



e-book

ANBIMA

SUMMIT

INVESTIDORES

SETEMBRO 2023

SUMÁRIO

03	APRESENTAÇÃO
04	TEMAS QUE MARGARAM
09	MASTERCLASSES: PARTIU INVESTIR
16	FRASES DE DESTAQUE
19	EXPEDIENTE



APRESENTAÇÃO

O número de investidores no Brasil tem aumentado gradativamente. Como mostrou nossa 6ª edição do Raio X do Investidor Brasileiro, de 2021 para 2022, o percentual que aplica recursos em produtos financeiros cresceu de 31% para 36%, o equivalente a 60 milhões de brasileiros. Também superamos a marca de 5 milhões de investidores pessoas físicas na bolsa e chegamos a cerca de R\$ 2,3 milhões no Tesouro Direto. Mas há ainda um grande espaço a ser ocupado.

De olho nesse público, o ANBIMA Summit dedicou uma tarde inteira da programação aos investidores e às investidoras: alguns dos principais comunicadores, gestores e planejadores financeiros do país estiveram no evento para dialogar e mostrar caminhos para dar os primeiros passos e investir melhor.

Finanças e investimentos devem ser para todos. Essa é uma máxima da ANBIMA, que segue com inúmeros esforços para aumentar a população poupadora e investidora no Brasil.

Nas páginas a seguir, você confere os destaques da programação do evento, com debates sobre a jornada de investimento, as masterclasses ensinando como dar os primeiros passos e aplicar em diferentes classes de produtos, com as dicas de peso dadas por quem entende do assunto e as falas dos palestrantes que não saíram da nossa cabeça.

E esse conteúdo não se esgota aqui: assim como a programação do ANBIMA Summit foi dividida em dois públicos – profissionais de mercado e investidores –, também preparamos um e-book para cada. Nesta edição você confere os insights para investidores; já no e-book de mercado, estão assuntos mais técnicos, como revolução da indústria de investimentos, cenário macroeconômico, sustentabilidade, inteligência artificial, entre outros – para conferir, basta acessar este link.

BOA LEITURA!

**TEMAS QUE
MARCARAM**

INVESTIR É PARA MIM, PARA VOCÊ, PARA TODOS

Já se foi o tempo em que a ideia de investir contemplava apenas milionários ou pessoas que, de largada, já tinham uma grande quantia disponível para aplicar. O mundo dos investimentos está cada vez mais democrático, inclusivo e com exemplos que mostram que, com planejamento e objetivos claros, pouco importa a quantidade de dinheiro: é possível ser investidor!

A ideia no começo é ir de pouco em pouco, mas com regularidade. "A gente coloca como se fosse um boleto, que a pessoa precisa honrar todo mês", explica a influenciadora e orientadora financeira Nath Finanças.

"Precisamos fazer disso um hábito." Com o tempo e a educação financeira, esse hábito começa a gerar novas oportunidades de alocações. O importante é que cada investimento tenha um objetivo claro: para reserva de emergência ou aposentadoria, deve estar inserido no planejamento de vida de cada um.



SIGA AS PARTICIPANTES DO PAINEL:



NATHÁLIA RODRIGUES
influenciadora e orientadora financeira,
criadora do canal Nath Finanças



MÔNICA COSTA
fundadora do G&P Finanças para
Mulheres Negras

É PRECISO FALAR DE DINHEIRO SEM TABU

Para muita gente, falar de dinheiro é motivo de vergonha, especialmente para aqueles que têm poucos recursos. Mas, quanto mais se fala sobre um assunto, mais se aprende. E esse entendimento permite uma série de

possibilidades, principalmente chegar mais perto da sonhada liberdade financeira.

Em um debate sobre como ir além da poupança, tivemos uma verdadeira aula sobre como dar os primeiros passos para investir – desde tentar iniciar com qualquer quantia até procurar mais informações para descobrir qual o melhor produto disponível. Nesse caminho, a definição dos objetivos também está na lista de tarefas a serem cumpridas, assim como entender o próprio perfil de investidor e o momento de vida de cada um.



SIGA OS PARTICIPANTES DO PAINEL:



ELIANE TANABE
planejadora financeira
e fundadora da Splendys



GISELE COLOMBO
planejadora financeira e
sócia na Sarah Consciência Financeira



MÔNICA COSTA
fundadora do G&P
Finanças para Mulheres Negras



WILLYAM MAYORGA
líder da Academia de Investimentos Bradesco

O QUE TODO INVESTIDOR DEVE SABER (E TALVEZ NÃO SAIBA)

Conhecemos a história do investidor Marcelo Billi, que é nosso superintendente de Sustentabilidade, Inovação e Educação. Vivendo a realidade de office boy em São Paulo, era difícil vislumbrar a possibilidade de ter uma renda a mais a ponto de fazer investimentos e tirar sonhos do papel. Mas isso não foi impedimento. Aos poucos, veio a

faculdade pública de economia, outros passos profissionais e a vontade de aprender a lidar melhor com o próprio dinheiro.

O recado foi de incentivo ao lembrar que muitas pessoas um dia começaram a investir com dificuldade, mas que dá para facilitar essa jornada com informação e clareza de objetivos – esse é um ponto crucial destacado por Billi. Investimento é uma ponte para alcançar um objetivo, que pode ser uma casa, uma viagem, um casamento, um ano sabático, ou o que o investidor quiser. Ter em mente qual é o fim que se deseja alcançar deixa a jornada mais fácil e aí os sonhos se tornam possíveis.

SIGA O PARTICIPANTE DO PAINEL:



MARCELO BILLI
nosso superintendente de Sustentabilidade,
Inovação e Educação



EMPREENDER TAMBÉM É INVESTIR

Thiago Vinícius é um dos 50 jovens "que vão moldar o futuro da gastronomia", segundo a lista 50 Next. O restaurante Organicamente Rango, criado por ele no Capão Redondo, vende produtos orgânicos a preços acessíveis. A missão é exatamente esta: produzir, gerar emprego e renda dentro da periferia de São Paulo.

O pontapé para que ele buscasse uma vida melhor para si, sua família e toda a sua comunidade aconteceu após a morte trágica de seu irmão, quando ele decidiu que, a partir daquele dia, gostaria de dar mais motivos para a mãe se alegrar. Com o sucesso, Thiago também toca a agência Solano Trindade, que apoia projetos de empreendedorismo na comunidade e atua com produção cultural, provando que empreender vai muito além do ambiente das startups e das escolas de negócios. "Estamos falando em investir financeiramente nos jovens das favelas", disse o empreendedor, mostrando que inovar nos negócios também é uma forma de investir.



SIGA O PARTICIPANTE DO PAINEL:



THIAGO VINÍCIUS
empreendedor social

NUNCA É TARDE PARA PLANEJAR A APOSENTADORIA

Todo mundo pensa em se aposentar um dia, mas esse caminho pode ser repleto de dúvidas. O mais importante é começar. Embora sempre seja possível planejar a aposentadoria, quanto mais cedo, melhor.

O começo pode e deve ser simples, economizando qualquer grana extra, seja o 13º salário ou a restituição do imposto de renda.

Depois da economia, é hora de decidir o destino do dinheiro com calma e, eventualmente, até contar com a ajuda de um consultor da área. A dica mais importante é compreender o momento de vida de quem está começando a elaborar um plano.



SIGA AS PARTICIPANTES DO PAINEL:



ANA LEONI
criadora do Dinheiro com Atitude
e apresentadora do "Pod Isso, Meninas?"



NAIARA BERTÃO
jornalista e apresentadora
do "Pod Isso, Meninas?"



NATHALIA LARGHI
jornalista e apresentadora
do "Pod Isso, Meninas?"

MASTERCLASSES: PARTIU INVESTIR

10 LIÇÕES BÁSICAS: COMO COMEÇAR A INVESTIR

Algumas regras básicas não podem faltar na hora de fazer investimentos. **Gabriel Navarro**, influenciador de finanças, lista as dez principais.

- 1 **Fazer um planejamento financeiro**, em que seja possível visualizar de forma clara tudo o que entra e o que sai da conta corrente.
- 2 **Gastar menos do que se ganha**, com atenção para a inflação do estilo de vida, que é quando você expande os gastos à medida que passa a ganhar mais. Navarro ressalta que não se fica rico com o dinheiro que se ganha, mas com o dinheiro que se guarda.
- 3 **Criar metas financeiras**. Aqui há três perguntas que precisam ser respondidas: o que você quer (objetivo financeiro)?; quando você quer (prazo)?; e como você vai conquistá-lo (um meio para alcançar)?
- 4 **Pagar-se primeiro**, com uma inversão da lógica de investir apenas o que sobrar no fim do mês.
- 5 **Criar uma reserva de emergência**: um montante equivalente entre dois e 12 meses de seus gastos mensais, para momentos de imprevisto.
- 6 Conhecer as suas **opções de investimentos**.
- 7 **Diversificar os investimentos**, para proteger sua carteira.
- 8 **Ter paciência e disciplina**.
- 9 **Respeitar seu processo de aprendizagem**, começando com aplicações pequenas e aumentando os aportes gradualmente.
- 10 **Ter professores ou mentores**.

SIGA O PARTICIPANTE DO PAINEL:



GABRIEL NAVARRO
influenciador criador
de perfil com o mesmo nome



COMO ACOMPANHAR INVESTIMENTOS SEM ESTRESSE

Não existem fórmulas que atendam todos os investidores. O processo cíclico que passa por reconhecimento do perfil, alocação por classe de ativo, seleção de produtos e monitoramento sempre se renova, segundo Flávia Gaspar, planejadora financeira. Ela reforça que é importante adequar o processo ao objetivo, seja uma viagem, seja uma previdência privada, por exemplo.

Acompanhar os investimentos pode gerar ansiedade e a palavra de ordem é manter os objetivos sempre alinhados. Olhar investimentos de longo prazo frequentemente, buscando que eles atendam, em curto prazo, rentabilidades como a do CDI, pode levar a decisões equivocadas e, no fim, a rendimentos até menores. A recomendação é variar os benchmarks e revisar o investimento em intervalos que respeitem possíveis oscilações naturais do ativo.

SIGA A PARTICIPANTE DO PAINEL:



 **FLAVIA GASPAR**
planejadora financeira



A RENDA FIXA NÃO É FIXA

Tradicionalmente apegado à renda fixa, o investidor brasileiro viveu tempos de glória nos últimos anos, em meio a uma taxa básica de juros de dois dígitos, oferecendo retorno atrativo com maior segurança. E mesmo com o início do processo de queda da Selic, o mercado ainda reserva oportunidades.

Marília Fontes, sócia-fundadora da Nord Research, é uma defensora da alocação em renda fixa e acredita que o mais importante para um investidor é entender os ciclos econômicos e remar a favor da maré. Ela argumenta que essa estratégia está relacionada a "ter o título incerto no momento macroeconômico certo". Com a máxima de que renda fixa não é fixa, Marília acredita que, mesmo sendo conservador, o investidor consegue encontrar rentabilidade atrativa. Entretanto, é fundamental ter em mente seu objetivo com a aplicação, o prazo e os níveis de risco aos quais se fica exposto.



SIGA A PARTICIPANTE DO PAINEL:



 **MARILIA FONTES**
influenciadora e sócia-fundadora
da Nord Research

COMO INVESTIR EM FUNDOS DE INVESTIMENTO

Investir por meio de fundos de investimento é uma maneira eficiente de diversificar a alocação. Fundadora da Indê Investimentos, Luciana Seabra afirma que fundo não é coisa de "investidor que não sabe investir" e defende ser possível montar uma carteira sofisticada apenas com esse produto. Mas como saber quanto de dinheiro colocar em cada tipo de fundo? Luciana desenvolveu um método de alocação que chama de "super-carteira com superpoderes", dividida em caixinhas. A primeira é a da segurança, com o dinheiro que você pode precisar a qualquer momento, a ser aplicado em fundos cujo resgate cai na conta no mesmo dia – a famosa reserva de emergência.



SIGA A PARTICIPANTE DO PAINEL:



LUCIANA SEABRA
fundadora da Indê Investimentos

A segunda caixa é a da estabilidade, cujo prazo da aplicação deve ser de pelo menos seis meses, em que entram fundos de crédito privado e FIDCs (Fundos de Investimento em Direitos Creditórios). A terceira caixa é a da diversificação, com horizonte de mais de três anos de aplicação em fundos multimercados e de debêntures de infraestrutura. Valorização é o poder da quarta caixa, com prazo de cinco anos, na qual se enquadram os fundos de ações e de private equity. Já na caixa da antifragilidade, entram ouro e dólar. Por fim, a sexta carteira é a da previdência, com prazo de aplicação de pelo menos dez anos. Nela estão quase todas as estratégias (ou superpoderes): estabilidade, diversificação, valorização e antifragilidade.

FUNDOS IMOBILIÁRIOS DIANTE DA QUEDA DOS JUROS

Apesar da popularização recente dos fundos imobiliários, o contexto de aumento na taxa de juros nos últimos anos fez a liquidez diminuir nessa classe de ativos. O cenário, contudo, deve melhorar com o início de um novo ciclo de cortes na Selic, que promete movimentar novamente o setor. Com inflação controlada e certo desconto no valor patrimonial dos fundos imobiliários, o momento pode ser favorável para considerar uma posição nos chamados FIIs.

Marcos Baroni, influenciador e especialista em fundos imobiliários da Suno Research, acredita que quem deseja investir precisa subir degraus. Não há necessidade de saber tudo, mas expandir o conhecimento sobre investimentos à medida que o valor para investir também aumenta. Para quem já aplica em fundos, o cenário reforça a tese. Quem está de fora, pode começar a pensar nos fundos imobiliários como uma alternativa quando a classe de investimento volta a ter protagonismo.



SIGA O PARTICIPANTE DO PAINEL:



MARCOS BARONI

influenciador criador do canal Professor Baroni e especialista em fundos imobiliários da Suno Research

A IMPORTÂNCIA DA PREVIDÊNCIA



SIGA O PARTICIPANTE DO PAINEL:



EDUARDO FORESTIERI

planejador financeiro e membro do Conselho de Administração da Planejar

Nossos dados mostram que apenas 36% dos brasileiros poupam e, eventualmente, investem. Quando o assunto é investimento, a pesquisa Raio X do Investidor Brasileiro revela que tem mais gente que conhece moedas digitais do que previdência, cuja modalidade privada é opção para apenas 4% dos entrevistados. Dados alarmantes num país que está envelhecendo rápido e que, já em 2040, terá menos gente trabalhando na ativa na base da pirâmide etária do que quem vai se aposentar.

Diante desse cenário, é ainda mais importante encarar perguntas do futuro já agora: qual a renda desejada quando você parar de trabalhar? Até qual idade você pretende estar na labuta? O benefício do INSS basta? O mercado de fundos de previdência evoluiu muito nos últimos dez anos: o número de fundos triplicou; a maior parte é de multimercados, e não mais de renda fixa; uma mudança na regulação aumentou a fatia que pode ser alocada em ações; e quase nenhum fundo cobra taxa de carregamento. Fundos de previdência também têm vantagens no abatimento de imposto de renda e oferecem vantagens no planejamento sucessório. O risco? O risco é não começar logo.

QUANDO É HORA DE ENTRAR NA BOLSA?

Fã de carteirinha do mercado acionário, a analista Louise Barsi, sócia-fundadora da AGF (Ações Garantem Futuro), tem apenas cerca de 15% do patrimônio em renda fixa e todo o restante em ações. Com 28 anos, Louise é filha do megainvestidor Luiz Barsi Filho, conhecido pela estratégia com foco em dividendos.

A analista avalia que o Brasil está caminhando a passos cada vez mais largos em direção à democratização da bolsa, com um interesse crescente especialmente dos mais jovens, contudo ressalta ainda haver uma boa distância em relação a mercados mais maduros. "Mas é questão de tempo, é geracional", diz. Hoje, quase 70% dos investidores que chegam ao mercado

acionário têm menos de 39 anos e Louise dá sua recomendação: "sempre é o momento certo de se entrar na Bolsa". Mirar o longo prazo e buscar empresas que paguem bons dividendos a bons preços é sua receita ideal.



SIGA OS PARTICIPANTES DO PAINEL:



LOUISE BARSÍ
analista e sócia-fundadora
da AGF (Ações Garantem Futuro)



FELIPE PAIVA
diretor de Relacionamento com
Clientes e Pessoas Físicas da B3

INVESTIMENTO NO EXTERIOR: UM MUNDO DE OPORTUNIDADES FORA DO BRASIL



Se somos consumidores globais, por que não sermos investidores globais também? Assim, ganhamos a oportunidade de acessar os retornos de grandes empresas multinacionais, que vêm se consolidando como as mais valiosas do mundo, além de ser um fator importante na diversificação de carteiras. É preciso estar atento ao aumento de volatilidade gerado pela variação nesse tipo de investimento, claro, mas o impacto é pequeno no longo prazo, uma vez que os ciclos de alta e baixa de moedas tendem a durar entre cinco e sete anos.

Com a entrada em vigor da Resolução CVM 175, a partir de outubro, os fundos de varejo tornam-se uma porta de entrada para o mercado de investimentos no exterior, já que os gestores poderão alocar 100% dos recursos fora do Brasil. Outro caminho são as contas internacionais já disponíveis em algumas instituições bancárias brasileiras, que facilitaram bastante o caminho para investir no exterior. O importante é avaliar seu perfil de investidor e os custos associados ao investimento, como os de gestão, plataforma, corretagem e distribuição.

SIGA O PARTICIPANTE DO PAINEL:



GIULIANO DE MARCHI

head de América Latina da
JP Morgan Asset Management

FRASES DE DESTAQUE



“

Falar de investimentos não é só para quem tem dinheiro, para quem nasceu em berço de ouro ou só para a Faria Lima

”

NATHÁLIA RODRIGUES,
INFLUENCIADORA E ORIENTADORA FINANCEIRA,
CRIADORA DO CANAL NATH FINANÇAS

“A gente tem de entender que independência financeira é um lugar transitório. É preciso continuar sendo estratégico nos gastos e nos ganhos sempre”

ANA LEONI,
criadora do Dinheiro com Atitude e
apresentadora do "Pod Isso, Meninas?"

"Quando pensamos nesse lugar de investir, é preciso estudar um pouco. Não dá para fazer o bolo sem receita"

MÔNICA COSTA,
fundadora do G&P Finanças para Mulheres Negras

"O que vale mais: dinheiro ou minuto? É um chavão, mas tempo é dinheiro, especialmente porque o dinheiro trabalha para mim com os juros compostos ao longo do tempo"

EDUARDO FORESTIERI,
planejador financeiro e membro
do Conselho de Administração da Planejar

“

Quando ouvirem histórias de sucessos de investidores, não se intimidem: sempre começamos no perrengue. Eu demorei para aprender como lidar com dinheiro

”

MARCELO BILLI,
NOSSO SUPERINTENDENTE DE
SUSTENTABILIDADE, INOVAÇÃO E EDUCAÇÃO



"O correto é ter uma carteira de investimentos que é para reserva de emergência e oportunidades. Ela não deve estar junto com o 'bololô' do planejamento financeiro ou da aposentadoria"

FLAVIA GASPAR,

planejadora financeira

"A renda fixa não é fixa, e dá para ter retornos com ela tão agressivos como no mercado de ações"

MARILIA FONTES,

influenciadora e sócia-fundadora da Nord Research

"Você espera valorizações exorbitantes dos fundos imobiliários? Não, mas eu espero que tenhamos uma classe de investimento que vai voltar a ser protagonista"

MARCOS BARONI,

influenciador criador do canal Professor Baroni e especialista em fundos imobiliários da Suno Research

"Se você investe só no Brasil, está deixando de fora oportunidades em 98% do PIB mundial"

GIULIANO DE MARCHI,

head de América Latina da JP Morgan Asset Management

"O pior jeito de investir na bolsa é ganhar muito dinheiro logo no começo, achar que é o Warren Buffett e não respeitar o processo de aprendizagem"

GABRIEL NAVARRO,

influenciador criador de perfil com o mesmo nome

"O mercado de ações é o único em que, quando entra em promoção, as pessoas fogem"

LOUISE BARSÍ,

analista e sócia-fundadora da AGF (Ações Garantem Futuro)

“

Fundo de investimento não é coisa de investidor bobinho que não sabe investir. Dá para montar uma carteira extremamente sofisticada apenas com fundos

”

LUCIANA SEABRA,
FUNDADORA DA INDÊ INVESTIMENTOS



EXPEDIENTE

E-BOOK ANBIMA SUMMIT: INVESTIDORES

SETEMBRO 2023

GERÊNCIA DE COMUNICAÇÃO E MARKETING

Amanda Brum

COORDENAÇÃO DE COMUNICAÇÃO

Marineide Marques e Paula Diniz

EDIÇÃO

Flávia Nosralla

REDAÇÃO E DIAGRAMAÇÃO

Contê Comunicação Com Conteúdo

PRESIDENTE

Carlos André

VICE-PRESIDENTES

Carlos Takahashi, Denísio Delfino, Eric Altafim, José Eduardo Laloni, Luiz Sorge, Pedro Rudge, Roberto Paris e Sergio Cutolo

DIRETORES

Adriano Koelle, Andrés Kikuchi, Eduardo Azevedo, Fernanda Camargo, Fernando Rabello, Fernando Vallada, Giuliano De Marchi, Gustavo Pires, Julya Wellisch, Roberto Paolino, Rodrigo Azevedo, Sergio Bini, Teodoro Lima e Zeca Doherty

COMITÊ EXECUTIVO

Zeca Doherty, Francisco Vidinha, Guilherme Benaderet, Lina Yajima, Marcelo Billi, Tatiana Itikawa, Amanda Brum, Eliana Marino, Soraya Alves e Thiago Baptista

RIO DE JANEIRO

Praia de Botafogo, 501 - 704, Bloco II, Botafogo, Rio de Janeiro, RJ - CEP: 22250-911
Tel.: (21) 2104-9300

SÃO PAULO

Av. Doutora Ruth Cardoso, 8501, 21º andar, Pinheiros
São Paulo, SP - CEP: 05425-070
Tel.: (11) 3471-4200
www.anbima.com.br

e-book

ANBIMA

SUMMIT

INVESTIDORES

SETEMBRO 2023