

MENTORIA AO VIVO 18/05

Como funciona a oscilação no Tesouro Prefixado e Tesouro IPCA

Nesses investimentos, apesar de existir a possibilidade de pegar o dinheiro quando quiser, NÃO DEVEMOS investir um dinheiro com este objetivo.

Por que? Nesses investimentos teremos oscilações para resgate antes do prazo.

Caso você mantenha o investimento até o final do prazo, você NUNCA terá prejuízo.

Vencimento = data final de um investimento

A oscilação só acontece caso você pegue o dinheiro de volta antes do prazo final. Esse efeito, da oscilação, se chama “marcação à mercado”.

O Tesouro IPCA e Prefixado tem o seu valor atualizado no mercado de acordo com as oscilações da taxa Selic.

Quando você faz um investimento no Tesouro IPCA ou Prefixado e a taxa **SOBE**, o título vai **DESVALORIZAR**.

Quando você faz um investimento no Tesouro IPCA ou Prefixado e a taxa **CAI**, o título vai **VALORIZAR**.

Isso só acontece se você realizar o resgate antecipado no Tesouro IPCA e Prefixado.

Se manter até o final, você sempre terá um **retorno positivo**, de acordo com a taxa do dia que você investiu.

Por que acontece essa oscilação?

Os títulos/investimentos são oferecidos já considerando um valor final do investimento.

Exemplo: Você vai investir 500 reais no Tesouro Prefixado a uma taxa de 10% ao ano, para receber 1.000 reais daqui 5 anos.

O governo já combinou que irá pagar 1.000 reais no final do prazo.

O que aconteceria se a taxa desse investimento SUBISSE para 12% ao ano?

O valor passaria dos 1.000 reais no final.

Automaticamente, quando a taxa SOBE o título DESVALORIZA para chegar no mesmo valor final combinado.

Por exemplo: o valor de 500 reais cairia para 300 reais, que agora rendendo 12% ao ano chegaria nos mesmos 1.000 reais no final.

Ou seja, não mudaria nada para quem fosse manter até o final.

Então se o seu investimento prefixado ou IPCA cair, é só segurar até o final que você NUNCA perderá dinheiro.

A queda da taxa também gera oscilação.

EXEMPLO: Você vai investir 500 reais no Tesouro Prefixado a uma taxa de 10% ao ano, para receber 1.000 reais daqui 5 anos.

O governo já combinou que irá pagar 1.000 reais no final do prazo.

O que aconteceria se a taxa CAÍSSE para 8% ao ano?

O valor não chegaria nos 1.000 reais no final, porque agora estaria rendendo menos.

Automaticamente, quando a taxa CAI o título VALORIZA para chegar no mesmo valor final.

Exemplo: o valor de 500 reais subiria para 700 reais, que agora rendendo 8% ao ano chegaria nos 1.000 reais no final.

Se segurar até o final do prazo, você sempre vai receber o valor combinado.

Dica de ouro: compre prefixado e IPCA apenas com um dinheiro que você pretende ficar até o final do prazo.

Dessa forma, **você nunca vai perder dinheiro**, porque se o investimento cair, é só você segurar que vai voltar a render e você receberá a taxa combinada.

No investimento no tesouro selic, que tem data de vencimento, posso segurar até o final?

Pode sim. Você só vai pegar de volta se houver uma emergência (necessidade).

O que acontece quando chega no final do investimento? O dinheiro (+ juros) é depositado na sua conta da corretora.

Tesouro Direto tem garantia do Fundo Garantidor de Créditos?

Não, porque ele é garantido pelo próprio governo. Para o governo te pagar, basta que ele imprima dinheiro: o tesouro direto é o investimento mais seguro do Brasil.

A garantia do FGC vai servir para os outros investimentos do segundo pilar: CDB, LC, LCI e LCA.

O que é vender o investimento?

É resgatar o valor. Pegar seu dinheiro de volta.

Quando vender o dinheiro cai automaticamente na conta da corretora?

O resgate nós fazemos em dia útil. Se fizer até 13h, o dinheiro fica disponível no mesmo dia. Se você fizer de 13 a 18h o dinheiro fica disponível no dia seguinte.

Lembrando que o Tesouro Direto funciona de 9h30 às 18h.

Juros Semestrais do Tesouro Direto (vantagens e desvantagens)

Vantagens:

- a cada 6 meses você recebe juros do investimento
- para aposentados, pode fazer mais sentido, para que não esperem o final do investimento para ter rendimento

Desvantagens:

- os primeiros juros que você receber neste investimento, você vai pagar a taxa maior de imposto de renda (porque é decrescente)
- nas opções **sem** juros semestrais você tem os juros compostos que vão te trazer um retorno maior

Na mentoria 5P, o 3º e o 4º pilar são os pilares que mais vamos estudar

Antes de vocês entrarem no curso, eu havia prometido 10 mentorias ao vivo. Serão mais.

Vou fazer aulas sobre imposto de renda, sobre cada um desses pilares de novo no futuro, finanças pessoais, sobre questões da economia, várias coisas.

Na mentoria vai ter tbm sobre dividendos?

Os dividendos entram no quarto pilar (Ações), falaremos bastante sobre eles.

Sobre LCI e LCA

Vantagens:

- São investimentos isentos do imposto de renda, então não tem cobrança de imposto
- Assim como o CDB, são garantidos pelo FGC

Desvantagens

- Não tem tantas opções desses investimentos como temos do CDB
- Normalmente **os CDBs irão render mais**, mesmo tendo IR (imposto de renda)

Você vai mostrar quais ações você compra?

Sim (fundos de imóveis também). E vamos comprar na prática eles.

E se chegar na data d vencimento, o valor total vem p conta ou sempre vai ser necessário fazer esse procedimento p resgatar?

O valor é disponibilizado na sua conta de forma automática. Não precisa fazer nada.

Arthur, e qual o melhor investimento do segundo pilar?

O CDB é a melhor opção, porque terá o melhor rendimento.

O que é importante procurar na hora de investir no CDB é o valor mínimo e o prazo. Cada CDB terá um valor mínimo diferente.

Atualmente, como as taxas de juros estão com tendência de cair, vale mais a pena fazer os prefixados.

Tem CDB pagando 14% na Nu Invest e eu acredito que em breve isso vai diminuir.

Outra opção que pode ser útil é o Tesouro IPCA 2026.

Como escolher o melhor investimento do segundo pilar?

Você começa pelo prazo.

PRÓXIMA SEMANA: Semana dos Fundos Imobiliários

Na próxima semana, segunda, terça e quarta teremos aulas ao vivo sobre o terceiro pilar (imóveis).

Na quinta, às 13h, vou fazer o investimento ao vivo.

Todas as aulas ficarão gravadas na plataforma do curso.

Na OUTRA semana, teremos a **Semana das Ações**.

Segunda, Terça e Quarta também.

O que eu recomendo que você faça?

Se seu dinheiro ainda não está investindo, coloque no Tesouro Selic 2026 para ir rendendo até a nossa consultoria individual. Eu vou começar as consultorias depois das aulas das ações.

Então assista as aulas gravadas. Anote o que você está aprendendo.