

FASE 2 TRANSIÇÃO



Investimento em Fatores

- ▶ Investir em Fatores é uma estratégia que seleciona ativos que têm um retorno maior de acordo com fatores macroeconômicos e de estilo.
- ▶ Os Fatores mais comuns são Valor, Qualidade, Tamanho e Volatilidade

Valor (Value)

- ▶ Um ETF com Fator Valor seleciona ações de empresas que estão sendo vendidas a um valor abaixo do seu real valor de acordo com seus fundamentos e patrimônio.

Tamanho (Size)

- ▶ Historicamente os portifólios que têm Small-caps (pequenas empresas) têm um resultado melhor do que os que só tem Large-Caps (Grandes empresas)

Qualidade (Quality)

- ▶ ETFs de Qualidade focam em empresas com baixo ou nenhum endividamento, lucros consistentes, aumento constante de ativos e forte governança coorporativa.

Volatilidade (Volatility)

- ▶ ETFs de Volatilidade selecionam ações de empresas com baixa volatilidade (mudanças bruscas no preço das ações) pois historicamente ações com alta volatilidade tendem a ter ganhos inferiores.

Fase 2: Transição

► Nesta Fase iremos começar a **VENDER** ETFs que acumulamos na Fase 1 e começaremos a comprar ETFs de Fatores **Qualidade** e **Volatilidade**, uma vez que na Fase 1 nosso foco foi nos fatores **Valor** e **Tamanho (Small-Caps)**

Fase 2: Tempo ideal

Fase 1 - 15 anos

Fase 2 - 10 anos

Fase 3 - 10 anos até RIP

Fase 2: Qual sua idade?

Menor de Idade: Não terá ETFs de Fase 2

18 a 40 anos: Começa a Fase 2 depois de 10 anos pelo menos na Fase 1, **idealmente 15 anos na Fase 1 e 10 anos**

40 a 50 anos: Começa a Fase 2 após 10 anos de Investimentos na Fase 1 e **fica 5 anos fazendo a transição para Fase 2** e até mais 5 anos fazendo a transição para Fase 3

Acima de 50 anos: Vai aportar em ETFs de Fase 1 por 10 anos e depois disso **vai fazer a transição direto para Carteira Fase 3**. Neste caso o crescimento do valor patrimonial é reduzido. Quem puder seguir a mesma recomendação de 40 a 50 anos terá melhores retornos.

Fase 2 - 5 a 10 Anos

Carteira Americana

36% VTI >> 22%
24% VXUS >> 12%
15% DGS >> 8%
15% ISVL >> 8%
10% SLYV>> 5%
5% EMGF (Qualidade em Emergentes)
5% SPHQ (Qualidade nos EUA)
5% IDHQ (Qualidade Desenvolvidos)
25% ACWV (Baixa Volatilidade)

Fase 2 - 5 a 10 anos

Carteira Européia

45% IWDA >> 25%

15% EIMI >> 10%

20% IWVL >> 10%

10% EMVL >> 5%

10% USSC>> 5%

20% IWQU (Qualidade em Desenvolvidos)

10% EMMV (Baixa Volatilidade em Emergentes)

15% MVOL (Baixa Volatilidade Desenvolvidos)

Fase 3 - Usufruto

Após 10 ou menos na Fase 2, aos poucos iremos vender parte dos ETFs reduzindo nossa alocação **total em ETFs para 60%** .

Na Fase 3 teremos percentuais menores dos ETFs mais voláteis e começaremos só nesta Fase a comprar Fundos Imobiliários, Ações de Dividendos, Renda Fixa em Reais e em Dólares.