

AULA 22/02

COMO MONTAR A CARTEIRA

Link para avaliar ações: <https://fundamentei.com>

Link do curso na Hotmart:

<https://oplanodasualiberdadefinanceira.club.hotmart.com/>

Link para avaliar fiis: <https://www.fundsexplorer.com.br/>

“Arthur, quais são as melhores empresas da bolsa na sua opinião?”

Ambev
Mdias Branco

Itaú
Bradesco
Santander

Engie
Equatorial
Energias do Brasil

WEG

Sulamerica
Hapvida
Porto Seguro
Odontoprev

RaiaDrogasil
Fleury
Hermes Pardini
Hypera Pharma

Grendene
Alpargatas
Arezzo

Lojas Renner
Grazziotin

B3
Itaúsa

Empresas boas em setores mais difíceis:

Magazine Luiza
Ferbasa
Eztec
Carrefour
Brasil Agro

Empresas boas mas que têm o governo no meio (essas eu não teria):

Copasa
Sanepar
Sabesp
Taesa
Banco do Brasil
BB Seguridade
Banestes
Banrisul

Irei investir 500,00 todo mês em uma carteira de Renda Variável com vocês.

Opção I

150 reais em Fiis + 350 reais em ações por mês

Seria mais voltada para multiplicação do patrimônio, normalmente uma pessoa mais arrojada, iria escolher essa opção.

Opção II:

Dividir o mesmo valor em todos os investimentos de renda variável (fiis e ações)

Seria uma opção mais moderada e até mais fácil de dividir os valores entre os investimentos, já que seria o mesmo percentual para cada ativo da carteira.

Opção III:

2 fiis por mês + 200 reais em ações todo mês

Seria mais voltada para geração de renda mensal, normalmente uma pessoa mais conservadora, iria escolher essa opção.

PRESTA ATENÇÃO: O RISCO NÃO É DEFINIDO SÓ PELO INVESTIMENTO QUE VOCÊ TEM. A OPÇÃO III SERIA MAIS CONSERVADORA NESTE CASO, MAS O IMPORTANTE É VOCÊ DEFINIR QUAL PERCENTUAL DE RENDA FIXA E RENDA VARIÁVEL VOCÊ VAI TER.

Exemplo:

Diego tem 10.000,00 investidos. Ele tem 9.000 em renda fixa e 1.000 em ações.

Nubia tem 10.000,00 investidos. Ela tem 5.000 em renda fixa e 5.000 em fundos imobiliários.

Mesmo sem ter ações, a Núbia teria um risco maior neste caso. Por que? Ela tem mais renda variável do que o Diego. O Diego teria 10% em renda variável e a Núbia teria 50% em renda variável.

Vamos utilizar a Opção II:

Dividir o mesmo valor em todos os investimentos de renda variável (fiis e ações)

Vamos começar com **10 ações e 5 Fundos Imobiliários.**

KNRI11:

É um fundo imobiliário que possui 20 imóveis. 55% da renda vem de galpões e 45% da renda vem de escritórios.

É um fundo do tipo Renda, possui gestão ativa, não tem data pra acabar e não tem taxa de performance.

Possui vários imóveis de alta qualidade, em 3 estados diferentes e alugados para mais de 90 inquilinos.

Ele é da Kinea, uma empresa do Banco Itaú.

É um fundo que tem mais de 50% de participação de 19 dos 20 imóveis.

O que é participação? É quanto do imóvel o fundo é dono.

Exemplo: se o Arthur e a Cintia compram um imóvel meio a meio, cada um teria 50% de participação.

Se a Cintia compra sozinha, ela teria 100% de participação (o imóvel seria só dela).

O KNRI11, na minha opinião, é o melhor fundo imobiliário da bolsa de valores.

O primeiro investimento que faremos na carteira está definido. Agora, vamos para as Ações.

Na nossa carteira de ações, teremos 10 empresas diferentes. Eu vou dar prioridade para as empresas que são:

- **líderes de mercado**
- lucrativas já há um tempo
- de setores que são mais importantes para a população (setores perenes)
- com endividamento baixo
- teremos empresas de crescimento e empresas de dividendos
- teremos empresas grandes (big caps) e empresas pequenas (small caps)
- não teremos empresas que tem o governo no meio
- empresas com receitas crescentes (que estão vendendo mais)
- empresas não-cíclicas (uma empresa cíclica, é uma empresa que normalmente é muito afetada pela economia. É bem comum empresas de commodities serem cíclicas, eu prefiro evitar: petróleo, biocombustíveis, papel e celulose, agronegócio, companhias aéreas, turismo, varejo, construção civil)
- vamos buscar empresas que possuem diferenciais competitivos

Na minha opinião, os melhores setores da bolsa de valores, são:

Bancos, Energia, Seguros, Saúde, Calçados, Vestuário, Alimentos e Bebidas.

Vamos começar com Bancos, Energia e Calçados.

Bancos:

Itaú

Bradesco

Grendene

Engie

(Arezzo, Equatorial ou Energias do Brasil, WEG)

~~Banco Mercantil do Brasil, Banco Alfa, Banco Pine, Banco Pan, Banco BMG~~
(basicamente só vai ter ações preferenciais e/ou não possui tag along nessas ações).

~~Banco Modal~~

~~Banco BTG~~ (ótima empresa, mas o sócio estava envolvido na lava jato. Prefiro evitar)

Energia:

Engie

Equatorial

Energias do Brasil

Calçados:

Grendene (ryder, melissa e ipanema): tem uma ótima margem líquida e não tem a desvantagem de trabalhar com lojas multimarcas e franquias, que podem ser afetadas em uma crise. Endividamento líquido é 0, empresa praticamente não tem dívidas.

Arezzo

~~Alpargatas (havaianas)~~ - BAITA EMPRESA, mas vou escolher uma só de calçados. Então pelo fato de não ter tag along PN e ter poucas ações ON (ordinárias), acho melhor ficar entre Grendene e Arezzo.

~~Vulcabras (olympikus)~~ (é uma empresa em Turn Around, ou seja, que dava prejuízo e começou a se estruturar agora. É uma boa empresa, dá pra ter, mas preferiria ficar entre Grendene e Arezzo)

~~Gambucci (penalty)~~ (teve prejuízo há alguns anos, endividamento um pouco alto)

Como vamos escolher apenas 10 empresas, vamos cortar ÓTIMAS EMPRESAS da carteira. Não tem problema.