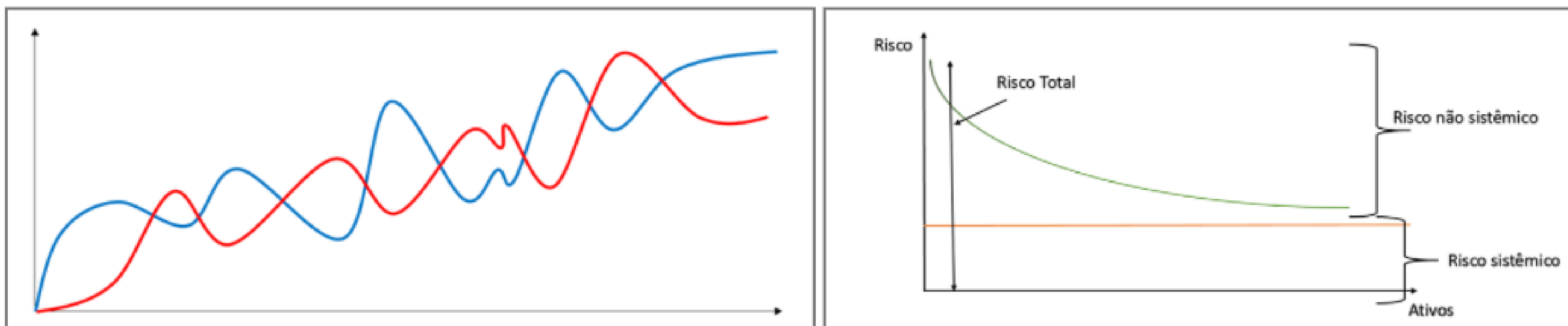


VP STRATEGY ALLOCATION

VÊNETO 
FAMILY OFFICE

- I - Introdução
- II - Porque ter um fundo
- III - Universo investível
- IV - Alguns ativos investidos

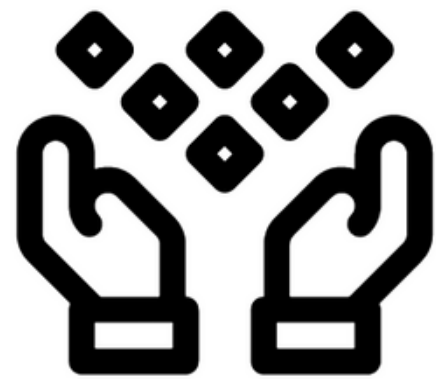
- No mundo dos investimentos existem diversas classes de ativos e regiões onde podemos investir nosso dinheiro. Essas classes e regiões se comportam de maneira diferente em cenários econômicos. O objetivo do fundo é diversificar ao máximo onde o dinheiro é investido e reduzir as perdas em cenários de crise.



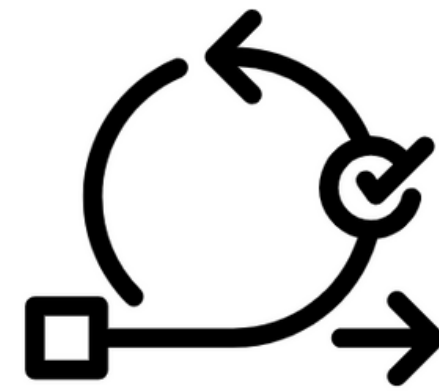
- Ativos se movimentam em direções diferentes (baixa correlação), entretanto o retorno esperado de ambos no futuro é positivo.
- Quanto mais ativos descorrelacionados em uma carteira, menor o risco.

- 1 DIVERSIFICAÇÃO REDUZ O RISCO, ATIVOS DESCORRELACIONADOS SÃO AFETADOS DE FORMA DIFERENTES EM EVENTOS ECONÔMICOS E FATORES DE MERCADO.
- 2 ENCORAJAR O INVESTIMENTO DE LONGO PRAZO E ELIMINAR A NECESSIDADE DE MARKET TIMING.
- 3 ACABAR COM O COMPORTAMENTO IRRACIONAL E ELIMINAR VIÉSES E SENTIMENTOS.
- 4 PRINCIPAIS DRIVERS DA PERFORMANCE DOS PORFÓLIOS VEM DE ASSET ALLOCATION E NÃO DE MARKET TIMING.
- 5 NÃO SABEMOS SABEMOS QUAL VAI SER O MELHOR INVESTIMENTO NO FUTURO E NEM SE ELE VAI ESTAR NO BRASIL, MAS SABEMOS QUE ELES VÃO OSCILAR DURANTE OS TEMPOS.

- Porque abrir um fundo é melhor do que fazer diretamente na carteira?



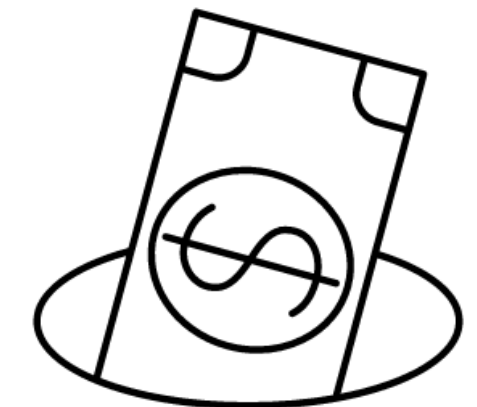
Com uma offshore o fundo consegue acessar todos os mercados do mundo.



Mudanças de posição e adição de novos ativos podem ser feitos de forma muito mais rápida.



Utilizando alguns ETFs conseguimos rebalancear a carteira sem pagar imposto ao resgatar fundos.



Menor custo com taxas de administração dos fundos, fazendo via ETFs e ativos diretos.

COISAS QUE PODEM INFLUENCIAR O PREÇO ALÉM DOS LUCROS E RESULTADOS

DÓLAR



JUROS



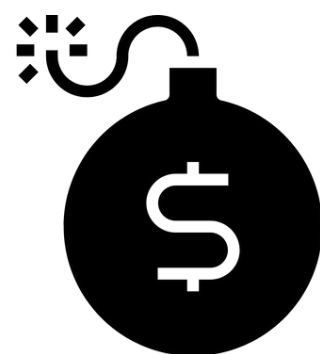
INFLAÇÃO



PIB



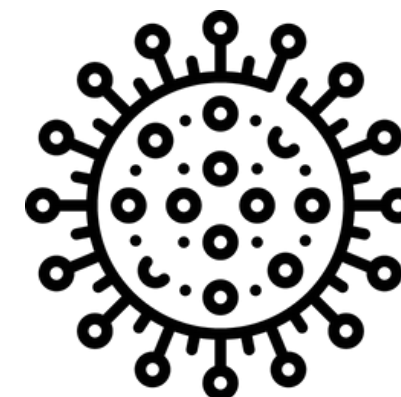
DÍVIDA



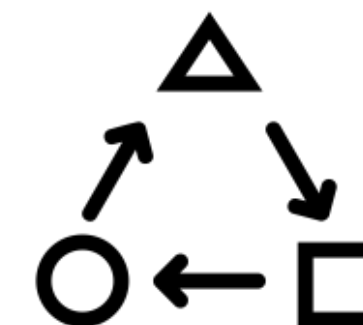
POLÍTICA

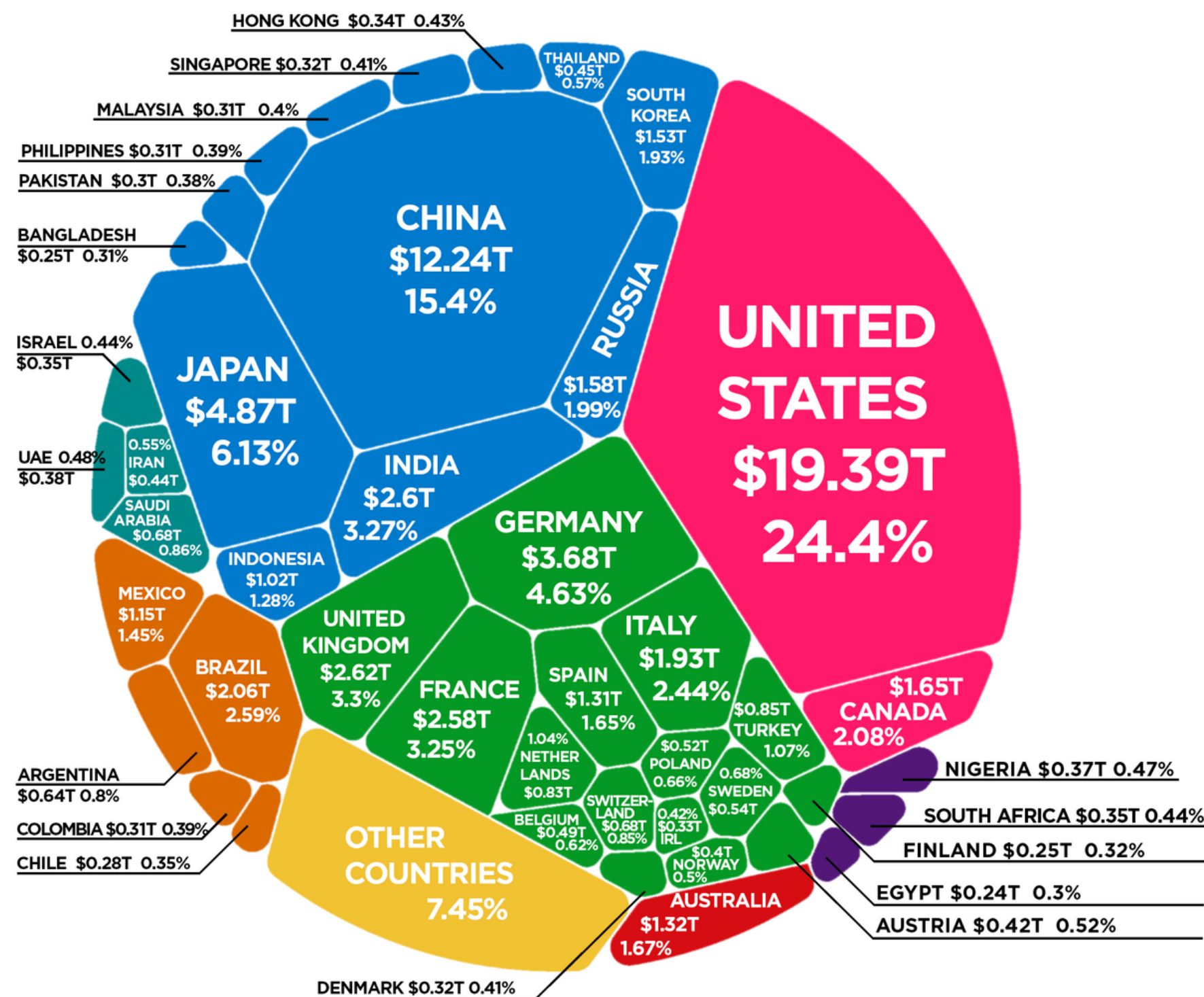


ATOS DE "DEUS"



NOVOS PARADIGMAS





- Ações - Estados Unidos.
- Ações - Europa.
- Ações - Países Emergentes.
- Ações - Países Asiáticos.
- Ações ligadas a commodities.
- Real Estate (REITs).
- Commodities diretamente.
- Ouro e outros minerais metálicos.
- Urânio, Cobre e outros.
- ETFs de fatores.
- ETFs de volatilidade.
- ETFs de renda fixa.
- Bonds negociados nos EUA.
- Melhores Hedge Funds do mundo.

