

DICIONÁRIO

MINHA CARTEIRA
NÚMERO UM

Mé Poupe !

MINHA CARTEIRA NÚMERO UM

Me Poupe !

Esse é o seu glossário do **Minha Carteira Número Um**, aqui temos todos os termos técnicos usados durante o curso. Durante os 6 módulos você vai ver esses termos sendo explicados pelo professor Mira.

A ideia aqui é que você tenha esse material sempre por perto, se surgir aquela dúvida, é só consultar!



A

AÇÕES - São títulos que representam um pedaço de uma empresa. Comprando uma ação, você se torna sócio da empresa, tendo participação nos lucros dela.

AÇÕES ORDINÁRIAS (ON) - São aquelas representadas pelo dígito 3 ao final do código da ação. Elas dão aos acionistas direitos de participação e de voto durante as assembleias da empresa.

AÇÕES PREFERENCIAIS (PN) - As ações preferenciais são identificadas pelo número 4 após a sigla da empresa, mas também podem aparecer com os números 5, 6, 7 e 8. As ações preferenciais não dão direito a voto em assembleia, mas em contrapartida, você possui preferência, como o próprio nome diz, na distribuição de dividendos e na dissolução da empresa.

ADR'S - American Depository receipts - são certificados de valores mobiliários de empresas brasileiras emitidos no exterior. É uma forma de investidores americanos adquirirem valores mobiliários de empresas brasileiras.

ÁGIO - É um termo utilizado para designar a diferença do valor pago em excedente, ou seja, quando pagamos por um ativo, um preço acima do seu preço de mercado.

AMORTIZAÇÃO - no sentido de despesas é a parcela abatida do ágio em empresas investidas e que constam no Balanço Patrimonial.

ANÁLISE FUNDAMENTALISTA - análise de empresas para compra de ações, aqui é analisado a saúde da empresa, seu balanço nos últimos anos, resultados, aqui é levado em conta o histórico da empresa para usar de base para como deve ser o futuro dela.

ANÁLISE TÉCNICA - análise de empresas para compra de ações. É o estudo dos movimentos do mercado, através do uso de gráficos, para prever a tendência de um preço.

ASSEMBLÉIAS - obrigatórias pela legislação, contemplam as ocasiões em que são apresentadas, discutidas e votadas questões fundamentais sobre o desempenho futuro da companhia. Tem -se: i) a Assembleia Geral ordinária - AGO com ocorrência anual e foco na prestação de contas do ano anterior, encaminhamentos para os lucros auferidos, escolha de novos membros do conselho fiscal e aspectos relacionados ao capital social e, ii) a Assembléia Geral Extraordinária - AGE sem data certa pois pode acontecer todas as vezes que a companhia apresentar um assunto importante para discutir e votar, como por exemplo, aqueles que deverão ser comunicados via fato relevante.

ATIVO: Todo investimento em bens e direitos que podem gerar receita futura.

B

BALANÇO PATRIMONIAL - Mostra como está o patrimônio da empresa e sua composição contábil e financeira. É formado pelos ativos (bens e direitos), os passivos (dívidas e obrigações) e o patrimônio líquido (ativos, lucros, reservas etc).

BETA - É uma medida de sensibilidade de como o retorno de uma ação tende a se comportar em relação às alterações no benchmark. No Brasil o Benchmark é o IBOVESPA que possui Beta igual a 1 (um).

BDR's - O BDR (Brazilian Depository Receipt), ou certificado de depósito de valores mobiliários, é um valor mobiliário emitido no Brasil que representa outro valor mobiliário emitido por companhias abertas, ou assemelhadas, com sede no exterior.

BOLSA DE VALORES - É o ambiente em que as negociações de títulos de valores mobiliários no mercado de capitais acontecem na prática. É nesse contexto que quem quer vender seus papéis encontra quem quer comprá-los, por meio de sistemas automatizados de intermediação financeira, com processos padronizados para assegurar segurança, transparência e liquidez nas operações. No Brasil, temos uma única bolsa de valores que é a B3, que surgiu a partir da fusão entre as antigas Bovespa, BM&F e Cetip.

BOOKBUILDING - Consiste em um processo onde uma empresa que pretende abrir capital avalia, junto ao mercado, como seria a demanda e o preço pela sua ação.

B

BOOK DE OFERTAS - É o local onde podemos consultar as informações dos ativos, preço e mais informações.

Buy and Hold - Forma de operar na bolsa onde o investidor compra o ativo e espera um prazo longo para alcançar o retorno e obter formação de patrimônio. Aproveita momentos de crise para adquirir ações baratas e possíveis vendas ocorrem para equilibrar a carteira. Para essa modalidade é de suma importância a escolha de boas empresas com bons fundamentos.

C

CALL - São tipos de opções de compra. Portanto, quem compra uma opção do tipo CALL estará comprando um direito de comprar o ativo, por um determinado preço, em uma determinada data.

CAPEX - Recurso gasto pela empresa em projetos de investimentos.

CAPM - Capital Asset Pricing Model - modelo matemático que busca analisar a relação entre o risco e o retorno esperado de um investimento. Utilizado para a precificação de ativos.

CIRCUIT BREAKER- Representa o leilão de todo índice ibovespa, onde as negociações são automaticamente e temporariamente suspensas para a equalização das ordens de compra e de venda.

COME COTAS- Consiste no IR dos fundos de investimentos, recolhidos pelo administrador, no ultimo dia útil do mês de maio e de novembro, mesmo que não haja resgate.

COMMODITIES - Mercadorias de origem primária que podem ser padronizadas para comercialização em bolsa no mercado futuro.

CORRETAGEM - taxa cobrada por algumas corretoras para a realização das operações de compra e venda de ativos. Pode ser fixa ou percentual sobre as operações.

CONTRATOS FUTUROS - contratos de compra e venda de ativos objeto, para liquidação em data futura, negociados exclusivamente em bolsa.

CUSTÓDIA - cobrança realizada pelas corretoras de forma mensal para cobrir gastos da empresa junto à B3. A maioria das corretoras hoje isentam esse custo.

CVM - Comissão de valores mobiliários órgão público, vinculado ao Ministério da Economia, que autoriza, regula e fiscaliza o

D

DARF - É o documento utilizado para pagamento de impostos referente ao ganho/lucro adquirido em operações realizadas na Bolsa de Valores (aqui ver regra do seu investimento)

Day Trade - Tipo de operação em que as operações de compra e venda ou de venda e compra se encerram no mesmo dia. Objetiva aproveitar os movimentos diários de curto tempo.

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - Mostra as mudanças no patrimônio líquido da empresa. Geralmente mudanças relativas a entrada de lucro líquido, saída de dinheiro em forma de proventos, subscrição de ações, recompra de ações, ações em tesouraria, etc.

DEPRECIAÇÃO - é a parcela de um ativo immobilizado que foi usado em determinado período. Funciona como um benefício fiscal, pois não há saída de dinheiro do caixa da empresa mas pode ser abatido do lucro antes de IR.

DERIVATIVOS - são instrumentos financeiros cujos preços estão ligados a outro instrumento, dito de referência.

DESDOBRAMENTO - SPLIT - Divisão do preço da ação e o aumento da quantidade de papéis em negociação para facilitar o acesso e aumentar a liquidez do papel. Durante um SPLIT, temos o aumento do número de ações conforme o desdobramento realizado. O valor da empresa continua o mesmo.

Exemplo: 100 ações ao preço de R\$ 10,00 cada ação, totalizando o valor de R\$ 1.000,00. Se a empresa resolve fazer um SPLIT, dividindo cada ação pela metade, o investidor passará a ter 200 ações ao preço de R\$ 5,00 cada, mantendo assim, o mesmo valor de R\$ 1.000,00.

DESÁGIO - nome dado ao preço pago a menor em relação ao valor da ação, pode ser considerado uma oportunidade de compra mais barata.

Em relação ao conceito de lucros e perdas o deságio é entendido como uma desvalorização ou redução do valor real de um ativo financeiro no mercado de capitais.

DESPESAS - representam a saída de dinheiro em forma de gastos.

DFC - Demonstração do Fluxo de Caixa - Composto por tudo que entra e sai do caixa da empresa. São todas as operações que impactam o caixa da empresa, seja aumentando ou diminuindo.

DIVIDENDOS - Dividendos são parte do lucro líquido ajustado de uma empresa dividido entre os acionistas.
A empresa continua o mesmo.

DRE - Demonstrativo do Resultado do Exercício - É um demonstrativo muito importante, que mostra os valores da atividade da empresa e o que impacta essa atividade. A partir dela é possível verificar as margens de lucro, o nível de venda, as despesas e custos, etc.

DIVIDEND YIELD - Significa o quanto a empresa distribui em dividendos sobre o valor da ação.

$DY = (\text{valor do dividendo por ação} / \text{cotação da ação}) * 100.$

E

EBITDA - sigla em inglês cuja tradução é Lucro antes de Juros, impostos, depreciação e amortização. É o lucro com as atividades operacionais da empresa, sem levar em consideração benefícios fiscais ou despesas que não afetam o caixa da empresa.

ENTERPRISE VALUE - expressa o valor da firma, ou seja, quanto a empresa vale. Considera o valor de mercado (market cap) mais o valor das dívidas (que pode ser bruta ou líquida, dependendo da fórmula de análise).

ETF - Exchange Traded Funds - são carteiras que replicam algum tipo de índice, simplificando os investimentos permitindo a compra de uma unidade que contém várias ações em sua composição.

F

FATO RELEVANTE - Informações obrigatórias fornecidas ao mercado em decorrência de eventos aprovados ou ocorridos na empresa.

FCD - FLUXO DE CAIXA DESCONTADO é um método para determinar o valor justo do presente de uma ação, com base em projeções de resultados futuros. Método mais utilizado por analista para realizar o valuation (preço justo) de uma ação.

FUNDOS DE AÇÕES - é uma carteira com vários ativos de empresas diferentes, é gerenciado por gestores que acompanham o mercado. Nesse tipo de investimento, você faz aportes e o seu lucro vai depender do desempenho desses ativos. É o único fundo de investimento que não possui come-cotas. Não possui come-cotas.

FUNDOS DE RENDA FIXA - Fundos de Renda Fixa são investimentos que possuem pelo menos 80% da sua carteira de investimentos em ativos de Renda Fixa, como Títulos Públicos, CDB'S, Debêntures, etc. Os 20% restantes são investidos em outras classes de ativos como derivativos, por exemplo, com objetivo de aumentar a rentabilidade principalmente em épocas de Taxa Selic mais baixa.

FUNDOS CAMBIAIS - Os fundos cambiais funcionam como fundo de ações, a diferença é que acompanham a variação de preço de moedas estrangeiras, como o dólar.

FUNDOS IMOBILIÁRIOS - São fundos compostos para investimentos no setor imobiliário e podem ser divididos em, fundos de tijolos

(construção ou locação de imóveis) ou de papel (investimento em aplicações financeiras do setor imobiliário). Podemos citar como exemplo: um fundo imobiliário de tijolo, cujo segmento é de shopping... ao investir em uma cota desse fundo, você está investindo em uma partezinha desse imóvel e recebe os rendimentos por ele gerados.

FUNDOS MULTIMERCADO - O fundo multimercado é uma aplicação que tem como um dos principais atrativos a liberdade de investimento. Isso acontece porque ele é composto por diferentes ativos, podendo mesclar investimentos diversos, como ações, CDBs, títulos públicos ou privados, câmbio e derivativos.

G

GRUPAMENTO - INPLIT - É a operação contrária ao desdobramento, durante um INPLIT, temos a redução do número de ações e o aumento do valor do preço. O grupamento costuma ocorrer quando a empresa acredita que o preço baixo do papel está dificultando a sua negociação em bolsa. Da mesma forma que o processo de SPLIT, também não temos alteração do valor da empresa.

Exemplo: 100 ações ao preço de R\$ 10,00 cada ação, totalizando o valor de R\$ 1.000,00. Se a empresa resolve fazer um INPLIT, agrupando duas ações em uma, o investidor passará a ter 50 ações ao preço de R\$ 20,00 cada, mantendo assim, o mesmo valor de R\$ 1.000,00.

GOVERNANÇA CORPORATIVA - conjunto de práticas que tem por finalidade otimizar o desempenho de uma companhia ao proteger todas as partes interessadas. Envolve princípios como transparência, equidade e prestação de contas de modo a assegurar que as ações dos executivos estejam sempre de acordo com o interesse dos acionistas.

H

HOME BROKER - é o local onde todas as operações da Bolsa são efetuadas, cada corretora possui o seu próprio Home Broker.

HEDGE - estratégia operacional para proteção a carteira ou uma determinada posição de investimentos.

I

IBOVESPA - O Ibovespa é o principal indicador de desempenho das ações negociadas na B3 e reúne as empresas mais importantes do mercado de capitais brasileiro. Reavaliado a cada quatro meses, o índice é resultado de uma carteira teórica de ativos. É composto pelas ações e units de companhias listadas na B3 que atendem aos critérios descritos na sua metodologia, correspondendo a cerca de 80% do número de negócios e do volume financeiro do nosso mercado de capitais.

INTANGÍVEIS - ativos imateriais, não corpóreos tais como marcas e patentes, etc.

IPO (OFERTA PÚBLICA INICIAL) - A sigla IPO vem do inglês Initial Public Offering ou oferta pública inicial e corresponde a primeira venda de ações da empresa ao público e também o ingresso desses ativos no mercado.

ITR - informe Trimestral de Resultados - apresentam os resultados trimestrais obrigatório às empresas listadas.

J

JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO - Consiste em mais uma forma de remuneração do acionista, com base nos lucros retidos da empresa e aplicados em projetos de investimento, na medida em que esses projetos geram resultados a empresa é obrigada a pagar JCP sobre esse valor aos acionistas. Mas ela só pagará se o projeto começar a apresentar rentabilidade, caso contrário não há exigência no pagamento.

J

LEILÃO - leilão de ações ocorre quando as ações saem do pregão, porém continuando em negociação em um sistema fechado de ofertas de compra e de venda e as negociações só ocorrem quando uma ordem de compra tem em contrapartida uma ordem de venda no mesmo valor. Também ocorre em ocasiões onde a volatilidade do preço das ações ultrapassa 10% de alta ou de baixa. É um mecanismo automático para regular as oscilações do mercado de capitais.

M

MARGEM - representa valor depositado na bolsa ou em forma de ações ou títulos para garantir operações de risco e com alavancagem de capital. Os valores são definidos pela B# com base na liquidez e volatilidade das operações.

MARKET CAP - Valor de mercado da empresa. É calculado a partir do preço da ação multiplicado pelo número de ações.

N

NECESSIDADE DE CAPITAL DE GIRO - recurso que a empresa necessita para financiar suas atividades operacionais no curto prazo. Dinheiro utilizado na aquisição de estoque, pagamento de fornecedores e espera no prazo de recebimento de clientes.

O

OPA (Oferta Pública de Aquisição) - São mudanças significativas no controle da empresa, e podem ser voluntárias ou obrigatórias. Temos como voluntária, o aumento da participação de um sócio ou o ingresso de um novo e a obrigatória, quando ocorre o fechamento de capital de uma empresa.

OPÇÃO - É um tipo de instrumento financeiro no qual é negociado um direito, por um determinado período, de compra ou venda. Temos de um lado o Titular, aquele que possui o direito e o Lançador, aquele que possui a

obrigação. As opções são derivativos, ou seja, derivam de um ativo base e podem ser utilizadas como instrumentos de hedge (proteção) ou especulação.

ORDEM - é a informação que mandamos para a corretora, é por ela que realizamos a compra e venda de ativos.

ORDEM LIMITADA (LIMITE): é a ordem padrão de qualquer home broker. Nela o investidor define um limite de preço para a sua ordem seja executada.

ORDEM A MERCADO: é um tipo de ordem limitada agressora, ou seja, que agride a melhor oferta no book e é executada no melhor preço do momento.

ORDEM OCO- essa é a ordem cancela ordem e muita usada por traders. Ordem criada em conjunto, onde apenas uma é executada enquanto a outra é cancelada automaticamente.

ORDEM STOP: a ordem stop é aquela em que o investidor tem a opção de programar previamente um preço como parâmetro que, ao ser atingido (preço de disparo), dispara uma ordem, que pode ser de compra ou de venda.

P

P/L - PREÇO SOBRE LUCRO - Indica em quanto tempo você irá recuperar o investimento em forma de lucro.

É a relação entre o preço da ação e o lucro que essa ação gera.

P/L = cotação do ativo/IPA

Nesse quesito, o resultado quanto menor, melhor.

P/VP (OU P/VPA) PREÇO SOBRE VALOR PATRIMONIAL - É a relação do preço da ação pelo valor patrimonial da ação, mostra o quanto de ágio paga-se por uma ação. Quando o valor é 1, isso quer dizer que paga-se o que vale a empresa, pois preço e valor patrimonial são iguais. Valores acima de 1 indicam ágio, e abaixo de 1, mostram que há deságio.

$P/VP = \text{cotação da ação} / \text{valor patrimonial da ação}$

PSR - PRICE SALES RATIO - Novamente um nome autoexplicativo, só que em inglês. No nosso bom e velho idioma, isso quer dizer que estabelece uma razão entre o preço da ação e a receita líquida por cada ação. Mostra quantas vezes o preço da ação está acima de sua capacidade de geração de receita.

$PSR < 1$ = mercado especificou a ação abaixo de sua capacidade de gerar resultados

$PSR > 1$ = mostra ágio nessa especificação

A fórmula é: $PSR = \text{cotação da ação} / (\text{receita líquida} / \text{quantidade de ações})$

PAYOUT - Mostra o quanto de lucro da empresa vai para o acionista e o quanto fica na empresa.

Representa o percentual de dividendos pagos.

Se a empresa apresentar pay-out de 0,25 significa que ela paga o mínimo exigido por lei de 25% de dividendos e retém 75% do lucro.

$\text{Payout} = (\text{valor dos dividendos por ação} / \text{lpa}) * 100$

Observação importante para se levar em conta na hora de investir: empresas com payout baixo estão preocupadas com crescimento e empresas com payout alto são mais maduras e distribuem mais dividendos.

POSITION TRADE - Tipo de operação onde o objetivo é aproveitar boas oportunidades em tendência de alta ou baixa e se manter na

tendência até que um sinal de reversão se mostre. Define-se pontos de stop de compra e de venda.

PROVENTOS - formas de remuneração ao acionista. Pode ocorrer na forma de dividendos, JCP, bonificações e direitos de subscrição..

PUT - São tipos de opções de venda. Portanto, quem compra uma opção do tipo PUT estará comprando um direito de vender por um determinado preço, em uma determinada data.

Q

QUANTITATIVE ANALYSIS - Análise quantitativa de ativos comprehende uma técnica que associa conhecimentos de matemática e estatística para desenvolver modelos e prever comportamentos das ações no mercado de capitais.

R

RATEIO - decorre da insuficiênciade títulos em uma emissão em relação a quantidade de reservas feitas. Assim, acontece uma distribuição proporcional à solicitação e a quantidade disponível.

RATING - são as notas de crédito emitidas por agências de classificação de risco, sobre a qualidade de crédito de uma empresa.

RECEITA - representa a entrada de dinheiro

RELEASE - Apresenta de forma simplificada os principais destaques no resultado da empresa.

RENDA ATIVA - receita oriunda da atividade onde se troca tempo e esforço por remuneração. Ex. salário, vendas autônomas, prestação de serviços, etc.

RENDA PASSIVA - receita oriunda de investimentos realizados sem a troca por tempo. EX: Aluguéis, juros, rendimentos de aplicações, proventos, etc.

RENDA VARIÁVEL - Investimentos onde você não tem a certeza que irá ter lucro com eles.

ROA - RETORNO SOBRE O ATIVO - Mostra a capacidade de retorno que a empresa é capaz de gerar frente aos seus ativos.

$$\text{ROA} = (\text{lucro líquido}/\text{ativos totais}) * 100$$

Ponto de atenção: resultado quanto maior, melhor.

ROE - RETORNO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO - Representa o quanto uma empresa gera de lucro sobre o investimento dos acionistas. Mede a eficiência da empresa em relação ao capital próprio.

$$\text{ROE} = (\text{lucro líquido}/\text{patrimônio líquido}) * 100$$

Atenção: aqui o resultado quanto maior, melhor.

ROIC - RETORNO SOBRE O CAPITAL INVESTIDO

Mostra o retorno sobre todo o capital da empresa, tanto capital próprio quanto de terceiros. É utilizado para apontar o desempenho financeiro

da empresa.

$ROIC = (\text{lucro líquido} - \text{dividendos pagos}) / \text{capital total investido} * 100$

Quanto ao resultado, quanto maior, nesse caso, melhor.

S

SEGMENTOS: Segmentos: criados para adequar e classificar os diferentes tipos de empresas de acordo com o seu perfil...cada qual, tem as suas particularidades e classificações:

SETORES: Os setores, por assim dizer, representam o ramo de atividade de uma empresa, suas características e peculiaridades. Exemplo: petróleo, gás e biocombustíveis, etc.

STOP - O Stop nada mais é do que uma medida de segurança que o investidor tem ao operar na Bolsa de Valores. Stops têm como função definir a perda máxima tolerada e o lucro almejado, podendo ser tanto de perda (Stop Loss) quanto de ganho (Stop Gain).

STOP LOSS - Stop loss (parar perda em inglês) é simplesmente uma ordem automática de venda que você programa na sua corretora ao investir no mercado de ações. Esse recurso é usado para mitigar riscos e, em resumo, consiste em uma reação a possíveis perdas.

Exemplo: você comprou uma ação a R\$ 10,00. Porém, o mercado passou por um período de instabilidade, e, depois de uma análise de riscos, resolveu colocar o stop loss em R\$ 8,00. Assim, se o preço desse ativo atingir esse preço, você realizará a venda, limitando seu prejuízo em R\$ 2,00.

STOP GAIN - O stop gain é um mecanismo utilizado por investidores

na Bolsa de Valores para vender automaticamente uma ação caso a sua cotação cresça e atinja um determinado valor, definido no ato de compra do papel. O nome da operação vem do inglês, em que “stop” pode ser traduzido como “parar”, e “gain” pode ser traduzido como “ganho”.

Exemplo: vamos supor que você comprou uma ação a R\$ 30,00 e deseja lucrar R\$ 10,00. Assim, você coloca seu Stop de Ganho em R\$ 40,00 e, quando esse ativo alcançar esse preço, será realizada a venda.

STOP MÓVEL - O stop móvel vai além dessa programação em números absolutos. Por meio das porcentagens, essa ordem automaticamente vai mudando o preço que dispararia a ordem de compra ou venda. Tais mudanças relativas permitem acompanhar situações de otimismo e de pessimismo no mercado financeiro. Esses momentos podem fazer sua ação se valorizar e desvalorizar para além de suas expectativas sobre o papel.

Exemplo: imagine uma ação comprada a R\$ 110. O início da movimentação do stop móvel fica em R\$ 120. O preço máximo de disparo de venda fica em R\$ 150. O preço mínimo de disparo de venda em R\$ 90, e o ajuste em R\$ 5.

Quando a ação bate os R\$ 120, o disparo máximo de venda sobe para R\$ 155. O disparo mínimo de venda, por sua vez, vai para R\$ 95, por exemplo.

SUBSCRIÇÃO - É um evento que ocorre quando a empresa pretende aumentar o seu capital em bolsa e concede um direito e preferência, aos acionistas atuais de participarem do processo de aquisição destas novas ações e consequentemente, manterem o mesmo percentual de participação na empresa. Além do processo de subscrição de ações, temos também a subscrição de Fundos Imobiliários, que nada mais é, quando um fundo deseja aumentar o seu capital para investimentos e emite novas cotas, dando o direito e preferência para os atuais cotistas para participarem.

Swing Trade - tipo de operação de curto prazo, geralmente dias ou semanas, que ocorre com alvo determinado para ganho e perda. As posições são baseadas na análise técnica pra definir os alvos.

T

TAG ALONG - direito dado aos acionistas minoritários, possuidores de ações ordinárias, na ocasião de transferência do controle da empresa, de receber, de acordo com o nível de governança listada na B3, pelo menos 80% do valor pago ao controlador.

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO - A taxa de administração é a taxa paga pela prestação de serviços de gestão e administração de um fundo de investimento.

TAXA DE PERFORMANCE - Essa taxa é cobrada sobre uma parcela da rentabilidade do fundo que exceda a variação de um índice de desempenho previamente determinado. Por exemplo se o CDI hoje está em 2% ao ano e o fundo de investimento trouxe uma rentabilidade de 10% será cobrado.

TAXA DE CARREGAMENTO - Taxa cobrada em Previdência Privada. A taxa de carregamento incide sobre cada depósito que é feito no plano. Ela serve para cobrir despesas de corretagem e administração.

TAXA DE CUSTÓDIA é uma taxa cobrada pelas Instituições Financeiras por “cuidarem” do seu investimento.

No Tesouro Direto só é cobrada acima de 10 mil, para Ações é cobrada diretamente pelas corretoras. Hoje em dia a maioria das correto-

TAXA DE CORRETAGEM - A taxa de corretagem é uma quantia que as corretoras de valores cobram por cada negociação de compra e venda de ativos na Bolsa de Valores. Pesquise Corretoras com taxa de corretagem zero!

U

UNITS - As Units são um tipo de ativo, negociadas no mercado financeiro, que concentram em si duas ou mais ações de uma mesma empresa, identificadas pelo número 11. Conhecidas também como depósito de ações, elas podem ser compostas por ações ordinárias (ON), ações preferenciais (PN).

V

VALUATION - é o termo em inglês para avaliação de empresas. Por esse processo determinamos quanto vale a empresa e com isso conseguimos achar o que chamamos de seu preço justo.

Value Investing - é uma estratégia de investimento que acredita no potencial de valorização das empresas no longo prazo e não em seu preço no mercado. É o investidor de valor que procura as discrepâncias entre preço e valor, ou seja, a margem de segurança.



VOLATILIDADE - medida de dispersão de preços geralmente associada a risco.

W

WACC - Weighted Average Cost of Capital - Custo médio ponderado de capital, normalmente utilizado para compor o custo de capital da empresa na realização de precificação.



MINHA CARTEIRA
NÚMERO UM

Mé Poupe !