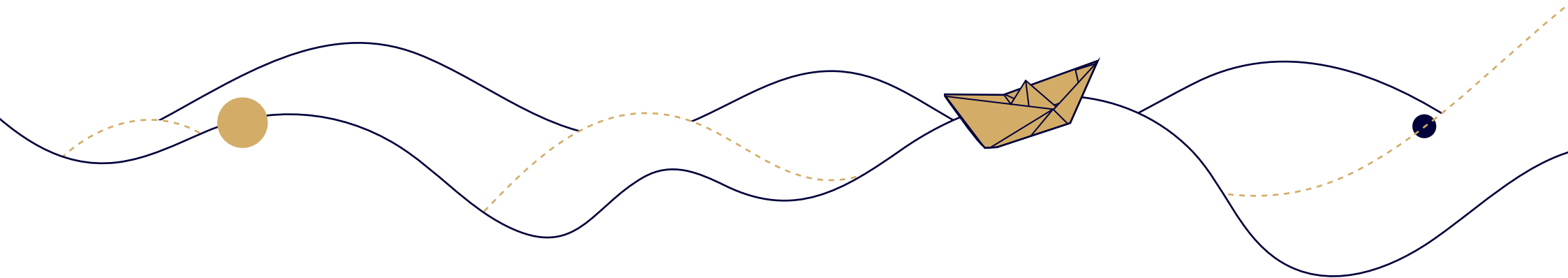




# Primeiros Passos Como Investir



Central de Conteúdo

APRENDER

**Como Investir no mercado financeiro 03**  
**Por que investir? 05**

***Ativos* 06**

Indexadores **07**

Rentabilidade **08**

Liquidez **09**

Risco **10**

Tributação e Taxas **11**

Renda Fixa **13**

Renda Variável **15**

***Entenda seu tipo de investidor* 16**

Ultraconservador **17**

Conservador **17**

Moderado **18**

Dinâmico **18**

Como saber qual é o seu perfil? **19**

***Dicas pra você investir* 20**

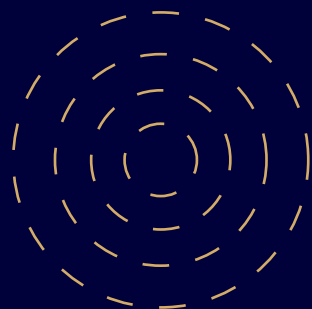
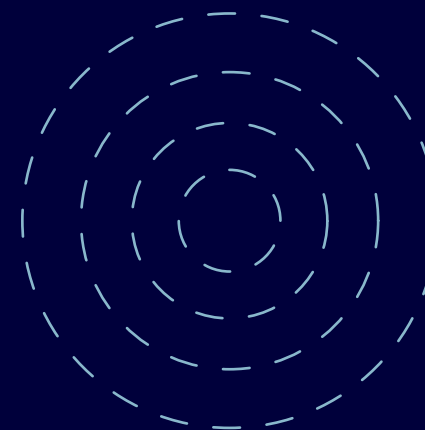
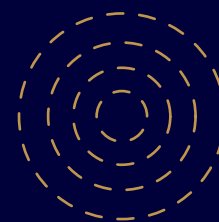
Diversifique seus ativos **21**

Estude o mercado financeiro **22**

Invista constantemente **23**

Acredite nas estratégias **24**

***Vai Investir? Conte com o Safra* 25**





## Como investir no mercado financeiro

Embora não seja fácil, investir corretamente é fundamental para atingir objetivos, sobretudo no longo prazo. A dificuldade se dá pela variedade e, em alguns casos, complexidade dos produtos financeiros disponíveis no mercado. É preciso cuidado especialmente com vendedores de promessas, que pretendem ensinar como investir do dia para a noite.

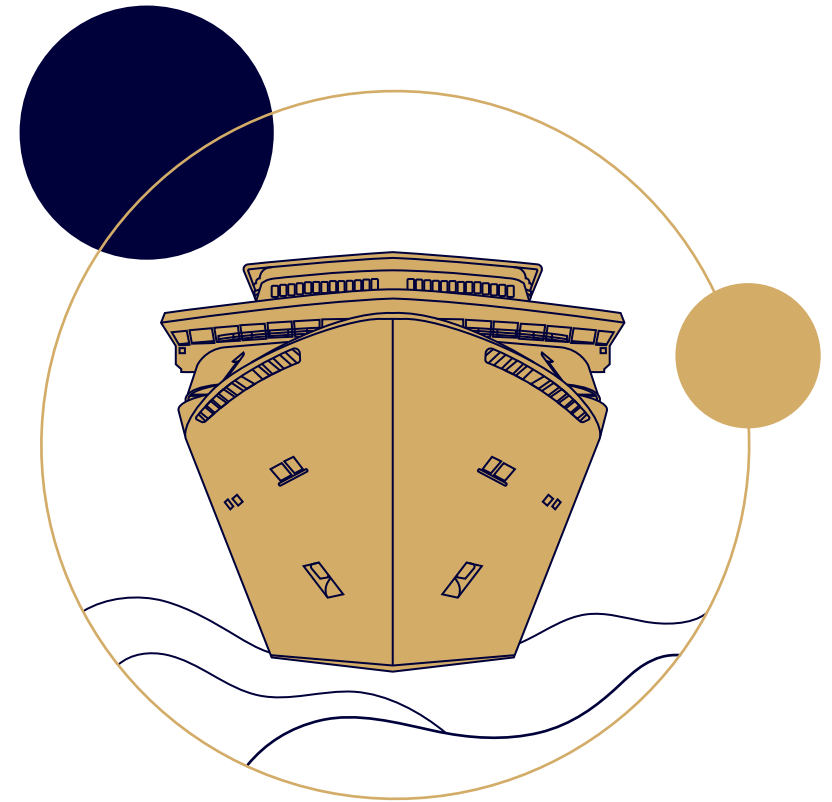
Muitos conteúdos disponíveis na internet garantem rendimentos fáceis, com pouco ou nenhum esforço. Sequer é preciso entender de investimentos, dizem. Pois esse é o caminho mais rápido para frustrações ou, pior, para comprometer um patrimônio conquistado com muito trabalho.

## Como Investir

No Banco Safra, acreditamos que investir é coisa séria. Por isso, auxiliamos nossos clientes em todo tipo de aplicação, sempre com rigor, empatia e visão de longo prazo, nossos princípios.

Preparamos este conteúdo para apresentar algumas informações básicas do mundo dos investimentos. Com ele, esperamos que você entenda as características dos principais produtos e tenha uma base para começar a se aprofundar. Você irá ver aqui o que precisa saber antes de investir, entender os perfis de investidor e ver dicas e estratégias para que seus investimentos sejam feitos com segurança e inteligência.

O objetivo é que investidor saiba como funciona o mar em que irá navegar e entenda que, além das calmarias, estão previstas tempestades que exigem prudência, conhecimento e experiência.





## Por que investir?



Antes, é preciso entender que investir é valorizar o seu patrimônio, buscando as melhores oportunidades para que ele possa crescer sem correr riscos desnecessários. Ao aplicar o seu capital seguindo seus objetivos de vida e perfil, você terá mais chances de ter a rentabilidade desejada.

São diversas as possibilidades que se abrem com o rendimento dos seus recursos poupados, como garantir uma aposentadoria com renda extra ou melhorar a qualidade de vida da sua família.

Investir é projetar cenários com expectativas de rendimento para o seu capital, buscando ganho potencial maior ou menor, a depender de fatores como objetivos e tolerância a riscos. Ao deixar de investir, você abre mão de buscar esses rendimentos, sem contar o risco de perda de poder de compra frente ao avanço da inflação.

Primeiros Passos

**Como Investir**

# Conheça os principais tipos de ativos financeiros



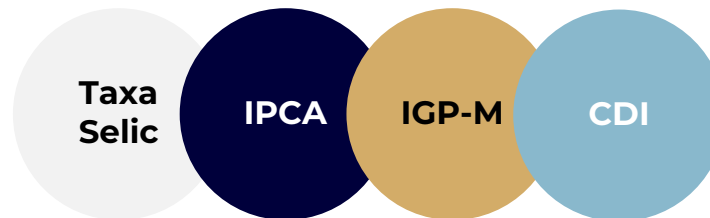
Confira aqui aspectos fundamentais dos ativos do  
mercado financeiro que você deve saber para investir.



# Indexadores

Os indexadores são índices usados como referência para os ativos. Alguns são famosos, como o IPCA, que mede a inflação oficial do país, ou o IGP-M, conhecido como a 'inflação do aluguel'.

Os principais indexadores do mercado brasileiro são:



**CDI** (Certificado de Depósito Interbancário);  
**IPCA** (Índice de Preços ao Consumidor Amplo);  
**IGP-M** (Índice Geral de Preços do Mercado).

Ao investir em um produto financeiro, você deverá prestar atenção na referência que ele utiliza, pois ela deverá balizar sua expectativa de retorno. Vale destacar o CDI, que é a taxa de referência para os investimentos de renda fixa conservadores no Brasil.



## Rentabilidade

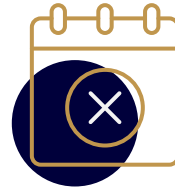
---

A rentabilidade é o retorno que o seu capital pode ter quando investido em um determinado ativo. Em alguns casos, como em renda fixa, ela pode ser dada por meio da taxa de juros determinada para aquele título. Importante lembrar que alguns produtos contam com modelos de tributação distintos, que afetam o cálculo da rentabilidade.

As taxas que preveem a rentabilidade na renda fixa em geral são prefixadas, quando definidas já no momento da compra, ou pós-fixadas, quando o retorno segue um indexador.

Já na renda variável, a rentabilidade diz respeito à valorização do preço do ativo em questão, ou seja, a diferença entre o preço de compra e o de venda. Esse valor pode ser negativo ou positivo.





## Liquidez

---

A velocidade com que você consegue reaver o seu capital investido é uma boa maneira para entender a liquidez. Quanto mais rápido você consegue resgatar o investimento, maior será a liquidez do ativo.

No mercado de renda fixa, costuma existir um prêmio de liquidez. Isto é, se você se compromete a não resgatar o investimento por um período mais longo, a tendência é que a sua remuneração seja maior. Mas é fundamental um planejamento para isso, para que o investidor esteja seguro de que não irá precisar desse dinheiro antes do vencimento do título.



## Risco



Risco é a incerteza sobre o rendimento ou retorno que um investimento terá no futuro. Toda operação do mercado financeiro implica algum risco, ainda que ele seja mínimo, o que exige cuidado ao investir.

O risco também pode determinar a rentabilidade de um ativo. Quanto mais risco ele embutir, maior o potencial de retorno esperado. Alguns riscos podem ser reduzidos com estratégias de investimento que envolvam diversificação de produtos, por exemplo.

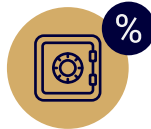
Cada investidor tem um perfil de risco diferente, que vai desde a capacidade de absorver possíveis perdas, até sua propensão a se comportar estrategicamente diante de momentos de prejuízo.



# Tributação e taxas



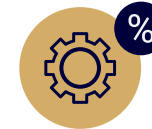
Uma dimensão importante dos investimentos é seu custo. Alguns investidores podem optar por uma combinação ruim de risco, liquidez e retorno, simplesmente por desconhecer os custos envolvidos nas operações. Entre as principais taxas estão:



**Taxa de custódia**



**Taxa de performance**



**Taxas administrativas**

Além disso, há a tributação, o valor pago ao governo, como o Imposto de Renda e IOF (Imposto sobre Operações Financeiras). Alguns produtos, como LCIs e LCAs, são isentos de imposto, por isso é sempre importante verificar essa característica ao escolher um produto de investimento.



## Tributação e taxas

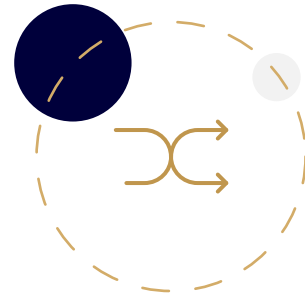
As alíquotas regressivas do Imposto de Renda incidem sobre boa parte dos produtos do mercado financeiro, dos títulos públicos a alguns tipos de fundos de investimentos. Quanto mais tempo o dinheiro permanecer aplicado, menor tende a ser a tributação sobre o lucro.

Aliquota Cobrada	Prazo da Aplicação
<b>22,50%</b>	até 180 dias
<b>20%</b>	de 181 até 360 dias
<b>17,50%</b>	de 361 até 720 dias
<b>15%</b>	acima de 720 dias

Agora que você conhece algumas das principais características a se observar ao aplicar seu dinheiro, conheça as duas categorias de investimento.



Renda fixa



Renda variável



# Renda fixa

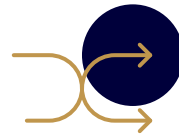


Os investimentos de renda fixa podem ser emitidos por governos, instituições financeiras e empresas para captarem recursos. Eles têm indexadores e prazos definidos, enquanto o risco e o potencial de retorno tendem a ser menores do que nos investimentos de renda variável.

Alguns ativos são cobertos, até certo limite, pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC), o que confere a eles uma segurança maior em relação a eventuais dificuldades dos emissores. No portfólio de títulos de renda fixa estão:



CDB (Certificado de Depósito Bancário);  
LCI (Letras de Crédito Imobiliário) e LCA (Letras de Crédito do Agronegócio);  
CRI (Certificado de Recebíveis Imobiliários) e CRA (Certificado de Recebíveis do Agronegócio);

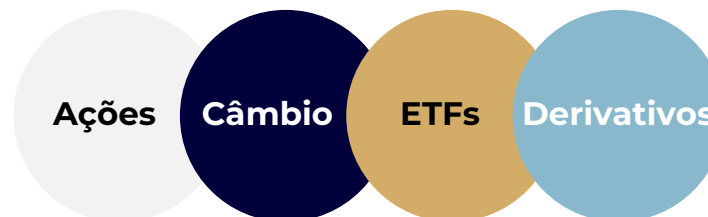


## Renda variável



Já os investimentos de renda variável contam com uma previsibilidade bem menor, o que torna a categoria mais arriscada, e potencialmente mais rentável. Dito de outro modo, os ganhos não podem ser fixados no momento da compra dos ativos.

No portfólio de títulos de renda variável estão:



ETFs (Exchange Traded Funds)

# Entenda o seu perfil de investidor



Para que seus objetivos sejam compreendidos de forma sistêmica pelas instituições financeiras, são definidos os perfis de investidor. A partir dessa informação, é feita a recomendação da sua carteira de ativos.

Aqui no Safra, após a definição do perfil, nossos especialistas sugerem uma alocação para o cliente em cada classe de produto. Com a definição, nosso time passa a selecionar os produtos que irão compor sua carteira de acordo com suas necessidades. Confira os quatro perfis de investidor no Safra.





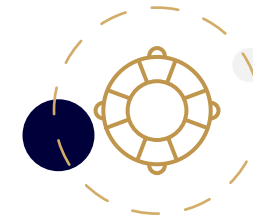


### Ultraconservador

---

Com aversão a riscos, o perfil ultraconservador não busca investimentos que possam lhe trazer grandes prejuízos, optando por alta segurança e rentabilidade constante, de acordo com as taxas de juros sem riscos.

Como o perfil prioriza investimentos seguros, as aplicações de renda fixa compõem a maioria da carteira.



### Conservador

---

O perfil conservador aceita correr alguns riscos dentro do mercado financeiro, mas também tem a segurança como prioridade. Nesse caso, ele possui um número maior de investimentos que não são de renda fixa, aceitando mais flutuações de rendimento.

A diferença entre o perfil conservador e o ultraconservador é, portanto, a porcentagem de investimentos em renda fixa. A expectativa do perfil é ter ganhos moderados de capital, visando o longo prazo.

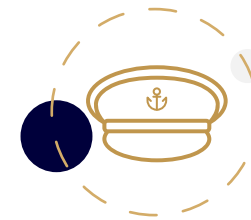


### Moderado

---

O perfil moderado apresenta uma maior tolerância a riscos do que os perfis conservador e ultraconservador. O objetivo de um cliente moderado é ter ganhos expressivos, mesmo que corra mais riscos.

Para isso, ele reconhece que a perda de capital, em determinados momentos, é inevitável, e se mostra disposto a assumir o risco. Além disso, o perfil moderado apresenta um maior conhecimento sobre o mercado financeiro.

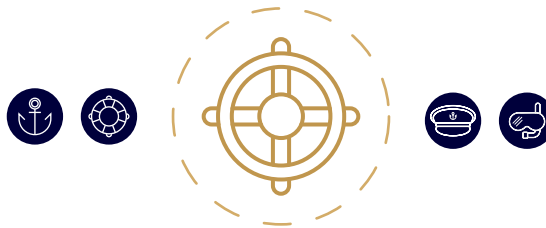


### Dinâmico

---

Já o perfil dinâmico tem altíssima tolerância a riscos e busca ganhos arrojados, ou seja, muito acima das taxas de juros sem risco. Para que isso aconteça, ele reconhece que perdas consideráveis do seu capital podem ocorrer.

Seu conhecimento sobre o mercado financeiro é elevado, o que lhe permite entender as situações de riscos a que seu patrimônio está exposto.



## Como saber qual é o seu perfil?



Para estabelecer os perfis dos nossos clientes, no Safra, é feita uma apuração e adequação do perfil conforme um questionário, que contém nove perguntas. A partir dessas respostas, é possível determinar de maneira precisa em qual categoria o cliente se encaixa.

O questionário tem a validade de 24 meses e determina os riscos que o investidor está disposto a correr de acordo com suas respostas. A validade do questionário existe justamente para que haja a possibilidade de revisão das informações, o que pode acarretar em uma mudança de perfil. Afinal de contas, em dois anos, muita coisa pode mudar. E essas mudanças podem ocorrer por diversos motivos.

Dentre eles, pode-se destacar aumento do conhecimento sobre mercado financeiro, mudança de planos nos objetivos de vida e até perda ou ganho de capital no período.

É assim que podemos traçar a rota mais adequada ao seu destino. É possível buscar ventos fortes, mas desafiadores, ou preferir a estabilidade de mares mais mansos.

Primeiros Passos

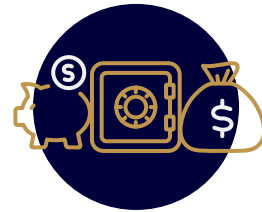
## Como Investir

# Dicas para você investir



Como no Safra nós acreditamos que investir é coisa séria, preparamos algumas dicas para você realizar movimentações no mercado financeiro e na sua carteira de investimentos de maneira segura, eficiente e duradoura.





## Diversifique seus ativos

---

Essa é a dica número um do mercado. Mesmo perfis ultraconservadores, com praticamente toda a sua carteira aplicada em títulos de renda fixa, devem contar com uma diversificação de ativos.

Ao ter investimentos variados, você não cria uma dependência sobre um ativo. Assim, o desempenho negativo de um título não afeta completamente a rentabilidade da sua carteira.



# Estude o mercado financeiro

---

Compreender o funcionamento do mercado financeiro não é uma tarefa fácil. São muitas as aplicações, as condições e as maneiras de se realizar um investimento, o que costuma provocar erros de investidores iniciantes.

Estudar o mercado fará com que você entenda melhor os seus detalhes, conhecendo diferenças entre ativos, como eles funcionam e por que cada um existe.

Buscar várias fontes de conhecimento sobre o mercado financeiro faz com que você diferencie quais conteúdos foram desenvolvidos para o seu aprendizado e quais buscam fazer com que você contrate um serviço ou adquira um produto.

Tome cuidado com conteúdos que prometem muito, mas dizem pouco. Conhecer os autores e suas referências é necessário para que você não adquira apenas conteúdos frágeis, ou seja, sem sustentação ou embasamento em dados e teorias fundamentadas.

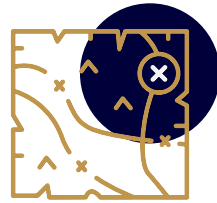


## Invista constantemente

---

Uma das dicas mais importantes para quem deseja ser um investidor é realizar investimentos sempre que possível. Não espere algo acontecer na sua vida para começar a investir o seu patrimônio.

Quanto mais cedo você investir, melhor será a sua rentabilidade e o seu conhecimento sobre os ativos que tem na carteira. Ao adquirir o hábito de realizar aplicações constantemente, seus rendimentos tendem a se tornar mais sólidos, já que dependerão menos da sua capacidade de acertar o timing de compra ou venda, e mais da sua alocação.



## Acredite nas estratégias

---

Independentemente de você resolver investir a curto, médio ou longo prazo, o mais importante é você acreditar na estratégia de investimento traçada para que o seu capital traga rentabilidade.

Para que isso aconteça, é necessário ter paciência para não desistir dos seus ativos e disciplina para seguir investindo em diversas situações de mercado. Assim, você não se assusta com as oscilações, normais no mercado financeiro, e ganha confiança para investir.



Primeiros Passos  
**Como Investir**

## Vai investir? Conte com o Safra!



Neste E-Book, você aprendeu sobre a importância de investir, conceitos sobre o mercado financeiro, perfis de investidor e também algumas dicas para realizar suas aplicações.

Conte com nossa expertise em investimentos e abra uma conta no Safra agora mesmo. Conosco, você tem acesso aos nossos especialistas renomados, além de relatórios, produtos e serviços exclusivos.

Continue acompanhando o mercado financeiro na nossa Central de Conteúdo. Lá você tem acesso a notícias, relatórios e muito mais! Investir é coisa séria, investir é com o Safra.

Central de Conteúdo

APRENDER



Safran