simpla.club

Estratégia Global
Alocação

Produzido por SIMPLA CLUB

Thiago Armentano

Conheça nossos serviços

eu investidor
Educação Financeira

simpla.club
Recomendações de Investimentos

Simpla Wealth
Consultoria de Investimentos

MDV
Gestão de Milhas

Se você tem mais de R$100 mil e deseja uma reunião gratuita com nossos especialistas, **escaneie o QR CODE ou clique aqui.**

Resumo Alocação Completa - Renda Variável e Renda Fixa

Abaixo, apresentamos a alocação de uma **carteira completa** constituída por **Renda Fixa e Variável formada exclusivamente por ETFs**.

CARTEIRA COMPLETA						
Ativos	Conservador	Conservador-moderado	Moderado	Moderado-arrojado	Arrojado	Ultra-arrojado
Renda Variável	10,00%	30,00%	40,00%	50,00%	60,00%	75,00%
VOO (S&P 500)	4,00%	12,00%	16,00%	20,00%	18,00%	22,50%
VXUS (Ações internacionais fora dos EUA)	3,00%	9,00%	10,00%	12,50%	9,00%	11,25%
VNQ (REITs americanos)	2,00%	6,00%	6,00%	7,50%	6,00%	7,50%
QQQ (Nasdaq-100)	-	-	4,00%	5,00%	12,00%	15,00%
IJJ (Médio porte nos EUA)	0,50%	1,50%	2,00%	2,50%	6,00%	7,50%
IJS (Pequeno porte nos EUA)	0,50%	1,50%	2,00%	2,50%	6,00%	7,50%
IBIT (Criptomoedas)	-	-	-	-	3,00%	3,75%
Renda Fixa	90,00%	70,00%	60,00%	50,00%	40,00%	25,00%
SGOV (T-Bills)	45,00%	30,00%	25,00%	20,00%	15,00%	7,50%
TFLO (Títulos flutuantes)	45,00%	30,00%	25,00%	20,00%	15,00%	7,50%
BND (Total bond market)	-	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%

Carteira completa de ETFs.
Fonte: Elaboração: Simpla Club.

Abaixo, apresentamos a alocação de uma **carteira completa** constituída por **Renda Fixa e Variável formada por ETFs** e **ações individuais**.

CARTEIRA COMPLETA						
Ativos	Conservador	Conservador-moderado	Moderado	Moderado-arrojado	Arrojado	Ultra-arrojado
Renda Variável	10,00%	30,00%	40,00%	50,00%	60,00%	75,00%
ETFs						
VOO (S&P 500)	2,00%	6,00%	6,00%	7,50%	9,00%	11,25%
VXUS (Ações internacionais fora dos EUA)	2,00%	6,00%	6,00%	7,50%	9,00%	11,25%
VNQ (REITs americanos)	2,00%	6,00%	4,00%	5,00%	6,00%	7,50%
QQQ (Nasdaq-100)	-	-	4,00%	5,00%	3,00%	3,75%
IBIT (Criptomoedas)	-	-	-	-	3,00%	3,75%
Stock Picking						
Taiwan Semiconductor (TSM)	0,40%	1,20%	1,54%	1,92%	2,31%	2,88%
Johnson & Johnson (JNJ)	0,40%	1,20%	1,54%	1,92%	2,31%	2,88%
JP Morgan & Chase (JPM)	0,40%	1,20%	1,54%	1,92%	2,31%	2,88%
Visa (V)	0,40%	1,20%	1,54%	1,92%	2,31%	2,88%
Chevron (CVX)	0,40%	1,20%	1,54%	1,92%	2,31%	2,88%
Coca-Cola (KO)	0,40%	1,20%	1,54%	1,92%	2,31%	2,88%
Starbucks (SBUX)	0,40%	1,20%	1,54%	1,92%	2,31%	2,88%
McDonald's (MCD)	0,40%	1,20%	1,54%	1,92%	2,31%	2,88%
Alphabet (GOOGL)	0,40%	1,20%	1,54%	1,92%	2,31%	2,88%
Meta Platforms (META)	0,40%	1,20%	1,54%	1,92%	2,31%	2,88%
Vici Properties (VICI)	-	-	1,54%	1,92%	2,31%	2,88%
National Retail (NNN)	-	-	1,54%	1,92%	2,31%	2,88%
Prologis (PLD)	-	-	1,54%	1,92%	2,31%	2,88%
Renda Fixa	90,00%	70,00%	60,00%	50,00%	40,00%	25,00%
SGOV (T-Bills)	45,00%	30,00%	25,00%	20,00%	15,00%	7,50%
TFLO (Títulos flutuantes)	45,00%	30,00%	25,00%	20,00%	15,00%	7,50%
BND (Total bond market)	-	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%

Carteira completa de ETFs e ações individuais.
Fonte: Elaboração: Simpla Club.

Objetivo deste Relatório

Este relatório foi desenvolvido como um **guia prático para a construção de uma carteira de investimentos exclusivamente no exterior**, trazendo alternativas concretas para quem já possui recursos fora do país e/ou são não residentes brasileiros. Portanto, para quem ainda reside no Brasil ou mantém parte de seu patrimônio no país, recomendamos que siga a carteira recomendada da plataforma do Simpla Club.

Nosso objetivo é ajudar o investidor a estruturar, acompanhar e revisar sua carteira global de forma clara, consistente e alinhada ao seu perfil de risco e metas de longo prazo — sempre com foco na autonomia e em decisões bem fundamentadas.

Renda Fixa

A **alocação em Renda Fixa** representa a primeira e mais importante divisão macro da carteira. Ela deve ser definida antes mesmo da parcela destinada à renda variável, pois é responsável por formar a **base de segurança e estabilidade do portfólio**, sempre em linha com o perfil de risco de cada investidor.

Para investidores **conservadores e conservador-moderados**, recomenda-se manter entre **90%** e **70%** do patrimônio total alocado em renda fixa. Já nos perfis **moderado e moderado-arrojado**, essa proporção varia entre **60%** e **50%**. Por fim, nos perfis **arrojado e ultra-arrojado**, entre **40%** e **25%** da carteira deve continuar posicionada em ativos de renda fixa — atuando como reserva de liquidez e proteção em cenários de maior volatilidade.

Para compor essa parte defensiva da carteira em dólares, indicamos ETFs como o **TFLO**, que investe em títulos do Tesouro americano atrelados à taxa de juros diária (*floating rate*), o **SGOV**, focado em títulos de curtíssimo

prazo do governo dos EUA e o **BND**, que investe 65% em títulos soberanos e 35% em títulos corporativos *high grade*. Todos são veículos de baixo risco, alta liquidez e excelente eficiência para quem busca preservar capital com flexibilidade operacional.

Renda Variável

Após definida a alocação em renda fixa, aconselhamos que a parcela de renda variável seja tratada separadamente. Essa separação facilita a visualização da carteira e contribui para um entendimento mais claro da estratégia como um todo. Nesta segunda etapa — explorada ao longo do relatório — o foco está no crescimento patrimonial, com ênfase em diversificação internacional, consistência no longo prazo e alinhamento ao perfil de risco de cada investidor.

Para isso, o relatório apresenta **duas estratégias principais**: uma **carteira composta exclusivamente por ETFs**, que prioriza diversificação imediata, simplicidade operacional e ampla exposição ao mercado global; e outra com um ***mix* entre ETFs e ações selecionadas individualmente** (*stock picking*), combinando a base diversificada dos ETFs com a possibilidade de retornos adicionais por meio de ativos de alta qualidade escolhidos através do *ranking* do Simpla Club.

Dentro de cada estratégia, são apresentadas algumas versões principais de carteira, organizadas de acordo com o perfil de risco do investidor: **conservador, conservador-moderado, moderado, moderado-arrojado, arrojado e ultra-arrojado.** Cada alocação foi construída considerando a composição mais adequada para o nível de tolerância a risco, sempre respeitando o equilíbrio entre exposição geográfica, setorial e potencial de crescimento.

Ao longo do material, será detalhada a lógica por trás da seleção de ativos, com explicações sobre os ETFs utilizados, os fundamentos que embasam o

stock picking e o papel dos REITs como complemento estratégico, sempre com base nas análises e *rankings* de ativos globais do Simpla Club.

Renda Variável opção 1 - Foco 100% em ETFs Internacionais

Essa montagem de carteira — mostrada em formato de gráfico por perfil no início do relatório — é focada 100% em ETFs, priorizando simplicidade, diversificação global e eficiência operacional. A escolha por usar apenas ETFs garante exposição ampla aos principais mercados e setores do mundo, com alta liquidez, baixo custo e facilidade de acompanhamento. A construção da alocação busca equilibrar crescimento, estabilidade e alinhamento ao perfil de risco do investidor, sem a necessidade de seleção ativa de ações ou REITs individuais.

Perfil Conservador e Conservador-Moderado

A carteira para esses perfis prioriza estabilidade e diversificação geográfica. A alocação de 40% no VOO garante exposição às maiores e mais sólidas empresas dos Estados Unidos, com histórico consistente de geração de valor. Os 30% no VXUS complementam essa posição com ações fora dos EUA, reduzindo a dependência da economia americana e diluindo riscos específicos.

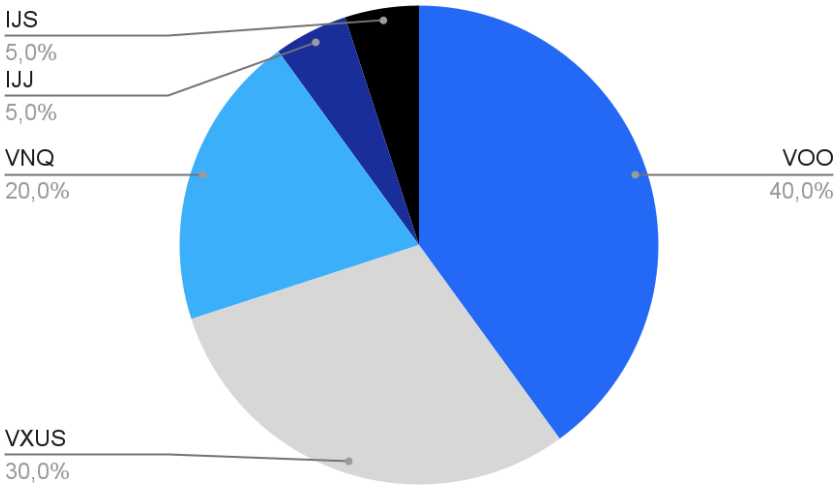
PERFIL CONSERVADOR E CONSERVADOR-MODERADO	
VOO	40,00%
VXUS	30,00%
VNQ	20,00%
IJJ	5,00%
IJS	5,00%

Carteira ETFs: Conservador e conservador-moderado.
Fonte: Elaboração: Simpla Club.

O VNQ, com 20%, acrescenta exposição ao mercado imobiliário americano através de REITs, oferecendo potencial de dividendos e menor correlação com as ações contidas no VOO. Por fim, 5% em IJJ e 5% em IJS garantem

uma diversificação adicional em empresas de médio e pequeno porte, sem comprometer a estabilidade geral da carteira.

Abaixo, apresentamos a alocação de uma carteira formada exclusivamente por ETFs, estruturada para atender ao perfil de um investidor conservador e conservador-moderado.



Carteira para um perfil conservador e conservador-moderado.
Fonte: Elaboração: Simpla Club.

Perfil Moderado e Moderado-Arrojado

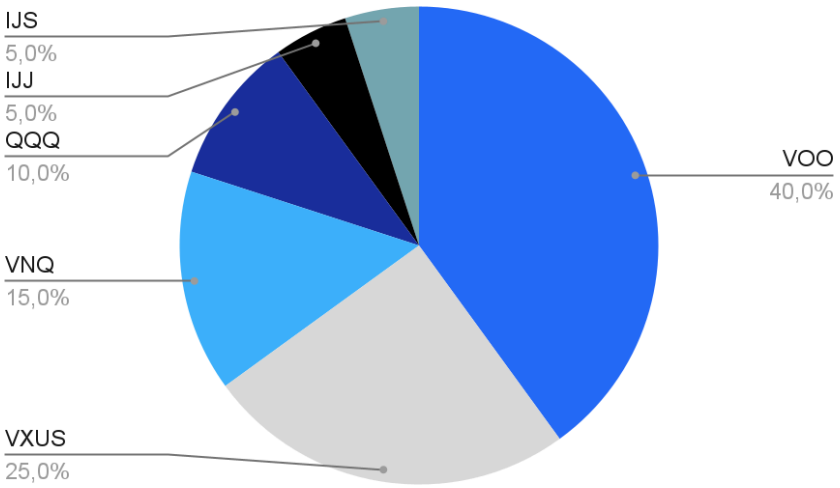
Aqui há um equilíbrio entre crescimento e preservação de capital. O VOO mantém-se com 40%, como base estável da carteira. A exposição internacional via VXUS cai para 25% e o VNQ aparece com 15%, mantendo a presença de ativos internacionais e de ativos reais que pagam dividendos e ajudam a suavizar a volatilidade.

As quedas do VXUS e do VNQ abrem espaço para o QQQ, que entra com 10% para aumentar a exposição a empresas de tecnologia e inovação com maior potencial de crescimento. IJJ e IJS seguem com 5% cada, garantindo uma camada adicional de diversificação setorial e por tamanho de empresa. A carteira é mais dinâmica que a conservadora, mas ainda tem bom controle de risco.

PERFIL MODERADO E MODERADO-ARROJADO	
VOO	40,00%
VXUS	25,00%
VNQ	15,00%
QQQ	10,00%
IJJ	5,00%
IJS	5,00%

Carteira ETFs: Moderado e moderado-arrojado.
Fonte: Elaboração: Simpla Club.

Abaixo, apresentamos a alocação de uma carteira formada exclusivamente por ETFs de Renda Variável, estruturada para atender ao perfil de um **investidor moderado e moderado-arrojado.**



Carteira para um perfil moderado e moderado-arrojado.
Fonte: Elaboração: Simpla Club.

Perfil Arrojado e Ultra-Arrojado

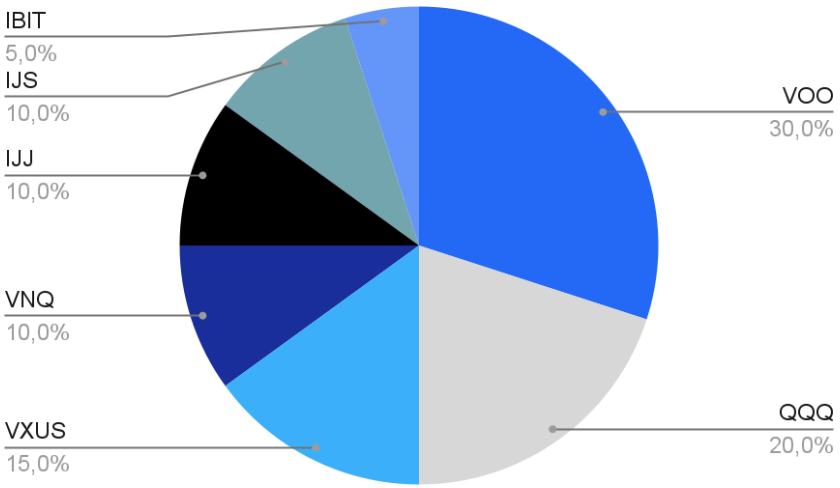
Neste perfil, o foco está no crescimento de longo prazo, com maior tolerância à volatilidade. A exposição ao S&P 500 (VOO) é reduzida para 30%, enquanto o QQQ sobe para 20%, ampliando a presença de empresas inovadoras e de crescimento acelerado. O VXUS permanece com 15% e continua oferecendo diversificação internacional, mas com um peso reduzido para abrir espaço a alocações mais específicas e de maior potencial de crescimento.

PERFIL ARROJADO E ULTRA-ARROJADO	
VOO	30,00%
QQQ	20,00%
VXUS	15,00%
VNQ	10,00%
IJJ	10,00%
IJS	10,00%
IBIT	5,00%

Carteira ETFs: Arrojado e ultra-arrojado.
Fonte: Elaboração: Simpla Club.

O VNQ agora representa 10% do portfólio, mantendo um pé no setor imobiliário americano. Os ETFs IJJ e IJS ganham peso (10% cada), aumentando a exposição a empresas menores, que historicamente têm maior potencial de valorização em determinados períodos. Por fim, o IBIT entra com 5%, como uma alocação opcional e estratégica em Bitcoin, voltada exclusivamente a investidores dispostos a lidar com alta volatilidade em troca de potencial de retorno elevado.

Abaixo, apresentamos a alocação de uma carteira formada exclusivamente por ETFs de Renda Variável, estruturada para atender ao perfil de um investidor arrojado e ultra-arrojado.



Carteira para um perfil arrojado e ultra-arrojado.
Fonte: Elaboração: Simpla Club.

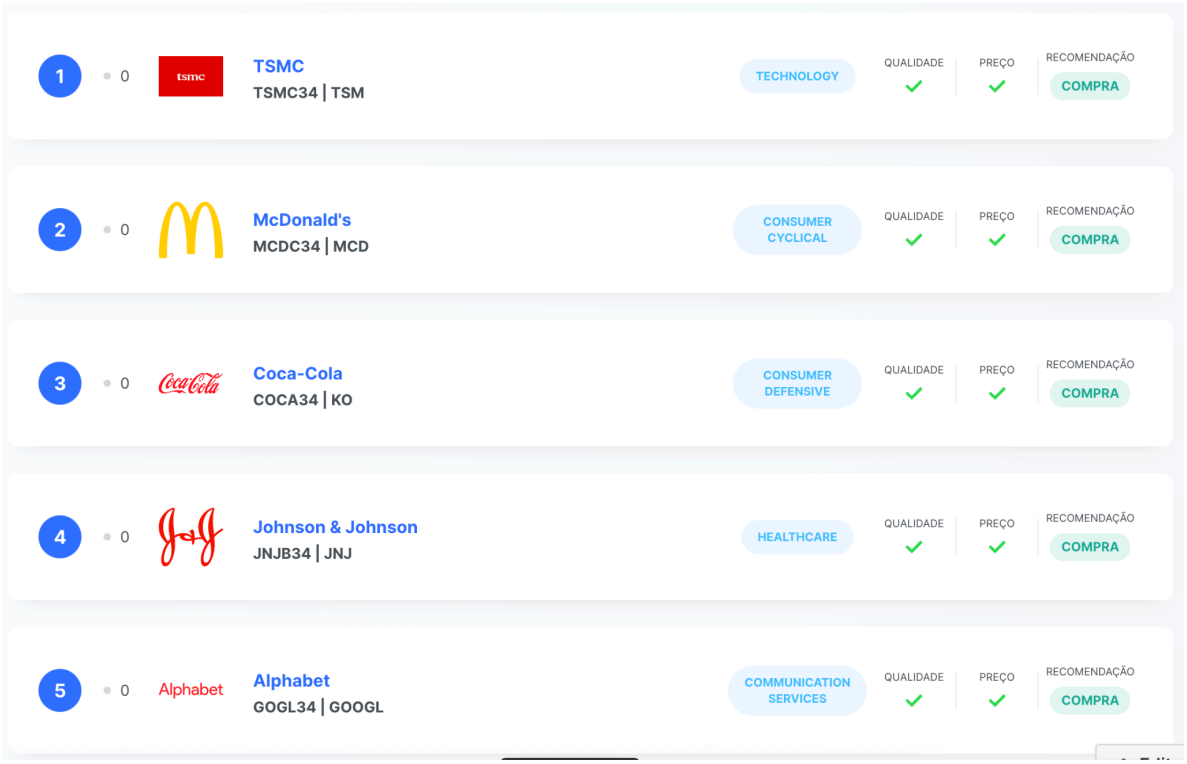
Renda Variável opção 2 - Combinação de ETFs e Ações

Essa montagem de carteira — também mostrada em formato de gráfico por perfil no início do relatório — combina a eficiência dos ETFs com a possibilidade de adicionar valor por meio da seleção ativa de ações e REITs. Os ETFs continuam sendo a espinha dorsal da alocação, garantindo exposição ampla e líquida aos principais mercados globais. Já a parte de *stock picking* foi construída com o objetivo de adicionar ações específicas e aproveitar oportunidades de longo prazo em empresas de alta qualidade.

A escolha das ações individuais foi guiada por dois princípios centrais: diversificação setorial e posição no nosso *ranking* do Simpla Club, que avalia fundamentos, consistência de resultados, dividendos, resiliência e potencial de valorização das empresas. A ideia é que a carteira esteja bem distribuída entre os principais setores da economia — como tecnologia, saúde, finanças, energia, consumo e comunicação — reduzindo riscos de concentração e garantindo equilíbrio em diferentes ciclos econômicos.

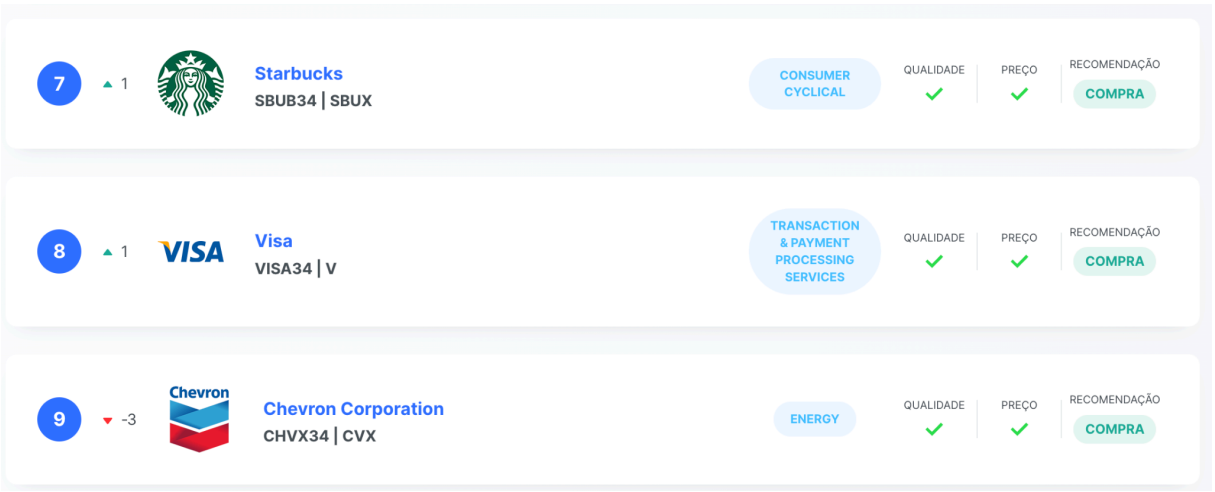
Importante ressaltar que as ações selecionadas podem ser substituídas ao longo do tempo. O portfólio não está preso a nomes específicos: ele é construído com base no nosso *ranking* e nas perspectivas de mercado. À medida que novas oportunidades surgem ou empresas perdem atratividade, **as posições podem (e devem) ser ajustadas sempre levando em conta os setores** e a **ordem do *ranking***. O foco não é "apostar" em uma empresa para sempre, mas sim manter uma seleção atualizada e diversificada das melhores oportunidades de cada setor.

Perfil Conservador e Conservador-Moderado



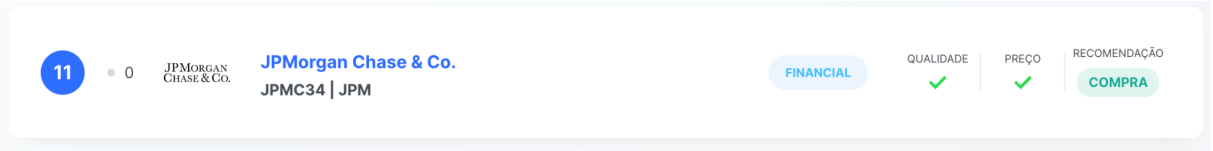
As 5 primeiras posições do ranking de stocks com segmentos diferentes.
Fonte: Elaboração: Simpla Club.

Essa versão dá maior peso aos ETFs (60% do portfólio), com foco em estabilidade e diversificação geográfica: VOO (ações americanas), VXUS (ações internacionais) e VNQ (REITs americanos). A parcela de ações individuais (40%) foi distribuída entre dez empresas líderes em seus setores.



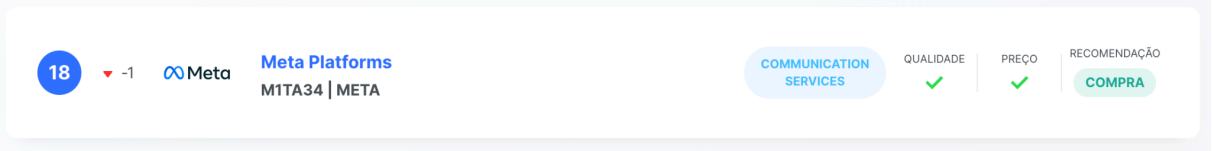
Starbucks, Visa e Chevron no ranking de stocks.
Fonte: Elaboração: Simpla Club.

A presença das empresas na carteira é equilibrada levando em conta as posições do *ranking* do Simpla, priorizando os seguintes segmentos: tecnologia (TSM), saúde (JNJ), financeiro (JPM, Visa), energia (Chevron), consumo básico (Coca-Cola), consumo cíclico (McDonald's e Starbucks) e comunicação (Google e Meta).



JPMorgan Chase no ranking de stocks.
Fonte: Elaboração: Simpla Club.

Caso algum segmento se repita no *ranking* durante o processo de seleção dos ativos, recomendamos pular determinadas posições para priorizar a diversificação setorial. Essa medida evita a concentração indesejada e permite incluir ativos de outros setores relevantes, mantendo o equilíbrio e a diversificação da carteira.

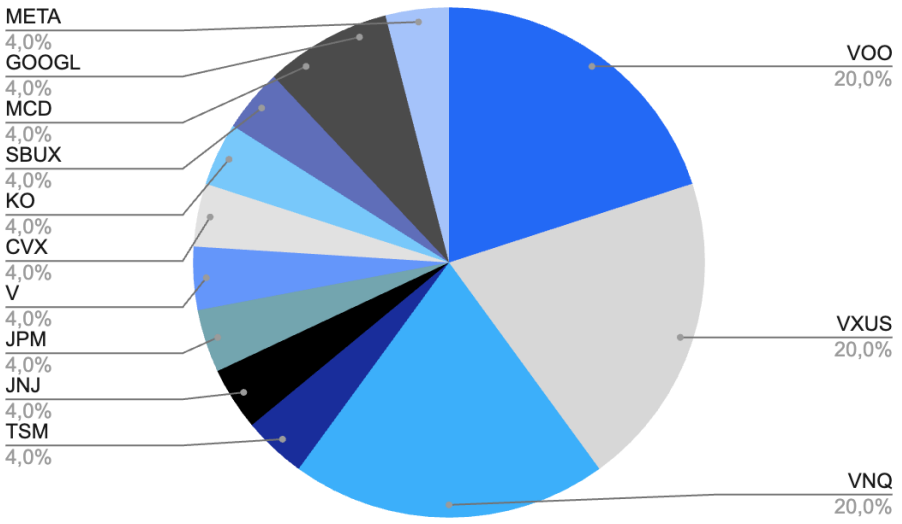


Meta Platforms no ranking de stocks.
Fonte: Elaboração: Simpla Club.

Como podemos ver nas figuras acima, um exemplo prático dessa estratégia de escolha é a inclusão das empresas JP Morgan e Meta na carteira atual, mesmo estando nas posições 11 e 18 do *ranking*, respectivamente. Optamos por priorizar essas companhias para garantir exposição aos setores financeiro e de comunicação, evitando a concentração excessiva em empresas de segmentos já bem representados nas posições anteriores do *ranking*.

PERFIL CONSERVADOR E CONSERVADOR-MODERADO		
VOO	20,00%	*EUA*
VXUS	20,00%	*Ex EUA*
VNQ	20,00%	*Imobiliário*
TSM	4,00%	*Technology*
JNJ	4,00%	*Healthcare*
JPM	4,00%	*Finance*
V	4,00%	*Finance*
CVX	4,00%	*Energy*
KO	4,00%	*Consumer Staples*
SBUX	4,00%	*Consumer Discretionary*
MCD	4,00%	*Consumer Discretionary*
GOOGL	4,00%	*Communation Services*
META	4,00%	*Communation Services*

Carteira: Perfil conservador e conservador-moderado.
Fonte: Elaboração: Simpla Club.

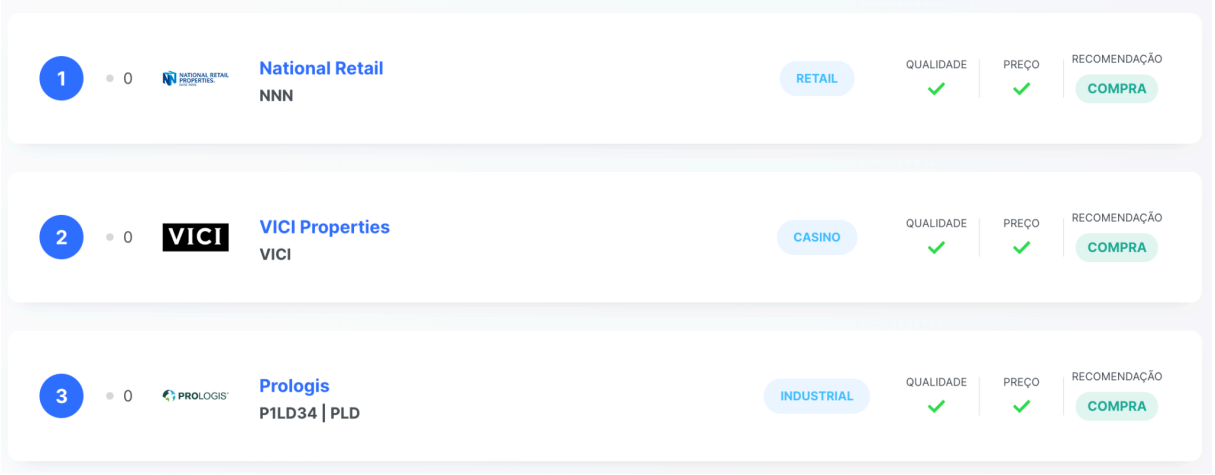


Carteira para um perfil conservador e conservador-moderado.
Fonte: Elaboração: Simpla Club.

Focando somente em renda variável, apresentamos acima a alocação de uma carteira combinando ETFs com a seleção de ativos individuais, escolhidos com base em nosso *ranking* de ativos globais. Essa estrutura foi pensada para atender ao perfil de um investidor conservador e conservador-moderado.

Perfil Moderado e Moderado-Arrojado

A carteira moderada diminui a posição em ETFs (50% do portfólio), mas aumenta levemente a exposição a ativos de crescimento por meio do ETF QQQ e reduz a alocação em REITs (VNQ), abrindo espaço para uma seleção mais ampla de ativos. As ações continuam setorialmente balanceadas e representam cerca de 50% da carteira, com uma diversificação similar à do perfil conservador.

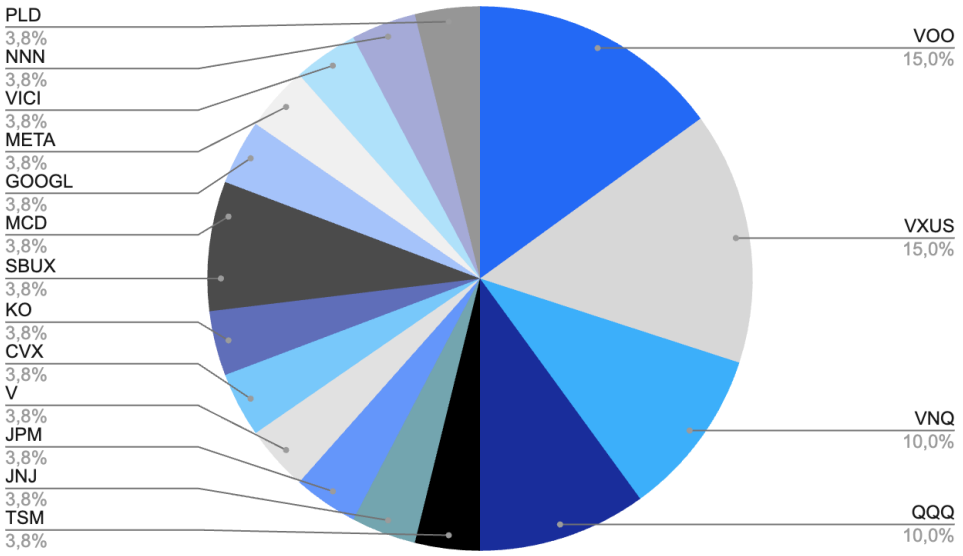


As 3 primeiras posições do ranking de REITs de segmentos diferentes.
Fonte: Elaboração: Simpla Club.

Adicionalmente, três REITs específicos entram como complemento (VICI, NNN e PLD) levando em consideração as primeiras posições do *ranking*, oferecendo exposição a imóveis de nicho com diferentes características de risco-retorno e sensibilidade econômica. Essa composição busca um equilíbrio entre crescimento e proteção.

PERFIL MODERADO E MODERADO-ARROJADO		
VOO	15,00%	*EUA*
VXUS	15,00%	*Ex EUA*
VNQ	10,00%	*Imobiliário*
QQQ	10,00%	*Technology*
TSM	3,85%	*Technology*
JNJ	3,85%	*Healthcare*
JPM	3,85%	*Finance*
V	3,85%	*Finance*
CVX	3,85%	*Energy*
KO	3,85%	*Consumer Staples*
SBUX	3,85%	*Consumer Discretionary*
MCD	3,85%	*Consumer Discretionary*
GOOGL	3,85%	*Communation Services*
META	3,85%	*Communation Services*
VICI	3,85%	*REIT*
NNN	3,85%	*REIT*
PLD	3,85%	*REIT*

Carteira: Perfil moderado e moderado-arrojado.
Fonte: Elaboração: Simpla Club.



Carteira para um perfil moderado e moderado-arrojado.
Fonte: Elaboração: Simpla Club.

Acima, apresentamos a alocação de uma carteira combinando ETFs de Renda Variável com a seleção de ativos individuais pensada para atender ao perfil de um investidor moderado e moderado-arrojado.

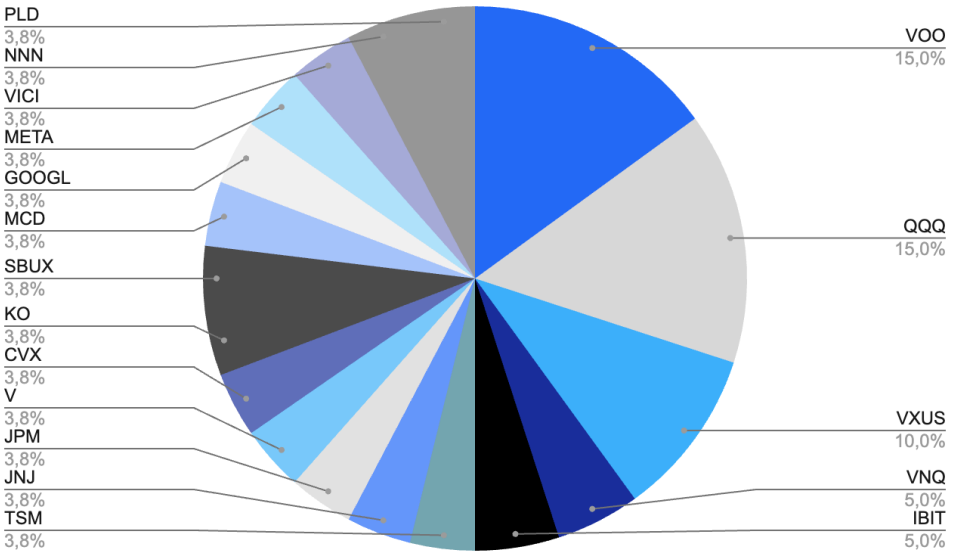
Perfil Arrojado e Ultra-Arrojado

Aqui a carteira assume um caráter mais dinâmico, com maior exposição à tecnologia, inovação e ativos de maior volatilidade. Os ETFs VOO e QQQ permanecem como base sólida, mas o peso dos ETFs tradicionais diminui para abrir espaço a ativos mais específicos, como o IBIT, que representa uma aposta equilibrada em Bitcoin, voltada a investidores com maior tolerância a risco.

PERFIL ARROJADO E ULTRA-ARROJADO		
VOO	15,00%	*EUA*
QQQ	15,00%	*Technology*
VXUS	10,00%	*Ex EUA*
VNQ	5,00%	*Imobiliário*
IBIT	5,00%	*Criptomoedas*
TSM	3,85%	*Technology*
JNJ	3,85%	*Healthcare*
JPM	3,85%	*Finance*
V	3,85%	*Finance*
CVX	3,85%	*Energy*
KO	3,85%	*Consumer Staples*
SBUX	3,85%	*Consumer Discretionary*
MCD	3,85%	*Consumer Discretionary*
GOOGL	3,85%	*Communation Services*
META	3,85%	*Communation Services*
VICI	3,85%	*REIT*
NNN	3,85%	*REIT*
PLD	3,85%	*REIT*

Carteira: Perfil arrojado e ultra-arrojado.
Fonte: Elaboração: Simpla Club.

As ações mantêm a mesma lógica de diversificação por setor e qualidade, reforçando a busca por retorno no longo prazo. Os REITs continuam presentes, mas em menor peso, já que o perfil arrojado assume maior risco em busca de performance.



Carteira para um perfil arrojado e ultra-arrojado.
Fonte: Elaboração: Simpla Club.

Por fim, apresentamos a alocação de uma carteira combinada pensada para atender ao perfil de um investidor arrojado e ultra-arrojado.

Considerações Finais

Este relatório prioriza a transparência e o alinhamento com o perfil de risco de cada investidor no processo decisório, em vez de focar exclusivamente na busca por performance absoluta. O foco está na construção de carteiras que possam ser acompanhadas, revisadas e ajustadas de forma consistente ao longo do tempo, mesmo quando determinados ativos perderem posição no *ranking* e forem substituídos por outros, seja dentro do mesmo setor ou em segmentos distintos.

Durante o relatório, priorizamos os segmentos de tecnologia, saúde, financeiro, energia, consumo básico, consumo cíclico e comunicação por representarem pilares fundamentais da economia global e apresentarem histórico consistente de geração de valor, resiliência e participação relevante em diferentes ciclos de mercado. Esses setores oferecem um

bom equilíbrio entre crescimento, estabilidade e capacidade de adaptação em cenários variados.

No entanto, essa seleção não é rígida. Outros segmentos podem ser utilizados conforme a preferência do investidor, desde que a alocação mantenha uma distribuição bem balanceada, evitando concentração excessiva em setores específicos.

É importante reforçar que o verdadeiro fator de consistência no longo prazo não está em acertar sempre o melhor ativo individual, mas sim em manter uma carteira bem diversificada entre setores e geografias, capaz de se adaptar aos diferentes ciclos econômicos. A disciplina no processo de revisão, com critérios claros, é o que permite aproveitar oportunidades, garantindo assim uma evolução sólida da carteira ao longo do tempo.

Equipe

Acompanhamento

relatório atualizado em 30.05.2025

Nossa equipe de analistas está atenta a todas as movimentações relevantes, mantendo os rankings e seus respectivos fundamentos atualizados todas as semanas. Em caso de grandes mudanças, os relatórios também podem ser atualizados. Já em caso do ativo receber recomendação de venda, nossa sugestão se refere, única e exclusivamente, à retirada do ativo da carteira do investidor, uma vez que não incentivamos a prática de venda à descoberto.

Disclaimer

Todas as análises aqui apresentadas foram elaboradas pelo analista de valores mobiliários autônomo Thiago Affonso Armentano, com objetivo de orientar e auxiliar o investidor em suas decisões de investimento; portanto, o material não se constitui em oferta de compra e venda de nenhum título ou valor imobiliário contido. O investidor será responsável, de forma exclusiva, pelas suas decisões de investimento e estratégias financeiras. O relatório contém informações que atendem a diversos perfis de investimento, sendo o investidor responsável por verificar e atentar para as informações próprias ao seu perfil de investimento, uma vez que as informações constantes deste material não são adequadas para todos os investidores. Os analistas responsáveis pela elaboração deste relatório declaram, nos termos da Resolução CVM nº 20/2021, que as recomendações do relatório de análise refletem única e exclusivamente as suas opiniões pessoais e foram elaboradas de forma independente, inclusive em relação à pessoa jurídica à qual estão vinculados. Além disso, Os analistas de valores mobiliários envolvidos na elaboração do relatório (e/ou seus cônjuges ou companheiros) são, ou podem ser, titulares de valores mobiliários objeto do relatório, direta ou indiretamente, em nome próprio ou de terceiros. Na emissão deste relatório, a Simpla Invest, controladora do Simpla Club, poderá estar agindo em conflito de interesses em relação ao emissor, podendo (i) ter interesses financeiros e/ou comerciais relevantes e/ou (ii) estar envolvida na aquisição, alienação ou intermediação dos valores mobiliários objeto deste relatório. A elaboração desse material se deu de maneira independente, e o conteúdo nele divulgado não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído, no todo ou em parte, a terceiros, sem autorização prévia.