



ESCOLA DE  
NEGÓCIOS

CURSO

# OPERATIONS PARA FUNDOS DE INVESTIMENTO

## POR QUE ESCOLHER A HB?

Focada em mercado financeiro e investimentos, a HB é uma escola de negócios dedicada à formação de profissionais capazes de tomar decisões em um ambiente de padrões regulatórios mais elevados e maior competição.

A HB pretende formar protagonistas que possam colaborar ativamente para o crescimento e a sustentabilidade de suas empresas e negócios. Acreditamos que as pessoas são as responsáveis por garantir que as organizações atuem em prol dos interesses do cliente.

Nosso time de professores é composto de profissionais de mercado financeiro, com ampla experiência em suas áreas de conhecimento. Toda equipe HB comunga da crença de que o trabalho em busca do melhor interesse do cliente é o que garante a longevidade de nossos negócios.

Os cursos da HB Escola de Negócios fazem parte da PEC (Programa de Educação Continuada) da ANCORD para Agentes Autônomos de Investimento (AAI).



## **SOBRE**

Os Fundos de Investimento atingiram um patrimônio líquido superior a R\$ 5 trilhões e se tornou a alternativa de investimento mais popular entre os brasileiros. São mais de 600 gestores de recursos, 80 administradores, 40 custodiantes e quase 50 controladores. Uma cadeia de valor que envolve milhares de profissionais e se relaciona com mais de 19 milhões de contas.

Entender como funcionam os fundos de investimento, quais os processos diários para se apurar valor da cota e patrimônio líquido, qual o papel de cada instituição na linha de produção, os princípios de contabilidade e as boas práticas é essencial para todos que desejam entender o produto, trabalhar em operações e necessitam aprofundar seus conhecimentos para crescer como profissional do setor.

Nesse módulo os temas serão tratados de forma ampla. No módulo II trataremos de fundos estruturados, ativos no exterior, estudos de caso e aprofundamento em temas específicos.

As aulas serão ministradas ao vivo via Zoom. O módulo é composto de 6 aulas. O certificado somente será concedido aqueles que frequentarem no mínimo 4 aulas. Esse curso vale 24 pontos para a PEC da ANCORD.

## **TEMAS**

- Overview sobre o setor de asset management e o funcionamento dos fundos;
- O papel dos reguladores, autorreguladores e infraestruturas de mercado;
- Princípios de contabilidade e precificação de ativos;
- Principais despesas e provisões dos fundos;
- Os processos internos de boletagem, prematching; processamento das operações de compra e venda de ativos de cotas de fundos;
- O papel e a relação entre administrador, gestor, distribuidor, custodiante e controlador;

- A dinâmica de processamento e liquidação dos ativos;
- Características dos ativos e enquadramento; e
- Como calcular a cota de um fundo.

## **PÚBLICO-ALVO**

Profissionais juniores e plenos que trabalhem nas áreas de processamento e operações de fundos de investimento e carteiras administradas, prestadores de serviços, profissionais e estudantes que pretendam atuar nos processos backoffice e middle office, pessoas ligadas a atividade de asset management e investidores institucionais.

## **OBJETIVO**

Capacitar profissionais juniores e plenos a desempenhar suas atividades de forma mais produtiva, agilizando a tomada de decisão e reduzindo riscos de erros.

Alavancar o conhecimento de profissionais e pessoas envolvidas com os processos operacionais (back office e middle office) e prepará-las para entender e interagir melhor com suas contra partes.


## **METODOLOGIA**

Serão realizadas aulas expositivas e o desenvolvimento de oficinas para a simulação da estruturação de fundos e análise dos ativos.

## **PRÉ-REQUISITOS**

O conhecimento básico prévio sobre fundos e as principais rotinas operacionais é necessário.

## CARGA HORÁRIA

 12 horas-aula

## CRONOGRAMA

### Visão estratégica da indústria de Asset Management

**AULA 1** Visão geral do setor de fundos; a indústria de fundos dentro do universo de investimentos; entendendo a relação entre gestão e administração; a cadeia de valor na atividade de Asset Management; responsabilidade fiduciária; o papel de reguladores, autorreguladores e das infraestruturas de mercado; tendências da indústria de fundos.

### Como os fundos de investimento funcionam

**AULA 2** O que são fundos de investimento e como funcionam; as diferenças entre fundos abertos e fechados; explicando o que são as principais classes de ativos e a tipologia dos fundos; quais os papéis de cada instituição (gestão, administração, custódia, controladoria, escrituração, distribuição); formas de remuneração dos participantes; responsabilidade fiduciária.

### Entendendo as classes de ativos e os perfis de risco e retorno

**AULA 3** Documentos associados aos fundos; política de investimentos e a necessidade de enquadramento das carteiras; noções de precificação de ativos; dinâmica das classes de ativos e desempenho de fundo; noções de risco e retorno e como medir.

### Distribuição e Escrituração

**AULA 4** Princípios de contabilidade de fundos; visão do processo de escrituração de cotas; visão do processo de distribuição (direta e conta e ordem); FoFs e fundos espelhos.

### Processando e liquidando operações ativas

**AULA 5** Overview do fluxo operacional diário de um fundo; boletagem de operações; como funciona o prematching; o processamento das operações de compra e venda de ativos; compras e vendas de cotas de fundos; o que é custódia e para que serve; liquidando operações; identificando as principais estruturas de mercado (B3; SELIC, CIP); proventos e eventos corporativos; o que é para que serve a conciliação de ativos.

## **Processando aplicações e resgates e calculando o valor da cota**

Processando as aplicações e resgates de cotas; calculando taxa de administração, performance, IR e IOF; as funções do compliance; as principais despesas e provisões dos fundos; como calcular a cota de um fundo; relacionando ativos, despesas, rentabilidade e risco.

### **COORDENAÇÃO E PROFESSORES**

#### **Luis Fernando Affonso, CFA**

Diretor de Risco e Compliance na Franklin Templeton, onde atua há quase uma década, tem sólida experiência na gestão de ativos, com participação estratégica em fóruns da indústria de fundos e na negociação de acordos em procedimentos de autorregulação. É especialista em risco, práticas de marcação a mercado (mark to market), produtos, fundos estruturados e compliance. É diretor de Risco e Compliance na Franklin Templeton, onde atua há quase uma década, Membro do Conselho de Ética da ANBIMA e professor do Insper.

#### **Gerson Locatelli**

Executivo com mais de 30 anos de experiência no segmento financeiro atuando com gestão de projetos voltados a solução de sistemas, sustentação e melhoria de performance para os produtos Mercado de Capitais, Fundos de Investimentos, Carteiras Administradas, Seguradoras, Fundos de Pensão, e BackOffice de Operações, em instituições financeiras nacionais e multinacionais como Itaú, Lloyds e Citibank.

#### **Sergio Melo**

Relationship Management & Sales no Modal Adm Fiduciária, com 26 anos de experiência nos mercados financeiro e de capitais brasileiro. Foi Superintendente Executivo de International Securities Services do Bradesco, Diretor Estatutário e Head of Securities Services Brazil da HSBC CTVM. Foi Diretor de Administração Fiduciária da Stratus Investimentos, Superintendente Comercial para o Mercado Brasileiro da área de Securities Services no Banco Citibank, Gerente de Representação da ANBID/ANBIMA para as indústrias de Serviços Qualificados, FIP, Private Banking e Distribuição no Varejo. Foi Gerente de Produtos e Relacionamento no BankBoston, Santander e Banco Geral do Comercio. Pós-graduado em Management Development pela IESE Business School/University of Navarra, graduado em Administração de Empresas pela Fundação Getúlio Vargas (FGV/SP).

### **Marcelo Ferreira Santos**

Administrador de Empresas formado pela EAESP/FGV-SP e Mestre em Economia e Finanças pela mesma instituição. Possui 20 anos de experiência no mercado financeiro sempre atuando em Gestão de Riscos em Tesouraria, Asset Management e Private Banking. Inicialmente atuou com Analista no Banco Inter American Express e Banco BNL na Tesouraria durante 4 anos. Posteriormente foi responsável pela implementação da área de Riscos da Asset Management do Banco Crédit Agricole no Brasil onde ficou por 4 anos. Juntou-se ao HSBC Asset Management para ser o responsável pela área Riscos no escritório brasileiro, permanecendo por 5,5 anos. Em 2012 tornou-se Superintendente de Riscos do Santander Asset Management cobrindo todos os riscos inerentes aos fundos de investimentos e do Business. Em Setembro de 2018 juntou-se ao Banco JP Morgan Brasil para ser o responsável pela área de Riscos do Private Banking de tal instituição. Atualmente é Head de Produtos, Inteligência de Mercado e Client Services no BV Asset

### **Marcio Urbano**

Possui 30 anos de experiência no mercado de capitais. Graduado em Engenharia Mecânica pelo ITA e com MBA pela MIT Sloan School of Management. Trabalhou no Banco Itaú Unibanco, no Citibank e na Western Asset em áreas de Back e Middle Office, Desenvolvimento de Sistemas e Suporte aos Negócios. Possui larga experiência em desenvolvimento, avaliação e implantação de sistemas, de serviços operacionais e de ambiente de controles internos para a indústria de asset management e de custódia. Atualmente desenvolve trabalhos de consultoria nestas áreas.

### **Dolores Oliveira**

Contadora, advogada, economista, MBA Gestão Tributária FIPECAFI, pós-graduada em Análise Contábil e Financeira. Com mais de 40 anos na área operacional e contábil do mercado financeiro, destacadamente no segmento de Fundos de Investimento e Instituições Financeiras, com passagens nas áreas operacionais do Banco de Investimento Credibanco, Banco Francês e Brasileiro S.A., Banco Santos S.A; Banco Itaú- Unibanco e Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão. Há 4 anos atuando como sócia em escritório de contabilidade especializado em fundos estruturados.

## PRÓXIMA TURMA

Início previsto: 8 de março de 2022

Horário: 19:00 às 21:00 | Terça-feira

Local: Ao vivo via Zoom

## INVESTIMENTO

Parcelamento	Valor
À vista	R\$ 2.600,00
2 parcelas	R\$ 1.300,00
3 parcelas	R\$ 866,67
4 parcelas	R\$ 650,00
5 parcelas	R\$ 520,00
6 parcelas	R\$ 433,33

## FORMA DE PAGAMENTO

Boleto Bancário: à vista (vencimento de 3 dias corridos após a efetivação da matrícula).  
Cartão de Crédito: até 6 parcelas sem juros. Cartões aceitos: Visa, Mastercard, American Express, Elo, Hipercard, Diners, Discover, Aura e JCB.

Pix: à vista.

## MATRÍCULA

A matrícula é realizada no site da HB Escola de Negócios ([www.hbescoladenegocios.com](http://www.hbescoladenegocios.com)), na aba Cursos e Workshops localizada no menu principal. A matrícula será confirmada após o fornecimento de todos os dados exigidos no processo, o pagamento\* do curso e a assinatura digital do contrato.

\* A confirmação do pagamento é feita pela compensação do boleto bancário (até três dias úteis) ou pela operadora do cartão.

## POLÍTICA DE CANCELAMENTO

Para cancelamentos antes do início do curso, serão adotados os seguintes critérios:

Até 30 dias: devolução de 100% do valor pago.

Até 15 dias: devolução de 50% do valor pago.

Inferior a 14 dias: será cobrado o valor integral do curso.

Em caso de não formação da turma para o curso escolhido, o aluno poderá optar por outro curso que tenha vaga disponível ou pela restituição integral do valor pago.

Pagamentos via cartão de crédito podem ser estornados em até 90 dias após o pagamento e os pagamentos via boleto não têm prazo máximo. As compras via cartão de crédito são estornadas direto no cartão do aluno, e as compras via boleto passarão por um processo de transferência bancária ao aluno, o qual deverá informar esses dados durante o processo.





## DÚVIDAS E CONTATO

[contato@hbescoladenegocios.com](mailto:contato@hbescoladenegocios.com)

(11) 3090-0646

Whatsapp: +55 11 99157-7308

Rua Helena, 218, conjunto 802, Vila Olímpia, São Paulo