

REFERÊNCIAS TEÓRICAS

Nosso Processo de Investimentos aplica um conjunto robusto de técnicas amplamente testadas de alocação de portfólios, análise e gestão de investimentos e riscos, e planejamento financeiro. Listamos as principais delas e suas respectivas referências teóricas:

*The Austrian Business Cycle Theory (ABCT)

@L. v Mises, F.A. Hayek, M. Rothbard (1943). The Austrian Theory of the Trade Cycle

*Mean Variance Optimization, Capital Asset Pricing Model, Efficient Frontier

@Harry Markowitz (1990). Foundations of Portfolio Theory

*Relative Valuation, DCF Valuation, Risk Premium Estimations, Valuation issues

@Aswath Damodaran Research & Papers

*Risk Tolerance Assessment

@Grable, J.E., & Lytton, R.H. (1999).

Financial risk tolerance revisited: The development of a risk assessment instrument

*Financial Planning Framework

@Guide to Financial Planning Process, CFP Board

*Code of Ethics and Standards of Professional Conduct

@CFA Institute

*Quantitative Methods & Quantitative Modeling, Monte Carlo Simulation, Econometrics & Regression Analysis

@CFA Institute Program

*Macroeconomic Analysis & Setting Capital Markets Expectations

@CFA Institute Program

*Investment Policy Statement Framework

@CFA Institute Program

*ESG Considerations

@CFA Institute Program

*Benchmark, Funds and Portfolios Analysis Framework

@CFA Institute Program

*Liquidity Budgeting, Risk budgeting, Capital Sufficiency Analysis, Goals Based Investing

@CFA Institute Program

*Portfolio Management, Strategic Asset Allocation, Tactical Asset Allocation, Rebalancing Strategies

@CFA Institute Program

*Risk Management Tools and Framework

@CFA Institute Program

FILOSOFIA DE INVESTIMENTOS

Somos conservadores e priorizamos a preservação do capital à longo prazo. Acreditamos que a alocação estratégica é o vetor mais importante de sucesso de uma estratégia de investimento.

"You should have a strategic asset allocation mix that assumes that you don't know what the futures is going to hold." Ray Dalio

Não acreditamos em atalhos, dicas, ou balas de prata, mas sim na execução disciplinada de processos consistentes e no efeito dos juros compostos à longo prazo.

"Genius is still good, but more and more I think it's about doing something reasonable, that makes sense, and then sticking to it with incredible fortitude through the tough times." Cliff Asness

Trabalhamos com cenários e probabilidades, mas temos plena noção das limitações de processos de análise e humildade para mudar de opinião, quando os dados apontam neste caminho.

"Science does not give us absolute and final certainty. It only gives us assurance within the limits of our mental abilities and the prevailing state of scientific thought." Ludwig Von Mises

Somos focados em fazer o simples que funciona.

"A simplicidade é o mais alto grau de sofisticação." Leonardo da Vinci

Somos orientados por dados, evidências estatísticas e processos.

"In God we trust. All others must bring data." W. Edwards Deming