

# Renda Fixa

A renda fixa é o ponto de partida da jornada de liberdade financeira. Representa investimentos onde você empresta dinheiro para instituições e recebe juros previamente acordados.



# Fundamentos da Renda Fixa

## O que é?

Você empresta dinheiro para bancos, governo ou empresas e recebe juros em troca. O nome vem da **previsibilidade** do rendimento.

- Estabilidade
- Segurança
- Previsibilidade
- Proteção



"A renda fixa é o alicerce da liberdade financeira — a base segura sobre a qual você constrói seu futuro."

# Como Funciona



## CDB (Certificado de Depósito Bancário)

Você empresta dinheiro ao banco e ele te paga juros por isso. É como se o banco pegasse um empréstimo com você.



## Tesouro Direto

Você empresta dinheiro ao governo federal e recebe juros em troca. É considerado o investimento mais seguro do Brasil.



## LCI (Letra de Crédito Imobiliário)

Seu dinheiro financia o setor imobiliário através do banco. A vantagem? É isento de Imposto de Renda.



## LCA (Letra de Crédito do Agronegócio)

Seu dinheiro financia o agronegócio brasileiro através do banco. Assim como a LCI, também é isento de Imposto de Renda.



# Tipos de Rentabilidade

1

## Prefixados

Você sabe exatamente quanto vai receber no final.

**Exemplo:** 12% ao ano

2

## Pós-fixados

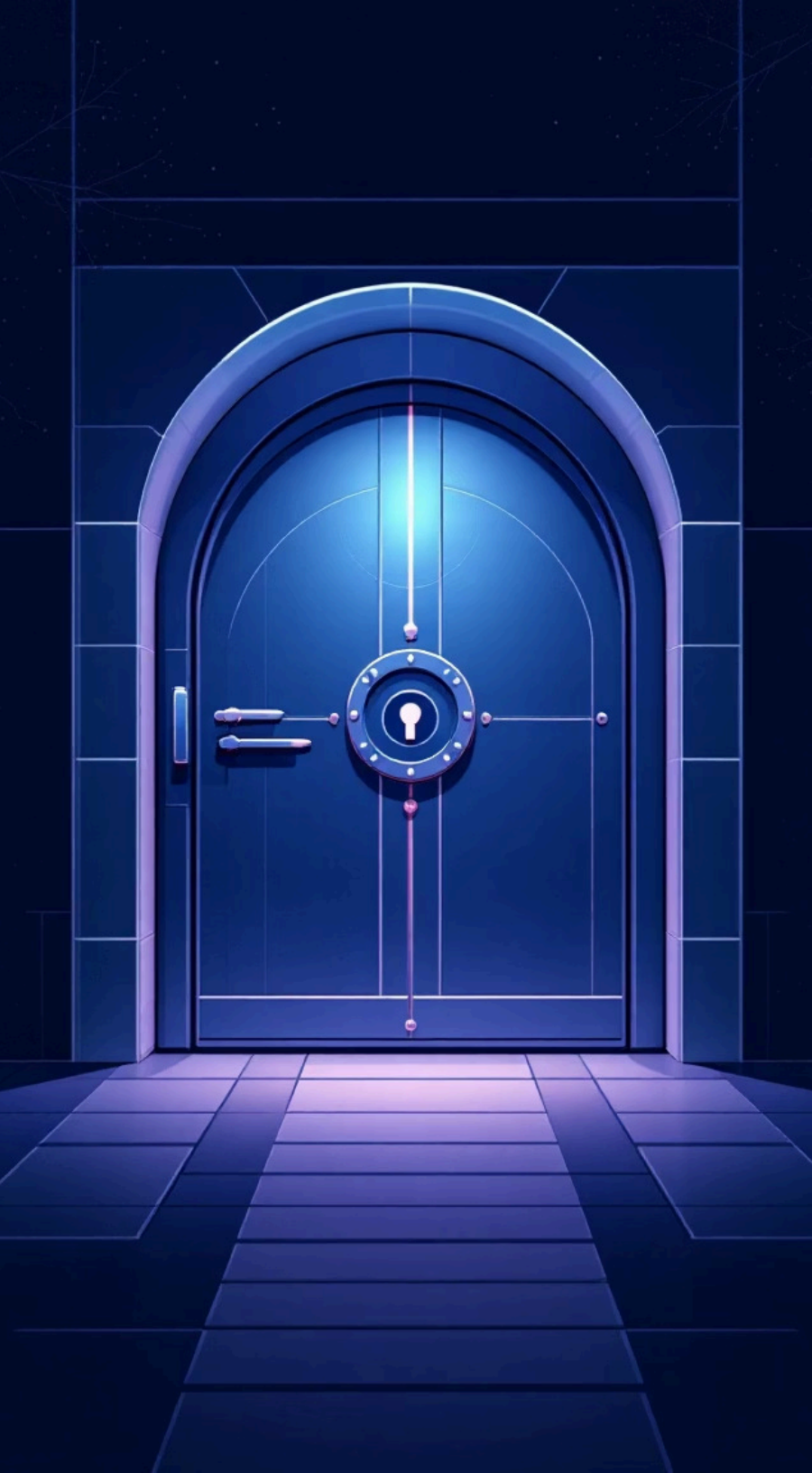
O rendimento varia de acordo com um índice como SELIC ou CDI.

3

## Híbridos

IPCA + taxa fixa. Excelente para proteção contra a inflação.

**Exemplo:** IPCA + 5%



# Tesouro Direto

## Mais Seguro



### Tesouro Selic

- Ideal para reserva de emergência
- Baixa oscilação
- Alta segurança



### Tesouro IPCA+

- Protege contra inflação
- Ótimo para longuíssimo prazo
- Pode oscilar no curto prazo



### Tesouro Prefixado

- Trava a taxa de juros
- Pode subir e descer com força
- Requer paciência

# Outros Tipos de Renda Fixa



## CDB

Empréstimo ao banco com FGC.

Ótimo para construir reserva e metas de curto/médio prazo.

Proteção: FGC até R\$ 250 mil



## LCI e LCA

Sem Imposto de Renda.

LCI: crédito imobiliário.

LCA: agronegócio.

**Excelentes para eficiência fiscal.**



Ganhar segurança (Proteção: FGC)



## Fundos de Renda Fixa

Diversificação automática com gestão profissional.

Boa alternativa para iniciantes.

“come-cotas” (imposto semestral), automaticamente é descontado da sua cota

# Imposto de Renda e Alertas

## Tabela de IR – 2025

Prazo da Aplicação	IR Retido
Até 180 dias	22,5%
181 – 360 dias	20%
361 – 720 dias	17,5%
Acima de 720 dias	15%



### ! Evite "Títulos Lixo"

- Taxas absurdamente altas (150%–200% CDI)
- Bancos muito pequenos sem rating
- Emissores sem FGC
- Prazo longo sem liquidez
- Empresas não reguladas pela CVM

Quanto maior a taxa e menor o banco, maior o risco real.



# Exemplo Prático (Original CDB)e

Imagine que você investiu R\$ 5.000 em um CDB pagando 110% do CDI.

Se o CDI estiver em torno de 10% ao ano:

110%  $\approx$  11% ao ano Lucro  $\approx$  R\$ 550 Resgate final: R\$ 5.550

- ☐ Previsível
- ☐ Seguro
- ☐ Transparente





# O Erro Clássico do Prefixado



## O Erro do Iniciante

Comprar prefixado quando os juros estão **baixos**. Quando os juros sobem depois:

- o título cai de preço.
- Ele acha que “renda fixa tem risco”
- Mas foi apenas timing errado



## A Estratégia do Investidor

Comprar prefixado quando os juros estão **altos**.  
e Quando os juros caem depois:

- o título sobe e gera lucro.
- Lucro rápido
- Ou garante taxa melhor no vencimento

### Exemplo:

#### João — o iniciante

- ☐ Comprou prefixado pagando 10% ao ano •
- ☐ Três meses depois, os juros subiram para 13% •
- ☐ Seu título caiu cerca de -15% •
- ☐ Ele se desesperou e achou que “renda fixa não é segura”%.

#### Marcos — o consciente

- ☐ Esperou os juros subirem •
- ☐ Comprou prefixado pagando 13% •
- ☐ Depois os juros caíram para 11% •
- ☐ Seu título subiu cerca de +10%

**Moral :** Prefixado só faz sentido quando você entende o momento dos juros. Importante entender o momento do mercado para investir

# Marcação a Mercado

## O que é?

Mecanismo que atualiza o preço do título diariamente conforme a economia muda.

## Regra de ouro:

- **Juros sobem → preço cai**
- **Juros caem → preço sobe**

### Tesouro Selic

- ☐ Quase não oscila.
- ☐ Ideal para reserva.
- ☐ Muito Seguro

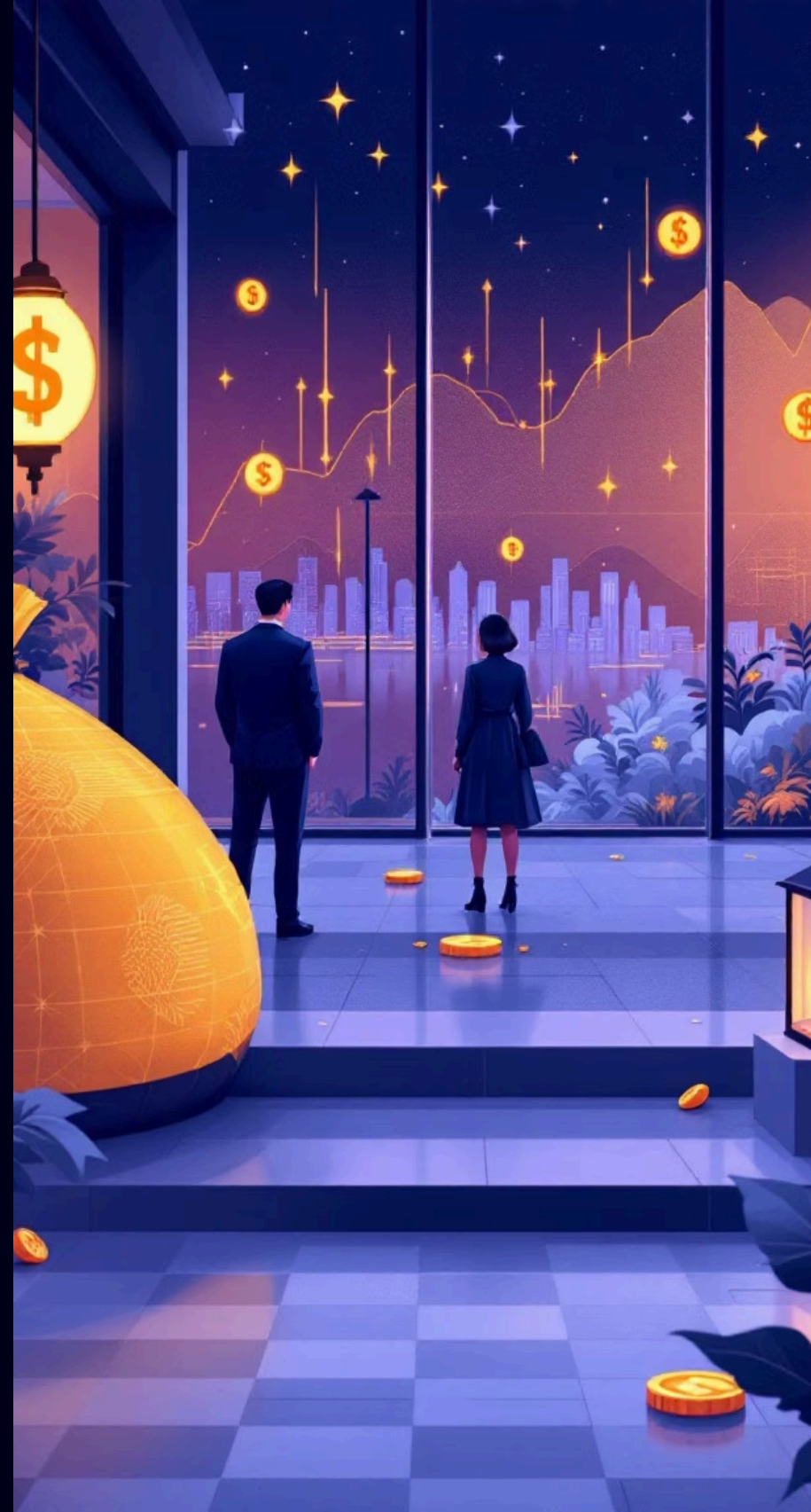
### Tesouro Prefixado

- ☐ Oscila bastante.
- ☐ Pode subir ou cair rápido.

### Tesouro IPCA+

- ☐ Oscila bastante.
- ☐ Ideal para longo prazo.
- ☐ **Protege contra Inflação**

🎯 Se vender antes do vencimento → pode ganhar ou perder. Leve até o vencimento para garantir o retorno acordado.



# Exemplo de marcação – Por que isso acontece?

- Imagine que você tem um título que paga 10% ao ano.
- O governo lança um novo título pagando 13% ao ano.
- Pergunta: Quem vai comprar o seu título antigo?
- Resposta: Ninguém, a menos que ele fique mais barato. Isso é a marcação a mercado.
- 🧠 Explicação com metáfora simples: Imagine que você tem uma garrafa de água.
- Preço atual: R\$ 10 e o mercado começa a vender por R\$ 8
- ➡ A sua garrafa só será vendida se você baixar o preço também.

**Os títulos funcionam da mesma forma.**

## Resumo Didático da Marcação a Mercado

- Se vender antes do vencimento → pode ganhar ou perder





# Quando Usar a Renda Fixa

## Reserva de Emergência

A base para sua segurança financeira, garantindo liquidez e previsibilidade em momentos inesperados.

## Proteção contra Volatilidade

Oferece estabilidade quando o mercado de ações está incerto, mantendo seus investimentos seguros.



## Proteção de Patrimônio

Preserve o valor do seu dinheiro contra a inflação e a volatilidade do mercado.

## Metas de Curto e Médio Prazo

Ideal para planejar viagens, comprar um carro ou dar entrada em um imóvel sem grandes riscos.

## Equilíbrio da Carteira

Contraponto à renda variável, reduzindo o risco geral do seu portfólio de investimentos.

"Minha reserva financeira está me protegendo ou parada sem propósito?"



# Ação Prática

01

## Calcule seus gastos mensais

Some todas as suas despesas fixas e variáveis do mês.

02

## Multiplique por 3 a 6

Defina o tamanho ideal da sua reserva de emergência.

03

## Monte sua reserva

Invista em Tesouro Selic ou CDB 100% CDI com liquidez diária.

04

## Registre no UpControl

Acompanhe sua evolução e mantenha o controle financeiro.

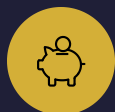
*"Minha reserva financeira está me protegendo ou parada sem propósito?"*

**Resumo:** A renda fixa é a base da segurança financeira. É previsível, estável e essencial para iniciantes. Prefixado oscila muito, IPCA+ protege contra inflação, e Selic é sua base de proteção.





## Resumo Final do Capítulo



A renda fixa é a base da sua segurança financeira.



Ela é previsível, estável e essencial para iniciantes.



O título prefixado pode oscilar muito no curto prazo.



O IPCA+ protege seu capital contra a inflação.



O Tesouro Selic é ideal para sua reserva de emergência e base de proteção.



A Marcação a Mercado é **FUNDAMENTAL** para entender o valor do seu título diariamente.



Leve o título até o vencimento para garantir o retorno acordado na compra.



OBRIGADO

---

upmoney

---