# BEM-VINDA À SUA JORNADA MILIONÁRIA

#### INSTRUÇÕES

- Dinâmica do curso.
- 12 meses da série Melhores Fundos de Investimentos.
- Assista à todas as aulas.
- Material de Apoio: imprima para anotações (ppt e o resumo embaixo)
- Dedique-se!





## AULA 1

A FÓRMULA DA LIBERDADE

#### A FÓRMULA NADA MÁGICA

GANHAR mais

• GASTAR bem (pague-se primeiro: boleto "eu do futuro" 10...20%)

INVESTIR (mais e melhor)



	-							
	-		-					
decreased as their								
CANON APPROPRIE		and a best best of the later of						
Secretary stores	NAME OF TAXABLE PARTY.	THE RESERVE AND ADDRESS OF THE PARTY OF THE	office.					
The said owners with the		ALTERNATION TO PROPERTY AND ADDRESS.						
			inters	Fevereiro	Mwer	Abril	Main	
	Quadra forum	201		1 (4441414)		1		-
Bana har France			-	Ter	Tw	- Tai	- 14	- 7-2
Pagins fargies .			-	140			14	12
Neth and Applica				16	-	10		N.
The second secon					1.0	-	- 14	1.0
Select of security ( pain transformation )			-	1.00	14		1.6	. 3
Department of the control of the con			-	160	4	4	4	140
Property for their			-					1.0
Jegos Let a			-	N	M.	100	- 4	4
PROPERTY.				14.			- 1.0	
	and the Real Property and the	- Inches			*	***		
Samarorma			Javelos	Fevereiro.	Marce	Abril	Male	
	Notice		-38/1600	Personal Contract of the Contr	NOTES.		1000	
		lane.	_	_	_	7		-
Name of Street, or other teachers, and the street, and the str	Name and Address of		_					_
		-						
	Settent read	Transfer	_					
	Section 19 and 19	Displace and service land	4848	9000	840	910	man .	
	Danie na prier						-	
		of case	_			_	_	_
			_					
	ACRES AL MARK STA	SCHOOL ST						
	MAN PARTIES	Note of Bullet	_					-
	Treation:	Disease and seek	FILE	100	895	818	100	_
		TO THE REAL PROPERTY.	1 18	W (8)	-	19.0		- 4
			_			14071		
	Annalmente							
11-11-11	Per Laboratoria			4	-	40	- 4	
							1	
		Transporterior.	MIN.	80.0	F month	F som	F	
		the state of the s	711					-
	MININ							
	_	-						
	-							
		-						
		THE REAL PROPERTY.						
				_				

# Priorize seus investimento

S

#### 1) RECEITAS

Quanto da sua receita é recorrente? Quanto da sua receita é esporádica?

#### 2) INVESTIMENTOS

Comece com o que der. Quanto mais melhor. Essa é a sua PRIMEIRA "despesa".

#### 3) DESPESAS

Quanto das suas despesas são fixas? Quanto são variáveis? Quanto poderiam ser reduzidas?

## AULA 2

VOCÊ QUER FICAR RICO?

#### ATIVO X PASSIVO

# A DIFERENÇA DE ATIVO X PASSIVO

**SAIRdoVERMELHO** 





#### Carro e casa, o sonho da maioria

Os avanços tecnológicos nos séculos XX e XXI contribuíram para um salto de qualidade tantos nos carros quanto nas residências

Por Boris Feldman • 30/06/18 às 17h00

## HISTÓRIA COMUM DE MUITOS BRASILEIROS...

#### VAMOS COLOCAR NA PONTA DO LÁPIS...

- Valor do carro R\$ 40 mil.
- Financiamento feito pelo icarros: entrada de R\$
   12 mil + 48 parcelas de R\$ 993,18
- Simulação pelo site da Uber:
- São Paulo.
- R\$ 1.300 de seguro
- 30 km por dia
- 9 km/l na cidade
- Lavagem 1 vez ao mês
- Manutenção quando necessário
- Estacionamento R\$ 200 por ano
- Multas R\$ 200 por mês



## GASTOS COM O CARRO PRÓPRIO:

R\$ 76,08 AO DIA

(EM 4 ANOS: R\$ 80.340,48)

# GASTOS COM O APLICATIVO:

R\$ 63,10 AO DIA

(EM 4 ANOS: R\$ 66.633,60)

NÃO PARA POR AÍ...

O QUE AS PESSOAS NÃO COLOCAM NA CONTA...

# CUSTO DE OPORTUNIDADE

O QUANTO VOCÊ PAGA POR TOMAR UMA DECISÃO EM VEZ DE OUTRA.

•NESTE EXEMPLO: O QUANTO VOCÊ PAGA POR TER UM CARRO PRÓPRIO EM VEZ DE DEIXAR O MONTANTE INVESTIDO... VAMOS CALCULAR!

# DINHEIRO INVESTID O X DINHEIRO NO CARRO

- R\$ 12 mil no tesouro Selic (taxa de 2,25% ao ano) + aportes mensais de R\$ 993,18
- Ao final de 4 anos (tempo do financiamento)
   serão R\$ 62.954,81 investidos.
- Dinheiro no carro. Com a depreciação de 10% ao ano, ao final de 4 anos ele vale: R\$ 36 mil quando sai da concessionária. R\$ 32.400 ao final do primeiro ano. 29.160 ao final do segundo ano. R\$ 26.244 ao final do terceiro ano. R\$ 23.619,60 ao final do quarto ano.

#### CONCLUSÃO

## 01 - Aplicativo

Então pegamos o dinheiro gasto em 4 anos se a pessoa usou uber, que é R\$ 66.633,60 e subtraímos do quanto ela tem investido (62.954,81), chegando no gasto final com transporte de

R\$ 3.678,79

## 02 – Carro Próprio

E aí, pegamos o dinheiro gasto em 4 anos se a pessoa comprou o carro, que é R\$ 80.340,48 e subtraímos do quanto o carro dela vale (23.619,60), chegando no gasto final com transporte de

R\$ 56.720,88

#### O MESMO VALE PRA TUDO NA SUA VIDA. GASTE COM INTELIGÊNCIA.

- COMPRE ATIVOS E NÃO PASSIVOS.

LÁ NA FRENTE, VOCÊ SE DÁ AO LUXO DE TER O PASSIVO QUE QUISER.

- RIQUEZA NÃO É O QUE OS OUTROS ESTÃO VENDO DA SUA VIDA.

É O SEU SONO TRANQUILO À NOITE.

- PLANTE ANTES PRA COLHER DEPOIS.

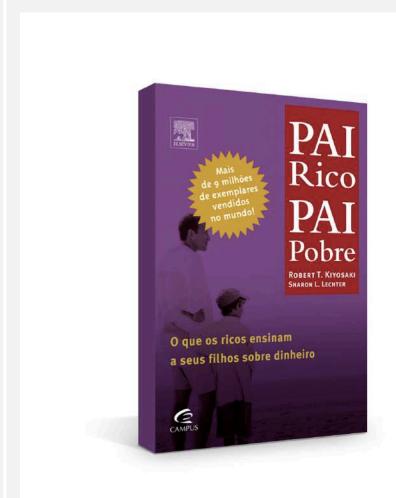
#### DICA DE LIVRO: PAI RICO PAI POBRE

O importante é pensar como rico.

O tempo precisa agir ao seu favor, não contra.

Colocar o dinheiro pra trabalhar pra você.

Estudar é muito legal, mas fazer é o mais importante.



## AULA 3

POR QUE TEM GENTE QUE NUNCA VAI CHEGAR LÁ? A INDÚSTRIA CONFLITADA

**OLIGOPÓLIO** 

# O DINHEIRO DE 90% DOS BRASILEIROS ESTÁ NAS MÃOS DE 5 BANCOS

#### QUAL O PROBLEMA DISSO?

Em primeiro lugar... Menor competição.

Em um mercado competitivo, há várias empresas disputando espaço pela preferência dos clientes. Essa disputa faz com que os preços dos produtos se reduzam, favorecendo o consumidor final.

No oligopólio, poucas empresas disputam espaço pela preferência do consumidor. De tal forma que os preços podem ser maiores que em um mercado competitivo.

EM SEGUNDO LUGAR, CONFLITO DE INTERESSES.

- CRIA o Produto Financeiro
- DISTRIBUI o Produto Financeiro
- RECEBE DIFERENTE pelo Produto Financeiro



## VOCÊ NÃO É O FOCO AQUI QUAIS SÃO OS INTERESSES DO SEU GERENTE?

- Gerar lucro... Para o banco
- Gerente n\u00e3o ganha pra te fazer ganhar dinheiro.
- Ele tem metas (agressivas) de vendas de produtos financeiros (geralmente ruins) para cumprir.
- Muitos desses produtos n\u00e3o se alinham com seus objetivos de investimento (PIC, seguros, cons\u00f3rcios, etc.)
- Ou cumprem as metas ou são demitidos basicamente
- Não tem interesse em uma população bem educada financeiramente

# COM O TEMPO, COMEÇARAM A SURGIR AS CORRETORAS INDEPENDENTES

#### "GERENTE 2.0"

## Agente Autônomo de Corretoras Independentes

Vantagem: plataforma aberta.

Em termo de conflitos, não muda nada.

Não pode indicar investimentos, mas indica mesmo assim – e obviamente – tende a te indicar o investimento que paga mais comissão para ele



# MUITAS CORRETORAS/BANCOS DIGITAIS TAMBÉM SÃO DOS BANCOS TRADICIONAIS...

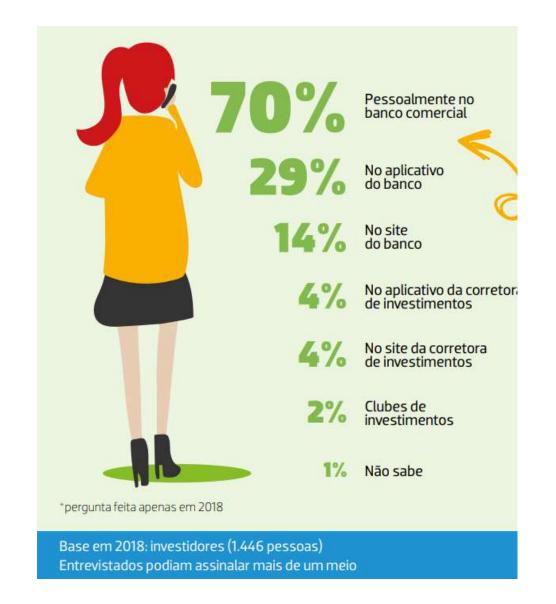
XP Inc. (XP, Rico, Clear) -> Itaú

Ágora, Next -> Bradesco

Pi -> Santander

# POR ONDE O INVESTIDOR BRASILEIRO APLICA?

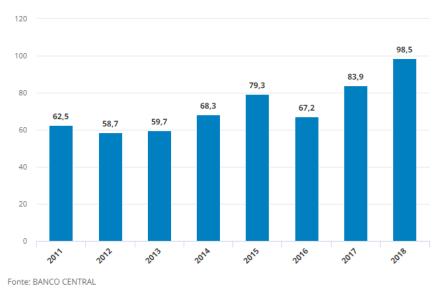
Fonte: Anbima – Raio X do Investidor Brasileiro – 2ª Edição



# PARA PIORAR... OLIGOPÓLIO E LUCRO DOS BANCOS SÓ AUMENTA

#### **LUCRO LÍQUIDO DOS BANCOS (EM R\$ BILHÕES)**

RESULTADO FOI O MAIOR DA HISTÓRIA NO ANO PASSADO



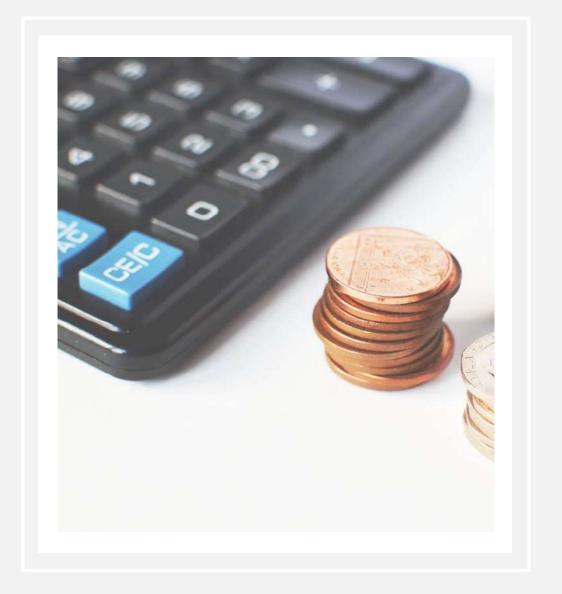
5 maiores bancos concentram mais de 80% dos depósitos e empréstimos, diz BC

Antonio Temóteo Do UOL, em Brasília 28/05/2019 10h12

#### SERÁ QUE ELES FIZERAM ESSA CONTA?

#### Taxa de juros real negativa no Brasil:

Selic atual 2,25% - Rendimento da Poupança 70% da Selic + TR Ou seja, poupança rende 1,57% ao ano Expectativa da Inflação em 2020 (3,3%) Taxa de juros real NEGATIVA = -1,73% ao ano



#### MIGRAÇÃO DE RECURSOS DA RENDA FIXA PARA VARIÁVEL

No Brasil, menos de 2% da população investe em ações.

Nos EUA, cerca de 65% da população.

# E QUAL O PROBLEMA DISSO TUDO?

Estrutura da Indústria financeira é conflituosa! Isso está errado...

Os seus interesses não estão alinhados com o interesse dos bancos e corretoras

Única solução para ter boas indicações de investimento é se a fonte que emite a indicação tem os interesses alinhados com os seus

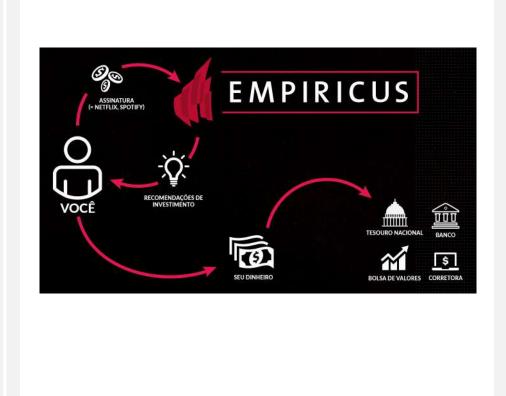


#### MODELO DE NEGÓCIO ISENTO DE CONFLITOS

A relação é GANHA-GANHA.

A empresa não cria ou distribui o produto, você paga somente para ter a melhor ideia de investimento.

Não há comissões, taxas ou outra agenda por trás.



"AH, BETTINA, MAS VOCÊ TÁ DEFENDENDO SEU PEIXE" Não sou eu falando.

É o próprio regulador:

"A atuação do agente autônomo é, sem dúvida, permeada por conflitos de interesse. Ele tem incentivos para vender os produtos financeiros que geram maior comissão (ou "rebates") e tem interesse que o cliente faça o maior número possível de operações, gerando corretagem, o que nem sempre pode ser do melhor interesse do cliente. A CVM não está afirmando que no mercado brasileiro os agentes autônomos ajam preponderantemente sob tais motivações, mas apenas reconhece que o conflito de interesses é inerente à sua atuação." Declaração da CVM, 5 de julho de 2019.

#### SIMULAÇÃO INDÚSTRIA CONFLITADA X NÃO CONFLITADA

(CONTRA NÚMEROS NÃO HÁ ARGUMENTOS)

- Investindo R\$ 1.000,00 por mês em fundos DI de Grandes Bancos, durante 30 anos você teria\*:
  - Itaú FIC Renda Fixa Simples (4,94%) = R\$ 806.805,60
  - Caixa FI Renda Fixa Simples LP (4,70%) = R\$ 773.562,76
  - BB FI Renda Fixa Simples (4,20%) = R\$ 709.243,73
  - Bradesco Hiperfundo FIC Renda Fixa Referenciado DI (3,10%) = R\$ 588.438,68
  - Santander Extra FIC Renda Fixa Referenciado DI (1,80%) = R\$ 475.734,06
  - Carteira Empiricus (19,7%) = R\$ 14.518.897,00
  - \* Valor aproximado, considerando rendimento dos últimos 12 meses. Carteira Empiricus considerando rendimento total anualizado, desde 2014
  - ATENÇÃO: A CARTEIRA EMPIRICUS É UM FUNDO MULTIMERCADO. OS FUNDOS COMPARADOS SÃO FUNDOS SIMPLES. ELES NÃO SÃO COMPARÁVEIS EM TERMOS DE CATEGORIA. A IDEIA AQUI É MOSTRAR O ACESSO QUE VOCÊ RECEBE AO ESTAR NO BANCO OU FORA. (UM GERENTE DIFICILMENTE DÁ ACESSO A UM BOM FUNDO MULTIMERCADO AO BRASILEIRO COMUM).

## NÃO DÁ MAIS PRA OUVIR GERENTE E ASSESSOR...

NÃO É UMA CRÍTICA PESSOAL, É A INDÚSTRIA DE INCENTIVOS QUE TÁ ERRADA.

## AULA 4

PRINCÍPIOS PARA UM PATRIMÔNIO MILIONÁRIO A LONGO PRAZO



#### 1 – PENSAMENTO DE LONGO PRAZO

- Risco x Retorno
- No curto prazo, você só deixa a emergência. Porque não vai ter grandes retornos ali.
- Pra buscar maiores retornos, vamos recorrer a investimentos de longo prazo.
- Principalmente ações.
- Ações são partes de empresas. Empresas obedecem a ciclos. Precisam entregar resultados pra no longo prazo as ações se valorizarem de forma consistente.
- Estudo Fidelity entre 2003 e 2013 os falecidos tinham os melhores retornos porque mudavam menos suas posições.
- Controle emocional: você não vai ficar rico do dia pra noite.

## VOCÊ CONSTRÓI O SEU FUTURO NO PRESENTE



# 2 - DIVERSIFICAÇÃO

"Não coloque todos os ovos na mesma cesta"

O futuro insiste em ficar no futuro. Humildade.

Estudos internos da B3 também apontam excesso de concentração pela pessoa física.

Esse assunto já rendeu até prêmio Nobel ao Harry Markowitz



#### "A DIVERSIFICAÇÃO É O ÚLTIMO ALMOÇO GRÁTIS DISPONÍVEL"

Batizado de Santo Graal por Ray Dalio, o maior gestor do mundo.

A falta de diversificação foi constatada como um dos maiores erros que a pessoa física comete ao investir (Estudos de Terry Odean).

David Swensen, um grande investidor e gestor americano, também é um grande defensor da diversificação.



# NÃO EXISTE "O" MELHOR INVESTIMENTO DO MOMENTO.

Uma das perguntas que mais recebo "Qual o melhor investimento do momento!?"

Cuidado com a "Dica Esperta"

Não existe dica esperta, atalhos, corta caminho, etc

Muitos acabam sendo seduzidos por esse tipo de promessa e olha o que acontece...

O desespero de quem investiu as economias em bitcoins e teme nunca recuperar o dinheiro

BBC NEWS

Letícia Mori

Da BBC News Brasil em São Paulo

27/09/2019 16h17

Empresário acredita em lucro fácil, vende apartamento e perde R\$ 100 mil

Lucas Gabriel Marins Colaboração para o UOL, em Curitiba

10/10/2019 04h00

#### DISTRITO FEDERAL

# Servidores de alta classe perdem milhões em golpe da pirâmide no DF

Rogério Casagrande (foto) utilizou o esquema para lucrar R\$ 11,7 milhões. Ele prometia pagar até 7% de juros aos investidores

# "A casa caiu": escritório da Unick Forex é fechado pela Polícia Civil

livecoins | Cripto | 27.02.2019 09:54



30 JUL 2019

Mulher de 53 anos do Guarujá perde mais de R\$ 20 mil em suposto golpe envolvendo Bitcoin

# RESPONDENDO A PERGUNTA...

"Qual o melhor investimento do momento!?"

Resposta: DIVERSIFICAÇÃO!

Mas não adianta diversificar em uma única classe de ativos...

Uma carteira de investimentos com 20 ações, e somente isso, está e não está diversificada ao mesmo tempo (e é um grande perigo ter tudo somente em ações...)

É necessário diversificar entre classes de ativos diferentes!

O que nos leva ao terceiro princípio...



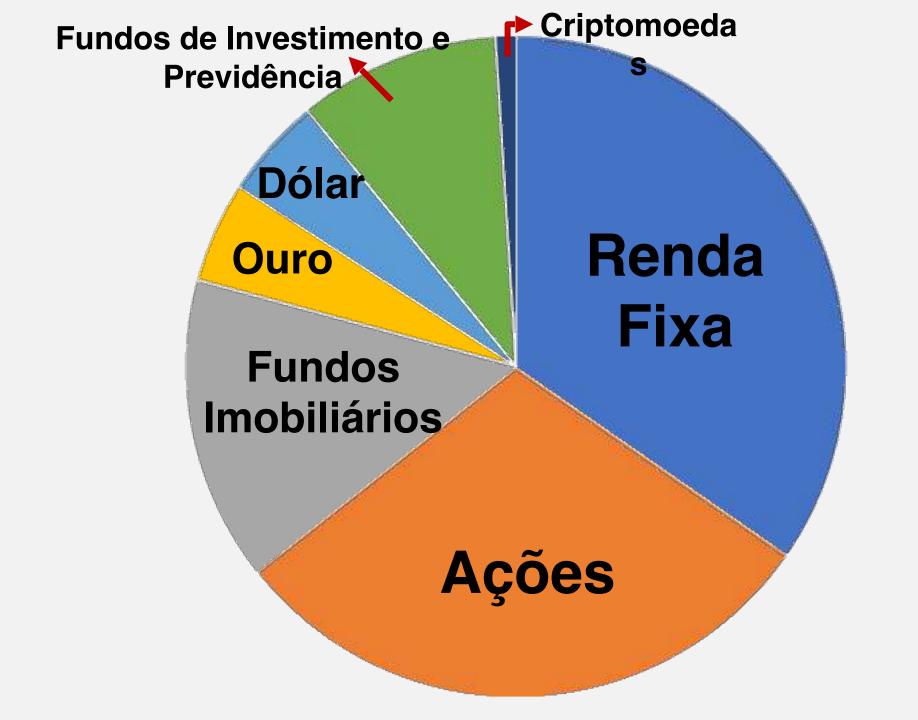
### 3 – ALOCAÇÃO DE ATIVOS

Alocação de ativos é como uma pizza de vários sabores

Segundo estudo da Vanguard, cerca de 91% do retorno de uma carteira é explicado por sua alocação de ativos.

As escolhas individuais dos ativos explicam apenas 9%





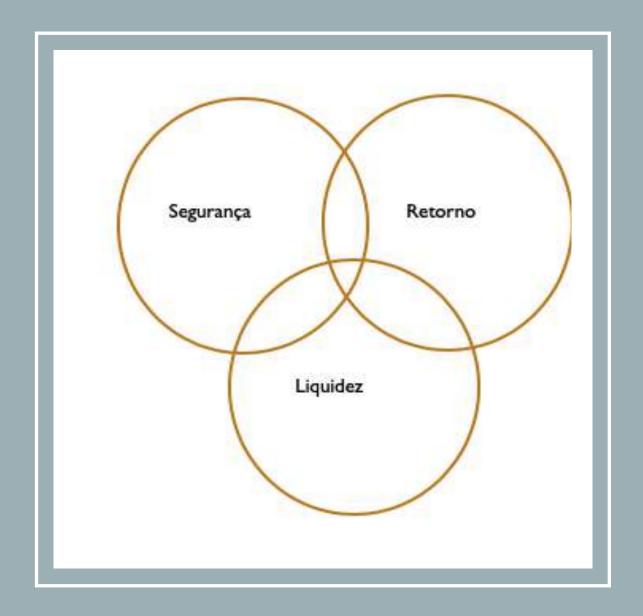


O TRILEMA DOS INVESTIMENTOS

#### O MUNDO PERFEITO

Máximo de segurança

Máximo de Liquidez Máximo de Potencial de Retorno



### POR QUE PRECISO DE UMA "PIZZA" FINANCEIRA?

USANDO DA
MELHOR
PARTE DE
CADA
CLASSE DE
ATIVOS

TÍTULOS PÓSFIXADOS – segurança e liquidez

TÍTULOS PREFIXADOS – segurança e potencial de retorno

TÍTULOS INDEXADOS À INFLAÇÃO – segurança e potencial de retorno

AÇÕES – potencial de retorno

FUNDOS IMOBILIÁRIOS – potencial de retorno e renda extra

OURO - proteção

DÓLAR – proteção

PREVIDÊNCIA – potencial de retorno

AS CLASSES DE ATIVOS

#### RENDA FIXA X RENDA VARIÁVEL

Renda fixa: você empresta dinheiro pra algum emissor, que emite um título de dívida com você. E as condições de pagamento dessas dívidas são pré-estabelecidas no dia da compra.

Renda variável: não é empréstimo. Você está se tornando um SÓCIO do negócio. Não há condição de retorno algum mas há maior potencial de lucros.





GOVERNO: TESOURO DIRETO: TÍTULOS PÚBLICOS BANCOS: LC/LCI/LCA/ CRI/CRA/CDB/ POUPANÇA



EMPRESAS: DEBÊNTURES

# RENDA FIXA

#### RENDA VARIÁVEL

AÇÕES

FUNDOS DE INVESTIMENTO: OURO, DÓLAR, PREVIDÊNCIA E MULTIMERCADOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

RESUMO DO PRIMEIRO DEGRAU



ABRINDO CONTA EM CORRETORA INDEPENDENTE

# AGORA ESTAMOS PRONTOS PARA A PRÁTICA!

#### ABRINDO SUA CONTA NA CORRETORA

Muita gente já fez, ótimo!

Decisão pessoal.

Trilema: custos, qualidade do atendimento, mix de produtos. Encontre a sua prioridade.

Nossas "indicações": VITREO, BTG PACTUAL, PI, ORAMA ou RICO

Sobre a segurança da corretora: fique tranquilo!





- Jogue o nome da sua corretora no Google.
- Entre no Site.
- Clique em abrir conta.
- Preencha o formulário.
- Envie os documentos.
- Aguarde a confirmação da abertura.
- Faça uma TED do seu banco para a conta da corretora.
- Estamos prontos para o SEGUNDO DEGRAU da sua Jornada!

# TEM TUTORIAL PARA VOCÊS!