

O QUE PODE ACONTECER EM UMA CRISE

Como reduzir o risco

FORTUNA SIM



SOBRE



*"SOZINHOS VAMOS MAIS RÁPIDO.
JUNTOS VAMOS MAIS LONGE."*

UM POUQUINHO SOBRE A HISTÓRIA DO NOSSO PROJETO

WWW.FORTUNASIM.COM.BR



FORTUNA SIM



@FORTUNASIM



/FORTUNASIMBLOG



/FORTUNASIM

O Fortuna Sim surgiu de uma grande paixão por educação financeira. Conforme fomos aprendendo mais e mais sobre finanças, investimentos e trade, descobrimos como é difícil encontrar pessoas que estejam dispostas a falar abertamente sobre esses assuntos. Observamos uma grande lacuna no que diz respeito à participação feminina nesse universo de investimentos e finanças. Estamos aqui com o objetivo de mudar esse cenário. Nossa missão é proporcionar condições para o empoderamento financeiro de todas as pessoas que estiverem dispostas a caminhar conosco.

DISCLAIMER

Leia estes termos e condições cuidadosamente antes de utilizar os serviços posteriormente descritos. Ao utilizar este serviço, você reconhece que leu os termos e condições e que você concorda em honrá-los. Se você não concorda com todos os termos e condições, você não constitui um usuário autorizado a utilizar os serviços e informações contidos neste documento e portanto não deve utilizá-lo. O Fortuna Sim e seus integrantes se reservam ao direito de modificar, adicionar ou remover porções destes termos a qualquer momento, por qualquer razão. Nós recomendamos que você releia os termos periodicamente. Você reconhece que ao acessar este documento após a mudança dos termos, concorda com os termos modificados.

Nenhuma informação presente neste documento constitui aconselhamento tributário, contábil, regulatório, legal, de segurança ou de investimento. Nem a informação e tampouco qualquer opinião contida neste documento constitui uma oferta do Fortuna Sim para comprar ou vender qualquer produto de investimento. Decisões baseadas em informações contidas neste documento são de única e exclusiva responsabilidade do usuário deste documento. Ao utilizar este documento, o usuário concorda que quaisquer perdas, custos e despesas (incluindo mas não limitada a honorários advocatícios) resultantes do uso de informações contidas neste documento, da violação destes termos, provenientes de qualquer decisão que o usuário tome baseando-se no presente documento, são de responsabilidade do usuário. Os produtos de investimento e estratégias discutidas neste documento podem não ser adequados a todos os investidores e não são obrigação do Fortuna Sim ou de seus integrantes tampouco garantidos pelo Fortuna Sim e seus integrantes. O Fortuna Sim não assume que o conteúdo deste documento seja apropriado a todos os locais ou que transações e produtos de investimento ou serviços discutidos neste documento estejam disponíveis ou apropriados para compra e venda ou uso em todas as jurisdições ou por todos os investidores. Tornando públicas as informações deste documento, o Fortuna Sim e seus integrantes não assumem que qualquer produto de investimento esteja disponível ou apropriado para qualquer uso particular. Todas as pessoas e entidades acessando este documento o fazem de sua própria iniciativa e são responsáveis pela conformidade com leis locais e regulamentações. Todos os investimentos envolvem risco e podem perder valor. O valor do seu investimento pode cair dependendo de condições de mercado. Investimentos de renda fixa também estão sujeitos a riscos, incluindo risco de variação nas taxas de juros, risco de crédito e risco de emissor. Produtos de investimento com parcialidade ou totalidade de seus ativos investidos em produtos vinculados à variação cambial podem causar o aumento ou diminuição do valor dos investimentos. Alguns fundos podem empregar elevado grau de alavancagem e engajar em técnicas especulativas de investimentos, que podem ampliar os potenciais de ganhos e perdas. Antes de adquirir cotas de qualquer fundo de investimento, é sua responsabilidade ler o prospecto/formulário de informações complementares, regulamento e material de divulgação do fundo. O presente documento tem como única finalidade informar e não deve ser encarado como previsão confiável, pesquisa ou aconselhamento de investimento. As informações neste documento não constituem recomendação, oferta ou solicitação de compra ou venda de qualquer produto de investimento ou estratégia de investimento. Apesar do material disposto no presente documento ser baseado em informações que o Fortuna Sim e seus integrantes consideram confiáveis e se esforçam para manter atualizadas, o Fortuna Sim e seus integrantes não garantem a atualização, integridade, precisão, veracidade ou exatidão dos dados e não se responsabilizam pela publicação acidental de dados incorretos. Qualquer opinião expressa neste documento está sujeita a mudanças, conforme as condições econômicas variem. Desempenhos passados não constituem garantia de resultados futuros. As informações e serviços providos neste documento não possuem garantia de ganhos ou realizações financeiras. O Fortuna Sim e seus integrantes não concedem garantia de ganhos ou realizações financeiras. O Fortuna Sim e seus integrantes não garantem que as funcionalidades contidas neste documento não serão interrompidas ou sem erros, tampouco que defeitos serão corrigidos. O Fortuna Sim e seus integrantes expressamente negam qualquer responsabilidade ou culpabilidade por erros e omissões no conteúdo deste documento. É possível sofrer perdas financeiras ao investir em fundos de investimento. Certifique-se de ler cuidadosamente o objetivo, riscos e taxas antes de investir em fundos de investimento. O conteúdo deste documento, os direitos de propriedade intelectual, os softwares e sistemas são propriedade do Fortuna Sim e seus integrantes. São expressamente vedados, sob pena da lei, qualquer tipo de utilização, cópia, reprodução, modificação, distribuição, publicação integral ou parcial, comercial ou não comercial deste documento, salvo com o prévia consentimento por escrito do Fortuna Sim e seus integrantes. O Fortuna Sim garante ao usuário assinante uma licença pessoal, intransferível e não exclusiva para utilizar o conteúdo e informações contidas neste documento. O direito de utilização ora garantido não permite ao usuário realizar cópia, modificação, criação de conteúdo derivado deste documento, venda, consignação, sublicenciamento, concessão em garantia ou de qualquer outra forma transfiram qualquer direito com relação a este documento. As informações contidas neste documento são estritamente para uso pessoal, não-comercial. O usuário não está autorizado a copiar, distribuir, modificar, postar ou linkar este documento, incluindo qualquer texto, gráfico, vídeo, áudio, trecho de software ou logos. Você pode baixar e utilizar o presente documento para seu uso pessoal, contanto que respeite todos os termos de propriedade intelectual e de direitos autorais. Você não está autorizado a distribuir, modificar, transmitir, reutilizar, repostar ou utilizar o conteúdo deste documento para propósitos públicos ou comerciais, incluindo todos os textos, imagens, áudio e vídeo, integral ou parcialmente sem o consentimento por escrito do Fortuna Sim e seus integrantes. A modificação ou uso deste documento para qualquer outro propósito viola o direito de propriedade intelectual do Fortuna Sim e de seus integrantes. Todas as logos mostradas neste documento são propriedade do Fortuna Sim e de seus integrantes. O uso de imagens, recortes de imagens, textos e trechos de texto mostradas neste documento é proibido. Qualquer uso não autorizado do conteúdo deste documento pode violar leis de direitos autorais, leis de direitos comerciais, leis de privacidade e publicidade, leis de comunicação, bem como outras regulações e estatutos. O Fortuna Sim pode estabelecer link entre este documento e um ou mais sites operados e controlados por terceiros. O Fortuna Sim não possui controle sobre quaisquer sites terceiros, seu conteúdo ou produtos e serviços oferecidos. A existência de links para sites externos neste documento não constitui aprovação de ou representação de garantia pelo Fortuna Sim sobre tais sites, seu conteúdo, seus produtos ou serviços. O seu acesso a e uso destes links é mediado pelos termos de uso e políticas de privacidade destes sites, e deve ser feito por sua conta e risco. O acesso a este documento não configura autorização do uso de seu conteúdo e você concorda em não fazê-lo sem o consentimento escrito do Fortuna Sim e seus integrantes. As informações providas neste documento não devem ser distribuídas para ou utilizadas por, qualquer pessoa ou entidade em qualquer jurisdição ou país em que tal distribuição ou uso seja contrário às leis desse país. Cada produto de investimento referenciado neste documento é direcionado a residentes do território brasileiro. O Fortuna Sim e seus integrantes não serão responsabilizados por qualquer dano, incluindo mas não limitado a, danos diretos, em consequência, acidentais, especiais ou indiretos (incluindo mas não limitado a perdas financeiras, perdas operacionais ou danos resultantes da utilização ou perda de uso deste documento), mesmo que o Fortuna Sim tenha sido alertado da possibilidade de tais danos ou perdas, incluindo, sem limitação, do que ou tentativa de uso deste documento. O Fortuna Sim e seus integrantes se eximem de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste documento ou seu conteúdo. Fundos de investimento, renda variável e alguns produtos de renda fixa não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos (se aplicável) e taxa de saída (se aplicável). Não há garantia de que os fundos terão tratamento tributário para fundos de longo prazo. Os fundos de investimento destinados à previdência privada possuem tributação, prazo, forma de resgate e risco diferentes dos fundos de investimentos regulares. Este material não sugere qualquer alteração de carteira. A rentabilidade de produtos financeiros pode apresentar variações e seu preço ou valor pode aumentar ou diminuir num curto espaço de tempo. Os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros. As informações presentes neste material são baseadas em simulações e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes. Os percentuais de rentabilidade indicados neste documento são aproximados, podendo variar para mais ou para menos. É muito importante a adequada compreensão da natureza, forma de rentabilidade e riscos dos produtos antes da sua aquisição. Os investimentos apresentados neste documento possuem risco de perda. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As informações contidas neste documento se referem a uma simulação. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais podem estar sujeitos a riscos de perda superiores ao valor total do capital investido. O usuário deste documento deve ler o prospecto, o formulário de informações complementares, a lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. Este documento tem caráter meramente informativo e não deve ser considerado como uma oferta para compra de cotas de fundos. O usuário deste documento concorda em não responsabilizar o Fortuna Sim e seus usuários por qualquer inexistência, erro, omissão ou atraso em qualquer informação ou transmissão de informação, perda ou prejuízo decorrente ou ocasionado por erro, omissão, degradação de desempenho ou interrupção no fornecimento de informações, devido a qualquer ato ou omissão do Fortuna Sim e seus integrantes, ainda, a caso fortuito, força maior ou qualquer outra causa, nem tampouco fornecer a terceiros como suas informações aqui dispostas. O Fortuna Sim expressamente não se responsabiliza ou pode ser responsabilizado pelas informações apresentadas neste documento, bem como não podem ser responsabilizados em hipótese alguma seus sócios, administradores, representantes legais e funcionários, incluindo, mas não se restringindo, a quaisquer perdas ou prejuízos de qualquer natureza em decorrência do uso destas informações que o usuário deste documento venha a incorrer. O Fortuna Sim e seus integrantes podem encerrar seu acesso a este documento por qualquer motivo, sem aviso prévio.

Data: Março de 2020.

Fortuna Sim © 2020. Todos os direitos reservados. Fortuna Sim © 2020. Todos os direitos reservados.

O QUE ACONTECE EM CRISES?

Em tempos de crise, a primeira coisa que você sente é desespero. Você acha que nunca mais vai ganhar dinheiro. Pior, você passa a acreditar que vai perder TODO o seu dinheiro.

Mas o que exatamente acontece com o seu dinheiro em uma crise? Vamos explorar três cenários.

- Cenário 1

No primeiro caso, vamos supor que possuímos uma carteira concentrada em renda fixa. Nesse caso, quando a crise vem, normalmente não acontece muita coisa. Você não ganha muito mas também não perde. Nossa carteira hipotética concentrada em renda fixa possui apenas CDBs que paguem 100% do CDI.

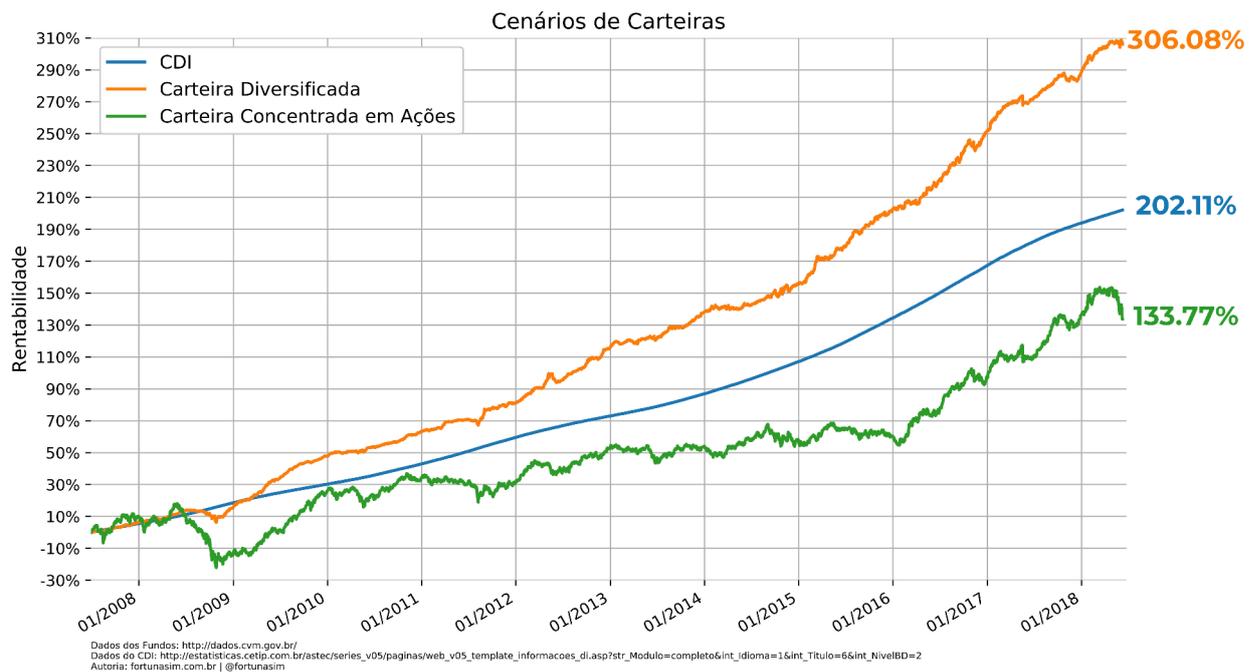
- Cenário 2

O segundo cenário - em que possuímos uma carteira concentrada em ações - é o pior dos três. Quando tudo vai bem com a economia, os gestores costumam ganhar dinheiro com relativa facilidade.

Mas em tempos de crise, as ações tendem a cair junto com o Índice Bovespa. E isso acontece com praticamente todas as ações. Já diz o ditado "os preços sobem de escada e descem de elevador".

A queda é brusca e se você não estiver preparado, pode ser que você se dê mal. A nossa carteira hipotética concentrada em ações teria 60% em dois fundos de ações (30% em cada fundo) e 40% em CDBs que paguem 100% do CDI. Crianças, jovens e adultos, não façam isso em casa. Fica o alerta.

Mas quer dizer então que não tem o que fazer? Ou você perde tudo na bolsa ou não ganha nada na renda fixa? Quer dizer que você deve colocar todo o seu dinheiro na renda fixa?



Antes de mais nada, isso é uma escolha pessoal. Cada um sabe aonde o calo aperta e cada um tem noção da sua própria tolerância ao risco (se você não sabe o seu perfil de investidor, você pode responder a um questionário clicando [AQUI](#). Anote as suas respostas porque no final você vai precisar somar os pontos para descobrir qual o seu perfil de investidor).

- Cenário 3

Uma alternativa para esta situação é ter uma carteira diversificada e equilibrada. O comportamento de uma carteira equilibrada versus o de uma carteira concentrada em renda fixa versus o de uma carteira concentrada em ações está ilustrado na figura acima.

Uma carteira equilibrada contém investimentos diferentes o suficiente para que CASO ocorra uma crise e as ações CAIAM (que é o que normalmente acontece), o restante da sua carteira seja capaz de compensar, ao menos em parte, pela perda na porção investida em ações.

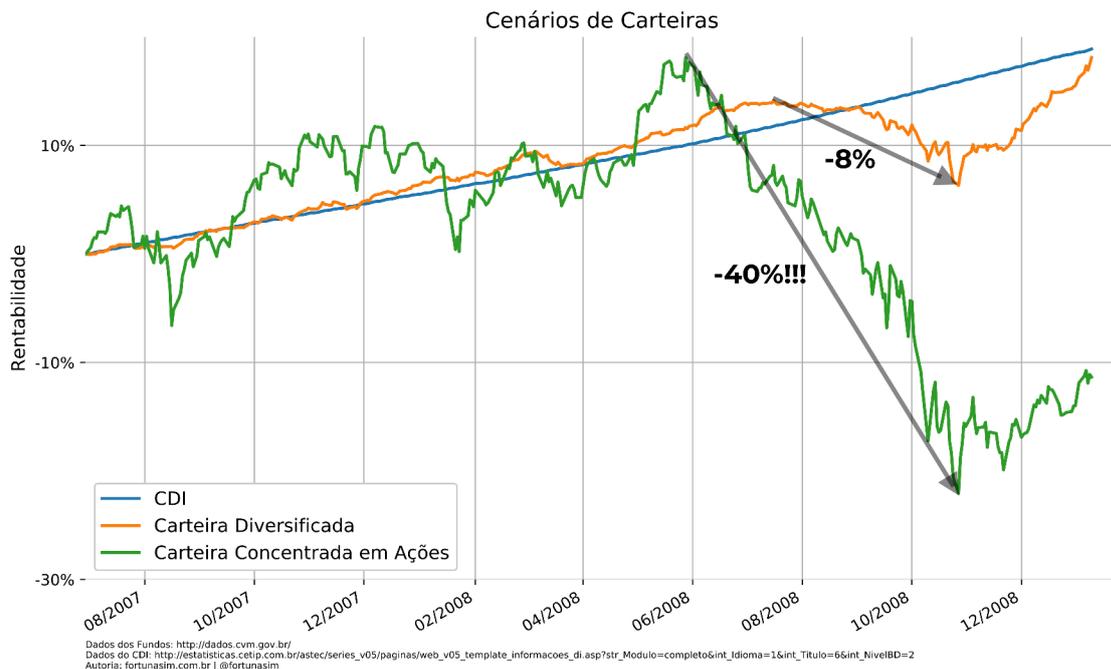
Mas o que é uma carteira diversificada? Uma carteira diversificada pode conter diversos produtos de renda fixa como CDBs, LCs, LCIs, LCAs, Tesouro Direto, fundos de renda fixa, COEs, fundos multimercado, fundos de ações, fundos cambiais, fundos com investimento no exterior e o que mais você quiser.

Se fosse resumir em uma imagem, a sua carteira balanceada poderia ser mais ou menos assim:



Observando o gráfico da página anterior, você pode até ter a impressão de que a queda em 2008 não foi lá tão grande assim e que você teria "tido estômago" para manter seu dinheiro investido numa boa. Mas será mesmo?

Vamos dar um zoom na crise para vermos exatamente o que teria acontecido com essas carteiras.



A queda aparentemente pequena em 2008, para uma carteira concentrada em ações teria atingido o valor de 40%. Ou seja, considerando a queda do ponto mais alto ao ponto mais baixo da curva, se você tivesse R\$ 100.000,00 investidos, você teria sofrido uma perda de R\$ 40.000,00. Isso tudo em 5 apenas meses!!!

A carteira balanceada fornece justamente o que o nome diz, um desempenho equilibrado. Considerando a queda do ponto mais alto ao ponto mais baixo da curva, se você tivesse R\$ 100.000,00 investidos, você teria sofrido uma perda de R\$ 8.000,00. O que é MUITO melhor do que perder os R\$ 40.000,00 no caso da carteira concentrada em ações.

E na renda fixa, você naturalmente não teria perdido nada. Nada mal, não é mesmo?

Você pode pensar que nesse caso, a renda fixa é de LONGE a melhor opção. Afinal, "o melhor mesmo é não perder nada", certo? Nesse momento, eu convido você a voltar para a página 4 e observar o efeito da carteira equilibrada no longo prazo. Diversificando e tendo uma parcela, mesmo que pequena, em renda variável, você pode ganhar 103.97% (!!!!) a mais na carteira balanceada (em comparação à carteira de renda fixa).

E aí, qual das três você prefere ter? Das 3, a mais provável de tirar o seu sono é a carteira concentrada em ações. A carteira equilibrada pode até te dar alguns sustos de vez em quando.

Mas como ela é equilibrada e diversificada em produtos pouco correlacionados, as chances que ela tem de superar uma crise são substancialmente maiores do que no caso da carteira concentrada em ações.

Já no caso da carteira concentrada em renda fixa, as coisas são bem menos agitadas. Ela é previsível e você pode perder pouco ou pode até não perder nada, mas você também ganha pouco.

É comum pensarmos que após uma perda de 10%, um ganho de 10% nos traria de volta ao zero a zero. Mas este raciocínio está equivocado. Pense comigo. Se eu tenho R\$ 100,00 e perco 10% ou R\$ 10,00, no final eu tenho R\$ 90,00. Mas 10% de R\$ 90,00 são R\$ 9,00 e não R\$ 10,00. Então uma valorização de 10% resultaria em R\$ 99,00. Na realidade, para atingir os R\$ 100,00 novamente, é preciso que os R\$ 90,00 rendam 11,11%. Ou seja, depois de perder dinheiro, você precisa ganhar MAIS do que o que você perdeu para voltar ao zero a zero.

Para se recuperar da crise de 2008, a nossa carteira equilibrada precisaria render 8.7%. Este valor é bem razoável porque após períodos de crise, a recuperação tende a ser mais acelerada também.

Por outro lado, para se recuperar da crise de 2008, a nossa carteira concentrada em ações precisaria render 66.67%!!!

Percebe a diferença? Quando você perde pouco, você demora pouco tempo para se recuperar. Mas se você perde muito, você pode demorar MUITO para recuperar. E em alguns casos, pode nunca se recuperar.

Observe também que devido às perdas sofridas em 2008, a carteira concentrada em ações não conseguiu se recuperar. Ela sequer bateu o CDI. Ela foi efetivamente a pior das três. Você teria sofrido MUITO com essa carteira e teria ganhado pouco, resultando no pior custo-benefício.

Já a carteira de renda fixa, ficou no meio do caminho. Você ganhou relativamente pouco, mas também não perdeu nada.

E a carteira que oferece o maior equilíbrio entre os dois mundos foi também a que mais ganhou. A carteira equilibrada ganhou 172.31% a mais do que a carteira concentrada em ações e 103.97% a mais do que a carteira de renda fixa. Pontos para a diversificação!

Como diminuir o risco da sua carteira?

A essa altura, você já percebeu que o segredo de tudo está na diversificação. Quanto mais inteligente a diversificação, mais rentável, segura e equilibrada será a sua carteira. Mas diversificar não é apenas ter muitos investimentos. Esses investimentos têm que ser diferentes entre si.

Se eles forem todos muito parecidos, você pode acabar piorando a situação e ao invés de diversificar, concentrar o seu dinheiro em uma única classe de ativos.

Por exemplo: você não precisa ter 20 fundos de ações na sua carteira. Da mesma maneira, você não precisa ter 20 fundos cambiais na sua carteira. Isso porque os fundos de ações tendem a não ser lá TÃO diferentes entre si. O mesmo acontece com fundos cambiais.

Portanto, diversifique em produtos genuinamente diferentes e a sua carteira tem TUDO para se aproximar da carteira laranja da página 4.

Gostou do ebook?

Confia nossas redes sociais para mais conteúdo.

WWW.FORTUNASIM.COM.BR



FORTUNA SIM



@FORTUNASIM



/FORTUNASIMBLOG



/FORTUNASIM