

# RELATÓRIO DE GESTÃO DO FUNDO PATRIMONIAL

MARÇO DE 2024



empowering families



# Index

<b>1. Introdução</b>	<b>3</b>
<b>2. Fundo Patrimonial (Endowment) da Fundação IFFD</b>	<b>4</b>
<b>3. Política e Governança de Investimentos</b>	<b>5</b>
<b>4. Comitê Consultivo de Investimentos</b>	<b>6</b>
<b>5. Conselho Curador</b>	<b>6</b>
<b>6. Alocação de Ativos</b>	<b>7</b>
<b>7. Retorno dos Investimentos</b>	<b>7</b>
<b>8. Evolução do Fundo Patrimonial</b>	<b>8</b>



## 1. introdução

**O Fundo Patrimonial da Fundação IFFD** é um fundo de investimento destinado a apoiar as atividades da Federação Internacional para o Desenvolvimento Familiar (IFFD).

**A Federação Internacional para o Desenvolvimento Familiar (IFFD) e a Fundação IFFD promovem juntas um projeto global em favor das famílias** em quase 70 países por meio de duas formas de ação: Fortalecimento Familiar (cursos de treinamento sobre paternidade) e Advocacy (políticas inspiradoras).

**A Federação Internacional para o Desenvolvimento Familiar (IFFD)** é uma federação não governamental, independente e sem fins lucrativos, fundada em Orlando (Estados Unidos), em janeiro de 1998, como continuação da organização que coordenava os programas de treinamento sobre paternidade desde 1978. A sede está na Espanha, onde os primeiros cursos ocorreram no final dos anos 1960.

**A Fundação IFFD** foi criada em 2015 para proporcionar estabilidade financeira à IFFD e viabilizar seus planos de crescimento e expansão. Realiza sua atividade de captação de recursos por meio de voluntários no Brasil, Chile, Espanha, México, América Central e Estados Unidos.

## 2. Fundo Patrimonial (Endowment) da Fundação IFFD

Em 2020, a Fundação IFFD lançou uma campanha para angariar doações a fim de estabelecer um fundo patrimonial. O objetivo do fundo é fornecer recursos financeiros à IFFD, para que a fundação possa alcançar muito mais pessoas em todo o mundo.

Nosso compromisso com os doadores é alocar em subsídios o retorno obtido pelo fundo em termos reais, ou seja, após descontada a inflação. O fundo patrimonial, portanto, crescerá através de novas doações e de seus retornos. O fundo patrimonial será gerido de acordo com uma política aprovada pelo Conselho de Administração da Fundação IFFD (ver próxima página).

A meta é chegar a US \$ 20 milhões até 2028

**Até de março de 2024, as principais doações vieram de\***



**Em março de 2024, o valor do fundo patrimonial é de \$5,3 milhões**

(\*) Algumas dessas doações são compromissos plurianuais que ainda não foram desembolsados em sua totalidade

# 3. Política de Investimentos e Governança

## » Introdução

O funcionamento do Comitê de Investimentos é regulado pelo acordo do Conselho Curador da Fundação IFFD, pelo qual foi constituída, que estabelece o seguinte:

- a) O Comitê de Investimentos é composto por um número mínimo de cinco pessoas e o Presidente e o Secretário do Conselho Curador da Fundação serão membros *ex officio*.
- b) Os demais membros do Comitê serão indicados pelo Conselho Curador por proposta de seu Presidente. As nomeações serão feitas por um período de três anos, podendo ser prorrogadas por tempo indeterminado pelo Conselho Curador.
- c) O Comitê de Investimentos terá um Presidente e um Secretário. O Presidente será eleito pelo próprio Comitê dentre os membros que não integram o Conselho Curador da Fundação, devendo ser ratificado pelo Conselho Curador. O Secretário do Comitê de Investimentos será sempre o Secretário do Conselho Curador da Fundação.
- d) O Comitê será responsável pela gestão das aplicações financeiras do fundo patrimonial, que obedecerá à política de investimento que o Conselho Curador aprovará anualmente, sob proposta do Comitê.

## » Objetivo

A Política de Investimentos da Fundação IFFD, aprovada pelo Conselho de Administração, estabelece como objetivo de investimento preservar o capital da fundação no longo prazo e obter, sempre que possível, um retorno de 4 a 5 pontos percentuais acima da taxa de inflação, medida como a média dos 10 anos anteriores. O objetivo é distribuir 60% do retorno real medido como a média dos 4 anos anteriores.

## » Política de Investimento

» *Horizonte*: o horizonte para o investimento é de longo prazo, estimado em 10 anos. O risco será medido tendo em conta este horizonte.

» *Alocação de ativos*: durante a fase inicial, enquanto a dotação estiver abaixo de US \$ 3 milhões, a alocação de ativos será feita conforme indicado na tabela, com as seguintes ressalvas:

- » Cada classe de ativos pode variar em +/- 10% (calculado sobre a carteira total).
- » A maior parte do investimento será realizada em Euros, embora o investimento realizado em USD será aumentado gradualmente, à medida que cresça o fundo patrimonial.
- » Serão utilizados instrumentos passivos, tais como ETF (Exchange Traded Funds).

Classe de ativo	%	Instrumento
Equities (global)	70	ETF
Renda fixa corporativa, grau de investimento, maturidade 6 a 8 anos	30	ETF

**No futuro**, uma vez que o fundo patrimonial tenha atingido o valor de US \$ 5 milhões, uma nova alocação de ativos será elaborada.

## 4. Comitê Consultivo de Investimentos

Os seguintes membros do Comitê Consultivo de Investimento foram nomeados pelo conselho da Fundação IFFD na reunião realizada em 12 de dezembro de 2019.

### » **Martín Pich Roca, Presidente**

Martin Pich, CFA, tem uma vasta experiência na gestão de investimentos financeiros. Atualmente, ele é gerente de um escritório familiar e faz parte do conselho de várias empresas, tanto no setor financeiro quanto no setor industrial.

### » **Javier Santomá**

O Dr. Javier Santomá é professor no Departamento de Gestão Financeira e Co-Diretor da The Africa Initiative na IESE Business School. Suas áreas de especialização incluem gestão de carteira, finanças de empresas, seguros e finanças para novas empresas.

### » **Jaime Puig**

Jaime Puig é Gerente Geral da GVC Gaesco Gestión, onde também é responsável pela gestão de vários fundos de investimento. A GVC Gaesco Gestión é uma empresa de investimento independente com sede em Barcelona que administra uma carteira de € 4,5 bilhões.

### » **Ignacio Contreras**

Ignacio Contreras é Managing Director da Adlanto Capital. Foi Diretor da Stelac Advisory Services, um escritório multifamiliar registrado como consultor de investimentos na SEC. Gerenciando US \$ 2 bilhões, a Stelac está presente em Nova York, Miami, Monterrey, Bogotá e Madri.

## 5. Conselho Curador

» **Maria Bejar (Presidente)**, Espanha

» **Almudena García de Vinuesa (Vice-presidente)**, México

» **João Dácio Rolim**, Brasil

» **Jean Paul Destarac**, Estados Unidos

» **Freddy Becker**, México

» **Jaime Araya**, Chile

## 6. Alocação de Ativos

### Alocação de ativos em 31/12/2023 (em EUR)

HSBC ETFS MSCI WORLD UCITS ISIN: IE00B4X9L533	45,5%	1.817.721
ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VAL ISIN:IE00BFYTYS33	23,7%	945.337
Depósito a prazo fixo	2,3%	90.613
Títulos do Tesouro dos EUA	23,6%	942.370
Caixa	4,9%	196.267
<b>Total</b>		<b>3.992.308</b>

#### » Descrição do HSBC MSCI World UCITS ETF USD

O HSBC MSCI World UCITS ETF USD investe em ações com foco World. Os dividendos no fundo são distribuídos aos investidores (trimestralmente). O MSCI World permite um amplo investimento com taxas baixas em appr. 1.517 ações.

O índice de despesa total é de 0,15% a.a. O fundo replica o desempenho do índice subjacente comprando uma seleção dos constituintes mais relevantes do índice (técnica de amostragem). O HSBC MSCI World UCITS ETF USD é um ETF muito grande, com 4.496 milhões de euros de ativos sob gestão.

#### » Description of iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF USD (Dist)

O iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF USD (Dist) investe em ações com foco Value, World. Os dividendos no fundo são distribuídos aos investidores (semestralmente).

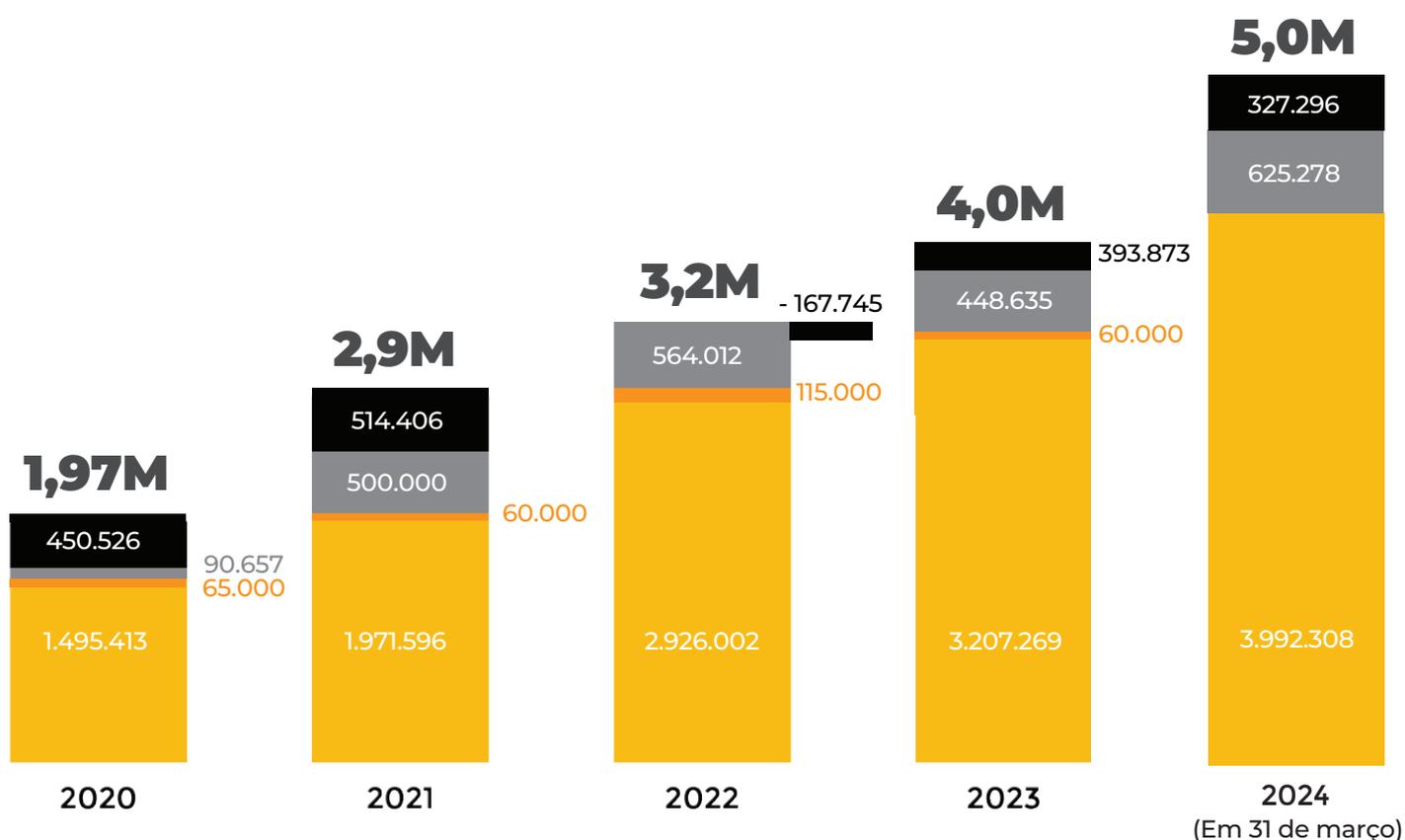
O índice de despesa total é de 0,30% a.a. O fundo replica o desempenho do índice subjacente comprando uma seleção dos constituintes mais relevantes do índice (técnica de amostragem). O iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF USD (Dist) tem 223 milhões de euros de ativos sob gestão.

## 7. Retorno dos Investimentos



Ano	Retorno
2023	12,4%
2022	-5,7%
2021	26,1%
2020	30,1%

## 8. Evolução do Fundo patrimonial (em Euros)



- Valor inicial do fundo nesse ano
- Valor distribuído
- Novas doações recebidas
- Retorno do ano

# RELATÓRIO DE GESTÃO DO FUNDO PATRIMONIAL

[www.iffdfoundation.org](http://www.iffdfoundation.org)



empowering families