

INVESTIMENTOS VENCEDORES

A CARTEIRA PARA TODOS OS CENÁRIOS



Um portfólio para todos os climas

O segredo para uma carteira de investimentos de sucesso é mais simples que parece – o princípio baseia-se em alocação, diversificação e visão de longo prazo. É preciso alocar o seu dinheiro em diferentes classes de ativos e balancear o capital entre segurança e rentabilidade, além de investir em negócios de diferentes setores – que se beneficiam nos mais variados cenários macroeconômicos.

Ray Dalio, o lendário investidor bilionário americano, fundador da gestora Bridgewater, criou uma estratégia de investimentos pensada em suportar todos os momentos econômicos difíceis. Dalio admite ser impossível prever o futuro, daí a necessidade de um portfólio que mitiga o impacto financeiro de eventos econômicos inesperados, conhecidos como Cisnes Negros.

O chamado “*All Weather Portfolio*” defende que há 4 forças que afetam o valor de um ativo:

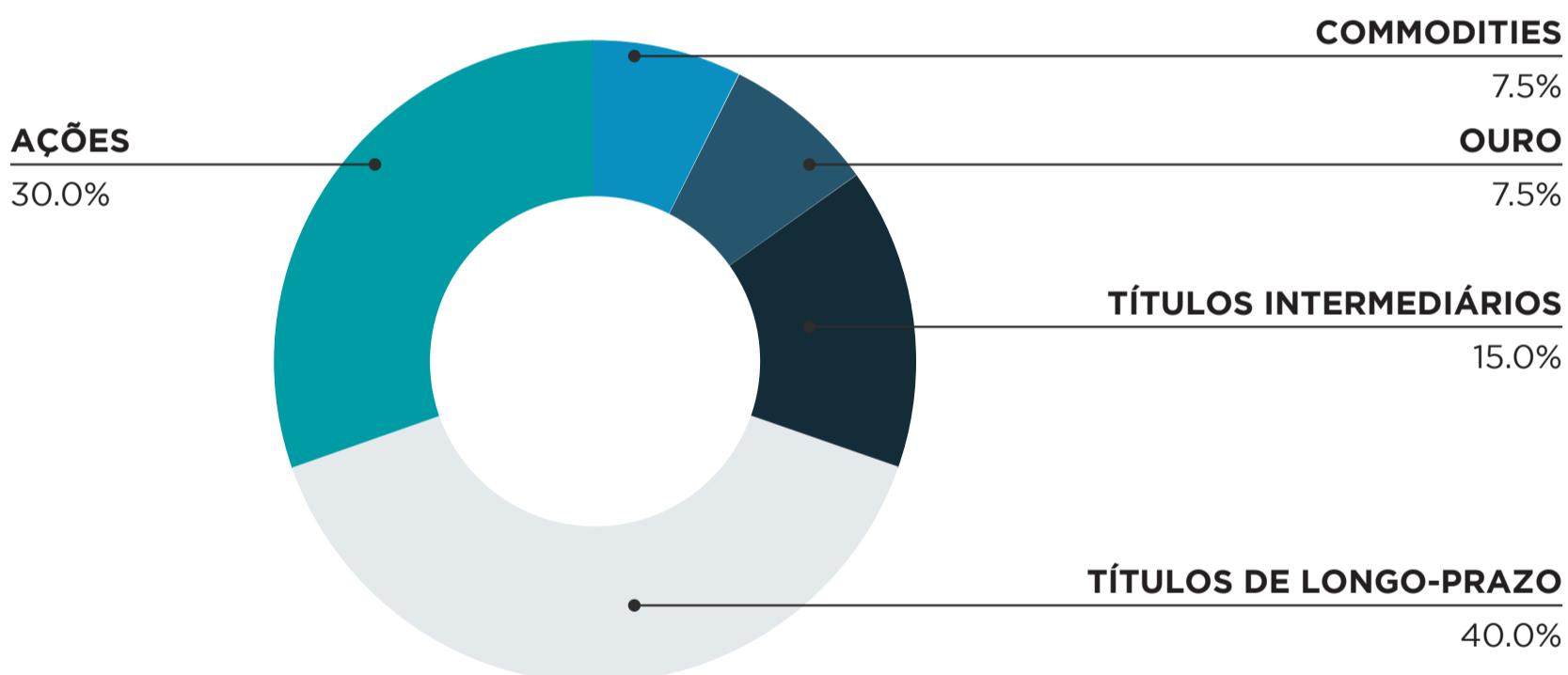
- **Inflação**
- **Deflação**
- **Crescimento econômico crescente**
- **Crescimento econômico em declínio**



Com base nisso, o investidor pode esperar 4 diferentes “climas” na economia:

- **Inflação acima do esperado**
- **Inflação abaixo do esperado**
- **Crescimento econômico acima do esperado**
- **Crescimento econômico abaixo do esperado**

O objetivo da estratégia é compor uma carteira diversificada a ponto de sobreviver independente do clima que enfrenta. Assim, Ray Dalio sugere uma alocação da seguinte forma:



AÇÕES: São consideradas no portfólio porque historicamente produzem bons retornos. Se você possui um amplo portfólio de ações, está participando da criação de riqueza das empresas. Nos últimos 100 anos, as ações subiram cerca de 10% ao ano com os dividendos reinvestidos. A desvantagem são os rebaixamentos. O mercado caiu quase 90% do topo em 1929, e em 2008/09 o S&P 500 caiu 55%. Essas quedas são angustiantes para a maioria dos investidores, portanto a exposição a essa classe deve ser menor para investidores de perfil conservador.

COMMODITIES São ativos tangíveis, como ferro, soja, petróleo, milho, boi gordo, etc. São ativos reais que usamos no dia a dia. Com a falta de commodities, o mundo enfrenta choques de oferta, como evidenciado após o Covid-19 e durante a guerra Ucrânia-Rússia. As commodities tendem a subir quando as ações e os títulos públicos caem. O aumento dos preços das commodities é inflacionário, resultando em preços mais baixos para ações e títulos públicos. Para compensar esse risco, as commodities são incluídas na carteira para equilibrar o portfólio – mitigando a queda dos preços das ações e o deságio dos títulos públicos.

OURO O metal precioso é globalmente aceito como reserva de valor, negociável entre países e conversível em diferentes moedas. É considerado “*safe haven*”, termo usado para ativos que são destino de fluxo de investimentos em caso de estresses de mercado. Para se ter uma ideia, durante o pior período da crise financeira de 2008 (10/10/2007 até 9/3/2009), enquanto o S&P 500 caiu 56%, o ouro teve valorização de 25%. É um ativo que valoriza quando toda a economia colapsa – ou seja, serve como “*hedge*” ou proteção em sua carteira.

TÍTULOS PÚBLICOS Nada mais é do que você emprestar dinheiro ao governo e ser remunerado com juros por esse empréstimo. É a opção mais segura de investimento, pois é muito difícil o governo quebrar – visto que para isso acontecer, todo o país teria que estar deteriorado a ponto de não haver alguma arrecadação. Mesmo se o governo não tiver como te pagar, ele simplesmente imprime mais dinheiro. Por ser o investimento mais seguro para o brasileiro, representa uma porção maior da carteira. Os títulos podem ser de médio ou longo prazo – isso diz respeito a quando o investidor será remunerado, havendo taxas mais atrativas no longo prazo.

Conclusão

Quando se trata de estratégia de investimentos, não existe bala de prata, mas existe uma composição adequada que pode ser desenhada especialmente para você. Para isso, é preciso buscar informação – como você está fazendo – e acompanhar o mercado para filtrar os ativos que fazem sentido para o seu perfil.

Caso não se sinta confortável ou não tenha muito tempo para cuidar do seu dinheiro, fique tranquilo. Existe um profissional que vive e respira o mercado financeiro e está disposto a te ajudar a cuidar da sua saúde financeira.

Esse profissional é o assessor da Ável, um profissional especializado que monitora as melhores oportunidades de investimentos de acordo com o seu perfil e objetivo.

Por isso, ter um assessor ao seu lado pode mudar radicalmente a sua rentabilidade, principalmente se a sua rotina não te permite ter mais tempo para gerenciar o dinheiro de forma adequada.

Assim, você continua cuidando de sua carreira e vida pessoal, enquanto nosso time trabalha todos os dias para contribuir cada vez mais com o crescimento do seu patrimônio e sucesso financeiro. Conte com a nossa ajuda para montar uma carteira personalizada o quanto antes:

MONTAR MINHA CARTEIRA