

Por Alexandre Sammogini

Com uma plataforma web totalmente reformulada e atualização mensal das informações sobre fundos de investimentos, está chegando o novo **IGI - Indicadores de Gestão de Investimentos**. Se antes o IGI da Abrapp trazia informações semestrais sobre os fundos de investimentos com aplicações das entidades fechadas, agora o produto promete ganhar muito mais dinamismo e praticidade. A nova plataforma permitirá a consulta de informações em tela e a realização de análises e comparações com a utilização de dados na nuvem.

“As informações estarão disponíveis em um site novo, completamente funcional, que permite a consulta dos rankings de cada estratégia de fundos e análise em ambiente html”, explica Marcelo Nazareth, da consultoria NetInvest (antiga NetQuant).

Até o ano passado, o IGI era acessado através de relatórios em formato PDF, que eram baixados uma vez a cada semestre e não eram atualizados até o próximo fechamento. A partir da próxima publicação dos dados do IGI, prevista para a segunda quinzena de maio, a interação com os dados muda completamente. “Estamos planejando uma atualização mensal, até o quinto dia útil de cada mês, com novas informações dos fundos de investimentos”, revela Nazareth. A atualização será realizada com base em informações públicas recolhidas no sistema da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Do lado das entidades, o envio das informações continua semestral. “O envio das informações pelas entidades continua a cada semestre, mas o IGI terá uma atualização mensal dos fundos que recebem aplicações das entidades”, explica Arthur Lencastre, líder da área de investimentos da Willis Towers Watson e um dos coordenadores do IGI Abrapp.

Plataforma web – O novo site do IGI, que será divulgado nos próximos dias, traz uma série de novas funcionalidades para as entidades. “As associadas poderão pesquisar informações de diversas formas, verificando o ranqueamento de fundos nos quais investem ou naqueles que pretendem investir. E verificar o desempenho em janelas de um, três ou cinco anos com um sistema de classificação bastante didático, baseado em diamantes”, diz Lencastre. O consultor acrescenta ainda que o novo site permitirá rodar gráficos de risco e retorno dos fundos e análises de padrão de exposição ao risco.

O sistema de ranqueamento de fundo utiliza uma metodologia denominada RaR – Retorno Ajustado ao Risco. Com base nela, a consultoria NetInvest atribui de um a cinco diamantes para fundos da mesma estratégia – renda fixa ou variável e multimercados. Em cada estratégia, os 15% dos fundos com melhor desempenho ganham a classificação de cinco diamantes. Depois os 20% seguintes, ganham quatro. Os 30% seguintes com melhor performance recebem três. Os 20% abaixo recebem dois diamantes e, finalmente, os 15% piores, ganham apenas um.

“Com o novo IGI acreditamos que os profissionais das entidades terão melhores condições para identificar os gestores que estão mal posicionados. Por isso, terão mais agilidade para cobrar desempenho e mudanças dos gestores terceirizados”, prevê Marcelo Nazareth. O consultor acredita que a frequência de utilização do IGI, a partir das mudanças implementadas, será muito maior que antes. “Com a atualização mensal e o novo sistema de consulta, o IGI será uma ferramenta muito mais presente na tomada de decisão das equipes de investimentos das entidades”, espera Nazareth.

Criado em 2007, o IGI é um serviço disponibilizado gratuitamente para as associadas da Abrapp. Atualmente são 178 entidades com adesão à ferramenta. O Núcleo Técnico da Abrapp acredita que as reformulações do novo IGI devem incentivar novas adesões e participação de um número cada vez maior de entidades nos próximos levantamentos. O último IGI, que gerou o 23º relatório,

analisou 1200 fundos de investimentos, que totalizaram R\$ 462 bilhões em ativos sob gestão.

Fonte: [Diário dos Fundos de Pensão](#), em 16.05.2017.