

Boletim Mensal

I – Planejamento Financeiro

Planejamento Sucessório

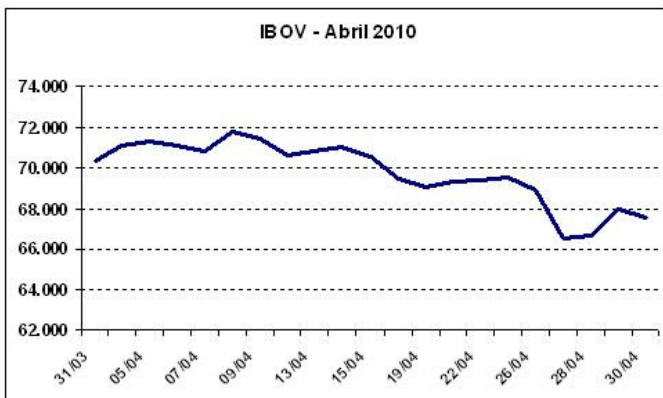
Este planejamento é o plano que tem por objetivo efetuar a transferência dos bens de uma pessoa para seus herdeiros e sucessores, entretanto ele pode ser dividido em duas áreas diferentes:

- 1 - Planejamento tributário e patrimonial através de ações como:
 - a) Doação dos bens em vida, podendo ser gravada com cláusula de usufruto, impenhorabilidade e incomunicabilidade;
 - b) Transferência dos bens para uma empresa, podendo ser seguida de doação das quotas para os herdeiros com as cláusulas mencionadas no item anterior;
 - c) Inventário de bens, que poderá ser apoiado por um testamento.
- 2 - Planejamento da sucessão de fato - neste caso os herdeiros são preparados para assumir a gestão do patrimônio familiar, não necessariamente como um executivo, mas como um acionista/cotista que possui interesse de perenizar o patrimônio herdado.

Esse tipo de planejamento maximiza a chance do legado dos pais ou avós perdurar, entretanto o receio de se falar em mortes, perdas e mudanças pode impedir que um Planejamento Sucessório seja desenvolvido com eficácia. Esse tipo de trabalho deve ser desenvolvido por advogados competentes, de acordo com as decisões dos clientes.

II - Investimentos

Havíamos comentado no último Boletim que a calma do mercado financeira acabaria em algum momento. Acabou sendo rápido, pois a crise da dívida soberana de alguns países europeus veio para valer. A Bolsa de valores caiu 2,85% apenas na última semana de abril e o dólar voltou a subir. Outros



títulos que se movimentaram foram os públicos pré-fixados (LTN) e os indexados pela inflação (NTNB).

As oportunidades estão começando a aparecer. Algumas empresas da bolsa caem até 50% no ano e o rendimento de LTN com vencimento em 2013 já se aproxima de 13% ao ano.

No Brasil o que atrapalha é o excesso de crescimento, que fez a inflação projetada chegar próximo de 6% para o ano de 2010 e impulsiona a taxa de juros.

A crise europeia poderá levar algum tempo para ser realmente resolvida, nossa taxa de juros

O Guardiã do Seu Dinheiro!

para o final do ano ainda não é previsível e o Real deve começar a se desvalorizar no segundo semestre, logo não há pressa para aproveitar oportunidades.

Taxas e Rentabilidades

	Abril	2010
Inva3	-0,05%	0,01%
Benchmarks		
CDI	0,66%	2,70%
IBOV	-4,04%	-1,55%
IBX	-3,70%	-1,85%
IPC	0,73%	3,48%
IGPM	0,77%	3,57%
DÓLAR	-2,83%	-0,61%
EURO	-4,31%	-8,13%

Fontes: Omar Camargo CCV, Cetip, Bovespa, FGVdados e Banco Central.

Ótimos Investimentos!

Raphael Cordeiro, CFP™, CNPI.
Consultor Financeiro

Somos uma empresa que presta serviços de Consultoria Financeira para pessoas, famílias, pequenas e médias empresas, tendo como missão proteger e multiplicar o patrimônio dos nossos clientes.

Não nos responsabilizamos por quaisquer decisões que sejam tomadas com base nas informações apresentadas e afirmamos que todos os dados contidos são baseados em variáveis incertas.

O Guardião do Seu Dinheiro!

2