

The background of the slide is a complex financial chart with a grid. It features a candlestick chart at the top, several line graphs in various colors (blue, orange, green, purple), and numerical data points such as 19.00, 3.3045, 11.3040, 0.3035, and 11.855. A dark red callout box with a yellow border is positioned on the right side of the chart.

BRUNSWICK INSIGHT

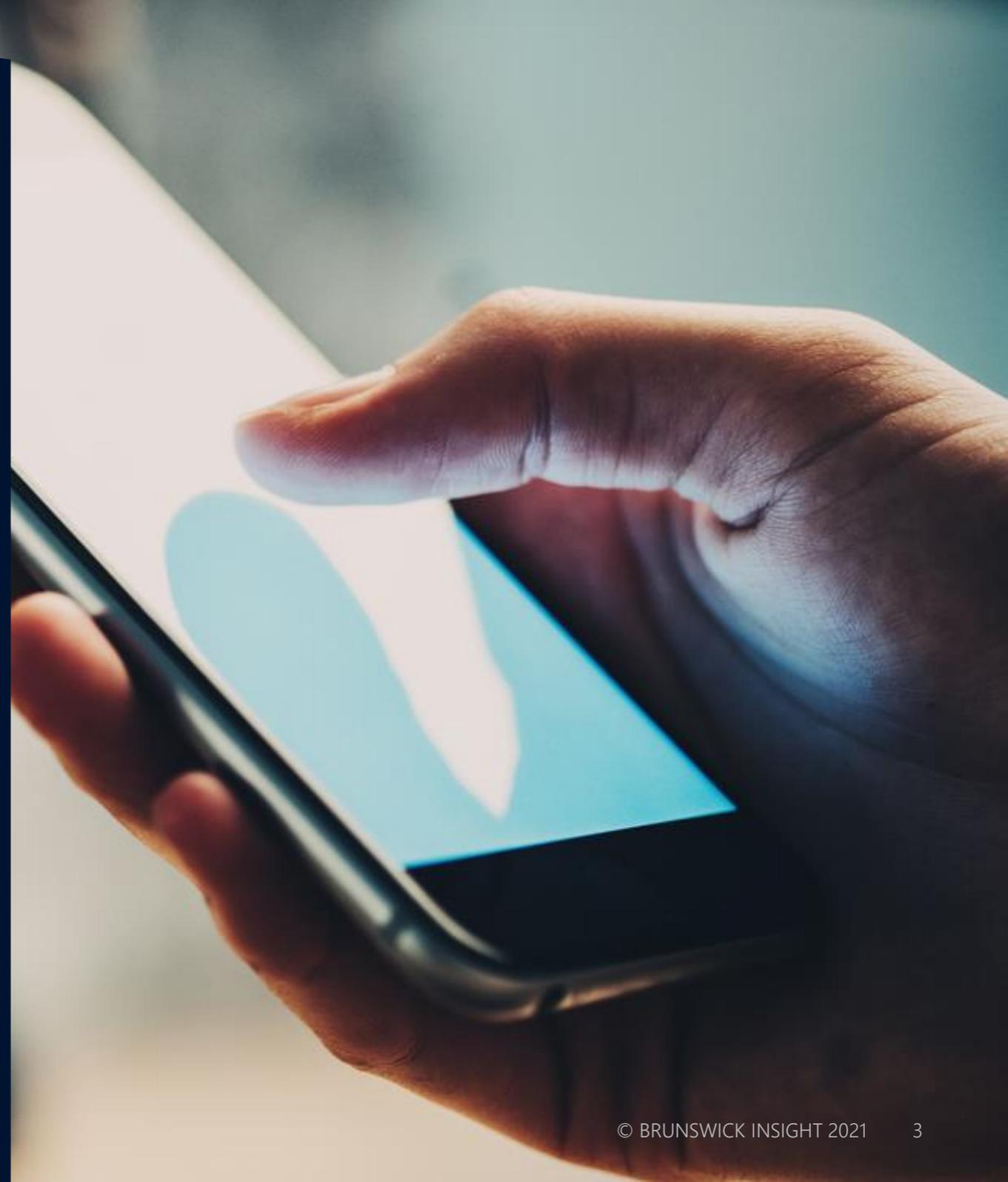
Investidores Pessoa Física no Brasil

Perfil de investimentos e tomada de decisões

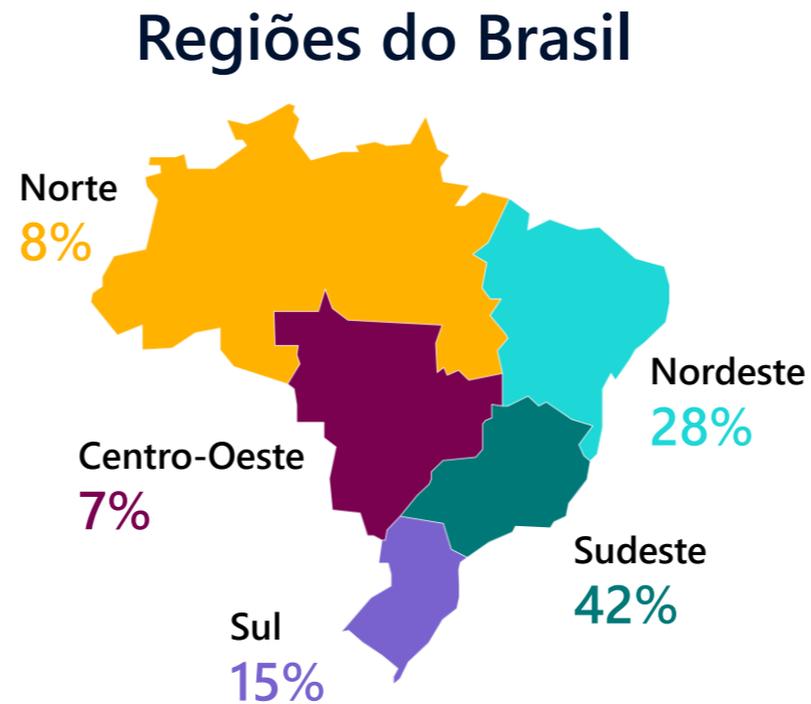
Novembro 2021

A crescente relevância e participação dos investidores pessoa física no mercado financeiro brasileiro têm demandado que seus players repensem a forma como se comunicam e se engajam.

Neste cenário de mudança, compreender o universo deste público se torna fundamental para planejar **estratégias de comunicação** eficazes. Nesta apresentação destacamos as principais conclusões de uma pesquisa com 300 investidores pessoa física no Brasil, que buscou avaliar como este público **consome informações**, toma decisões de investimento e quais são seus objetivos e áreas de interesse de forma geral.

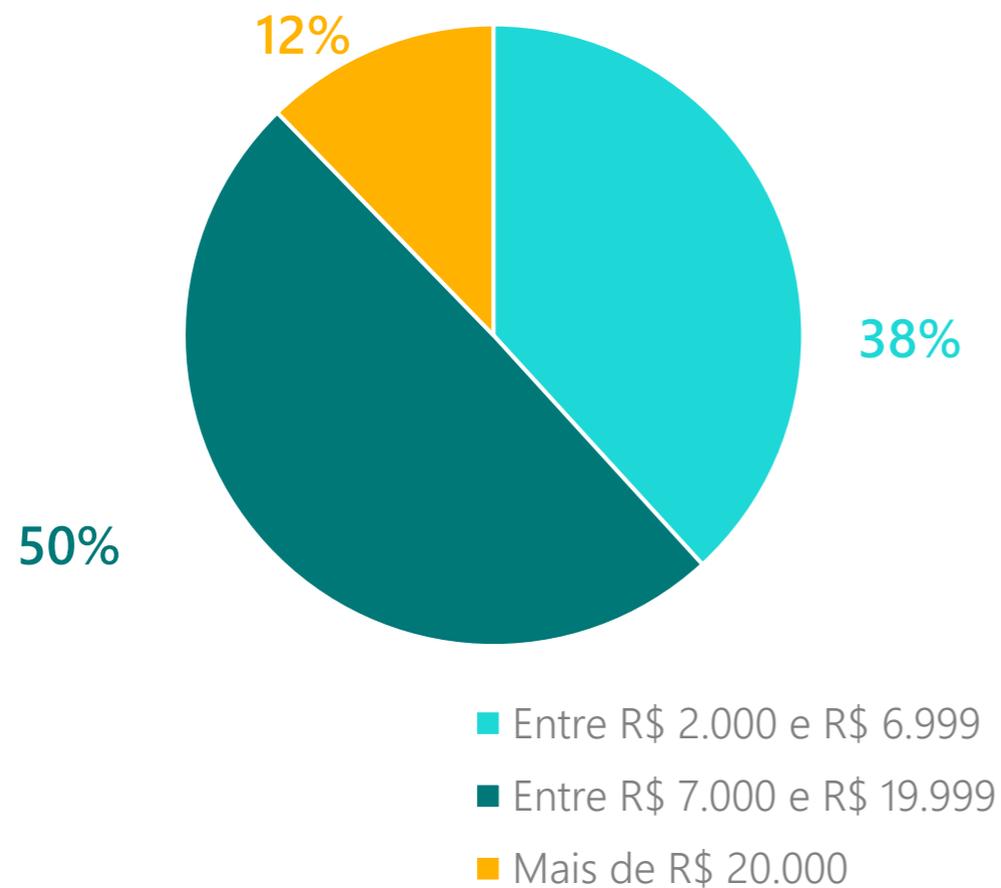


Público da Pesquisa

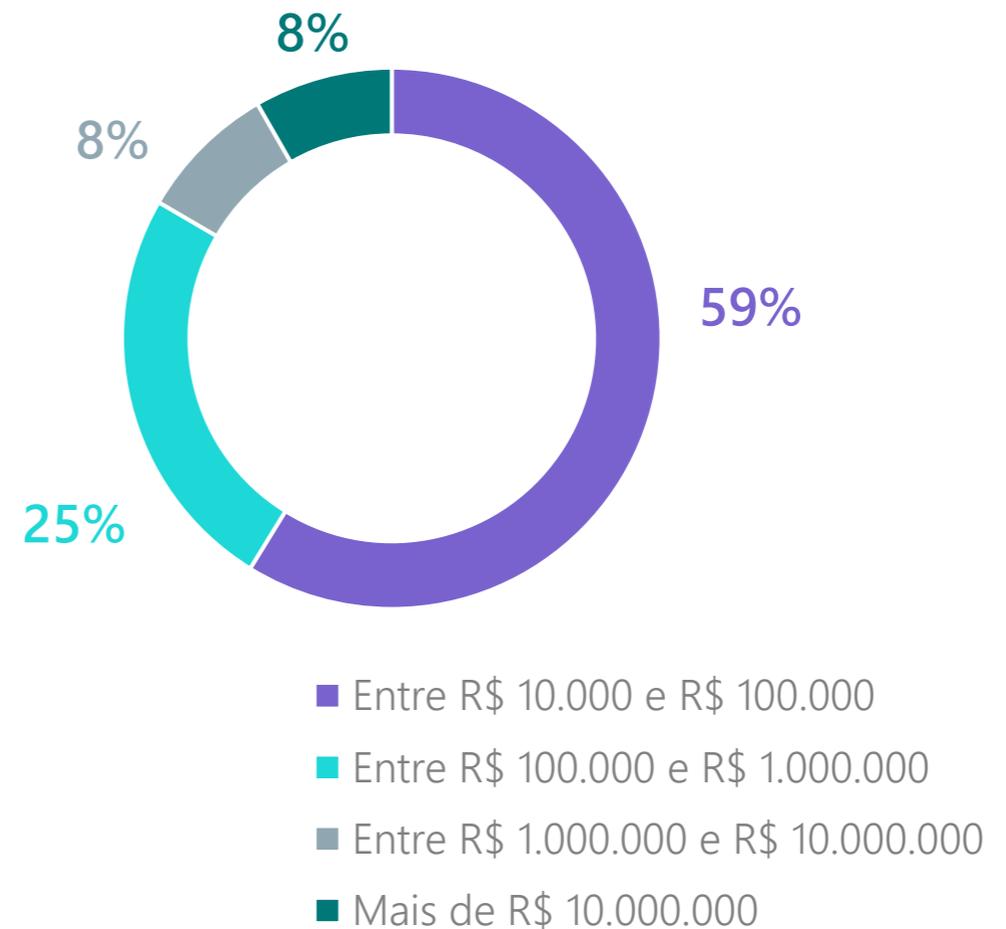


Público da Pesquisa

Renda Familiar Mensal



Total de Ativos Investidos



Destques

Os investidores pessoa física sentem-se cada vez mais informados e mais confiantes em relação a seus investimentos

Renda fixa ainda é a principal classe de ativo na alocação de investimentos por pessoa física atualmente

A credibilidade é o atributo mais valorizado por investidores quando se trata de fontes de informação sobre investimentos, seguido pelo atributo “Direto – fácil de entender”

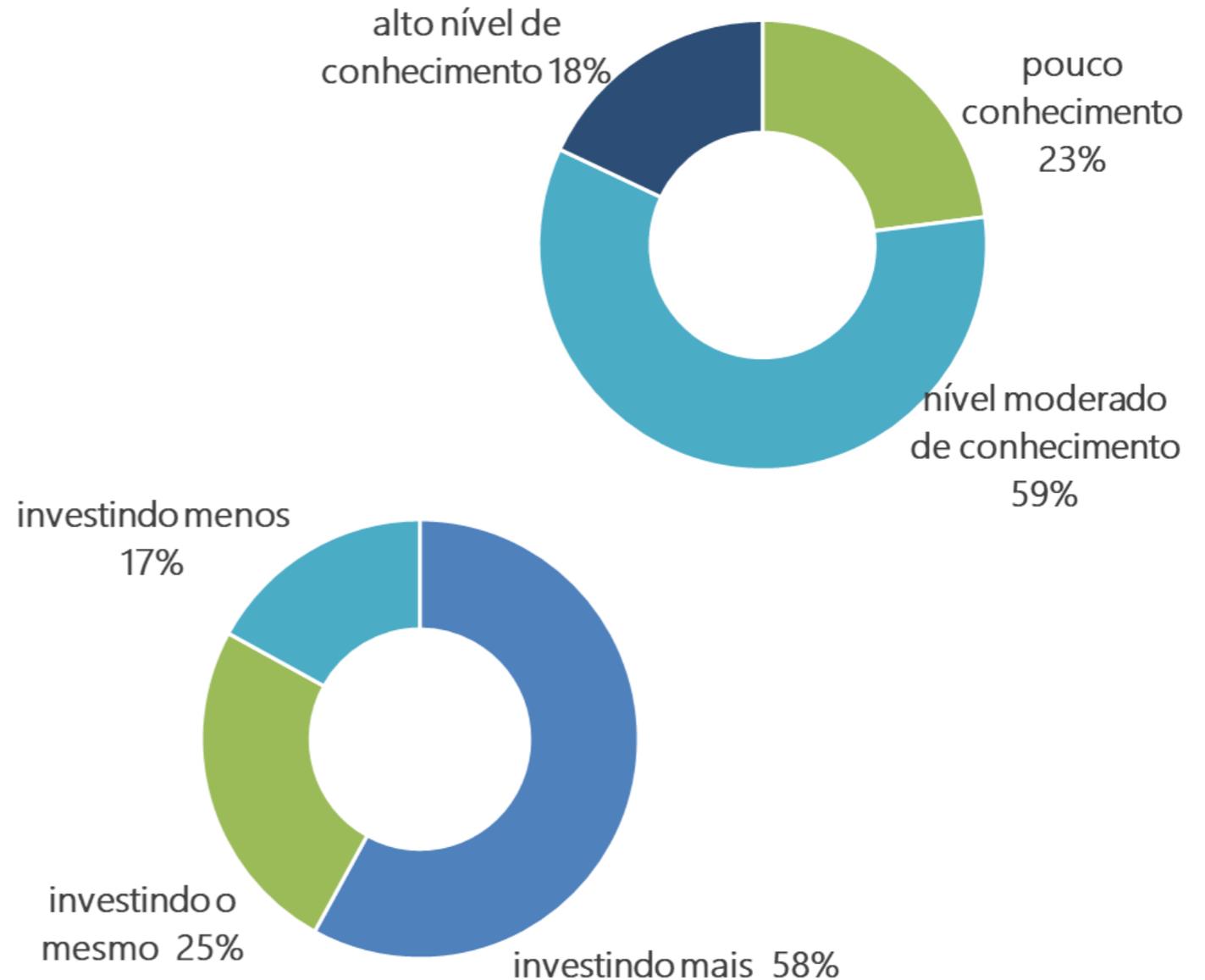
Entre os investidores que utilizam “Imprensa especializada em finanças” (50% dos entrevistados), as fontes mais populares são Valor Econômico e InfoMoney

As mídias sociais foram classificadas como as fontes menos confiáveis de informações para tomada de decisões de investimentos

Investidores acreditam que as companhias poderiam ser mais diretas e claras em relação às suas informações financeiras

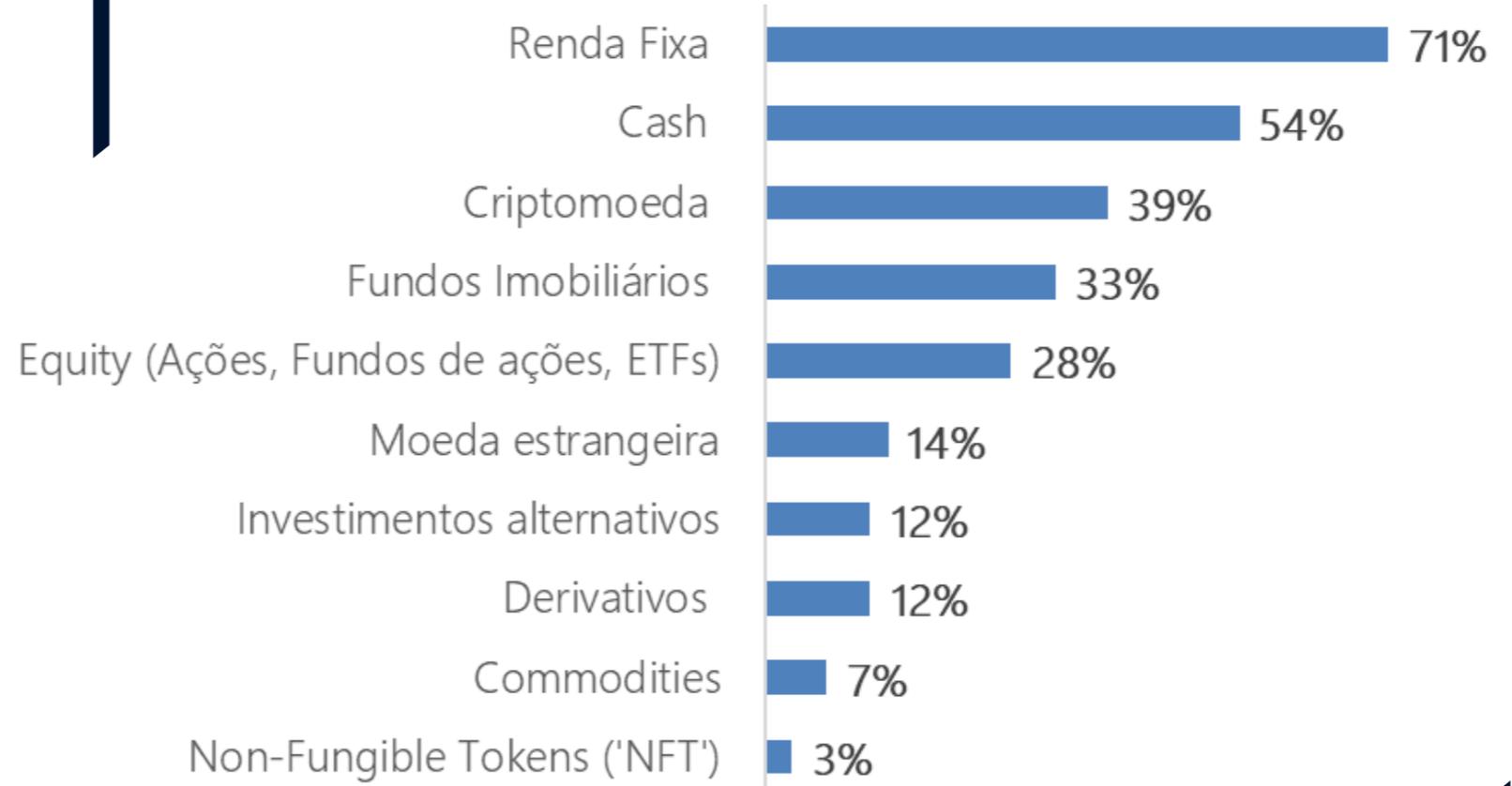
Investidores sentem-se cada vez mais informados e confiantes

- 58% dos entrevistados indicaram que têm investido mais atualmente do que no passado
- 77% dos entrevistados afirmaram que têm nível moderado a alto de conhecimento sobre investimentos
- 84% dos entrevistados concordam com a afirmação "estou confiante em minhas decisões de investimento"



Diversificação crescente, mas renda fixa ainda é a classe de ativos predominante

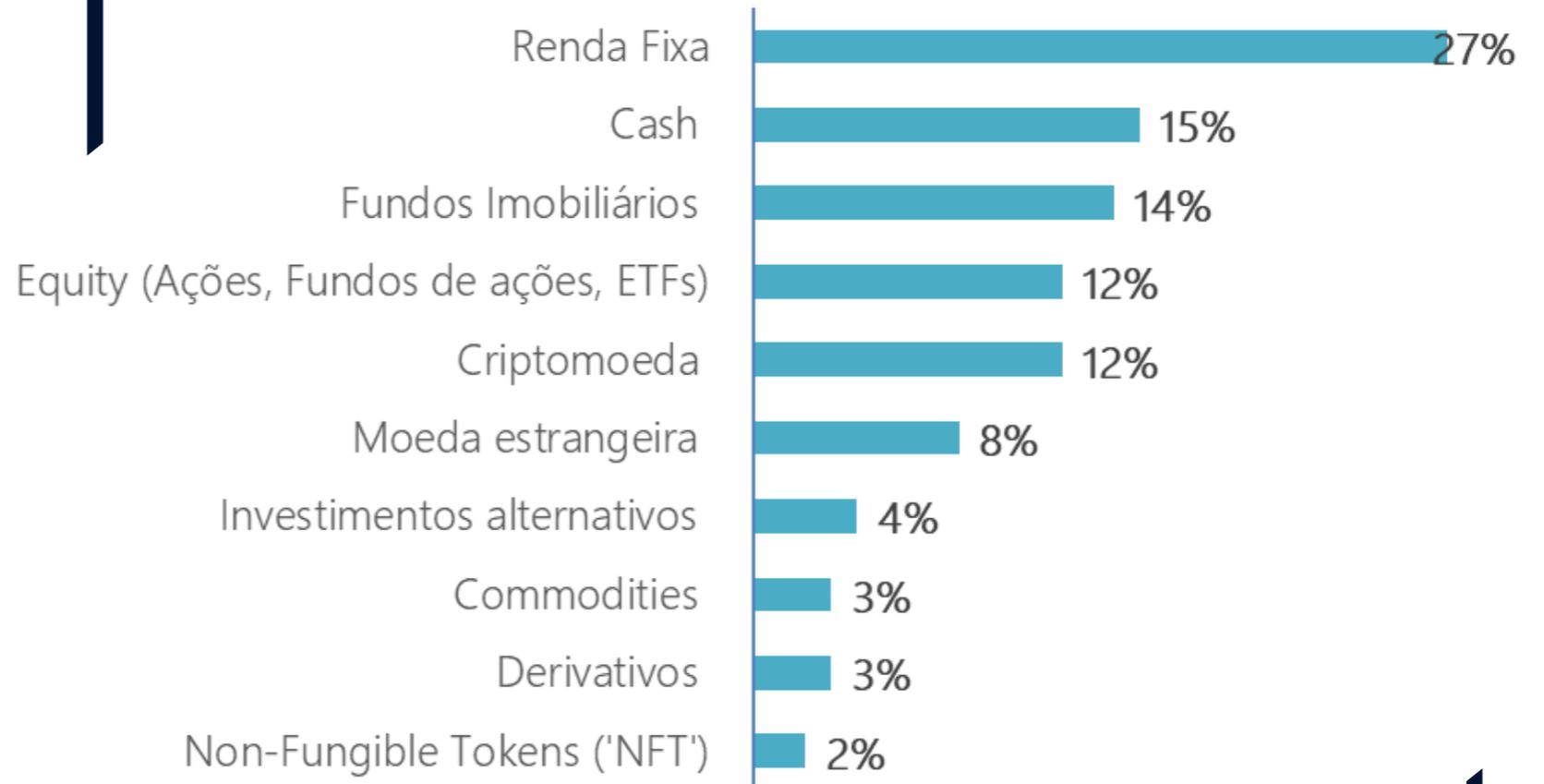
- 71% dos entrevistados indicaram que possuem algum investimento em renda fixa atualmente
- 39% dos entrevistados indicaram que investem em criptomoedas, uma proporção maior do que os investimentos em ações (28%)



Q. Em quais classes de ativos você investe atualmente?

... e mesmo em uma carteira hipotética, o perfil de alocação não muda muito

- 67% dos entrevistados planejam usar o retorno de seus investimentos para reinvestir
- 80% dos entrevistados concordam com a afirmação de que "investiriam mais se tivessem mais informações"
- 89% dos entrevistados concordam que a educação financeira permite que as pessoas invistam



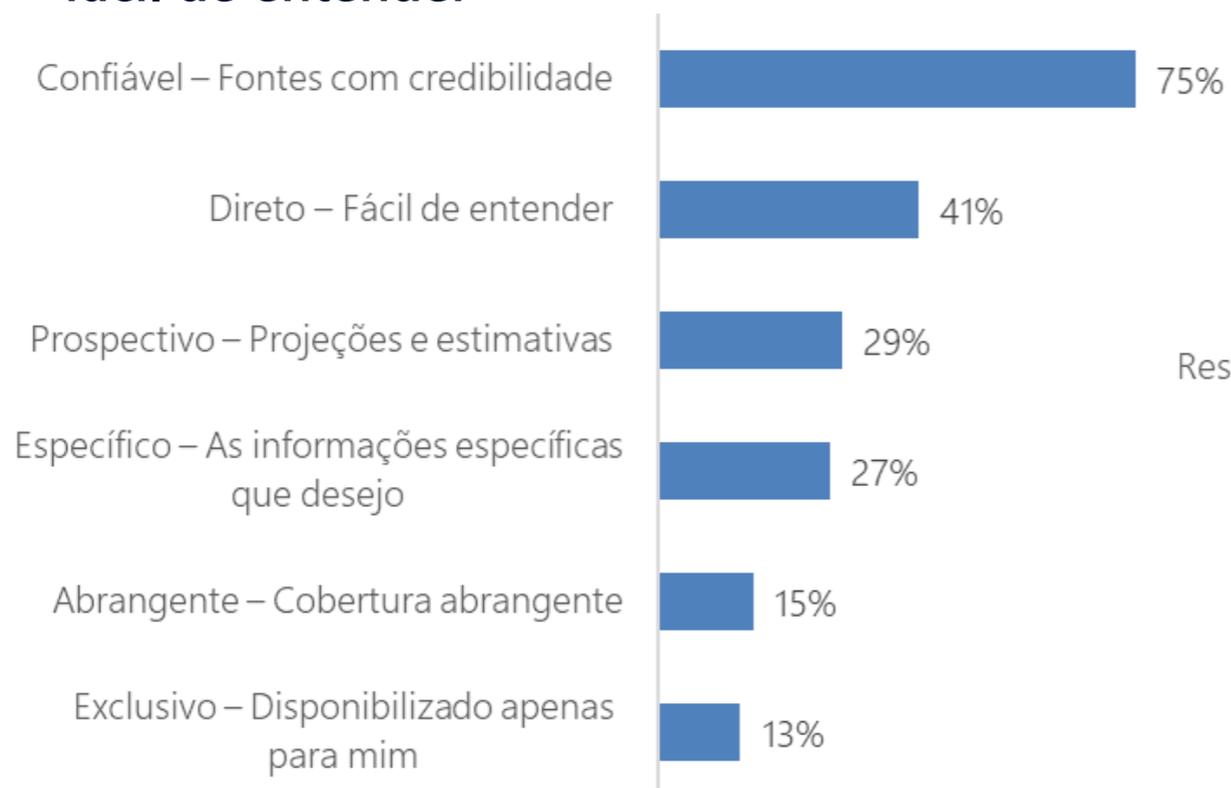
Q. Suponha que você tem R\$ 100.000,00 para investir e receberá o investimento total após 2 anos. Como você alocaria seu investimento nos seguintes ativos?

Análise por faixa etária revela manutenção na ordem de preferência de ativos, mas uma tendência a maior diversificação entre investidores mais jovens

| | Total | Abaixo de 30 | 30-40 | 40-49 | Acima de 50 |
|---------------------------------------|-------|--------------|-------|-------|-------------|
| Renda Fixa | 71% | 63% | 67% | 75% | 81% |
| Cash | 54% | 53% | 51% | 57% | 56% |
| Criptomoeda | 39% | 44% | 43% | 42% | 23% |
| Fundos Imobiliários | 33% | 37% | 40% | 26% | 26% |
| Equity (Ações, Fundos de ações, ETFs) | 28% | 26% | 30% | 26% | 28% |
| Moeda estrangeira | 14% | 14% | 12% | 16% | 16% |
| Investimentos alternativos | 12% | 14% | 12% | 8% | 18% |
| Derivativos | 12% | 15% | 16% | 6% | 7% |
| Commodities | 7% | 5% | 12% | 4% | 4% |
| Non-Fungible Tokens ('NFT') | 3% | 1% | 4% | 1% | 4% |

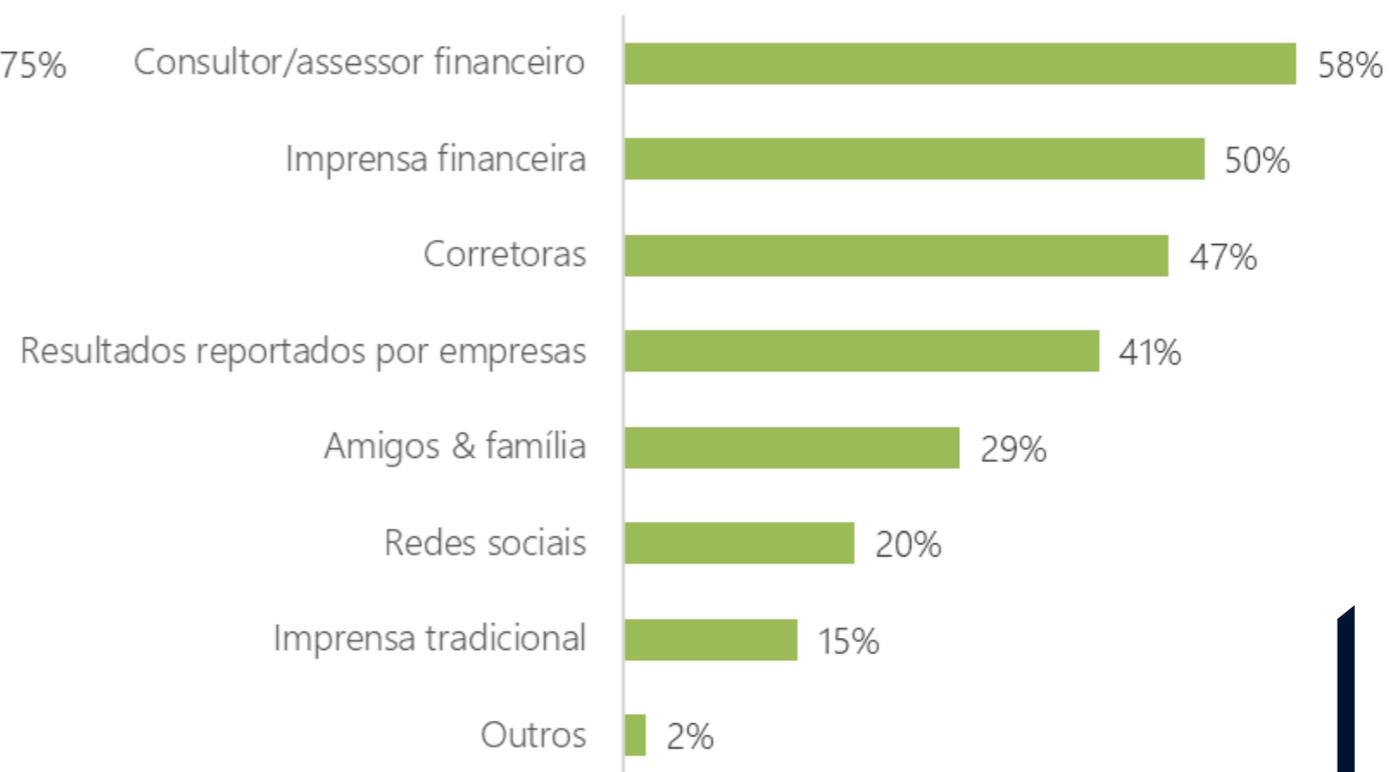
Q. Em quais classes de ativos você investe atualmente?

75% dos entrevistados indicaram 'Confiável – fontes com credibilidade' como o atributo mais importante quando buscam informações sobre investimentos, seguidos pelo atributo 'Direto – fácil de entender'



Q. Ao buscar informações sobre investimentos, qual o tipo de conteúdo que você mais valoriza? Favor selecionar duas opções que sejam as mais importantes para você.

Os consultores/assessores financeiros foram apontados como os mais utilizados como fonte de informações para decisões de investimento



Q. Quais fontes de informação você utiliza para tomar suas decisões de investimentos?

Análise por faixa etária mostra que investidores mais jovens diversificam também as fontes de informações para tomada de decisão

| | Total | Under 30 | 30-40 | 40-50 | Over 50 |
|--|-------|----------|-------|-------|---------|
| Consultor/assessor financeiro | 58% | 52% | 62% | 61% | 56% |
| Imprensa especializada em finanças | 50% | 51% | 50% | 48% | 53% |
| Corretoras | 47% | 41% | 54% | 53% | 33% |
| Resultados financeiros reportados por empresas | 41% | 52% | 37% | 35% | 39% |
| Amigos & família | 29% | 29% | 27% | 29% | 33% |
| Redes sociais | 20% | 26% | 21% | 19% | 11% |
| Imprensa tradicional | 15% | 12% | 11% | 18% | 19% |
| Outros | 2% | 0% | 1% | 4% | 5% |

Q. Quais fontes de informação você utiliza para tomar suas decisões de investimentos?

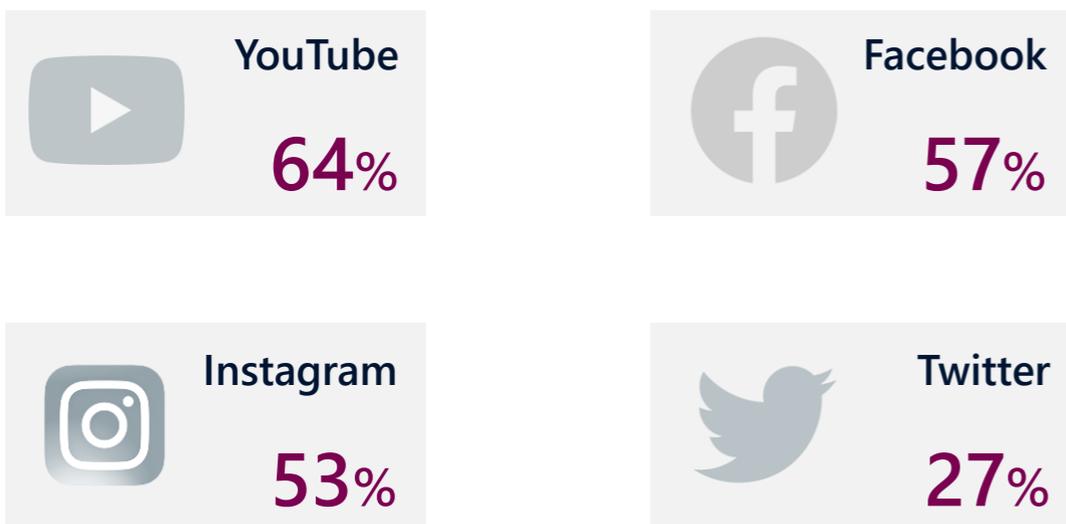
O Valor Econômico e o InfoMoney figuram como as fontes mais populares dentro da imprensa especializada em finanças. O Yahoo Finance e a Agência Estado se destacam como fontes valorizadas pelo atributo “Direto – fácil de entender”.

| | Total (utilização) | Direto (fácil de entender) | Abrangente (cobertura abrangente) | Exclusivo (disponibilizado apenas para mim) | Específico (as informações específicas que desejo) | Prospectivo (projeções e estimativas) | Confiável (fontes com credibilidade) |
|---|--------------------|----------------------------|-----------------------------------|---|--|---------------------------------------|--------------------------------------|
|  | 68% | 24% | 8% | 2% | 14% | 12% | 41% |
| InfoMoney | 64% | 24% | 8% | 2% | 15% | 15% | 36% |
| MONEYTIMES | 40% | 23% | 11% | 3% | 5% | 13% | 44% |
| Investing.com | 38% | 13% | 7% | 5% | 9% | 18% | 48% |
| Brazil Journal | 31% | 24% | 13% | 2% | 13% | 22% | 26% |
| WSJ | 27% | 15% | 13% | 5% | 18% | 15% | 35% |
|  | 25% | 32% | 8% | 3% | 8% | 5% | 43% |
| Bloomberg | 24% | 17% | 11% | 0% | 20% | 17% | 34% |
|  | 16% | 33% | 0% | 0% | 8% | 17% | 42% |

Q. Para cada um dos atributos de informação que você valoriza, qual veículo financeiro se encaixa melhor? Favor selecionar um veículo para cada atributo. Você pode selecionar o mesmo veículo para cada um dos atributos, se desejar.

A pesquisa indica que as mídias sociais são as fontes menos confiáveis de informações para investimentos, sendo que apenas 20% dos entrevistados afirmaram utilizá-las para buscar este tipo de informação. Apesar do grande volume de conteúdo sobre investimentos nas redes, o impacto parece ser ainda limitado - 57% daqueles que utilizam as mídias sociais como fonte de informações para investimentos afirmaram que influenciadores “às vezes” servem como referência para as suas decisões de investimento

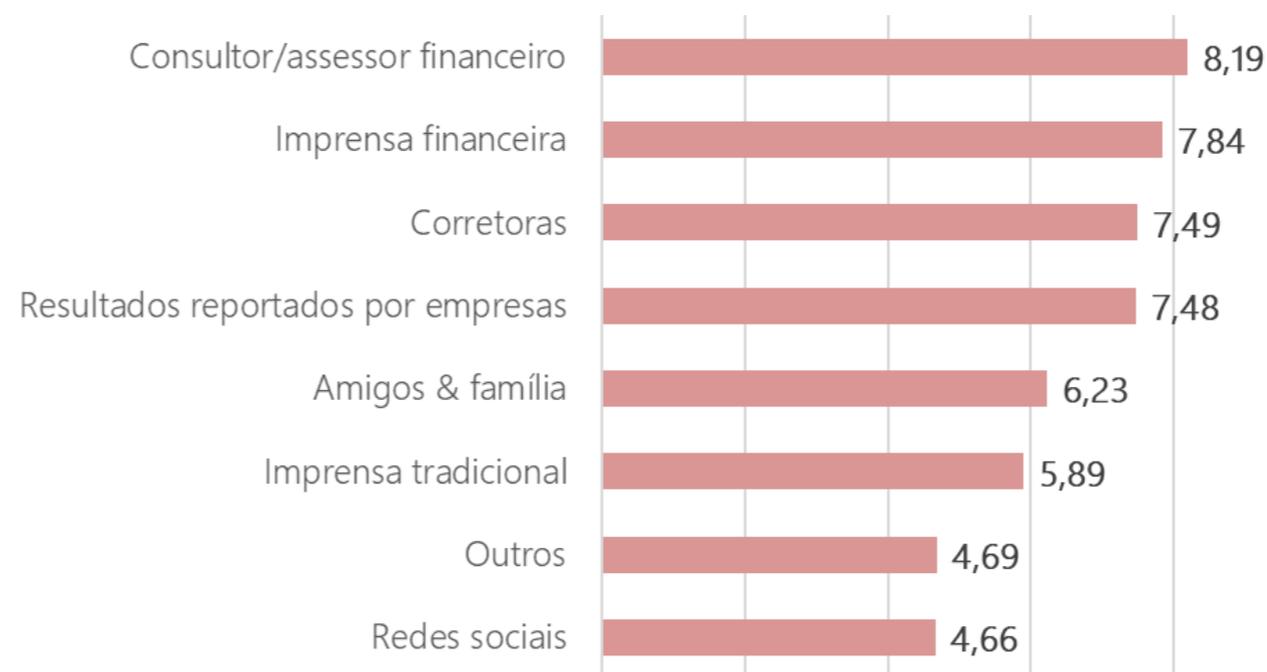
Consumo das plataformas - para os investidores que as utilizam



Outras plataformas: TikTok (22%), Pinterest (13%), LinkedIn (12%), Snapchat (12%), Tumblr (5%), Reddit (2%)

Q. Com que frequência você utiliza cada uma das seguintes plataformas de redes sociais com esta finalidade? - dados referentes à opção “Várias vezes ao dia”.

Redes sociais aparecem em último em confiabilidade

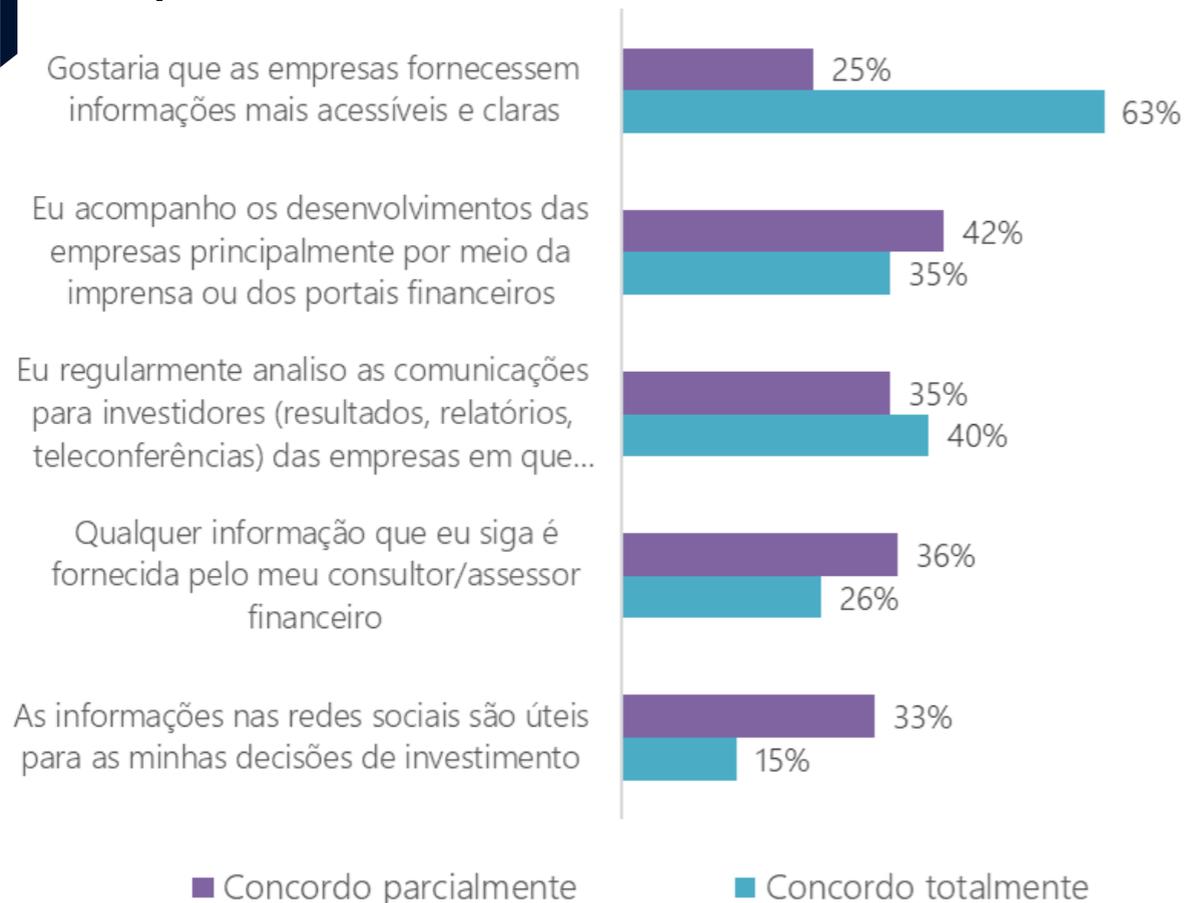


Q. Em uma escala de confiança de 0 a 10, indique se você confia ou não em cada fonte de informação – em uma escala de 0 a 10, em que 0 significa “Não confio nem um pouco” e 10 significa “Confio plenamente”.

Comunicação com investidores pessoa física – percepção sobre as companhias

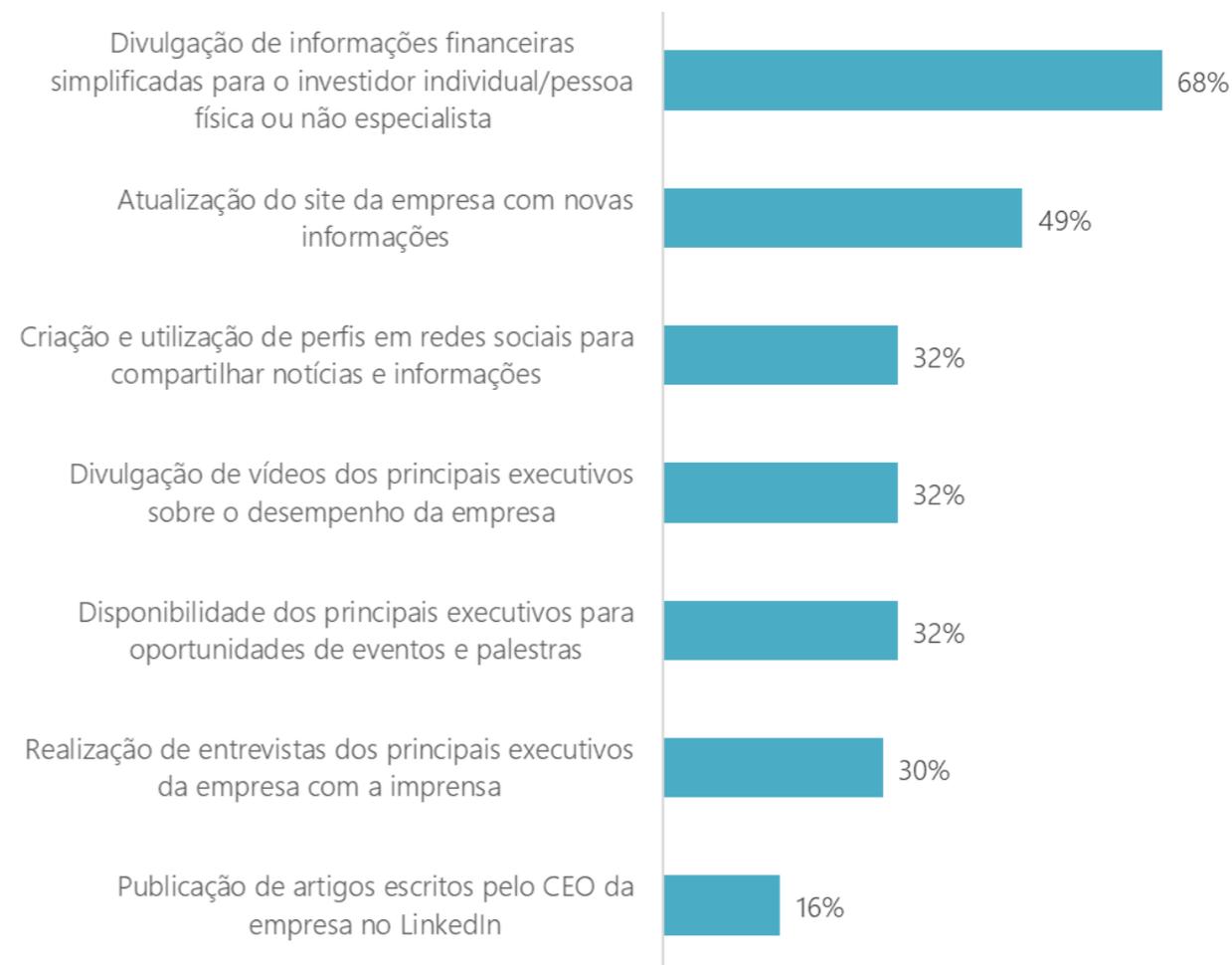
- 88% dos entrevistados concordam com a declaração: “Gostaria que as empresas fornecessem informações mais acessíveis e claras”
- 68% dos investidores afirmam que seria útil a “divulgação de informações financeiras simplificadas para o investidor individual/pessoa física ou não especialista”

Investidores buscam transparência, clareza e facilidade de acesso às informações da companhia



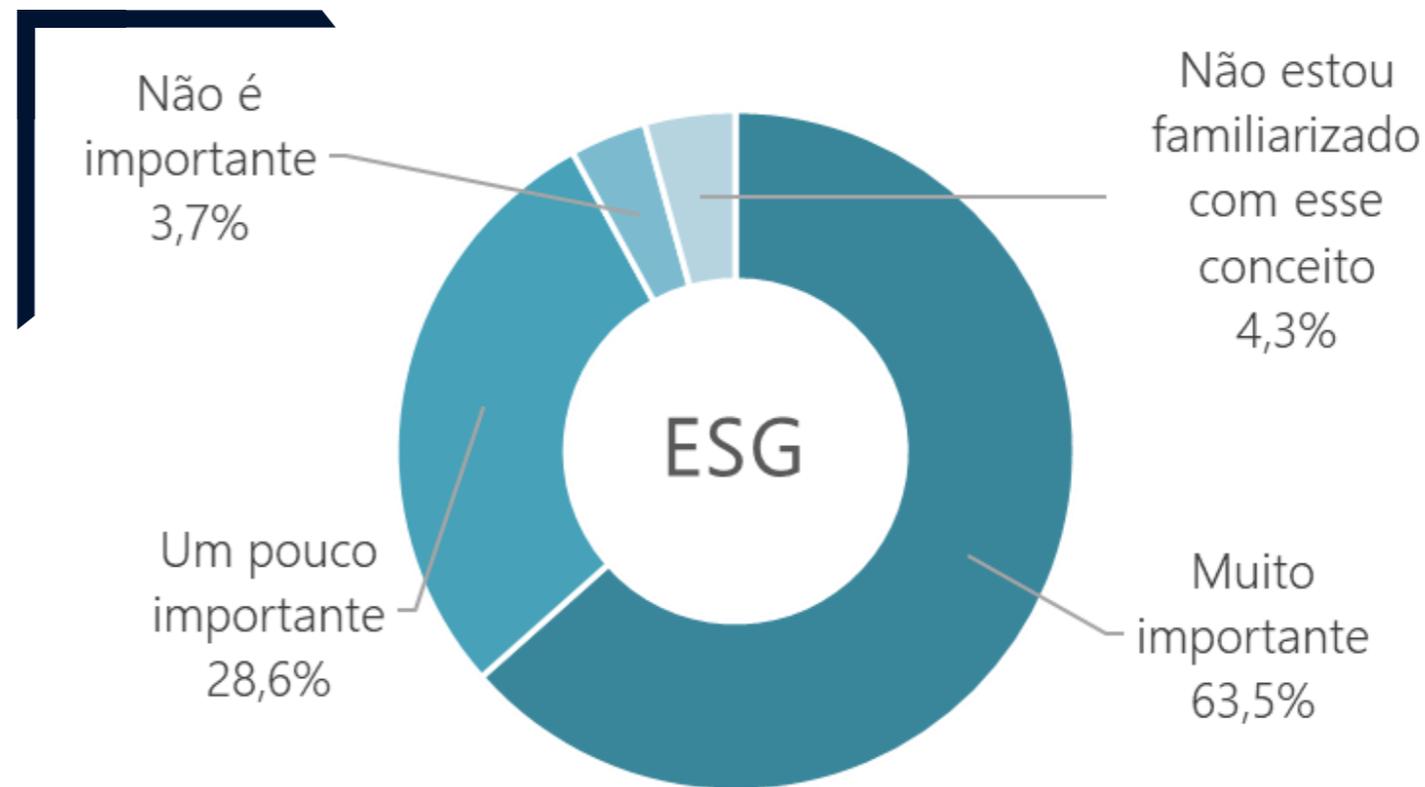
Q. Em que medida você concorda ou discorda das afirmações abaixo? Favor selecionar uma opção para cada.

O que as companhias podem fazer para melhorar a comunicação com investidores



Q. Se as empresas nas quais você investe desejassem melhorar sua comunicação, qual das iniciativas abaixo seria mais útil para você? Selecione até três.

ESG é o novo normal – investidores pessoa física afirmam que os fatores ESG são importantes para as suas decisões de investimento



Q. Alguns investidores estão demandando que as empresas aumentem seu foco em questões ESG (os âmbitos Ambiental, Social e de Governança). Qual a importância do ESG para suas decisões de investimento? Favor escolher apenas uma alternativa.

Q. Até que ponto E (Ambiental), S (Social) e G (Governança) são individualmente importantes para suas decisões de investimento? Atribua porcentagens de 0 a 100 para cada área; o valor total deve somar 100.

Grau de importância



37%



34%



29%

Comunicação com investidores pessoa física – percepção sobre os consultores/assessores de investimentos

- Em geral, os investidores pessoa física estão satisfeitos com a comunicação de seus consultores/assessores de investimentos: 59% estão muito satisfeitos, 34% estão parcialmente satisfeitos
- Mais do que exclusividade e insights únicos, investidores pessoa física buscam confiabilidade e acessibilidade na informação que recebem



Valorizo a credibilidade e a confiabilidade nas informações passadas (...). A segurança de que o meu dinheiro está em boas mãos.



Valorizo o conteúdo explicativo sobre meus investimentos, é importante para entender os riscos das operações (...) e me orientar a tomar boas decisões.

Takeaways

- **OPORTUNIDADES:** o crescente interesse e familiarização dos investidores individuais com diferentes opções de investimento apresentam oportunidades para o mercado como um todo, e deve continuar transformando a comunicação dos players do setor de serviços financeiros (bancos, corretoras, assessores, gestores de ativos) e também das companhias que acessam o mercado de capitais.
- **KISS PRINCIPLE (na comunicação, KEEP IT SHORT, SIMPLE, STRAIGHTFORWARD):** credibilidade, clareza, facilidade de entendimento e transparência das informações são os aspectos mais valorizados pelos investidores pessoa física.
- **DIFERENTES, MAS IGUAIS:** Apesar das diferenças de escala e foco, os atributos valorizados pelos investidores pessoa física são os mesmos atributos valorizados pelos investidores institucionais. Isso significa que uma comunicação simples e direta, e que transmita confiança, é valorizada por TODOS os investidores (independente do tipo) – a simplificação de maneira assertiva agrada a todos, por isso um (re)trabalho de segmentação não é necessariamente o requisito.



Com investidor de varejo dominando a banca, jogo muda para empresas de investimentos

Relatório da consultoria Oliver Wyman traz como tendência mundial o aumento da participação de investidores de varejo, menos abonados, na indústria de investimentos. Mas quem quiser atrair e reter esses clientes, terá que adaptar produtos, serviços e comunicação

Por Naiara Bertão, Valor Investe — São Paulo
30/09/2021 06h00 · Atualizado há um mês



Bloomberg Opinion

Markets

If Your CEO Talks Like Kant, Think Twice Before Investing

Quantitative research by Nomura shows companies whose executives use the most complex language on earnings calls produce lower returns.

By John Authers [+Follow](#)
September 17, 2021, 1:00 AM GMT-3

**One firm.
Globally.**

BRUNSWICK **INSIGHT**



Abu Dhabi
Beijing
Berlin
Brussels
Chicago
Dallas
Dubai
Frankfurt
Hong Kong
Johannesburg
Lisbon
London
Madrid
Milan
Mumbai
Munich
New York
Paris
San Francisco
Sao Paulo
Shanghai
Singapore
Stockholm
Sydney
Tokyo
Vienna
Washington, D.C.

www.brunswickgroup.com



Brunswick Group



Brunswick Group



@brunswickgroupllp



@BrunswickGroup