



PRIMEIROS PASSOS PARA INVESTIR COM SUCESSO

DEZEMBRO 2023



ÍNDICE



01	Check-up financeiro pessoal
03	Gestão do orçamento familiar
05	Como utilizar eficientemente a sua poupança?
06	Benefício da consistência nos investimentos
07	Diversificação e Investimentos Eficientes
09	FIRE e Reforma Antecipada
11	Dolat Capital

CHECK-UP FINANCEIRO PESSOAL

Sabe como anda a sua saúde financeira?

Se pretende ter um **planeamento financeiro eficiente**, é fundamental que comece por **analisar**, com atenção, algumas **componentes relevantes das suas finanças**, como por exemplo: o seu **rendimento**, a sua **dívida**, **gastos correntes** e o nível de **poupança**.

Em momentos em que a **preocupação** com o **pagamento de despesas** se torna palpável ou quando a utilização do **rendimento** parece **restrita**, é possível que se depare com o denominado **“Stress Financeiro”**. Trata-se de um desafio enfrentado por muitos, podendo assumir um **caráter crónico** para alguns e até contribuir para **problemas de ordem física e emocional**.

Felizmente, existe uma abordagem para enfrentar essa realidade. Assim como zelamos pela nossa saúde física, é igualmente **importante cuidar das finanças pessoais**. Essa esfera é dinâmica e influenciada por fatores externos como a **inflação** e as **taxas de juro**. Nesse sentido, a avaliação periódica da **saúde financeira** torna-se crucial, sobretudo após eventos significativos como **casamentos, mudanças de emprego** ou **períodos de férias prolongadas**.

Equiparado a um exame de saúde, o **“Check-up Financeiro”** compreende diversas áreas passíveis de análise.

“

Um objetivo sem um plano é
apenas um desejo.

-Antoine de Saint-Exupéry-

”



CHECK-UP FINANCEIRO PESSOAL

Vamos fazer um check-up financeiro pessoal?

1. Estabeleça metas financeiras claras

Defina **objetivos concretos, mensuráveis, alcançáveis, realistas e temporalmente delimitados**. Tais metas abrangem desde alvos de **curto prazo**, como economizar para um **casamento** ou a **educação** dos filhos, até metas de **longo prazo**, como a preparação para a **reforma** ou o **pagamento da hipoteca**.

Considere ainda a constituição de um **fundo de emergência** suficiente para cobrir de **três a seis meses** de **despesas essenciais**, que deve ser acionado somente em **circunstâncias inesperadas**.

2. Meça os seus indicadores financeiros

Acompanhe os fluxos do seu dinheiro, registrando as suas **fontes de rendimento e despesas**, abrangendo **salários, poupanças, investimentos** em ações, dívidas de cartão de crédito, propinas universitárias, prestações hipotecárias, entre outros. A **análise** dos seus **extratos bancários** permitirá um **diagnóstico claro** sobre a sua **situação econômico-financeira**, indicando se possui um **saldo líquido positivo ou negativo**, identificando **áreas de maior despesa** e possibilitando uma visão dos eventuais défices constantes.

3. Elabore uma estratégia personalizada

Desenvolva um **plano financeiro adaptado às suas necessidades**, que o **auxilie na gestão eficaz das finanças** e possa **potenciar o rendimento** do seu dinheiro. Esse plano poderá abranger **ajustes nos padrões de consumo**, a **utilização de ferramentas de investimento** ou mesmo a **consolidação de dívidas**. Entretanto, é vital possuir um **entendimento abrangente** para lidar com a **complexidade financeira**, assegurando a concretização dos seus objetivos pessoais com estabilidade financeira.



GESTÃO DO ORÇAMENTO FAMILIAR

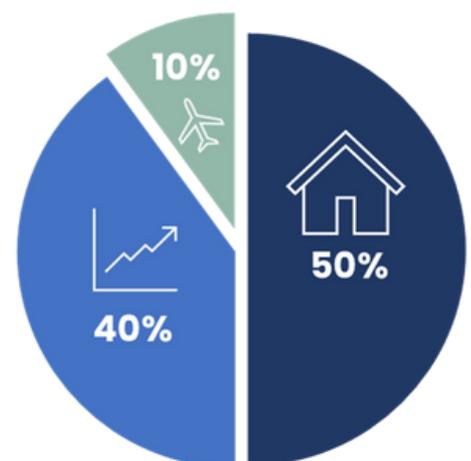
Pense em todas as vezes que teve a **sensação** que as suas **despesas** lhe estavam a **fugir do controlo**. Na maioria das situações, **não nos apercebemos do quanto gastamos em “pequenas coisas”**, como a subscrição mensal de serviços de streaming ou um pequeno almoço que se esqueceu de tomar em casa. A criação de um orçamento abrangente é, assim, um bom ponto de partida para **gerir as suas finanças** de forma **responsável**.

Uma solução eficaz poderá ser o **“orçamento 50-40-10”**, inspirado no conceito criado por Elizabeth Warren, senadora norte-americana e especialista em temas relacionados com consumo e finanças pessoais. É um **método** que **facilita a gestão do orçamento familiar** e que consiste numa **abordagem simples baseada em percentagens**, onde o **rendimento líquido é distribuído por três categorias**.

Para os que não estão tão familiarizados com o conceito, deixamos aqui quais são as categorias que sustentam este tipo de orçamento:

- 1) Necessidades:** Atribua **50%** dos seus **rendimentos** às suas **necessidades**. Inclui **gastos em bens e serviços primários**, tais como: habitação, vestuário, alimentação e telecomunicações.
- 2) Objetivos financeiros:** **40%** dos seus **rendimentos** devem ser alocados à **poupança, investimentos** e o **pagamento de créditos**. Isto é, deverá alocar mais dinheiro na sua **poupança para a reforma** ou outros **objetivos financeiros** (aquisição de habitação, educação dos filhos, ou outros).
- 3) Desejos pessoais:** Dedique os restantes **10%** a esta categoria. É o caso das **despesas que não são essenciais** como **viagens, lazer, atividades culturais** ou **gadgets**.

Regra 50-40-10

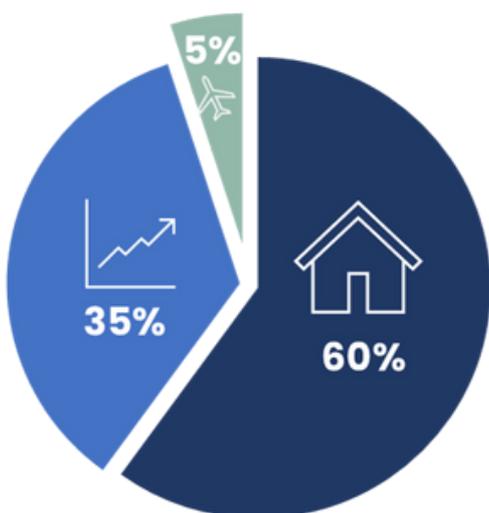


GESTÃO DO ORÇAMENTO FAMILIAR

A forma de aplicar a regra **50-40-10** é simples. Em apenas 4 passos, consegue fazê-lo:

- 1) Some todos os seus **rendimentos líquidos**. Aqui, incluem-se os **rendimentos provenientes** do seu **trabalho, investimentos** e outras categorias.
- 2) Assegure-se que as **despesas fixas mensais não excedem 50%** dos seus **rendimentos líquidos**. Aqui, estará abrangido o que gasta ao nível do seu **agregado familiar**, como habitação, alimentação e despesas de ensino.
- 3) Estabeleça **40%** para **poupanças e investimentos**. Aqui, poderá considerar **poupanças de curto e longo prazo**, como é o caso de um **fundo de emergência, poupar para a reforma** ou para **outros objetivos concretos** (comprar uma casa, ou um automóvel, por exemplo).
- 4) Destine os **restantes 10%** aos seus **desejos pessoais**. Defina, **primeiro** o que são os **desejos pessoais**. Se é aquele smartphone que acabou de ser lançado, ou até despesas mais pequenas, como jantar no novo restaurante de sushi.

Regra 60-35-5



Se **não tiver possibilidade** para destinar no imediato **40%** dos seus **rendimentos à poupança e outros investimentos**, não deixe que isso o impeça de adotar este tipo de orçamento e, **implemente, por exemplo, um orçamento 60-35-5**.



COMO UTILIZAR EFICIENTEMENTE A SUA POUPANÇA?

É frequente sermos alertados para a importância de termos **poupanças**, mas será que sabemos a verdadeira razão desta importância?

Para introduzir este tema é necessário conhecermos os **seguintes conceitos**:

- **Choque de rendimento:** Um choque de rendimentos surge quando existe uma **perda** temporária (ou permanente) e ocorre tipicamente no caso de um despedimento de um membro do seu agregado familiar. As **poupanças acumuladas** devem servir para **mitigar** estes **choques**.
- **Despesas inesperadas:** Uma despesa inesperada resulta da **ocorrência** de um **acontecimento único** como, por exemplo, a reparação de uma viatura, ou uma doença grave. Para este tipo de situações, **é importante** que tenha **um fundo de emergência** preparado.

Faça uma **utilização eficiente** das suas **poupanças** definindo prioridades:

- Liquidez Adicional:** Em primeiro lugar **utilize algum dinheiro extra** que possa estar aplicado em depósitos à ordem **para cobrir despesas fixas** relativas a um período de **1 a 3 meses**;
- Disponibilidades de Curto Prazo:** Em seguida, utilize **poupanças** que tenha e que possa aceder facilmente, como **dinheiro aplicado** em **contas-poupança** ou **depósitos a prazo para cobrir despesas fixas** relativas a um período de **3 a 6 meses**;
- Disponibilidades de Longo-Prazo:** Por último, e **apenas se necessário**, utilize as **poupanças de longo prazo, tipicamente destinadas à sua reforma**, porém e em **função** da sua **idade**, tenha em conta e **pondere eventuais penalizações** que terão de ser suportadas com a **desmobilização** de alguns produtos de investimento. O objetivo será **cobrir despesas fixas** relativas a um período **superior a 6 meses**.

Regra Final: Apesar de não conseguir prever o que vai acontecer no futuro, é importante que **prepare** a sua **carteira para potenciais choques**, o que lhe permitirá minimizar os danos causados por uma redução súbita no seu rendimento ou uma despesa inesperada.



BENEFÍCIO DA CONSISTÊNCIA NOS INVESTIMENTOS

Já deu por si a pensar como **algumas pessoas** conseguem **obter resultados notáveis** nos seus **investimentos**, enquanto **outras** parecem estar **sempre à mercê das flutuações** do mercado?

A resposta pode residir no princípio fundamental e muitas vezes subestimado: a **consistência**. Será que a **consistência é o fator que separa uma jornada financeira incerta de uma trajetória de sucesso?**

Estes são os **3 pilares fundamentais** para **potenciar um investimento de sucesso**:

1

A **consistência** é uma **aliada poderosa** no que toca a **investimentos**. O **investimento consistente**, também conhecido como **“Dollar-cost averaging”**, envolve **investir montantes fixos** em **intervalos regulares**, **independentemente do preço**. Esta abordagem **reduz o impacto** das **flutuações de preços**, permitindo-lhe **acumular ativos ao longo do tempo**, independentemente das condições de mercado.

2

A **diversificação** é uma **estratégia fundamental** para gerir o **risco** de um **investimento**. Ao **distribuir** os seus **investimentos** por **diferentes classes de ativos**, **reduz a exposição a flutuações adversas** em qualquer setor específico. Embora **não elimine totalmente o risco**, a **diversificação suaviza os impactos** das **quedas de preços** em determinados ativos, **diminuindo a volatilidade** e, portanto, o **risco do investimento**.

3

Investir requer **paciência**. Um **investidor paciente reconhece** que os **mercados são voláteis** e **não se deixa influenciar** pelas **flutuações diárias**. Em vez disso, **concentra-se no potencial de crescimento a longo prazo**. **Evitar os investimentos de curto prazo reduz o stress** e **promove uma abordagem mais equilibrada e sustentável** para construir riqueza ao longo do tempo.

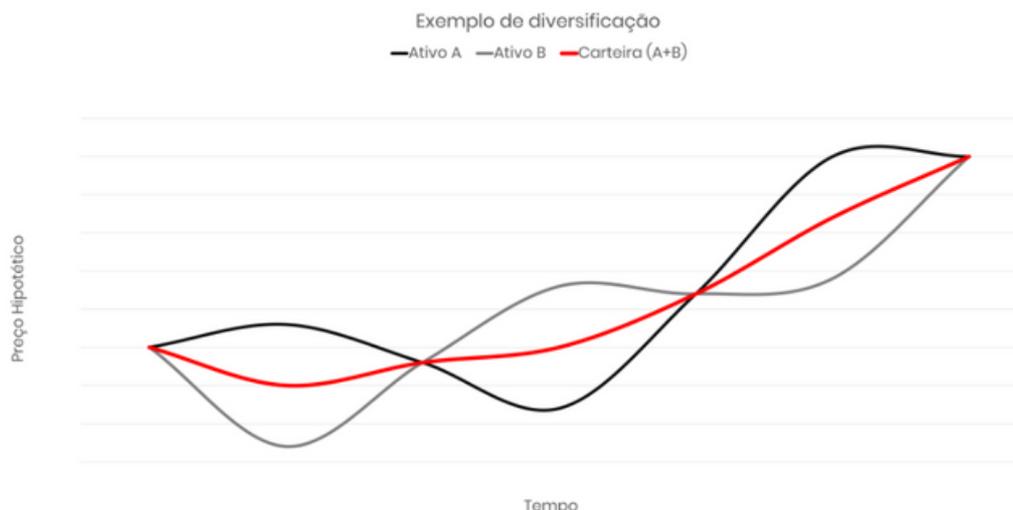


DIVERSIFICAÇÃO E INVESTIMENTOS EFICIENTES

“Não pôr os ovos todos no mesmo cesto”

Certamente já ouviu esta expressão e com muita probabilidade até já a usou. No entanto qual é o será o seu significado aplicado aos investimentos? A **diversificação** é um dos **tópicos fundamentais** para a **composição** de uma **carteira** de **investimentos bem desenhada**, e é uma das primeiras matérias que qualquer profissional na área dos investimentos aprende na sua formação. **Maiores** níveis de **diversificação** permitem incorrer **menos risco** para o nível de rentabilidade que procura obter dos seus investimentos.

Enquanto **investidor**, é **inevitável estar exposto** a um **certo nível de volatilidade (ou risco)**, mas se fizer uma **seleção adequada**, pode conseguir **reduzir os níveis de volatilidade da sua carteira**, mantendo, no entanto, a **rentabilidade**. Isto é possível quando os **preços dos ativos da sua carteira**, quando considerados **individualmente**, **variam em direções opostas**. Considere o seguinte exemplo de um portfólio simples composto por apenas duas ações – Ativo A e Ativo B, em proporções iguais.



Como é possível observar no gráfico, o **valor da carteira é mais estável do que o dos ativos que o constituem**. Em rigor, o **risco de uma carteira nunca pode superar o risco do seu ativo mais volátil**, assim a **diversificação** tem seguramente um **efeito favorável no desempenho global da sua carteira**.



DIVERSIFICAÇÃO E INVESTIMENTOS EFICIENTES

Volatilidade de um portfólio



O exemplo anterior demonstra que, à medida que **umenta o número de ativos no seu portfólio de investimentos**, a **volatilidade do portfólio diminui**, mesmo quando cada ativo independente apresenta o mesmo nível de volatilidade (12%, no exemplo).

Na **Dolat Capital**, os **instrumentos financeiros** que propomos aos nossos clientes **são cuidadosamente selecionados pela sua simplicidade e número de ativos diferentes que a compõem**. Procuramos **ETFs com máxima exposição geográfica e setorial** de modo a **minimizar o risco da sua carteira**, permitindo-lhe ter acesso a um **desempenho mais estável e mais consistente no longo-prazo**.

Extrema diversificação e simplicidade são os **pilares** das **nossas carteiras**.



FIRE E REFORMA ANTECIPADA

Independência Financeira e Reforma Antecipada (FIRE): Como funciona?

Na atualidade, o conceito de **reforma antecipada** está a ganhar destaque, e com ela surge o movimento da **Independência Financeira e da Reforma Antecipada (FIRE)**, uma **estratégia** que **revoluciona** a maneira como encaramos o **planeamento financeiro**. Este movimento, **enraizado** em **princípios** sólidos de **poupança** e **investimento**, visa **possibilitar** que os **indivíduos** se **reformem muito antes** do que **previam** os **planos tradicionais de reforma**.

FIRE é um movimento impulsionado por indivíduos dedicados à ideia de **alcançar a liberdade financeira** e **reformarem-se muito antes** da **idade convencional** da reforma. Esta abordagem financeira desafia a noção de que a reforma deve ocorrer aos 65 anos ou mais, incentivando os seguidores a adotar uma **estratégia de poupança e investimento robusto** para construir uma carteira de investimento capaz de sustentar um estilo de vida sem a necessidade de trabalho remunerado.

O movimento **FIRE** teve as suas origens no best-seller de 1992 “Your Money or Your Life”, de Vicki Robin e Joe Dominguez. A partir das ideias inovadoras deste livro, o conceito de **FIRE** evoluiu para enfatizar a importância de avaliar cada despesa em termos das horas de trabalho necessárias para pagá-la. Ao dedicar **grande parte** do seu **salário** à **poupança** e ao **investimento**, os **adeptos** da **FIRE** ambicionam **criar** uma **base financeira sólida** que lhes permita **reformarem-se cedo** e **desfrutar a vida**.

A implementação da **FIRE** **requer compromisso, disciplina** e uma **visão de longo prazo**. A maioria dos adeptos da FIRE **economiza** entre **50%** a **70%** do seu **salário anual**, **direcionando** esses fundos para **investimentos** que crescem com o tempo. A **chave** para o **sucesso** da FIRE é **acumular** em **poupanças e investimentos** aproximadamente **30 vezes o valor das despesas anuais**, o que geralmente se traduz em cerca de 1 milhão de euros.



FIRE E REFORMA ANTECIPADA

Uma vez atingido esse ponto, os adeptos da **FIRE** podem tomar a decisão de deixar os seus empregos em tempo integral e **depende dos rendimentos modestos** de parte dos seus investimentos para sustentar o seu estilo de vida. Neste ponto, a FIRE apresenta variações:

- **“Lean FIRE”**: Este é o caminho da **reforma antecipada** para os **minimalistas**. Os seguidores do Lean FIRE adotam um estilo de vida extremamente frugal, vivendo com orçamentos muito restritos.
- **“Fat FIRE”**: Para aqueles que desejam **manter** um **estilo de vida não frugal** enquanto se **reformam antecipadamente**. Isso **exige** uma **abordagem agressiva** de **poupança e investimento**, muitas vezes com um elevado rendimento disponível e um planeamento financeiro estratégico.
- **“Barista FIRE”**: Uma **abordagem intermediária**, onde os indivíduos abandonam o emprego em tempo integral, mas continuam a trabalhar em empregos part-time ou freelancers para complementar o seu salário e manter benefícios como seguro de saúde.

A Importância da Disciplina Financeira e Investimento personalizada

A **FIRE não é apenas sobre poupar dinheiro**; envolve a **criação** de uma **mentalidade financeira sustentável**. A **disciplina financeira** é um componente fundamental da **FIRE**. **Maximizar** o seu **salário** e **minimizar os seus gastos** são **princípios essenciais**. Isso envolve **procurar maneiras de aumentar** os seus **rendimentos**, **explorar oportunidades secundárias** e **gerar múltiplas fontes de receita**.

“**Nunca dependa de uma só fonte de rendimento.
Invista para criar uma segunda fonte.**”

-Warren Buffett-

Além disso, o **investimento** é **crucial** para o **sucesso** da **FIRE**. Os seguidores da FIRE geralmente investem uma percentagem significativa dos seus rendimentos em investimentos de longo prazo, como **ETFs** de ações globais ou **fundos de índice**. Começar cedo e manter uma abordagem disciplinada de investimento ao longo dos anos pode levar a um crescimento significativo dos seus ativos.



DOLAT CAPITAL, O SEU **PARCEIRO** DE INVESTIMENTOS

Assustado com todo este percurso? Não precisa de o percorrer sozinho ...

Na **Dolat Capital**, estamos **preparados** para **ajudá-lo** a **trilhar** o **caminho** dos **mercados financeiros**.

A nossa **equipa** de **especialistas** está **preparada** para **analisar** a sua **situação financeira**, **identificar áreas** de **atuação** e **desenvolver** um **plano personalizado**, **otimizando** os **benefícios** à **luz** dos seus **objetivos**. Oferecemos **soluções** de **consultoria independente** através de diferentes serviços, tais como **planeamento financeiro**, **auditoria a carteiras** e também o nosso serviço de **carteiras de investimento**.

A filosofia das carteiras de investimento baseia-se na **constituição** de um **portefólio de investimento altamente diversificado**, através da utilização de **ETFs com máxima exposição geográfica** e **setorial** de modo a **minimizar** o **risco** da sua carteira, da metodologia de **gestão indexada** para proporcionar **elevada liquidez** e **custos reduzidos**, adotando uma **estratégia** de **longo prazo** focada em **“comprar, manter e ajustar”**. Isso tornará a sua gestão financeira mais eficiente e **aumentará** a **probabilidade** de **atingir** a **independência financeira** e a **reforma antecipada**.

O **resultado** é um **plano abrangente** que **engloba recomendações estratégicas** abordando **diversos aspetos** das **finanças pessoais**, que vão desde a **elaboração** de **orçamentos** até à **gestão** de **passivos**, passando pelas **estratégias** de **investimento** e pelo **planeamento patrimonial**.

Gerir as suas **finanças pessoais** pode ser um **desafio**, mas é **absolutamente imprescindível**. Ao reservar um momento para realizar um **“Check-up Financeiro”** anual e **procurar apoio profissional** quando necessário, estará **sempre consciente** da sua **saúde financeira** e, mais importante, **terá a tranquilidade de estar no controlo da mesma**.



CONTACTE-NOS!



Av. Miguel Bombarda , 42-6ºDto
1050-166 Lisboa



+351 210 143 042



Email: info@dolatcap.com



Twitter: [@Dolat_Capital](https://twitter.com/Dolat_Capital)



LinkedIn: [@DolatCapital](https://www.linkedin.com/company/DolatCapital)



<https://dolatcapital.pt/>

Este Documento foi criado por DOLAT CAPITAL, EMPRESA DE INVESTIMENTO, S.A. (CMVM nº 368), com sede na Avenida Miguel Bombarda, nº 42, 6ºD, 1050-162 Lisboa, pessoa coletiva e número de contribuinte único 513852441 ("Dolat Capital"). A Dolat Capital presta consultoria de investimento através de "Teses de Investimento" específicas, tendo por base, entre outras, o perfil de risco e objetivos financeiros do Cliente. Este Documento não é uma "Tese de Investimento", portanto não constitui uma recomendação nem consultoria de investimento. O desempenho passado não garante resultados futuros. O valor dos investimentos e o rendimento que deles advém pode descer ou subir e não é garantido, poderá não recuperar o montante que investiu. A Dolat Capital detém e controla todos os direitos de autor, bem como quaisquer outros direitos de propriedade intelectual, sobre este Documento, os quais lhe estão exclusivamente reservados. Não pode editar ou de qualquer forma modificar este Documento. Não pode, total ou parcialmente, republicar, redistribuir, vender ou sublicenciar este Documento, bem como não pode exibi-lo em público ou explorá-lo para qualquer finalidade comercial. Não pode usar este Documento em qualquer forma que seja ilegal, ilícita, fraudulenta ou danosa para a Dolat Capital ou para qualquer terceiro