

Gestão de Fundos e Risco

Objetivos Gerais:

Um fundo de investimento reúne recursos de um conjunto de investidores, com o objetivo de obter ganhos financeiros a partir da aquisição de uma carteira de títulos ou valores mobiliários.

A gestão de fundos de investimento tem vindo a ganhar uma maior relevância à medida que estes se vão afirmando como instrumentos de eleição em qualquer portefólio de investimento individual / Corporate.

Cabe a cada Sociedade Gestora escolher os ativos para compor uma carteira de investimento, o que implica uma análise frequente de riscos, nível de endividamento, expectativa de resultados e performance dos ativos.

O papel do investidor é escolher o(s) fundo(s) de acordo com os seus objetivos, expectativas e tolerância ao risco, decidindo pela aplicação mais adequada, tendo em conta o timing e características do(s) Fundo(s).

Objetivos Específicos:

No final do curso os formandos ficarão aptos a:

- Caracterizar os vários tipos de Fundos de Investimento tendo em conta a natureza dos investimentos e formas de remuneração e variabilidade do capital;
- Dar a conhecer os novos Fundos de Investimento
- Definir o conceito de rentabilidade e risco nestes veículos de investimento;
- Conhecer as diversas medidas de avaliação de performance deste tipo de ativos financeiros.
- Identificar os principais fundos de Investimento e suas especificidades;
- Compreender as principais regras de gestão e comercialização de um fundo de Investimento;
- Utilizar os instrumentos de análise de performance e risco de gestão de um Fundo de Investimento.

Destinatários:

Este Curso destina-se a Gestores Bancários, Diretores Financeiros, Investidores, Auditores, Analistas de mercado, Gestores de Carteiras e todos os profissionais interessados no tema.

Carga Horária: 60 Horas

Conteúdo Programático:

Módulo I – Introdução aos Conceitos de Organismo de Investimento coletivo, Fundos de Investimento e Gestão de Ativos

- Objetivos dos Fundos de Investimento;
- O que são Fundos de Investimento;
- O que são Unidades de participação;
- Vantagens do investimento em fundos;
- Entidades Envolvidas:
 - Organismos de Investimento Coletivo;
 - Papel da Sociedade de Gestão e Banco Depositário.
- Tipos de Fundos de Investimento:
 - Prazo;
 - Formas de Remuneração;
 - Tipos de Fundos;
 - Regime Fiscal;
 - Variabilidade do Capital;
 - Âmbito Geográfico;
 - Natureza dos Investimentos;
 - Forma de Remuneração e Comissões;
 - Subscrição e Resgate.

Módulo II – Os Organismos de Investimento Coletivo (OIC)

- Definições e Conceitos;
- Papel dos OIC como Veículos de Investimento;
- Tipologias de OIC:
 - Fundos de Investimento Mobiliário;
 - Fundos de Investimento Imobiliário;
 - Fundos de Pensões;
 - Fundos de Capital de risco.
- Casos de Estudo.

Módulo III – Fundos de Investimento

- Tipologia dos Fundos de Investimento:
 - Quanto a variabilidade de capital;
- Fundos Open-end;
- Fundos Close-end:
 - Quanto ao espaço geográfico onde atuam;
 - Quanto à natureza dos ativos.

- Fundos de Mercado Monetário;
- Fundos de Tesouraria;
- Fundos de Obrigações;
- Taxa Indexada;
- Taxa Fixa;
- Fundos de Ações:
 - Geográficos;
 - Sectoriais;
- Fundos Mistos;
- Fundos com Proteção de Capital;
- Fundos Especiais de Investimento (Hedged Funds);
- Exchanged Traded Fund (ETF's):
 - Quanto à forma de remuneração.
- Acumulação;
- Distribuição;
- Principais Características dos Fundos de Investimento Mobiliário (F.I.M.):
 - Liquidez;
 - Risco;
 - Volatilidade;
 - Rendibilidade;
 - Net Asset Value (NAV);
 - Performance.
- Funcionamento dos F.I.M.:
 - Subscrição e Resgate;
 - Unidade de participação;
 - Liquidação;
 - Comissionamento;
 - Regulação;
 - Regime fiscal.
- Análise de Informação Financeira:
 - Prospetos;
 - Fichas Técnicas;
 - Prestação de Contas;
 - Morningstar.

Módulo IV – Gestão de Fundos de Investimento

- Sociedades Gestoras:
 - Tipologia e Caracterização das Sociedades Gestoras;
 - Perfil do Gestor;
 - Certificações e Regulações Internacionais.
- Regras de Gestão:
 - Gestão Ativa vs. Gestão Passiva;
 - Teorias de Gestão de Carteiras.
- Teoria Moderna;
- Teoria do portfólio eficiente;
- Modelo de Avaliação Ativos Financeiros (C.A.P.M.):
 - Análise da Performance de Gestão de um Fundo de Investimento.
- Principais Indicadores de Performance;
- Índice de Sharpe;
- Beta;
- Alfa;
- Tracking Error;
- Market Timing;
- Benchmarks:
 - Técnicas de Cobertura de Risco;
 - Exemplos Práticos.

Módulo V – CaseStudy

- Análise de casos de estudos
- Simulações.