

**VIAJANDO** NOS  
**INVESTIMENTOS**

AMOSIA



# VIAJANDO NOS INVESTIMENTOS

CRÔNICAS sobre os MERCADOS  
a partir de CIDADES e da HISTÓRIA



ALTA BOOKS  
GRUPO EDITORIAL  
Rio de Janeiro, 2024



## SOBRE O AUTOR

**Martin Iglesias**, CFP® tem mais de trinta anos de mercado financeiro, é responsável pela Recomendação de Investimentos do Itaú Unibanco e Vice-presidente do Grupo Consultivo de Certificação e Educação para Investidores da ANBIMA. Pós-graduado em Finanças e Banking EAESP /FGV, Mestre em Economia pela EESP/FGV, onde leciona cursos de pós-graduação há mais de dezessete anos. É especialista em investimentos e finanças comportamentais, colunista do site Inteligência Financeira e autor dos livros *Investimentos: Um livro de segredos e conselhos e 4 dimensões de uma vida em equilíbrio*, *Investimentos: Textos para nunca mais esquecer* e *Finanças comportamentais e arquitetura de escolhas: Como prever a irracionalidade do mercado e criar soluções financeiras humanizadas*.

AMOSTRA

*Este livro é dedicado à  
minha querida filha Helena.*



## AGRADECIMENTOS

Agradeço a todas as pessoas que, de forma direta ou indireta, acabaram formando meu caráter e, desta forma, influenciaram e continuam influenciando tudo aquilo que sou e faço.

AMOSTRA



## SUMÁRIO

	INTRODUÇÃO	1
01	A IMPORTÂNCIA DA DIVERSIFICAÇÃO: Lições de Cartagena e dos Axiomas de Zurique	3
02	AMSTERDÃ: Uma Jornada Histórica pelos Canais e pelo Mercado Financeiro	8
03	LONDRES: Um Mosaico Multicultural e a Influência dos Rothschild no Cenário Financeiro	13
04	FLORENÇA: O Berço do Renascimento e dos Bancos Modernos	19
05	SANTA TERESA: Bondes Emblemáticos e uma Curiosidade sobre o Mercado de Títulos no Brasil	26
06	PARIS: Da Magia à Bolha Financeira — Segredos e Lições da Mississippi Company	32
07	CHUVA PAULISTANA: A Jornada do 1, 3, 6, 9 para Transformar sua Aposentadoria	39
08	O MELHOR INVESTIMENTO DO MUNDO: Uma Lição de Sevilha	44

<b>09</b>	<b>MÁLAGA: O Brilho do Sol, a Revolução das Criptomonedas e a Arte de Picasso – Conexões Inesperadas entre Cultura, Investimentos e Tecnologia</b>	<b>48</b>
<b>10</b>	<b>CAFÉ, COMMODITIES E CULTURA: História e Sabores no Museu do Café em Santos</b>	<b>53</b>
<b>11</b>	<b>BARCELONA: Diversificação e um Tributo a Johan Cruyff</b>	<b>60</b>
<b>12</b>	<b>DE NOVA AMSTERDÃ A NOVA YORK: A História da NYSE e do Dow Jones</b>	<b>68</b>
<b>13</b>	<b>A CIDADE, A BEBIDA E O INVESTIDOR: Um Texto sobre Atlanta, Coca-Cola e Warren Buffett</b>	<b>75</b>
<b>14</b>	<b>DE MANAUS PARA O MUNDO: A Minha Jornada pelos Investimentos ESG</b>	<b>82</b>
<b>15</b>	<b>APRENDIZADOS SOBRE MERCADOS, RACIONALIDADE E EFICIÊNCIA: Uma Conversa em Recife</b>	<b>88</b>
<b>16</b>	<b>EXPLORANDO CUSCO: Uma Jornada pela História e pelo Brilho do Ouro</b>	<b>94</b>
<b>17</b>	<b>CIDADE DO MÉXICO: Uma Jornada de Sabores e Investimentos!</b>	<b>101</b>
<b>18</b>	<b>SÃO PAULO: Prédios que Contam Histórias e a Importância dos Fundos Imobiliários</b>	<b>107</b>
<b>19</b>	<b>LIVERPOOL: Uma Viagem pelos Caminhos dos Beatles e pelas Coisas que o Dinheiro Não Pode Comprar</b>	<b>114</b>
<b>20</b>	<b>UMA FRASE NA PAREDE</b>	<b>120</b>
	<b>BIBLIOGRAFIA</b>	<b>123</b>
	<b>ÍNDICE</b>	<b>124</b>



## PREFÁCIO

Num mundo repleto de investidores, poucos têm a capacidade de transformar a complexidade do mercado financeiro em conceitos e teorias simplificadas e tangíveis para o leitor comum. Martin Iglesias é, sem dúvida, um desses poucos.

Em *Viajando nos investimentos*, Iglesias combina duas de suas paixões: viajar e ensinar sobre finanças. Ao longo das páginas, somos levados a uma viagem pelo Brasil e pelo mundo, explorando destinos fascinantes e descobrindo paralelos entre histórias locais e conceitos de investimento. E essa não é apenas uma viagem geográfica; é uma jornada por estratégias, riscos, oportunidades e lições valiosas para quem busca segurança financeira e prosperidade.

Através de sua sagacidade, bom humor e positivismo, ele torna temas frequentemente densos em assuntos acessíveis e divertidos. Seus ensinamentos, como os conceitos das “três reservas” e do “1, 3, 6, 9”, demonstram sua habilidade de traduzir estratégias complexas em métodos simples, revolucionando a forma como os brasileiros têm lidado com suas finanças e ajudando assessores financeiros e gerentes a disseminar essas mensagens.

Ao nos guiar por cidades como Cartagena, Amsterdã, Londres e Sevilha, Iglesias não apenas nos oferece um vislumbre dessas metrópoles, mas também traça paralelos com estratégias de investimento, o



surgimento de bancos modernos, a importância da capitalização composta, a influência dos rumores no mercado financeiro, entre outros.

Sua crônica sobre a chuvosa São Paulo e o conceito inovador do 1, 3, 6, 9 é um testemunho de sua dedicação à educação financeira. E ao explorar lugares como a Cidade do México e Cusco, ele amplia nosso horizonte de conhecimento, demonstrando como a diversidade cultural e a história podem ser integradas à sabedoria financeira.

Em cada capítulo, percebe-se o comprometimento de Iglesias em não apenas informar, mas também inspirar. Seja revelando a ligação entre o bondinho de Santa Teresa e o mercado de títulos ou desvendando as conexões entre a revolução das criptomoedas e a arte de Picasso, ele consegue unir passado e presente, cultura e economia de maneira única.

Este livro é mais do que um guia financeiro; é um convite para explorar o mundo e seus inúmeros aprendizados históricos, geográficos e financeiros. E, no final desta jornada, encontramos a essência do que Martin Iglesias faz de melhor: iluminar o caminho para um futuro financeiro mais seguro e enriquecedor.

Prepare-se para embarcar nesta viagem inesquecível e descobrir como as histórias e estratégias de investimento de diversas partes do mundo podem influenciar positivamente sua vida financeira. Boa leitura!

**Marcio Verri**

Sócio, CEO e um dos fundadores da Kinea



## APRESENTAÇÃO

Originalmente, concebi este livro como uma continuação de minha publicação anterior, *Investimentos: Textos para nunca mais esquecer*. No entanto, à medida que me aproximava da conclusão, uma transformação começou a tomar forma na minha mente. Percebi que as analogias e lições estavam profundamente entrelaçadas com os aspectos das cidades que explorei durante minhas viagens. As cidades, com sua riqueza cultural e histórica, ofereceram um cenário fascinante para a compreensão dos princípios financeiros. Portanto, em vez de batizar este livro de *Investimentos: Textos para nunca mais esquecer 2*, decidi renomeá-lo para *Viajando nos investimentos: Crônicas sobre os mercados a partir de cidades e da história*.

Essa mudança de título reflete a essência do livro. Esta obra não é apenas uma sequência, mas uma nova jornada em si, uma exploração que busca unir diferentes aspectos da vida para construir um aprendizado sólido em conceitos financeiros. Acredito que o entendimento desses conceitos é fundamental para tomar decisões informadas e bem-sucedidas no mundo dos investimentos. No entanto, reconheço que esses conceitos podem ser árduos e desafiadores para muitas pessoas. É por isso que escolhi compartilhar essas lições de uma maneira que seja cativante e envolvente, tornando-as acessíveis a todos.

Minha missão, como escritor e educador, é traduzir o complexo mundo dos investimentos em uma linguagem que seja clara, acessível e agradável. Isso é evidente em todos os meus livros e permeia meu trabalho de forma geral. Ser capaz de ajudar as pessoas a compreender o mundo financeiro e a tomar decisões informadas é o meu objetivo constante, e acredito que a escrita é uma ferramenta poderosa para alcançar esse objetivo.

Minha vocação de professor e meu amor pelo aprendizado emergem em várias partes deste livro. Ao longo de cada capítulo, compartilho minhas experiências pessoais e insights com o intuito de facilitar a compreensão dos conceitos financeiros. Minha paixão por viagens e pela história também desempenham um papel importante, pois esses elementos enriquecem o conteúdo e proporcionam contextos que tornam as lições mais tangíveis e memoráveis.

A característica central deste livro é a minha busca incessante por analogias. Cito essa busca em algum momento do texto, pois acredito que ela desempenha um papel fundamental na compreensão de conceitos financeiros complexos. Encontrar analogias adequadas é uma arte que me esforço para aperfeiçoar, e acredito que elas são uma ponte vital entre o mundo dos investimentos e o cotidiano.

O meu objetivo, desde o início, foi escrever sobre finanças de uma maneira que fosse tão agradável quanto enriquecedora. Desejei que meus textos fossem leves o suficiente para serem lidos em um dia ensolarado na praia ou em um tranquilo parque, sem a necessidade de papel, lápis e calculadora. Espero que este livro seja um passo em direção à realização desse sonho.

Com o passar do tempo, espero descobrir se fui bem-sucedido nesse meu objetivo. No entanto, uma coisa é certa: só saberei se o atingi se os leitores terminarem a jornada de leitura com saudade e uma compreensão mais profunda dos investimentos.

Espero que este texto seja agradável e prazeroso, pois acredito profundamente que jamais esqueçamos daquilo que aprendemos sorrindo.

Agora, convido você a iniciar sua própria jornada com *Viajando nos investimentos: Crônicas sobre os mercados a partir de cidades e da história*. Esta é a oportunidade de aprimorar seus conhecimentos financeiros de maneira cativante e inspiradora. Juntos, exploraremos o mundo dos investimentos e descobriremos as maravilhas que ele oferece.

***Martin Casals Iglesias***

AMOSTRA



# INTRODUÇÃO

Este livro se divide em vinte cativantes capítulos completamente independentes, projetados para oferecer flexibilidade ao leitor. Eles podem ser lidos na ordem de sua escolha, uma vez que não seguem uma sequência lógica ou cronológica. Cada um apresenta uma breve síntese no início, permitindo ao leitor entender o que será explorado. Isso facilita o retorno a conceitos ou analogias específicas sempre que desejado, tornando a leitura uma experiência personalizada e enriquecedora.

- 1. A Importância da Diversificação: Lições de Cartagena e dos Axiomas de Zurique**
- 2. Amsterdã: Uma Jornada Histórica pelos Canais e pelo Mercado Financeiro**
- 3. Londres: Um Mosaico Multicultural e a Influência dos Rothschild no Cenário Financeiro**
- 4. Florença: O Berço do Renascimento e dos Bancos Modernos**
- 5. Santa Teresa: Bondes Emblemáticos e uma Curiosidade sobre o Mercado de Títulos no Brasil**
- 6. Paris: Da Magia à Bolha Financeira — Segredos e Lições da Mississippi Company**

7. Chuva Paulistana: A Jornada do 1, 3, 6, 9 para Transformar sua Aposentadoria
8. O Melhor Investimento do Mundo: Uma Lição de Sevilha
9. Málaga: O Brilho do Sol, a Revolução das Criptomoedas e a Arte de Picasso — Conexões Inesperadas entre Cultura, Investimentos e Tecnologia
10. Café, Commodities e Cultura: História e Sabores no Museu do Café em Santos
11. Barcelona: Diversificação e um Tributo a Johan Cruyff
12. De Nova Amsterdã a Nova York: A História da NYSE e do Dow Jones
13. A Cidade, a Bebida e o Investidor: Um Texto sobre Atlanta, Coca-Cola e Warren Buffett
14. De Manaus para o Mundo: A Minha Jornada pelos Investimentos ESG
15. Aprendizados sobre Mercados, Racionalidade e Eficiência: Uma Conversa em Recife
16. Explorando Cusco: Uma Jornada pela História e pelo Brilho do Ouro
17. Cidade do México: Uma Jornada de Sabores e Investimentos!
18. São Paulo: Prédios que Contam Histórias e a Importância dos Fundos Imobiliários
19. Liverpool: Uma Viagem pelos Caminhos dos Beatles e pelas Coisas que o Dinheiro Não Pode Comprar
20. Uma Frase na Parede

# A IMPORTÂNCIA DA DIVERSIFICAÇÃO:

## LIÇÕES DE CARTAGENA E DOS AXIOMAS DE ZURIQUE



A minha viagem a Cartagena foi muito mais do que uma simples palestra. Essa cidade conquistou meu coração em todos os sentidos. Praias deslumbrantes, vida noturna agitada, arquitetura colonial e uma rica história militar. Mas foi no Forte de San Felipe de Barajas que tirei uma lição valiosa sobre investimentos e diversificação. Entenda a estratégia incomum por trás dessa fortaleza impenetrável e como ela se relaciona com os Axiomas de Zurique, um livro que desvenda os segredos para investir com sucesso. Prepare-se para ser inspirado e motivado a diversificar seus investimentos enquanto mergulha na atmosfera única de Cartagena, uma cidade que une praia, cultura, vida noturna e lições valiosas.