

## NEWSLETTER

OUTUBRO 2024

BEM-VINDOS

## Novas Parcerias: Drummond e Astride

Em outubro formalizamos duas importantes parcerias com as empresas Astride e a Drummond para prestação de serviços relacionados ao tema de internacionalização do patrimônio.

O Grupo Drummond atua há 14 anos nos ramos de assessoria jurídica, contábil e tributária internacional oferecendo soluções para famílias e empresas que desejem internacionalizar suas operações. Entre os serviços de expertise da Drummond, destacamos:

- Consultoria em temas envolvendo mudança de residência fiscal (saída definitiva do país);
- Consultoria e aplicação para as mais diversas modalidades de vistos e aplicação para Green Card nos EUA, acompanhando o processo do início ao fim junto às famílias;
- Abertura de empresas nos EUA (aspectos legais, contábeis e jurídicos), tanto para companhias operacionais quanto para empresas com finalidade de investimento imobiliário.

A Astride é uma plataforma automatizada de contabilidade e tributação para investidores no mercado americano. Através de tecnologia que conecta diretamente com as contas da XP e Avenue, a Astride automatiza os processos de abertura e manutenção das empresas offshores em paraísos fiscais (BVI, Bahamas), reduzindo de forma substancial os custos da estrutura. Mesmo diante das mudanças na tributação das empresas offshores previstas na reforma tributária de 2023, essas continuam tendo importantes facilidades sucessórias e devem ser consideradas como um instrumento para investidores que pretendam investir acima de U\$ 200 mil no exterior.



## Visitas à Gestoras: Gama

Em outubro estivemos na Gama Investimentos<sup>1</sup>, gestora responsável por trazer o fundo Oaktree Capital Management, L.P. para o Brasil, e conversamos com o CEO Bernardo Queima e a RI Érika Ramiro. A Gama possui atualmente R\$ 4,3 bilhões sob gestão nos fundos das gestoras parceiras que ela representa com exclusividade no Brasil.

**A Oaktree está entre elas, além de figurar entre as maiores gestoras de crédito (renda fixa) internacional do mundo, com mais de U\$ 190 bilhões sob gestão.**

Bernardo traçou o panorama da economia internacional enaltecendo (i) a desaceleração na economia norte-americana, (ii) a trajetória descendente da inflação, após os generosos estímulos fiscais no período da pandemia e (iii) a conseqüente queda de juros amplamente esperada nos EUA para 2024 e 2025.

A Gama atribui 50% de probabilidade para o cenário de soft landing, no qual o FED tem sucesso em trazer a inflação para a meta de 2% sem provocar uma recessão nos EUA. Caso confirmado, tal conjuntura seria positiva para os fundos de crédito global – como o Oaktree Global Credit – e para os investimentos em ações. O risco é uma desaceleração mais acelerada que acarrete numa recessão, o que seria negativo para essas duas classes de ativos.



# F NOVA REGULAÇÃO CVM 179

No dia 01/11 entrou em vigor a nova norma da CVM, apelidada no mercado financeiro de “resolução da transparência”, que prevê a divulgação aos clientes da remuneração recebida pelos intermediários financeiros – assessores, consultores, gerentes. O intuito da regulação é dirimir eventuais conflitos de interesse e empoderar o investidor na busca de um profissional alinhado aos seus objetivos. Estamos preparados para sanar suas dúvidas sobre o tema.

Conforme nosso comunicado enviado em setembro, a Foster está apta para atendê-lo nos dois formatos de remuneração (modelo tradicional por comissões ou modelo de remuneração por percentual fixo) e sugerimos que cada cliente alinhe com seu assessor o formato que melhor lhe atende. Nos últimos meses temos percebido crescente migração para o modelo de remuneração fixa e acreditamos que esse será o modelo dominante no futuro para assessorias que prestam um serviço consultivo e pautado nos interesses do investidor.

Conforme nosso comunicado enviado em setembro, a Foster está apta para atendê-lo nos dois formatos de remuneração (modelo tradicional por comissões ou modelo de remuneração por percentual fixo) e sugerimos que cada cliente alinhe com seu assessor o formato que melhor lhe atende. Nos últimos meses temos percebido crescente migração para o modelo de remuneração fixa e acreditamos que esse será o modelo dominante no futuro para assessorias que prestam um serviço consultivo e pautado nos interesses do investidor.

Conforme nosso comunicado enviado em setembro, a Foster está apta para atendê-lo nos dois formatos de remuneração (modelo tradicional por comissões ou modelo de remuneração por percentual fixo) e sugerimos que cada cliente alinhe com seu assessor o formato que melhor lhe atende. Nos últimos meses temos percebido crescente migração para o modelo de remuneração fixa e acreditamos que esse será o modelo dominante no futuro para assessorias que prestam um serviço consultivo e pautado nos interesses do investidor.

Conforme nosso comunicado enviado em setembro, a Foster está apta para atendê-lo nos dois formatos de remuneração (modelo tradicional por comissões ou modelo de remuneração por percentual fixo) e sugerimos que cada cliente alinhe com seu assessor o formato que melhor lhe atende. Nos últimos meses temos percebido crescente migração para o modelo de remuneração fixa e acreditamos que esse será o modelo dominante no futuro para assessorias que prestam um serviço consultivo e pautado nos interesses do investidor.

Conforme nosso comunicado enviado em setembro, a Foster está apta para atendê-lo nos dois formatos de remuneração (modelo tradicional por comissões ou modelo de remuneração por percentual fixo) e sugerimos que cada cliente alinhe com seu assessor o formato que melhor lhe atende. Nos últimos meses temos percebido crescente migração para o modelo de remuneração fixa e acreditamos que esse será o modelo dominante no futuro para assessorias que prestam um serviço consultivo e pautado nos interesses do investidor.

Conforme nosso comunicado enviado em setembro, a Foster está apta para atendê-lo nos dois formatos de remuneração (modelo tradicional por comissões ou modelo de remuneração por percentual fixo) e sugerimos que cada cliente alinhe com seu assessor o formato que melhor lhe atende. Nos últimos meses temos percebido crescente migração para o modelo de remuneração fixa e acreditamos que esse será o modelo dominante no futuro para assessorias que prestam um serviço consultivo e pautado nos interesses do investidor.

Conforme nosso comunicado enviado em setembro, a Foster está apta para atendê-lo nos dois formatos de remuneração (modelo tradicional por comissões ou modelo de remuneração por percentual fixo) e sugerimos que cada cliente alinhe com seu assessor o formato que melhor lhe atende. Nos últimos meses temos percebido crescente migração para o modelo de remuneração fixa e acreditamos que esse será o modelo dominante no futuro para assessorias que prestam um serviço consultivo e pautado nos interesses do investidor.

Conforme nosso comunicado enviado em setembro, a Foster está apta para atendê-lo nos dois formatos de remuneração (modelo tradicional por comissões ou modelo de remuneração por percentual fixo) e sugerimos que cada cliente alinhe com seu assessor o formato que melhor lhe atende. Nos últimos meses temos percebido crescente migração para o modelo de remuneração fixa e acreditamos que esse será o modelo dominante no futuro para assessorias que prestam um serviço consultivo e pautado nos interesses do investidor.

Conforme nosso comunicado enviado em setembro, a Foster está apta para atendê-lo nos dois formatos de remuneração (modelo tradicional por comissões ou modelo de remuneração por percentual fixo) e sugerimos que cada cliente alinhe com seu assessor o formato que melhor lhe atende. Nos últimos meses temos percebido crescente migração para o modelo de remuneração fixa e acreditamos que esse será o modelo dominante no futuro para assessorias que prestam um serviço consultivo e pautado nos interesses do investidor.

Conforme nosso comunicado enviado em setembro, a Foster está apta para atendê-lo nos dois formatos de remuneração (modelo tradicional por comissões ou modelo de remuneração por percentual fixo) e sugerimos que cada cliente alinhe com seu assessor o formato que melhor lhe atende. Nos últimos meses temos percebido crescente migração para o modelo de remuneração fixa e acreditamos que esse será o modelo dominante no futuro para assessorias que prestam um serviço consultivo e pautado nos interesses do investidor.

Conforme nosso comunicado enviado em setembro, a Foster está apta para atendê-lo nos dois formatos de remuneração (modelo tradicional por comissões ou modelo de remuneração por percentual fixo) e sugerimos que cada cliente alinhe com seu assessor o formato que melhor lhe atende. Nos últimos meses temos percebido crescente migração para o modelo de remuneração fixa e acreditamos que esse será o modelo dominante no futuro para assessorias que prestam um serviço consultivo e pautado nos interesses do investidor.

Conforme nosso comunicado enviado em setembro, a Foster está apta para atendê-lo nos dois formatos de remuneração (modelo tradicional por comissões ou modelo de remuneração por percentual fixo) e sugerimos que cada cliente alinhe com seu assessor o formato que melhor lhe atende. Nos últimos meses temos percebido crescente migração para o modelo de remuneração fixa e acreditamos que esse será o modelo dominante no futuro para assessorias que prestam um serviço consultivo e pautado nos interesses do investidor.

Conforme nosso comunicado enviado em setembro, a Foster está apta para atendê-lo nos dois formatos de remuneração (modelo tradicional por comissões ou modelo de remuneração por percentual fixo) e sugerimos que cada cliente alinhe com seu assessor o formato que melhor lhe atende. Nos últimos meses temos percebido crescente migração para o modelo de remuneração fixa e acreditamos que esse será o modelo dominante no futuro para assessorias que prestam um serviço consultivo e pautado nos interesses do investidor.

Conforme nosso comunicado enviado em setembro, a Foster está apta para atendê-lo nos dois formatos de remuneração (modelo tradicional por comissões ou modelo de remuneração por percentual fixo) e sugerimos que cada cliente alinhe com seu assessor o formato que melhor lhe atende. Nos últimos meses temos percebido crescente migração para o modelo de remuneração fixa e acreditamos que esse será o modelo dominante no futuro para assessorias que prestam um serviço consultivo e pautado nos interesses do investidor.

Conforme nosso comunicado enviado em setembro, a Foster está apta para atendê-lo nos dois formatos de remuneração (modelo tradicional por comissões ou modelo de remuneração por percentual fixo) e sugerimos que cada cliente alinhe com seu assessor o formato que melhor lhe atende. Nos últimos meses temos percebido crescente migração para o modelo de remuneração fixa e acreditamos que esse será o modelo dominante no futuro para assessorias que prestam um serviço consultivo e pautado nos interesses do investidor.

Conforme nosso comunicado enviado em setembro, a Foster está apta para atendê-lo nos dois formatos de remuneração (modelo tradicional por comissões ou modelo de remuneração por percentual fixo) e sugerimos que cada cliente alinhe com seu assessor o formato que melhor lhe atende. Nos últimos meses temos percebido crescente migração para o modelo de remuneração fixa e acreditamos que esse será o modelo dominante no futuro para assessorias que prestam um serviço consultivo e pautado nos interesses do investidor.

Conforme nosso comunicado enviado em setembro, a Foster está apta para atendê-lo nos dois formatos de remuneração (modelo tradicional por comissões ou modelo de remuneração por percentual fixo) e sugerimos que cada cliente alinhe com seu assessor o formato que melhor lhe atende. Nos últimos meses temos percebido crescente migração para o modelo de remuneração fixa e acreditamos que esse será o modelo dominante no futuro para assessorias que prestam um serviço consultivo e pautado nos interesses do investidor.

Conforme nosso comunicado enviado em setembro, a Foster está apta para atendê-lo nos dois formatos de remuneração (modelo tradicional por comissões ou modelo de remuneração por percentual fixo) e sugerimos que cada cliente alinhe com seu assessor o formato que melhor lhe atende. Nos últimos meses temos percebido crescente migração para o modelo de remuneração fixa e acreditamos que esse será o modelo dominante no futuro para assessorias que prestam um serviço consultivo e pautado nos interesses do investidor.

WhatsApp  
+55 11 98590-6293

