



Detalhe do Curso

Programa de Extensão

Gestão de Investimentos nas EFPC

3ª EDIÇÃO

INVESTIMENTOS

Programa de Extensão

Programa de Extensão | Gestão de Investimentos nas EFPC – 3ª edição

07/08 a 03/10/2024

Online | Ao Vivo

Inscreva-se

Fale Conosco!

OBJETIVO ESPECÍFICO

Abordar a gestão de investimentos das Entidades Fechadas de Previdência Complementar – EFPC, desenvolver e aprimorar competências para representatividade e atuação, através de conhecimentos relacionados à governança corporativa, gestão de riscos e de investimentos, com foco para análise, seleção e monitoramento dos investimentos, bem como o processo decisório que envolvem as aplicações dos recursos garantidores das EFPC.

AULA MAGNA – Perspectivas e Conquistas do Segmento (2 horas)

Data: 07 de agosto

Horários: 15h às 17h

Palestrante: Jarbas Antônio de Biagi

CONTEÚDO

- Os avanços e as principais conquistas das EFPC;
- Os grandes desafios do sistema;
- Perspectivas dos próximos anos.

MÓDULO I – CONHECENDO O MERCADO (17 horas)

*Conhecendo o mercado e os ativos elegíveis para as EFPC, nos termos da legislação vigente do segmento
(Resolução CMN nº 4.994/2022 e Resolução PREVIC nº 23/2023).*

Noções básicas de funcionamento do mercado (2 horas)

Data: 09 de agosto

Horários: 14h00 às 17h00

Palestrante: Rogério Tatulli

CONTEÚDO

- Sistema Financeiro Nacional – SFN;
- Qual é o papel da supervisão de mercados (BCB, CVM, SUSEP e PREVIC);
- Supervisão Baseada em Risco (SBR);
- Conceitos básicos de economia e finanças;
- Visão geral sobre macroeconomia, políticas monetária, fiscal, cambial e de

renda;

- Principais agentes do mercado financeiro;
- Princípios para o Investimento Responsável (PRI – Principles for Responsible Investment);
- OSD (Objetivos de Desenvolvimento Sustentável) da ONU – Agenda 2030; e
- Investimentos sustentáveis, incorporação dos fatores EGS na análise e seleção dos investimentos das EFPC.

Indústria de Fundos de Investimentos (4 Horas)

Data: 13 de agosto

Horários: 13h30 às 17h30

Palestrante: Rogério Tatulli

CONTEÚDO

- Características gerais dos produtos (legislação aplicável e a aderência às EFPC);
- Quem é quem na estrutura operacional de um fundo de investimento;
- Classificação dos fundos de investimentos (RF, Ações, FII, FIDC, FIP, ETF, FIAGRO, FIM, Cambial);
- Vantagens e desvantagens para as EFPC;
- Fundos exclusivo e/ou fechados;
- Exemplo: Estrutura de Fundo de Fundos (FoF); e
- O modelo de Autorregulação / Supervisão da ANBIMA;
- Código ANBIMA de Administração e Gestão de Recursos.

Segmento de aplicação: Renda Fixa (2 Horas)

Data: 20 de agosto

Horários: 14h00 às 16h00

Palestrante: Rogério Tatulli

CONTEÚDO

- Conceito e Características básicas dos títulos de renda fixa;
- Emissores: Público ou Privado;
- Alocação direta (aquisição do ativo) ou indireta (cota de fundos de investimento);
- Rating dos emissores (Score de Crédito);
- Exemplos de títulos públicos e privados;
- Tipos de remuneração (indexadores) e formas de amortização;
- Covenants financeiros (contratos de dívida); e

- Principais riscos envolvidos (Garantias, Default, Recuperação Judicial ou Extrajudicial).

Segmento de aplicação: Renda variável, (2 horas)

Data: 22 de agosto

Horários: 14h00 às 16h00

Palestrante: Cléber Nicolav

CONTEÚDO

- Conceito e Classificações das ações (ON/PN);
- Mercados: Básico, Novo Mercado (Nível 1 e 2) e BOVESPA Mais e BOVESPA Mais (Nível 2);
- Alocação direta (aquisição do ativo) ou indireta (cota de fundos de investimento);
- Fundos de Investimentos em Ações (FIA);
- Estilos de gestão: Ativa x Passiva;
- Fundos de Índices ativos brasileiros (IBOVESPA, Sustentabilidade, Dividendos, Small Caps etc);
- Brazilian Depositary Receipts (BDR) classificados como nível I e III;
- ETF (Exchange Traded Funds) ativos internacionais (Gestão Passiva); e
- Ambiente de Negociação.

Segmento de aplicação: Imobiliário I Operações com participantes I Exterior (3 horas)

Data: 27 de agosto

Horários: 14h00 às 17h00

Palestrante: Cléber Nicolav

CONTEÚDO

- Imobiliário
- Fundos de investimento imobiliário (FII e FIC FII);
- Certificados de recebíveis imobiliários (CRI);
- Cédulas de crédito imobiliário (CCI); e
- Vedações estabelecidas na legislação aplicável aos investimentos das EFPC.
- Operações com participantes
- Empréstimos e Financiamentos concedidos aos participantes e assistidos;
- Aspectos positivos e negativos, bem como os riscos inerentes às operações com participantes; e
- Remuneração (encargos financeiros) mínima exigida nos termos da

legislação aplicável.

- Investimentos no Exterior
- Conceitos, definições e características básicas dos produtos disponíveis no mercado para EFPC;
- Requisitos mínimos estabelecidos na legislação aplicável;
- Fundos de Renda Fixa e Ações;
- Fundos de índice do exterior admitidas à negociação em bolsa de valores do Brasil;
- Fundos com ou sem hedge (proteção cambial); e
- Vedações estabelecidas na legislação aplicável aos investimentos das EFPC.

Segmento de aplicação: Estruturados (4 horas)

Data: 29 de agosto

Horários: 13h30 às 17h30

Palestrante: Arlete Nese

CONTEÚDO

- Fundos de investimento classificados como multimercado (FIM);
- Fundos de investimento em participações (FIP);
- Certificado de Operações Estruturadas – COE; e
- Caso prático (FIP, COE e FIM).

MÓDULO II – ALOCAÇÃO E GESTÃO DE INVESTIMENTOS (14 horas)

Noções básicas de alocação, gestão de investimentos e gestão do passivo (3 horas)

Data: 03 de setembro

Horários: 14h00 às 17h00

Palestrante: Francisca Brasileiro

CONTEÚDO

Princípios Fundamentais: Segurança, Rentabilidade, Solvência, Liquidez e Transparência;

- Análise da relação: Risco x Retorno;
- Fluxo do Pagamento de Benefícios x Recebimento das Contribuições;
- Modalidade dos Planos de Benefícios: BD, CV e CD; e
- Desafios da longevidade x Rentabilidade dos Investimentos.

Estilo de Gestão: Ativa x Passiva nos fundos de investimentos (4 horas)**Data: 05 de setembro****Horários: 13h30 às 17h30****Palestrante: Francisca Brasileiro****CONTEÚDO**

- Conceitos e definições básicas de cada estilo de gestão;
- Exemplos práticos (Renda Fixa e/ou Renda Variável);
- Talento (Gestão Ativa) x Ciência (Gestão Passiva);
- Vantagens e desvantagens;
- Modelo híbrido combinação das duas estratégias;
- Aderência à modalidade dos planos sob gestão e administração da EFPC; e
- Indicadores de Performance para análise de fundos de investimentos.

Conceitos básicos de risco e retorno, Mensuração de riscos (4 horas)**Data: 11 de setembro****Horários: 13h30 às 17h30****Palestrante: Cléber Nicolav****CONTEÚDO**

- Métodos para cálculo de retorno dos investimentos;
- Relação entre risco e retorno;
- Mercado secundário, apreçamento e liquidez;
- Risco de crédito, mercado, liquidez, contraparte, operacional, legal e sistêmico;
- Alocação dos ativos aderente à modalidade do plano de benefícios (BD, CV e CD);
- Cenário de normalidade e de estresse;
- Benchmarking e Principais Indicadores de Mercado; e
- Avaliação de performance e consistência dos gestores.

Controle de investimentos I Perfis de Investimentos (3 horas)**Data: 13 de setembro****Horários: 14h00 às 17h00****Palestrante: Everaldo Guedes****CONTEÚDO**

- Monitoramento e controle da performance dos investimentos;
- Marcação a mercado e na curva;
- Perfis de investimento x Educação Financeira dos participantes;
- Mobilidade entre os perfis: riscos e oportunidades;
- Modelos de ciclo de vida (life cycle) ou target date funds; e
- Incorporação dos Fatores ESG no processo de análise, seleção e monitoramento dos investimentos.

MÓDULO III – QUESTÕES ESTRATÉGICAS NA GESTÃO DOS INVESTIMENTOS (19 horas)

Governança em Investimentos (4 horas)

Data: 17 de setembro

Horários: 14h00 às 17h00

Palestrante: Adriana Carvalho

CONTEÚDO

- Boas práticas de governança na elaboração das Atas de reunião dos órgãos de governança;
- Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado – AETQ;
- Administrador Responsável pelos Planos de Benefícios – ARPB;
- Administrador Responsável pela Gestão de Riscos;
- Atribuições e responsabilidade do Comitê de Investimentos: consultivo ou deliberativo;
- Limites de alocação para cada segmento de aplicação (classe de ativos) e concentração por emissor;
- Controles internos e monitoramento de risco;
- Código de Ética e Conduta;
- Conflitos de interesse: internos e externos da EFPC;
- Prevenção à Lavagem de Dinheiro e do Financiamento ao Terrorismo (PLDFT):
- Transparência, registro e liquidação das negociações;
- Custódia dos ativos;
- Desenquadramento passivo;
- Responsabilização dos dirigentes das EFPC; e
- Boas práticas de governança.

Processo decisório da construção do portfólio de investimentos (5 horas)

Data: 19 e 24 de setembro

Horários: 14h00 às 16h30 (em ambos os dias)

Palestrante: Everaldo Guedes ou Rafael Sampaio

CONTEÚDO

- Projeção de cenários econômicos;
- Processo de elaboração, aprovação, monitoramento e envio para PREVIC da Política de Investimentos;
- Objetivo de retorno de cada modalidade de plano (BD, CV e CD) sob gestão e administração da EFPC;
- Os objetivos de retorno de cada plano e/ou perfil de investimento;
- Definição do benchmark escolhido para cada segmento de aplicação;
- Conceitos: Alfa e Beta;
- Definição da macro alocação (segmento de aplicação) por plano;
- Escolha da alocação ótima, mínima e máxima para cada segmento de aplicação;
- Estrutura de gestão: Própria, Terceirizada ou híbrida, bem como custos envolvidos em cada modelo;
- Processo de análise e seleção dos gestores (Questionário Due Diligence – ANBIMA);
- Processo de análise e seleção de fundos (back test, benchmark, drawdown, etc.);
- Guia PREVIC Melhores Práticas em Investimentos; e
- Apresentação: Caso prático.

Aspectos Estratégicos (4 horas)

Data: 26 de setembro

Horários: 13h30 às 17h30

Palestrante: Jair Ribeiro

CONTEÚDO

- Gestão própria x gestão terceirizada de investimentos;
- Análise comparativa dos modelos;
- Alocação Estratégica x Alocação Tática;
- Revisão dos parâmetros em função de mudanças no cenário e/ou nas premissas adotadas;
- Monitoramento da performance do portfólio;
- Ativos alternativos (ilíquidos);
- Taxas de Administração e Performance;

- Transparência e clareza no processo de rebalanceamento do portfólio; e
- Execução das operações.

Aspectos Jurídicos (4 horas)

Data: 01 de outubro

Horários: 13h30 às 17h30

Palestrante: Eduardo Lamers

CONTEÚDO

- Ato Regular de Gestão;
- Formalização do processo decisório dos investimentos;
- Voto divergente e/ou Abstenção;
- Responsabilização dos dirigentes;
- Mecanismo de penalização dos gestores de recursos;
- Contratação do Seguro D&O (Directors and Officers) para os dirigentes da EFPC; e
- Código de Autorregulação em Governança de Investimentos.

ENCERRAMENTO – (2 horas)

Data: 03 de outubro

Horários: 14h00 às 16h00

Palestrante: Rogério Tatulli

CONTEÚDO

- Conclusões Finais; e
- Apresentação: Caso Internacional – Norges Bank Investment Management.

SIMULADO (Prova de Conhecimentos) – (Bônus) – Não Obrigatório

- 20 perguntas de múltipla escolha abrangendo o conteúdo do treinamento.

Legislação Aplicável:

- Lei Complementar nº 108 e 109, de 29/05/2001;
- Decreto nº 4.942, de 30/12/2003;
- Resolução CGPC nº 13, de 01/10/2004;
- Resolução CMN nº 4.994, de 24/03/2022;

- Resolução CVM nº 175, de 23/12/2022; e
- Resolução PREVIC nº 23, de 14/08/2023

PARA QUEM É ESTE CURSO

Profissionais que atuam direta ou indiretamente na gestão do portfólio de investimentos das EFPC. Membros dos conselhos deliberativo e fiscal, membros da diretoria executiva das EFPC, bem como demais interessados no tema.

MODALIDADE

100% online, ao vivo e interativo. Solicitamos o uso de câmeras abertas.

Para um melhor aproveitamento do curso, recomendamos o uso de computador ou laptop. Indicamos que a velocidade da sua internet seja de, no mínimo, 5mbps para download. Confira aqui sua conexão: <https://www.speedtest.net/pt>

ACESSO A AULA – ATRAVÉS DA ÁREA DO ALUNO

Link/Site: <https://login.uniabrapp.org.br/plataforma/account/>

Login: inserir o nº do CPF (*somente os números, sem pontos ou traço*).

Senha Primeiro Acesso: Sua senha são os **5** primeiros dígitos de seu **CPE**.

Obs: Caso tenha trocado a senha, coloque a senha que criou. Caso tenha perdido, utilizar o campo “*esqueci minha senha*”, e cadastre uma nova senha através do link recebido em seu e-mail.

***** Após entrar na **Área do Aluno**, clique em “**Meus Cursos**”, selecione o card do curso que você está realizando e acesse o campo “**Acesso Aula | Ao Vivo (Plataforma Zoom)**”.

POLÍTICA DE CANCELAMENTO

Confira a política de cancelamento em ‘[Informações Gerais](#)’.

Associados/Rede de
Credenciados (com 50% de
desconto): **R\$ 3.950**

52 horas

Demais Participantes:
R\$ 7.900

**26 créditos**

**(a pontuação é válida para quem já
é certificado pelo ICSS)**

Adriana Carvalho
Arlete Nese
Cléber Nicolav
Everaldo Guedes
Francisca Brasileiro
Jair Ribeiro
Jarbas Antônio de Biagi
Rafael Sampaio
Rogério Tatulli



**ESTE TREINAMENTO GERA PONTUAÇÃO
NO ABRAPPOINTS, O PROGRAMA DE
FIDELIDADE DA ABRAPP!**

O Abrappoints é um programa de fidelidade
destinado exclusivamente às associadas da
Abrapp que aderirem ao programa.

Participando dos treinamentos e informando
o CNPJ de sua fundação (após a adesão),
serão creditados pontos de 3% sobre o valor
total das inscrições no cadastro da associada,
que poderão ser resgatados em outras
iniciativas Abrapp, UniAbrapp e ICSS.

*TREINAMENTOS ANTERIORES AO LANÇAMENTO DO
PROGRAMA ABRAPPOINTS NÃO GERAM PONTUAÇÃO.

A UniAbrapp

Cursos

Soluções Educacionais

Soluções Customizadas

Especialistas

LGPD

Avenida das Nações Unidas, 12551 – 20º andar – Brooklin Novo – São
Paulo – SP – CEP 04578-903

CENTRAL DE RELACIONAMENTO

Política de Privacidade | Termo de Uso

