



# A SUA RESERVA DE EMERGÊNCIA

## Relatório Especial – A sua reserva de emergência

Viver é, por natureza, imprevisível. A vida se assemelha a uma montanha-russa: ora estável, ora repleta de curvas inesperadas. Imagine-se em um carrinho subindo lentamente até o topo e, de repente, enfrentando uma descida brusca ou uma curva fechada sem aviso prévio. É justamente nesses momentos que uma reserva de emergência atua como um colete salva-vidas financeiro.

Ao longo da vida, é comum nos depararmos com situações que fogem ao nosso controle – e nem todas são positivas. Emergências médicas, consertos inesperados em casa, despesas imprevistas com o veículo ou, ainda, a perda repentina do emprego pode comprometer severamente o equilíbrio financeiro de uma família. Nessas circunstâncias, contar com uma reserva financeira deixa de ser um luxo para se tornar uma necessidade fundamental.

Uma reserva de emergência sólida funciona como uma âncora em meio à tempestade: ajuda a manter a estabilidade, evita o endividamento e proporciona tranquilidade para enfrentar momentos difíceis com mais segurança e planejamento.

Pense, por exemplo, em alguma situação inesperada vivida por você ou por alguém próximo, em que um “colchão financeiro” teria suavizado o impacto do problema. Esse tipo de reflexão evidencia, na prática, o papel essencial dessa reserva.

Portanto, mais do que um conceito financeiro, a reserva de emergência é uma estratégia de proteção que garante autonomia, segurança e paz de espírito. É um passo simples, mas poderoso, na construção de uma vida financeira mais resiliente.

### Definindo metas realista para sua reserva.

Após compreender a importância de uma reserva de emergência, é hora de avançar para o próximo passo essencial: estabelecer metas financeiras realistas. Definir objetivos tangíveis é como ajustar a bússola que orientará sua jornada rumo à segurança financeira.

Antes de estipular qualquer meta, é indispensável ter uma compreensão clara e precisa da sua situação financeira atual. Isso exige uma análise honesta e detalhada de suas receitas, despesas

fixas e eventuais. Esse diagnóstico não apenas proporciona maior clareza sobre sua realidade, como também permite identificar oportunidades para ajustes e economias no orçamento.

Considere todos os grandes grupos de despesa: moradia, alimentação, transporte, saúde, educação e lazer. Ao construir essa visão abrangente, você estará mais bem preparado para definir metas compatíveis com a sua capacidade financeira.

Com base nesse levantamento, será possível calcular seu custo de vida mensal – dado fundamental para dimensionar sua reserva de emergência. A recomendação geral é que essa reserva cubra, no mínimo, seis meses do seu custo de vida. No caso de profissionais autônomos, liberais ou empregados com baixa estabilidade, o ideal é ampliar essa reserva para o equivalente a doze meses.

É importante lembrar que a vida é dinâmica. Seu padrão de vida e suas despesas podem variar ao longo do tempo. Por isso, a reserva de emergência também deve ser revista periodicamente, de modo a acompanhar as mudanças na sua realidade financeira e garantir que continue cumprindo sua função de proteção.

Estabelecer metas claras, baseadas em dados concretos e adaptáveis ao longo do tempo, é um passo decisivo para a construção de uma vida financeira sólida e preparada para os imprevistos.

### Investimentos elegíveis para a reserva.

Chegamos a um ponto essencial em nossa jornada rumo à segurança financeira: onde alocar sua reserva de emergência. Esta etapa exige atenção redobrada, pois, embora se trate de um investimento, o objetivo principal aqui não é obter altos retornos, mas garantir **segurança e acesso rápido aos recursos** em momentos de necessidade.

Ao investir sua reserva de emergência, é fundamental escolher aplicações de **baixo risco**, que priorizem a **preservação do capital**. Em paralelo, outro critério indispensável é a **liquidez** – ou seja, a facilidade e a rapidez com que o valor investido pode ser resgatado sem perdas significativas.

Mesmo que o desejo por rendimentos mais altos seja natural, é importante lembrar que, em emergências, o que realmente importa é poder contar com o dinheiro de forma imediata e sem prejuízos. Por isso, ativos líquidos e seguros devem ser a base da sua estratégia.

A seguir, apresento três opções de investimento adequadas para a composição da reserva de emergência. Escolha aquela que melhor se adapta à sua realidade e ao seu perfil:

1. **Tesouro Selic (via Tesouro Direto)** – Título público de renda fixa emitido pelo governo federal. Oferece alta segurança, boa liquidez (D+1) e rentabilidade atrelada à taxa Selic.
2. **CDBs com liquidez diária** – Certificados de Depósito Bancário emitidos por bancos. Ao escolher CDBs com liquidez diária e emitidos por instituições sólidas, você garante segurança e acesso rápido ao dinheiro.
3. **Fundos Selic com taxa zero de administração** – Fundos que investem majoritariamente em títulos públicos e acompanham a taxa de juros. Podem ser uma alternativa prática, desde que apresentem baixas taxas de administração.

Cada uma dessas opções possui características específicas, mas todas atendem ao propósito fundamental da reserva: **estar disponível, segura e acessível quando você mais precisar.**

### Tesouro SELIC.

Dentre as diversas opções disponíveis no mercado, o Tesouro Selic se destaca como uma escolha inteligente e estratégica para quem deseja construir e preservar uma reserva de emergência sólida.



Esse título público, emitido pelo Governo Federal, é considerado um investimento de **baixíssimo risco**, uma vez que conta com a garantia do Tesouro Nacional. Em um cenário de instabilidade econômica, essa segurança se torna ainda mais valiosa, oferecendo tranquilidade ao investidor quanto à preservação do capital.

Além da segurança, o Tesouro Selic atende a outro critério essencial para uma reserva de emergência: a **liquidez**. Os recursos aplicados podem ser resgatados a qualquer momento, com liquidação em no máximo um dia útil (D+1, podendo ocorrer no mesmo dia a depender do horário solicitado), desde que a solicitação de venda seja feita até às 18h em dias úteis. Essa agilidade é

fundamental em situações imprevistas, quando o acesso imediato ao dinheiro pode fazer toda a diferença.

Embora apresentem datas de vencimento futuras, é importante destacar que você **não precisa manter o título até o vencimento**. Como o Tesouro Selic é amplamente negociado, é possível vender sua posição a qualquer momento, com rentabilidade proporcional ao período em que manteve o investimento.

Portanto, o Tesouro Selic alia **segurança, rentabilidade e liquidez**, reunindo as características ideais para compor sua reserva de emergência. É uma alternativa simples, acessível e eficaz para proteger seu patrimônio em momentos de incerteza.

Título	Investimento Mínimo	Rendimento Anual	Vencimento
 Tesouro Selic 2028	R\$ 172,65	SELIC + 0,05%	01/03/2028
 Tesouro Selic 2031	R\$ 171,87	SELIC + 0,1055%	01/03/2031

*Fonte. Tesouro Direto*

É possível observar que o título com vencimento em 2031 apresenta uma rentabilidade ligeiramente superior à do título com vencimento em 2028. Nossa preferência pelo título de 2031 não se deve apenas a esse fator, mas também à possibilidade de postergar o pagamento do imposto de renda, o que contribui para um ganho líquido mais elevado ao final do período.

### CDB 100% do CDI com liquidez diária.

Ao considerar alternativas de investimento para a reserva de emergência, os Certificados de Depósito Bancário (CDBs) que remuneram 100% do CDI e oferecem liquidez diária configuram-se como uma opção atrativa. Esses CDBs têm sua rentabilidade atrelada ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI), índice de referência que acompanha de perto a taxa básica de juros da economia, a Selic.

**ATENÇÃO!** Pesquise a saúde financeira emissora do CDB antes de realizar o seu investimento.

Optar por CDBs emitidos por grandes instituições financeiras é um critério essencial para a segurança do investimento. Embora esses títulos contem com a garantia do Fundo Garantidor de Créditos (FGC), o ideal, especialmente em emergências, é evitar a necessidade de acionar essa proteção.

### Fundos SELIC com taxa zero de administração.

Fundos Selic com taxa de administração zero também podem ser uma opção adequada para a reserva de emergência ou para investimentos de curto e curtíssimo prazos. Esses fundos aplicam exclusivamente em títulos públicos federais do tipo Tesouro Selic, o que garante alta segurança, liquidez e previsibilidade de rendimento.

“Fundos de investimentos Fundos SELIC com taxa zero de administração são o **destino ideal para a reserva de emergência** ou para investimentos de curto ou curtíssimo prazo”

O Tesouro Selic é um título público emitido pelo governo federal, considerado o de menor risco de crédito da economia – afinal, trata-se de um emissor soberano, com poder de emissão monetária. Trata-se de um título pós-fixado, cujo valor é corrigido diariamente com base na variação da taxa Selic, a taxa básica de juros da economia brasileira.

Fundos que investem exclusivamente em Tesouro Selic adotam uma gestão passiva, o que dispensa o pagamento de altas taxas de administração. Por essa razão, destacamos, a seguir, uma lista de fundos que não cobram essa taxa, acompanhados das respectivas corretoras em que estão disponíveis.

Vale lembrar que, para que o resgate do valor ocorra no mesmo dia, é necessário respeitar o horário limite estabelecido pela corretora. Recomenda-se, portanto, consultar esse horário com antecedência para garantir a disponibilidade imediata dos recursos.

A seguir, conheça os fundos e onde encontrá-los.

Fundo	CNPJ	Onde encontrar
BTG Pactual Tesouro Selic Simples FI RF	29.562.673/0001-17	BTG / Empiricus / EQI / Necton
Empiricus Selic FI Renda Fixa Simples	25.816.893/0001-22	BTG / Empiricus / EQI / Necton
BTG Pactual Tesouro Selic Black Simples FI RF	54.996.629/0001-62	BTG / Empiricus / EQI / Necton

Plural Tesouro Selic FIRF Simples	33.270.063/0001-17	Genial
Toro Selic RF Simples FI	30.353.590/0001-05	Toro
Trend DI FIC FI RF Simples	45.278.833/0001-57	Rico / XP

Todos os fundos mencionados possuem características semelhantes, mas é importante observar que alguns estabelecem um valor máximo para os aportes, o que pode limitar o montante investido por cliente.

Por fim, é relevante destacar os principais fatores que tornam esses fundos uma excelente alternativa para a reserva de emergência:

1. **Acessibilidade** – Alguns fundos permitem aplicações iniciais a partir de R\$ 1,00, tornando o investimento viável para qualquer perfil de investidor;
2. **Ausência de vencimento** – Diferentemente dos títulos públicos adquiridos diretamente, os fundos não possuem data de vencimento, o que elimina a necessidade de reinvestimento ao final do prazo;
3. **Oferta contínua** – Enquanto determinados títulos de renda fixa podem deixar de ser ofertados a qualquer momento – inclusive o Tesouro Direto costuma suspender a venda de papéis dois anos antes do vencimento –, os fundos Selic permanecem disponíveis de forma contínua.

Dessa forma, ao optar por investir em fundos Selic, o investidor tem acesso à segurança do Tesouro Selic por meio de um veículo mais acessível, com disponibilidade permanente e sem data de vencimento. Isso reduz significativamente a necessidade de acompanhamento constante, conferindo maior praticidade e tranquilidade à gestão da reserva financeira.

### Considerações finais.

Agora que você já compreende o primeiro passo para se tornar um investidor e conhece a forma mais segura e prática de constituir sua reserva de emergência, é hora de avançar para os próximos estágios da sua jornada financeira: o direcionamento estratégico dos recursos para investimentos de curto, médio e longo prazo, com foco no crescimento patrimonial sustentável.

Para auxiliá-lo nesse processo, disponibilizamos nossas carteiras recomendadas, que contemplam diferentes perfis e objetivos, incluindo:

- **Carteira de Renda Fixa**
- **Carteira de Ações - Foco em Renda**
- **Carteira de Ações - Foco em Valorização**
- **Carteira de Fundos Imobiliários**

Estamos ansiosos para contar com a sua presença neste encontro exclusivo. Não perca essa oportunidade de aprimorar sua educação financeira e dar mais um passo rumo à independência financeira.

**Participe do evento A MULTIPLICAÇÃO DOS TALENTOS**

Um abraço,



Ivan Eugênio Lima Vieira  
CNPI n. 8.543



## DISCLAIMER

Este relatório tem o objetivo de fornecer recomendações de investimentos para os assinantes da série **MW RENDA FIXA**.

Ressalta-se que as decisões de compra, venda ou manutenção dos títulos e valores mobiliários contidos nas carteiras são de responsabilidade do investidor.

Este documento apresenta as informações para diversos perfis de investimento, e o investidor deverá verificar e atentar para as informações próprias ao seu perfil de investimento, já que as informações constantes neste material não são adequadas para todos os investidores.

Quaisquer projeções de risco ou retorno potenciais são meramente ilustrativas e, dessa forma, não são e não devem ser interpretadas pelo investidor como previsão de eventos futuros e/ou garantia de resultados.

Os relatórios de recomendação de ativos mobiliários são enviados à APIMEC conforme estabelecido no Art. 23 da Instrução CVM no 20/2021, e eles ficarão arquivados durante o período de 5 anos.

O analista responsável pela elaboração deste relatório declara, nos termos da Instrução CVM número 20/2021, que as recomendações desse material refletem única e exclusivamente as suas opiniões pessoais e foram elaboradas de forma independente.

Adverte-se que não é permitida sua reprodução, cópia ou distribuição, de maneira total ou parcial qualquer que seja o seu propósito, sem o prévio consentimento do Analista.

A reprodução, cópia ou distribuição não autorizada pode ser considerada infração grave, estando dessa forma sujeita a eventuais penalidades nos termos da legislação brasileira.