

AA40

GUIA PRÁTICO FIRE - BRASIL

R\$ 1 MILHÃO DÁ PARA SE APOSENTAR?

Um guia em 3 fases para sair do zero, atravessar o *boring middle* sem enlouquecer e chegar ao ponto em que o patrimônio precisa pagar a sua vida.

PARTE I - COMEÇAR

PARTE II - BORING MIDDLE

PARTE III - VIVER DE RENDA

A proposta: você não termina este PDF apenas com conceitos. Em cada fase há uma missão curta, um checkpoint e uma decisão prática para escrever, calcular ou configurar.

NÚMEROS PARA GUIAR. LIBERDADE PARA ESCOLHER.

FIRE não é uma conta. É um jogo de três fases.

A sequência importa. Quem começa pelo ETF, pela taxa de retirada ou pelo Monte Carlo está tentando vencer o chefe final antes de aprender os controles.

1

PARTE I

Iniciando agora

Defina FIRE, descubra o custo real da sua vida, elimine fragilidades óbvias e crie a primeira faixa de meta.

2

PARTE II

O meio chato

Anos de aportes, poucas novidades. Aqui vencem sistema, PIP/IPS, acompanhamento e otimização sem FOMO.

3

PARTE III

Viver de renda

Agora a carteira deixa de receber e começa a pagar. Sequência, saques, flexibilidade e simulações passam ao centro.

A regra de progressão: não avance porque “entendeu”. Avance quando tiver produzido o resultado da fase anterior: orçamento real, regra escrita, histórico de acompanhamento e política de retirada.

Seu mapa de missões

Parte I entrega:

gasto anual, taxa de poupança, reserva, gap FIRE e faixa de patrimônio.

Parte II entrega:

PIP/IPS, rotina mensal, revisão trimestral e scoreboard de progresso.

Parte III entrega:

política de saque, testes de estresse e checklist de transição para renda.

Regra de ouro:

em todas as fases, use reais de hoje. Separar efeito da inflação evita que números nominais pareçam progresso real.

MISSÃO 0 - ESCREVA POR QUE VOCÊ QUER FIRE

Não vale “ficar rico”. O que você quer comprar com independência: tempo, opção de trocar de trabalho, família, viagem, projeto, descanso?

PARTE I

Comece pela vida. Não pela carteira.

FIRE significa *Financial Independence, Retire Early*. O “RE” chama atenção, mas o “FI” é a parte que muda a vida: chegar ao ponto em que salário deixa de ser obrigação absoluta.



As definições que você realmente precisa

Taxa de poupança

Parcela da renda líquida que não virou consumo. É uma das maiores alavancas no começo.

Número FIRE

Patrimônio necessário sob determinadas premissas de gasto, retirada, horizonte e flexibilidade. Não é uma constante.

Taxa de retirada

Percentual inicial usado para transformar patrimônio em consumo. Não é sinônimo de “rentabilidade”.

FIRE parcial

Quando patrimônio já financia parte da vida. A liberdade aparece antes de 100%.

Teste melhor que “quanto tenho?”: se a sua renda do trabalho parasse hoje, por quantos meses ou anos a sua vida poderia continuar sem dívida e sem venda desesperada?

MISSÃO 1 - ESCOLHA O SEU OBJETIVO

☐ Quero aposentadoria completa ☐ Quero trabalho opcional ☐ Quero reduzir carga ☐ Quero apenas segurança

O que mudaria na sua semana se o salário deixasse de ser obrigatório?

Descubra quanto custa a sua vida de verdade.

“Gasto R\$ 10 mil por mês” quase sempre deixa coisas de fora. FIRE exige o custo de um ano inteiro - inclusive o que aparece só uma ou duas vezes.

Bloco	O que entra	Seu valor anual
Estrutural	Moradia, condomínio, alimentação, saúde, transporte necessário, educação, seguros, impostos recorrentes.	R\$ _____
Flexível	Viagens, restaurantes, lazer, assinaturas, upgrades e consumo que poderia cair temporariamente.	R\$ _____
Irregular	IPVA/IPTU, manutenção, reforma, troca de carro, equipamentos, presentes, franquias de saúde.	R\$ _____
Total	Custo anual em reais de hoje.	R\$ _____

R\$ _____

GASTO-BASE ANUAL

O que precisa continuar mesmo num ano ruim.

R\$ _____

GASTO DESEJADO ANUAL

Vida que você realmente quer financiar, sem fingir que lazer desaparece.

O gasto recorrente tem uma cauda. Uma compra única custa hoje. Uma despesa permanente reduz aporte hoje e aumenta o patrimônio necessário amanhã.

FERRAMENTA DA PARTE I

Use o fiBUDGET

O fiBUDGET foi feito para transformar lançamentos reais em orçamento mensal, com limites por categoria, fluxo e tendências. Para esta fase, a função é simples: trocar “acho que gasto” por histórico observável.

Desafio: lance 90 dias primeiro. Depois volte para 12 meses.



Aponte a câmera
fiBUDGET

AÇÃO • 30 MINUTOS

Exporte contas/cartões, classifique os gastos como E (estrutural), F (flexível) ou I (irregular) e descubra o total dos últimos 12 meses. Não otimize ainda. Primeiro meça.

Transforme gasto em uma faixa FIRE.

A aproximação clássica nasce de uma divisão: patrimônio = gasto anual ÷ taxa de retirada. Ela é útil para criar escala - desde que você não confunda cenário com promessa.

3%

33,3x o gasto anual
400x o gasto mensal

4%

25x o gasto anual
300x o gasto mensal

5%

20x o gasto anual
240x o gasto mensal

Percentuais acima são hipóteses matemáticas de planejamento, não recomendação de taxa sustentável.

Antes disso: calcule o gap que a carteira precisa pagar

GAP FIRE = gasto anual desejado - rendas externas confiáveis na fase em que existirem

INSS, previdência, aluguel ou trabalho parcial podem reduzir retiradas quando começarem. Não desconte hoje uma renda que só aparece muitos anos depois sem criar uma “ponte” para o intervalo.

Mínimo

Gasto-base + alta flexibilidade.

Desejado

Padrão de vida que você realmente quer.

Confortável

Mais saúde, imprevistos, viagens e margem.

MISSÃO 3 - FAÇA A CONTA

Gasto desejado anual: R\$ _____

Rendas externas na data relevante: R\$ _____

Gap anual da carteira: R\$ _____

Faixa 3%: R\$ _____ 4%: R\$ _____ 5%: R\$ _____

Armadilha: trocar 4% por 5% e sentir que “encontrou” centenas de milhares de reais. Você não encontrou dinheiro; mudou a hipótese.

Os primeiros 90 dias: arrume o sistema.

O início não exige uma carteira sofisticada. Exige eliminar as fragilidades que fariam qualquer plano quebrar antes de os juros compostos terem chance de ajudar.

1 Mate as dívidas caras

Cartão, rotativo e crédito caro podem oferecer “retorno garantido” negativo muito maior do que qualquer otimização de investimento conseguiria compensar.

2 Monte reserva de emergência

Defina um alvo em meses de despesas essenciais, compatível com estabilidade do emprego, família e seguros. Liquidez vem antes de performance.

3 Automatize o aporte

O sistema mais robusto investe logo depois da renda entrar - não depende de “sobrar” no fim do mês.

4 Capture aumentos de renda

Promoção e bônus são janelas raras em que a taxa de poupança pode subir sem cortar o padrão atual. Defina antecipadamente quanto do aumento será investido.

A grande alavanca vem antes da carteira. No início, aumentar o aporte em R\$ 500 por mês costuma mover mais a trajetória do que gastar semanas procurando alguns décimos extras de retorno esperado.

MISSÃO 4 - PLANO 30/60/90

Até 30 dias: _____

Até 60 dias: _____

Até 90 dias: _____

Taxa de poupança atual: _____% próximo alvo sustentável: _____%

PASSA DE FASE QUANDO...

Você conhece seu gasto anual, tem uma faixa FIRE, sabe quanto aporta e consegue explicar qual fragilidade financeira está resolvendo primeiro.

FIRE QUEST

Seu progresso não precisa parecer uma década de espera. Marque o nível atual, escolha o próximo e comemore quando desbloquear.

LEVEL 1

Dívidas caras: ZERO

Linha de largada. Pare de transferir renda futura para juros destrutivos.

UNLOCK: respirar



LEVEL 2

FU Money

Capital suficiente para atravessar uma mudança relevante de trabalho sem pânico. O artigo AA40 usa cerca de 2-3 anos de despesas como referência de marco.

UNLOCK: poder dizer "não"



LEVEL 3

1/4 FIRE

Referência clássica do mapa AA40: 6,25x despesas anuais (75x o gasto mensal).

UNLOCK: progresso visível



LEVEL 4

1/2 FIRE

Metade da meta-base. O patrimônio já pode financiar parcela relevante do custo de vida.

UNLOCK: escolhas maiores



LEVEL 5

3/4 FIRE

Você está perto o bastante para que flexibilidade, renda parcial e custo de vida mudem muito a decisão.

UNLOCK: opções reais



LEVEL 6

Flex FIRE

Uma zona em que um plano mais flexível pode fechar antes do FIRE tradicional. Não é taxa universal: exige regras claras de ajuste.

UNLOCK: trocar dinheiro por tempo



LEVEL 7

FIRE tradicional

A meta-base do jogo: patrimônio capaz de financiar o padrão de vida sob a política de retirada escolhida.

UNLOCK: trabalho opcional



LEVEL 8

Margem / Fat / PWR

Depois de "não quebrar", a pergunta vira conforto, legado, preservação e redundância.

UNLOCK: margem



☐ **Reserva pronta**
Meses de essencial disponíveis.

☐ **Taxa de poupança**
Sequência de meses no alvo.

☐ **PIP escrito**
Regras antes da próxima crise.

Mapa adaptado dos "Marcos da Jornada FIRE" do AA40. Marcos são motivacionais e dependem das premissas do seu plano; não constituem recomendação de retirada.

PARTE II

O meio chato é onde a maioria do tempo acontece.

O entusiasmo inicial passa. O FIRE ainda está longe. Os aportes parecem pequenos diante da meta. E todo mundo ao redor parece estar gastando e vivendo melhor. Bem-vindo ao *boring middle*.

Problema 1

Entusiasmo cai

O plano vira rotina: trabalhar, poupar, investir, repetir.

Problema 2

YOLO chama

O benefício final parece distante; o consumo está disponível hoje.

Problema 3

Meta se move

Inflação, padrão de vida e metas mal definidas podem alongar a linha de chegada.

O playbook para atravessar

Reformule a vitória

Observe a liberdade já comprada: reserva, FU money, capacidade de trocar emprego e menor dependência do próximo salário.

Crie marcos menores

Use o poster. Uma meta a cinco anos é abstrata; o próximo checkpoint pode estar a seis meses.

Value spending

Corte o que não entrega valor, não tudo. Um plano que destrói a vida atual cria seu próprio risco de abandono.

Metas não financeiras

Saúde, relações, carreira e projetos precisam crescer enquanto o patrimônio cresce.

MISSÃO 5 - ANTÍDOTO CONTRA O BORING MIDDLE

Próximo marco: _____ data-alvo: _____

Uma coisa em que vou gastar SEM culpa: _____

Uma despesa recorrente que não entrega valor: _____



Leitura-base: "O The Boring Middle - Por que o meio do caminho FIRE é tão difícil?", AA40.

Escreva seu PIP/IPS antes da próxima crise.

PIP (Política ou Plano de Investimento Pessoal) - também chamado IPS em inglês - transforma estratégia em regra escrita. É o documento que você consulta quando o mercado tenta fazer você esquecer por que montou a carteira.

Objetivo

O que esta carteira precisa financiar e em que horizonte?

Risco

Qual queda em reais você consegue suportar sem abandonar o plano?

Alocação

Faixas mínimas/máximas por classe e regra de rebalanceamento.

Comportamento

Quando você pode mudar o plano - e quando está proibido de mexer.

SEU PIP EM UMA PÁGINA

Objetivo principal: _____

Horizonte: _____ anos Aporte mínimo mensal: R\$ _____

Classes que posso possuir: _____

Faixas de alocação: _____

Rebalanceio quando: _____

Eu NÃO compro porque: “subiu”, “está na moda” ou “alguém recomendou”. Minha regra adicional:

Reviso formalmente em: _____

Uma política boa não prevê o mercado. Ela reduz a quantidade de decisões que você precisa improvisar quando está com medo ou eufórico.

ATALHO

Gerador de PIP AA40

Use o gerador para estruturar objetivos, situação financeira, perfil de risco, alocação, aportes, rebalanceamento e estratégias em crise.



Gerar PIP

Otimize o que você controla. Ignore o ruído.

No boring middle, “fazer alguma coisa” pode parecer progresso. Muitas vezes é apenas atividade. A otimização útil melhora a equação sem exigir previsão.

Alta alavancagem

- ☐ Aumentar renda sem igualar o aumento de gasto
- ☐ Automatizar aporte
- ☐ Reduzir custo e imposto evitável
- ☐ Diversificar riscos realmente diferentes
- ☐ Rebalancear conforme regra

Ruído disfarçado de trabalho

- ☐ Trocar de ETF por 0,05% de performance passada
- ☐ Tentar adivinhar a próxima queda
- ☐ Reagir a cada notícia
- ☐ Adicionar ativos sem função
- ☐ Procurar “ação/ETF de maior ROI nos próximos 90 dias”

BOSS FIGHT - antes de qualquer mudança de carteira

1) Qual problema real estou resolvendo? 2) Qual custo total? 3) Qual risco novo? 4) Isso melhora robustez ou apenas histórico?

A conta que muda com o tamanho do patrimônio

Enquanto o aporte anual é grande comparado à carteira, energia gasta para aumentar renda e poupança costuma ter mais efeito. Conforme o patrimônio cresce, alocação, custos e comportamento ganham peso. O plano deve evoluir com a escala.



MISSÃO 7 - ESCOLHA UMA ÚNICA OTIMIZAÇÃO PARA 90 DIAS

Não escolha um ativo. Escolha uma variável controlável.

- ☐ +___ p.p. taxa de poupança
 ☐ -R\$ ___ custo mensal
 ☐ +R\$ ___ renda
 ☐ revisar taxa/custo
 ☐ simplificar carteira

Como vou medir: _____

Transforme FIRE em um sistema de acompanhamento.

Você não precisa pensar em FIRE todo dia. Precisa de dados suficientes para perceber tendência e fazer revisões em intervalos definidos.

Rotina mensal - 15 minutos

- 1 **Feche o mês:** renda, gastos, aportes e patrimônio.
- 2 **Olhe tendência:** taxa de poupança, gasto médio, patrimônio e distância da meta.
- 3 **Registre um fato:** “o que mudou este mês e por quê?” Uma linha basta.

Revisão trimestral - 45 minutos

- ☐ Meu gasto anualizado mudou materialmente?
- ☐ Meu PIP continua adequado?
- ☐ Preciso rebalancear segundo a regra?
- ☐ Meu próximo marco mudou?
- ☐ Estou sacrificando demais a vida atual?



FIRE-DASH

Acompanhe mês a mês

O FIRE-DASH permite registrar fechamentos mensais e acompanhar indicadores como taxa de poupança, patrimônio, progresso FIRE, Coast FIRE e marcos.

O objetivo do dashboard não é produzir ansiedade em tempo real. É criar memória. Depois de dois ou três anos, você deixa de depender da sensação de “acho que estou avançando” e passa a enxergar a trajetória.

MISSÃO 8 - CRIE SEU RITUAL

Dia do fechamento mensal: ____ Dia da revisão trimestral: ____

Métrica que não vou olhar diariamente: _____

Próximo marco do poster: _____

Vença o boring middle sem transformar a vida em planilha.

A estratégia de meio de jogo é paradoxal: automatizar o dinheiro para pensar menos em dinheiro.

Placar	Meta	Frequência	Seu número
Taxa de poupança	Faixa sustentável, não máxima	mensal / média 12m	____%
Gasto anual real	Dentro do plano de vida	trimestral	R\$ _____
Patrimônio / gasto anual	Próximo marco	mensal	____x
Custos da carteira	Baixos e compreendidos	anual	____%
Vida fora do FIRE	Saúde, relações, propósito	trimestral	0 1 2 3 4 5

Quando acelerar

Promoção, bônus, dívida quitada, gasto estrutural reduzido ou renda extra que não exige elevar o padrão.

Quando desacelerar

O plano começa a consumir saúde, família ou tudo que dá sentido ao período antes do FIRE.

Value spending: preserve gastos que realmente importam e ataque o que tem alta recorrência, grande valor e baixo benefício marginal. O boring middle fica muito mais difícil quando FIRE vira punição.

MISSÃO 9 - DEFINA SUA RECOMPENSA DE CHECKPOINT

Quando eu atingir _____, vou comemorar com _____.

Orçamento máximo da recompensa: R\$ _____. Data estimada: _____.

A regra é comemorar sem criar uma nova despesa permanente que aumente a própria meta FIRE.

PASSA DE FASE QUANDO...

Você tem histórico de orçamento e patrimônio, PIP escrito, rotina de revisão e consegue atravessar meses de mercado ruim sem improvisar sua estratégia.

PARTE III

Acumular e gastar são jogos diferentes.

Durante acumulação, dinheiro novo entra. Durante a retirada, dinheiro sai. Essa simples inversão transforma a ordem dos retornos em risco de consumo.

Acumulação

Queda cedo pode permitir que novos aportes comprem mais unidades. Tempo e renda do trabalho ainda ajudam a reparar o caminho.

Retirada

Queda cedo pode obrigar vendas enquanto os preços estão baixos. O capital vendido não participa da recuperação posterior.

RISCO DE SEQUÊNCIA: duas pessoas podem viver os mesmos retornos médios e terminar muito diferentes apenas porque as perdas chegaram em ordens diferentes enquanto havia saques.

A transição começa antes do último salário

5 ANOS ANTES

Teste o orçamento pós-trabalho: saúde, viagens, manutenção, impostos, benefícios que somem.

2 ANOS ANTES

Mapeie de onde virão os próximos meses de caixa sem depender de vender ativo volátil no pior momento.

ANO ZERO

Defina taxa inicial e, principalmente, o que muda depois se carteira ou gasto se afastarem do plano.

MISSÃO 10 - O SEU PRIMEIRO ANO FIRE

Gasto essencial anual: R\$ _____ Gasto flexível: R\$ _____

Meses de despesas com fonte de caixa definida: _____

Despesas que posso cortar 10-15% temporariamente: _____

Monte Carlo serve para perguntar “e se?”.

Uma simulação não prevê sua aposentadoria. Ela cria muitos caminhos possíveis a partir de um modelo e mostra com que frequência o plano satisfaz determinado critério.



Monte Carlo ajuda a...

- Comparar horizontes.
- Testar taxas iniciais.
- Visualizar sequência ruim.
- Comparar objetivos de não ruína e preservação.
- Fazer stress de inflação, custo e retornos.

Monte Carlo NÃO...

- Cria história econômica que nunca existiu.
- Transforma 95% em garantia pessoal.
- Compensa dados ruins com mais simulações.
- Elimina mudanças de imposto, saúde, família e comportamento.
- Autoriza casas decimais como verdade.

Mais caminhos reduzem ruído computacional; não eliminam risco de modelo. Com mil simulações de uma amostra estreita continuam dependentes daquela amostra.

Seu protocolo de stress

☐ Gasto +15%
 ☐ Inflação persistentemente maior
 ☐ Retorno menor
 ☐ Custos maiores
 ☐ Queda forte nos primeiros anos
 ☐ Renda futura atrasada

MISSÃO 11

Rode o cenário-base. Depois mude UMA premissa por vez. Se qualquer pequeno choque exige dívida, venda forçada ou corte de necessidade básica, o plano está frágil - mesmo que o número principal pareça ótimo.



Lab AA40
Monte Carlo e simuladores

Escolha como o plano vai reagir à vida real.

A taxa inicial define o primeiro saque. A política de retirada define o que acontece nos anos seguintes. Isso é mais importante do que decorar uma porcentagem.

REAL FIXO

Como funciona: começa com valor inicial e corrige o consumo pela inflação. **Força:** previsibilidade de padrão de vida. **Fraqueza:** pode ignorar o estado da carteira.

% DO SALDO

Como funciona: retira uma porcentagem do patrimônio atual. **Força:** risco de ruína cai porque o saque se ajusta. **Fraqueza:** renda pode oscilar muito.

GUARDRAILS

Como funciona: aumenta ou reduz saques quando métricas atravessam faixas predefinidas. **Força:** adapta consumo. **Fraqueza:** mais regras e comportamento para executar.

PISO + FLEX

Como funciona: protege gasto essencial e deixa viagens, upgrades e extras reagirem ao patrimônio. **Força:** conversa com orçamento real. **Fraqueza:** exige separar essencial de discricionário honestamente.

Não confunda “viver de renda” com “viver apenas de dividendos”. O fluxo de caixa pode vir de juros, vencimentos, distribuições e venda planejada de ativos. O que importa é retorno total, risco, imposto, liquidez e política de retirada.

MISSÃO 12 - ESCREVA SUA REGRA EM PORTUGUÊS

“Em um ano normal eu retiro _____. Se a carteira cair _____ ou minha taxa corrente subir para _____, eu reduzo _____. Se o patrimônio crescer muito, posso _____. Reviso todo mês/ano em _____.”

Teste de sanidade: se você não consegue explicar sua regra ao cônjuge em dois minutos, provavelmente ela está complexa demais para um sistema que precisa funcionar durante décadas.

Seu sistema FIRE em uma página.

Preencha isto hoje. Refaça quando a vida mudar. O plano bom não é o que nunca muda; é o que muda por razões explícitas, e não por pânico.

PARTE I - BASE

Gasto-base anual: R\$ _____

Gasto desejado: R\$ _____

Taxa de poupança: _____%

Reserva: _____ meses

Faixa FIRE: R\$ _____ a R\$ _____

PARTE II - SISTEMA

Próximo marco: _____

PIP revisado em: _____

Fechamento mensal: dia ____

Revisão trimestral: _____

Otimização atual: _____

PARTE III - RENDA

Política de saque: _____

Gasto que posso cortar: _____%

Meses de caixa mapeados: _____

Renda futura relevante: _____

Próximo stress test: _____

REGRA DE DECISÃO

O que me faria adiar FIRE?

O que me faria declarar "já é suficiente"?

Ferramentas AA40 - use cada uma na fase certa



fBUDGET
Parte I



FIRE-DASH
Parte II



Gerador PIP
Parte II



Lab AA40
Parte III

Próxima ação: não compre nada. Abra a ferramenta da fase em que você está, produza o dado que falta e só então decida o próximo passo.

Fontes e leituras-base: AA40, "Os Marcos na jornada de independência financeira" (2021); AA40, "O The Boring Middle" (2023); AA40, "Você já escreveu sua Política de Investimento Pessoal?" (2019); FIRE-DASH e fBUDGET, páginas oficiais AA40; Manuscrito de trabalho AA40 v0.5 (conceitos de FIRE, sequência, Monte Carlo e transição para retiradas). Este guia é educacional e informativo; não constitui recomendação individual de investimento, tributária, jurídica ou previdenciária. Simulações e taxas são condicionais às premissas usadas e não garantem resultados futuros.

Números para guiar. Liberdade para escolher.