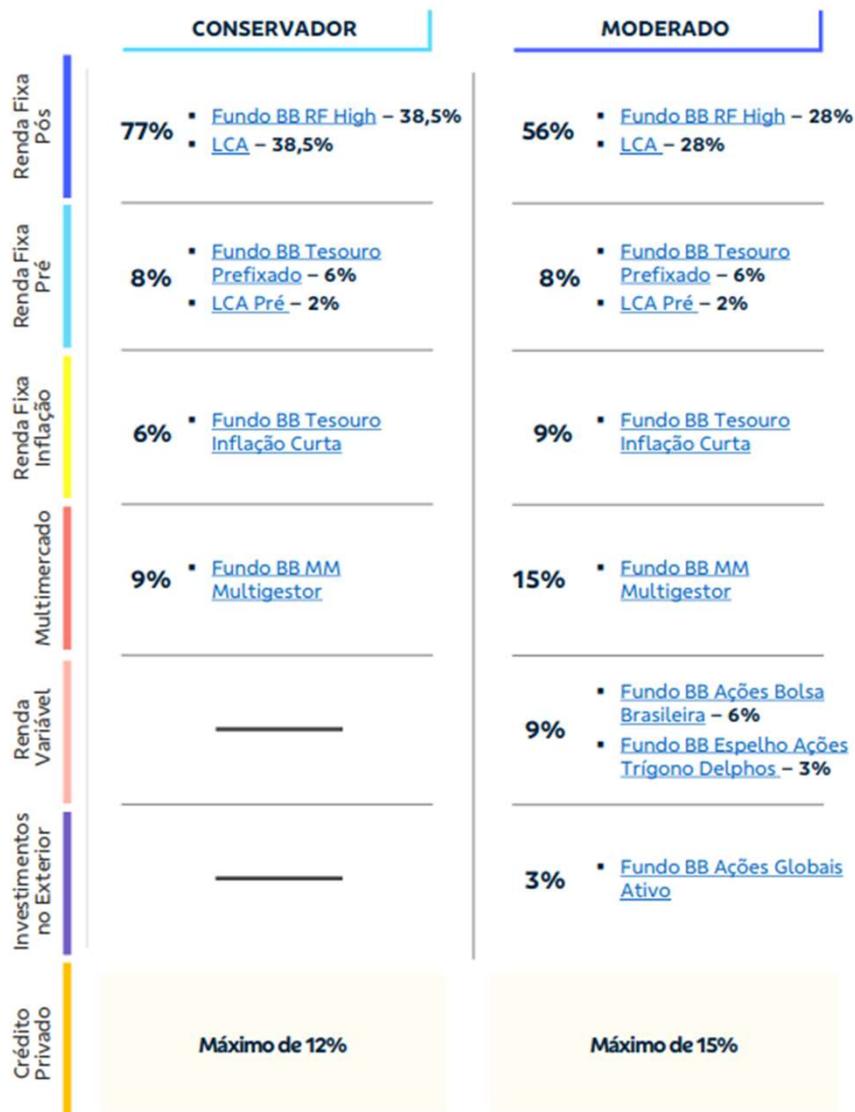


## DIVERSIFICANDO OS INVESTIMENTOS

- **Redução dos Riscos** – Não colocar todos os ovos em uma cesta.
- **Otimização da Relação Retorno-Risco:** Permite ao investidor construir um portfólio mais eficiente, maximizando os retornos esperados para um determinado nível de risco
- **Proteção contra a Incerteza:** proteger o portfólio contra eventos imprevisíveis, como desastres naturais, crises políticas ou mudanças regulatórias que podem afetar um mercado específico.
- **Aproveitamento de Oportunidades:** permite que o investidor aproveite as oportunidades de retorno em diferentes áreas.

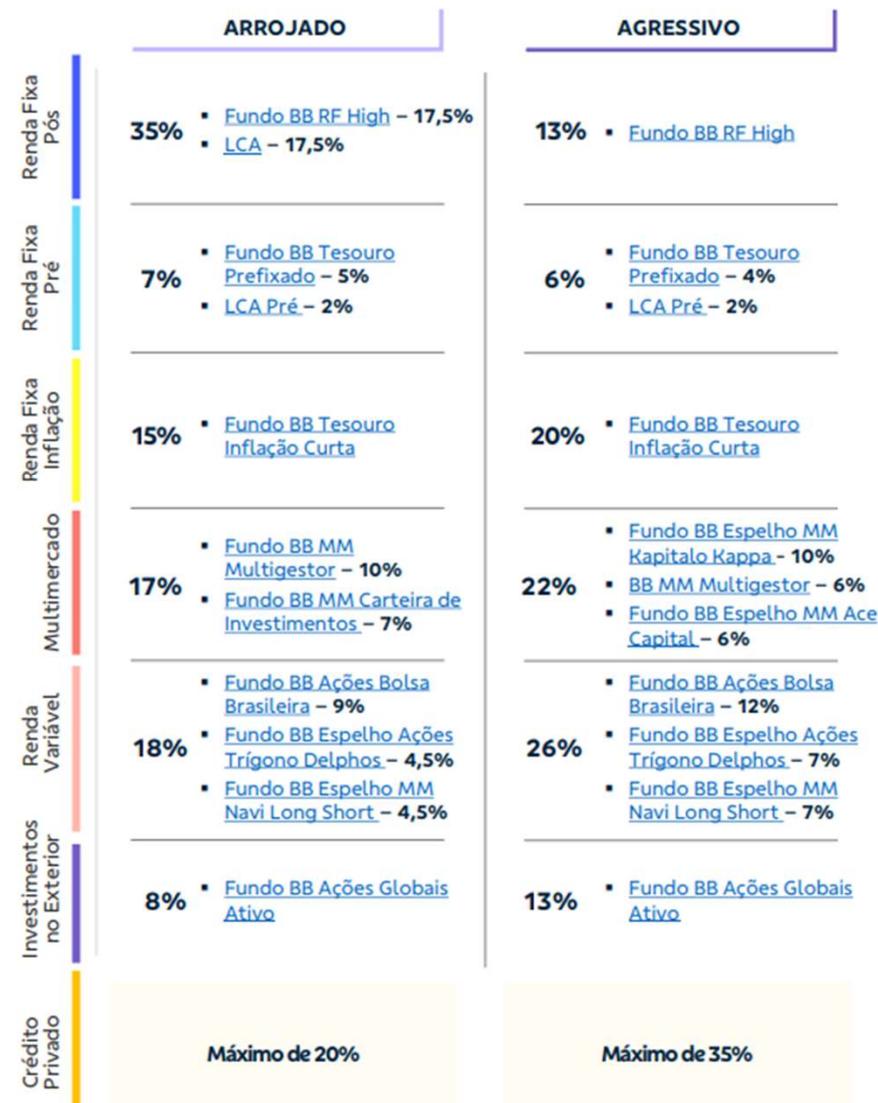
## Sugestão de Alocação

Com base no seu perfil de investidor, confira nossas sugestões de investimentos, com indicações dos percentuais por classe de ativos e por produtos.



## Sugestão de Alocação

Com base no seu perfil de investidor, confira nossas sugestões de investimentos, com indicações dos percentuais por classe de ativos e por produtos.



---

## RECAPITULANDO OS PONTOS IMPORTANTES

Invista com estratégia e consistência;

Divida suas estratégias de investimento em: Curto, Médio e Longo Prazo;

Diversifique os investimentos: Não coloque todos os ovos em uma única cesta;

Monte o seu planejamento sucessório;

Faça as perguntas certas!

---

# OBRIGADO!

Fabio Penna Gobbo

Siga para dicas de investimentos.

[fabiogobbo@bb.com.br](mailto:fabiogobbo@bb.com.br)

31-98659-6566

