

Exemplos Práticos e Histórias Reais de Investimentos

Público: iniciantes (mulheres e jovens) • Base: R\$ 100.000 • Prazos: 1, 3 e 5 anos

Como ler este material

- Os números são exemplos didáticos, próximos da realidade de juros altos.
- Sempre alinhe investimento ao objetivo, prazo e tolerância ao risco.
- Diversifique: nenhuma aplicação é 'a melhor' em todos os cenários.

Panorama Rápido dos Investimentos

- **Tesouro IPCA+**: protege contra inflação; baixo risco de crédito (Governo Federal).
- **CDB**: atrelado ao CDI; garantia do FGC até R\$ 250 mil por instituição (por CPF).
- **LCI/LCA**: isentos de IR para PF; também cobertos pelo FGC (até R\$ 250 mil).
- **Fundo DI/Renda Fixa**: desempenho próximo do CDI, com taxa de administração.
- **Ações/ETFs**: renda variável; potencial maior no longo prazo com volatilidade no curto.

Histórias Reais e Verossímeis

Tess Waresmith — Do erro ao primeiro milhão

Tess começou delegando a consultor caro e pouco transparente. Estudou por conta própria, simplificou com ETFs de baixo custo, diversificou e retomou o controle. Hoje soma mais de US\$ 1 milhão em patrimônio. *Lição*: conhecimento e diversificação reduzem riscos e elevam as chances de sucesso.

Millena Xavier — Jovem investidora com consciência

Aos 17, abriu conta após montar reserva no Tesouro Selic. Divide a carteira entre renda fixa e variável (bancos, seguros, telecom) com visão de longo prazo. *Lição*: nunca é cedo para investir com responsabilidade, equilíbrio e estudo.

Márcia Goldschmidt — Riscos mal compreendidos

Ao confiar cegamente em operações complexas, acumulou prejuízos relevantes. A lição: não delegar às cegas; entender cada produto, riscos e evitar concentração. *Lição*: mesmo com assessoria, mantenha o controle.

Exemplos Práticos — Hipóteses e Cálculos

- **CDI anual:** 11,0% a.a.
- **CDB 100% CDI:** IR regressivo (1 ano: 17,5%; ≥ 2 anos: 15%).
- **LCI/LCA:** 90% do CDI, isentos de IR (PF).
- **Tesouro IPCA+:** assumimos rendimento nominal de 10% a.a. (ex.: IPCA 4% + 6% real).
- **Fundo DI:** 95% do CDI (líquido após taxa).
- **Ações (cenários):** Bear -10% a.a.; Base +8% a.a.; Bull +15% a.a.

Tabela 1 — Montantes estimados para R\$ 100.000

Produto	Prazo	Valor estimado
Tesouro IPCA+ (10% a.a.)	1 ano(s)	R\$ 110.000,00
Tesouro IPCA+ (10% a.a.)	3 ano(s)	R\$ 133.100,00
Tesouro IPCA+ (10% a.a.)	5 ano(s)	R\$ 161.051,00
CDB 100% do CDI (líquido)	1 ano(s)	R\$ 109.075,00
CDB 100% do CDI (líquido)	3 ano(s)	R\$ 130.754,42
CDB 100% do CDI (líquido)	5 ano(s)	R\$ 156.348,58
LCI/LCA 90% do CDI (isento)	1 ano(s)	R\$ 109.900,00
LCI/LCA 90% do CDI (isento)	3 ano(s)	R\$ 132.737,33
LCI/LCA 90% do CDI (isento)	5 ano(s)	R\$ 160.320,28
Fundo DI ($\approx 95\%$ CDI líquido)	1 ano(s)	R\$ 110.450,00
Fundo DI ($\approx 95\%$ CDI líquido)	3 ano(s)	R\$ 134.740,19
Fundo DI ($\approx 95\%$ CDI líquido)	5 ano(s)	R\$ 164.372,29
Ações/ETFs (cenário)	1 ano(s)	Bear: R\$ 90.000,00 Base: R\$ 108.000,00 Bull: R\$ 115.000,00
Ações/ETFs (cenário)	3 ano(s)	Bear: R\$ 72.900,00 Base: R\$ 125.971,20 Bull: R\$ 150.000,00
Ações/ETFs (cenário)	5 ano(s)	Bear: R\$ 59.049,00 Base: R\$ 146.932,81 Bull: R\$ 200.000,00

Observações: valores aproximados; não consideram IOF, taxas adicionais ou marcação a mercado; impostos conforme hipóteses.

Comparativo Final — Tipo x Prazo x Retorno

Resumo de adequação por horizonte. Quanto mais longo o prazo, maior a abertura para ativos voláteis — desde que exista reserva de emergência e objetivos claros.

Tipo	1 ano (curto)	3 anos (médio)	5 anos (longo)
Tesouro IPCA+	✓ Estável; protege poder de compra	✓ Base de caixa	✓ Base da carteira
CDB 100% CDI	✓ Forte em juros altos; atenção à liquidez	✓ Competitivo	✓ Pode perder atratividade se juros caem
LCI/LCA 90% CDI	✓✓ Isenção ajuda no 1º ano	✓ Alternativa a CDB	✓ Menos atrativo se CDI cair muito
Fundo DI	✓ Liquidez e simplicidade	✓ Base de caixa	✓ Estabilizador da carteira
Ações/ETFs	■ Volátil; evite p/ metas próximas	✓ Seletivas permitir + diversificação	✓ Tendência a fazer diferença

Dicas finais: construa reserva (Tesouro Selic/DI), defina objetivo e prazo, diversifique e revise periodicamente.