



# INVESTIMENTOS E GESTÃO DE PORTFÓLIO

Disciplina Aberta MOBI

[Informações do curso](#)

**FIPECAFI**

## Apresentação do Curso

A gestão de portfólio é um elemento central do planejamento financeiro pessoal, pois envolve a seleção e a alocação estratégica de ativos com o objetivo de otimizar a relação entre risco e retorno. Fazer boas escolhas de investimento é essencial para atingir metas financeiras de longo prazo, uma vez que permite diversificar o portfólio, equilibrar riscos e oportunidades, maximizar retornos potenciais e adaptar a estratégia às mudanças do mercado e da própria vida do investidor. Mais do que proteger o patrimônio, a gestão de portfólio bem estruturada contribui para a construção de riqueza de forma consistente e sustentável ao longo do tempo.

## Objetivo do Curso

Capacitar os alunos a identificar os principais objetivos financeiros e restrições dos clientes, analisar seus perfis de risco e alinhar a alocação de ativos a esses perfis. Desenvolver a compreensão dos fundamentos de risco, retorno e diversificação, bem como a habilidade de construir portfólios otimizados por meio de estratégias de alocação estratégica e tática de ativos. Além disso, preparar os alunos para avaliar o desempenho dos investimentos utilizando ferramentas de análise ajustadas ao risco e elaborar uma Declaração de Política de Investimento (DPI) consistente e personalizada.

**Carga horária**

36 horas

## Competências Desenvolvidas

Ao final do curso, os participantes serão capazes de:

- Diagnosticar objetivos financeiros, restrições e horizonte de investimento de diferentes perfis de clientes;
- Analisar o perfil de risco e adequar estratégias de investimento de acordo com suas características;
- Aplicar conceitos de risco, retorno e correlação para construção de portfólios eficientes;
- Utilizar técnicas de alocação estratégica e tática de ativos para otimização de carteiras;
- Avaliar o desempenho de investimentos com métricas ajustadas ao risco;
- Elaborar e justificar uma Declaração de Política de Investimento (DPI) sólida e coerente com os objetivos do investidor.

## Público-alvo

Profissionais que atuam ou desejam atuar nas áreas de planejamento financeiro, investimentos e gestão patrimonial, incluindo planejadores financeiros, consultores de investimentos, analistas, gestores de carteiras e profissionais de *family offices*. O curso também é indicado para aqueles que buscam aprofundar seus conhecimentos em alocação de ativos e gestão de portfólio como parte do processo de planejamento financeiro pessoal.

## Metodologia de Ensino

A metodologia de ensino será baseada em uma abordagem prática e interativa, combinando aulas on-line e ao vivo, estudos de caso, simulações, discussões em grupo e ferramentas digitais para aprofundar a compreensão e aplicação dos conceitos.

## Ementa

Fundamentos de planejamento de investimentos. Objetivos, restrições e perfis dos investidores. Diversificação e alocação de ativos. Teoria de investimentos e construção de portfólios. Medição de desempenho e risco. Declaração de política de investimentos (DPI). Estratégias de rebalanceamento e financiamento.

## Critérios de Avaliação

A atividade avaliativa proposta pelo docente poderá ser realizada no formato de prova com questões objetivas e/ou estudos de caso, individuais ou em grupo. O aluno será considerado aprovado na disciplina ao obter nota igual ou superior a 6,0 e frequência mínima de 75%.

## Bibliografia Básica

BODIE, Zvi; KANE, Alex; MARCUS, Alan. **Investimentos**. 10. ed. Porto Alegre: Bookman, 2015.

DAMODARAN, Aswath. **Valuation - Como Avaliar Empresas e Escolher as Melhores Ações**. Rio de Janeiro: LTC, 2012.

COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS; ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DE PLANEJADORES FINANCEIROS. **TOP Planejamento Financeiro Pessoal**. Rio de Janeiro: CVM; Associação Brasileira de Planejadores Financeiros, 2019. 2. ed., jan. 2025. Disponível em: <https://www.gov.br/investidor/pt-br/educacional/publicacoes-educacionais/livros-cvm/livro-top-planejamento-financeiro-pessoal/view>. Acesso em: 23 out. 2025.

SOUZA, Almir Ferreira de; ROCHA, Ricardo Humberto (Orgs.). **Planejamento financeiro pessoal e gestão de patrimônio: fundamentos e práticas**. 3. ed. Barueri, SP: Editora Manole, 2025.



FIPECAFI