



**WORKSHOP**

**Investindo  
em dólar**

**AULA 3**

## OBJETIVO

Selecionar melhores Stocks e REITs para montar sua carteira nos EUA.

Essa é uma habilidade da:

Basicamente, a camada onde você compila todos os seus investimentos e consegue aportar gastando menos de 20 minutos por mês.

CAMADA DA  
**LIBERDADE**

CAMADA DO  
**CONFORTO**

CAMADA DA  
**SEGURANÇA**

CAMADA DA  
**MANADA**

## PRINCÍPIO DE PARETO

Foi observado que 80% dos resultados de alguma área vem de apenas 20% de esforço.

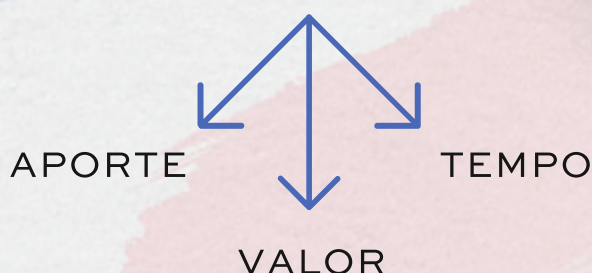
Existem coisas que são pequenas, porém, se realizadas são as menores e mais importantes causas que vão gerar efeito.

Nos investimentos, existe um ponto que fazer mais esforço e aumentar a complexidade não vai gerar resultado nenhum devido à overdose de informações.

Quanto mais complexidade, menos clareza. Isso só vai te fazer perder dinheiro!

**SE ESTÁ COMPLICADO,  
ESTÁ ERRADO!**

## CRESCIMENTO DE PATRIMÔNIO



Aporte: Quanto você investe todos os meses

Valor: saber selecionar bons ativos, investir em ativos de valor

Tempo: manter esses investimentos pelo maior tempo possível

## VALOR

20% de esforço:

- Eliminar intermediários
- Escolher bons ativos de maneira simples
- Diversificar muito

## DIVERSIFICAÇÃO

Cenário 1:

Investir em apenas duas ações. Se uma delas for a exceção, você compromete 50% do seu capital.

100% do capital  
investido

2 Ações

Risco de ter uma  
exceção

Cenário 2:

Investir em diversos ativos com baixa correlação e com muita diversificação, eliminando assim, o risco das exceções.



## COMO USAR

A base da sua carteira no exterior vai ser composta pelos ETFs. Eles irão proporcionar diversificação, segurança e solidez.

Stocks e REITs irão refinar sua carteira com os setores específicos.

## REITS

Real Estate Investment Trusts

São empresas que investem em imóveis e distribuem parte do aluguel para os acionistas da empresa. Funcionamento semelhante ao dos FIIs.

20% de esforço:

- Escala: O tamanho do REIT. Quanto maior, custos mais diluídos, mais diversificação, maior solidez e histórico maior;
- Dívida: É o maior fator de risco em qualquer negócio. Quanto maior, mais arriscado;
- FFO (Funds From Operations): Corresponde ao lucro líquido de uma empresa. Quanto o fundo consegue arrecadar.

## NA PRÁTICA

FONTES:

- [finance.yahoo.com](http://finance.yahoo.com)
- [gurufocus.com](http://gurufocus.com)

## YAHOO FINANCE

REITs:

- Screeners > Saved Screeners > Create New Screener > Market Cap (intraday) is: Mega Cap e Large Cap
- Remover a opção Price
- Sector is: Real State
- + Add another Filter: Marcar Net Debit / EBITDA
- Less than: entre 9 e 8
- Find Stocks

Para refinar os segmentos específicos:

- Industry is > + Add Industry: Selecionar o setor desejado

## GURUFOCUS

Para analisar o FFO:

- Copia o Symbol do ativo no Yahoo Finance e cola no Gurufocus

No gráfico:

- Select a metric > Cashflow Statement > FFO
- Desmarcar a opção: Revenue per Share (\$)
- Analisar se o gráfico é crescente e consistente

## STOCKS

São as ações negociadas na Bolsa de Valores dos Estados Unidos.

20% de esforço:

- Escala: O tamanho da empresa. Quanto maior, custos mais diluídos, mais diversificação, maior solidez e histórico maior;
- Dívida: É o maior fator de risco em qualquer negócio. Quanto maior, mais arriscado;
- EPS (Earnings per Share): Corresponde ao lucro por ação.

## YAHOO FINANCE

Stocks:

- Screeners > Saved Screeners > Create New Screener > Market Cap (intraday) is: Mega Cap
- Remover a opção Price
- + Add another Filter: Marcar Net Debit / EBITDA
- Less than: 3
- Find Stocks

Para refinar os setores específicos:

- Sector is > + Add Sector: Selecionar o setor desejado

## GURUFOCUS

Para analisar o EPS:

- Copia o Symbol do ativo no Yahoo Finance e cola no Gurufocus

No gráfico:

- Select a metric > Per Share Data > Earnings per Share (Diluted)
- Desmarcar a opção: Revenue per Share (\$)
- Analisar se o gráfico é crescente e consistente

## MODELO DE NEGÓCIO

you can improve the studies by searching on Google:

Nome do ativo + IR