



Apresentação
Julho/08

ABIMAQ
Fundo de Investimento
em Direitos Creditórios

cred

O Fundo em resumo

- ✿ Linha de CRÉDITO já disponível aos associados ABIMAQ.
- ✿ Adiantamento DUPLICATAS e a CONTRATOS com prazos totais de até 360 dias.
- ✿ Operações com recebíveis sacados contra 192 empresas (vide relação a seguir).
- ✿ Operações com sacados que normalmente RESTRINGEM NEGOCIAÇÃO com o mercado financeiro.
- ✿ Custo imbatível, sem o IOF anual (0,124% a.m.) e o sem o IOF flat (0,38%), ou seja, **0,51%** menos que as operações tradicionais do mercado financeiro.
- ✿ Custo pré-fixado, sem reciprocidades ou surpresas.
- ✿ Não onera os limites de crédito dos tomadores em bancos (não é registrado no Banco Central).
- ✿ Processo RÁPIDO: recursos liberados em até 48 horas para Associados ABIMAQ com limite aprovado.
- ✿ Possibilidade de melhorar substancialmente as condições comerciais de propostas e concorrências dos Associados ABIMAQ.

AES Tietê S.A.

AES Minas PCH

Alcoa Alumínio S.A.

AFL do Brasil Ltda. (Alcoa)

Eletrometal Comercializadora de Energia (Alcoa)

Cia. Geral de Minas - CGM (Alcoa)

Abalco S. A. (Alcoa)

Tampas Plásticas Mecesa S. A. (Alcoa)

Consórcio Alumar - Smelter (Alcoa)

ALL - América Latina Logística S.A.

Novoeste Brasil / Ferrovia Novoeste S. A. (ALL)

Brasil Ferrovias S. A. (ALL)

Ferronorte S. A. (ALL)

Portofer Transporte Ferroviário Ltda. (ALL)

Ferronorte Locadora de Vagões Ltda. (ALL)

Tenorte S. A. (ALL)

Alupar Investimento S.A.

Aracruz Celulose S.A

Mucuri Agroflorestal S. A. (Aracruz)

Rio Cell Ltda. (Aracruz)

Ara-Pulp Com. Im. Exp. Ltda (Aracruz)

Arantes Alimentos Ltda.

B2W – Companhia Global do Varejo S.A.

Brasil Telecom Participações S.A. - BRP

Brasil Telecom S.A. - BTM

Braskem S.A.

Camargo Corrêa S.A.

Fazenda Morro Vermelho (C. Corrêa)

Morro Vermelho Taxi Aéreo (C. Corrêa)

Arrosensal Agropecuária Industrial (C. Corrêa)

Cavo Serviços (C. Corrêa)

CNEC Engenharia S. A. (C. Corrêa)

São Paulo Alpargatas (C. Corrêa)

Amapoly Ind. Com. (C. Corrêa)

Fibrasil Agrícola e Comercial (C. Corrêa)

Santista Têxtil S. A. (C. Corrêa)

CCR - Companhia de Concessões Rodoviárias S.A.

Cemig Distribuição S.A.

Cemig Geração e Transmissão S.A.

Sá Carvalho S. A. (Cemig)

Usina Ipatinga (Cemig)

Central Termoelétrica de Cogeração (Cemig)

Capim Branco Energia (Cemig)

Rosal Energia (Cemig)

Usina Térmica Barreiro (Cemig)

Efficientia S.A. (Cemig)

Horizontes Energia (Cemig)

Empresa de Infovias S.A. (Cemig)

Centrais Elétricas do Pará (Celpa)

Centrais Elétricas Matogrossenses S.A. (Cemat)

Cia. de Telecomunicações do Brasil Central - CTBC Telecom
 CTBC Celular (CTBC)
 Companhia Brasileira de Distribuição - CBD
 Companhia de Bebidas das Américas (AmBev)
 Arosuco Aromas e Sucos (AmBev)
 Pepsi Cola Engarrafadora (AmBev)
 CRBS S.A. (AmBev)
 Cia. de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - Sabesp
 Companhia Energética de Minas Gerais - Cemig
 Companhia Energética do Maranhão - Cemar
 Companhia Força e Luz Cataguazes-Leopoldina
 Companhia Paranaense de Energia - Copel
 Companhia Paulista de Força e Luz (CPFL Paulista)
 Nova 4 Participações (CPFL Paulista)
 RGE Rio Grande Energia (CPFL Paulista)
 Cia. Luz e Força Santa Cruz (CPFL Paulista)
 CMS Energy Brasil (CPFL Paulista)
 Companhia Siderúrgica Nacional - CSN
 ERSa Estanho de Rondônia (CSN)
 INAL Nordeste (CSN)
 Cia. Metalic do Nordeste (CSN)
 Sepetiba Tecon S.A. (CSN)
 Nacional Ferrosos S.A. (CSN)
 Nacional Minérios S.A. (CSN)
 INAL Ind. Nac. de Laminados (CSN)

Cia. Metalúrgica Prada (CSN)
 Companhia Técnica de Engenharia Elétrica
 Companhia Vale do Rio Doce (Vale)
 Baovale Mineração (Vale)
 Salobo Metais S.A. (Vale)
 Cia. Paulista de Ferro Ligas (Vale)
 Ferro Gusa Carajás (Vale)
 Cia. Portuária Baía de Sepetiba (Vale)
 Urucum Mineração (Vale)
 TVV Terminal Vila Velha (Vale)
 PSC Terminais Intermodais (Vale)
 Mineração Tacumã (Vale)
 Ferrovia Centro Atlântica FCA (Vale)
 SL Serviços Logísticos (Vale)
 Mineração Mato Grosso (Vale)
 Mineração Mundial (Vale)
 Mineração Naque (Vale)
 Minérios Metalúrgicos do Nordeste (Vale)
 Mineração Guanhães (Vale)
 Docepar S.A. (Vale)
 Mineração Curuá S.A. (Vale)
 Mineração Urandi (Vale)
 Company S.A.
 Concessionária Rio-Teresópolis
 Construtora Norberto Odebrecht S.A. - CNO

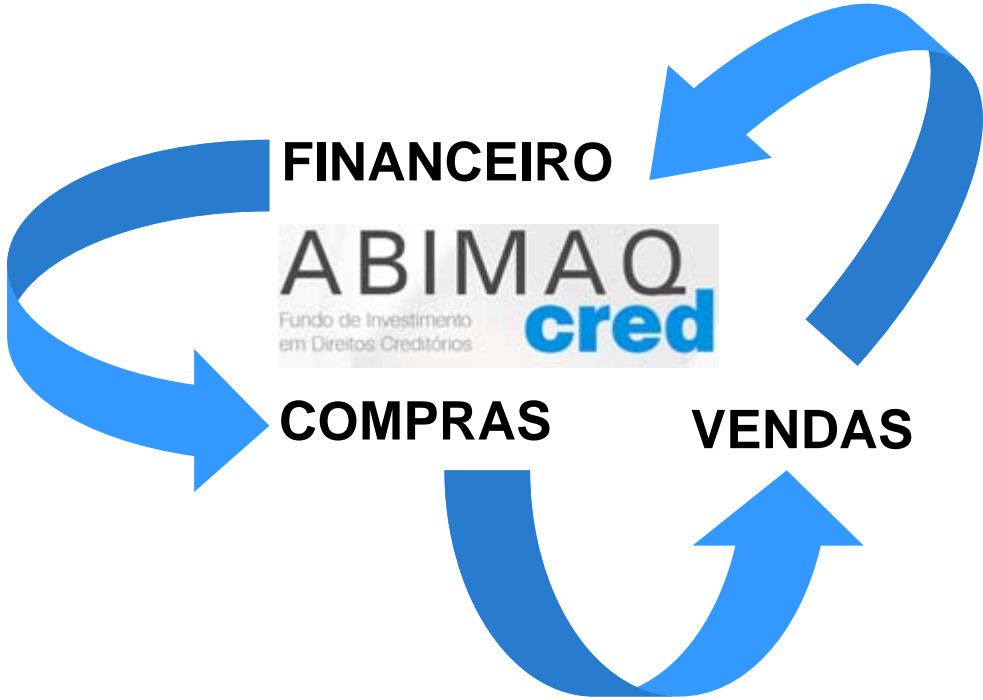
Norquisa (CNO)
Enia Indústrias Químicas (CNO)
Lumina Engenharia Ambiental (CNO)
Energipar Captação (CNO)
CBPO Engenharia (CNO)
CPFL Energia S.A.
Cyrela Brazil Realty S.A. Empreendimentos e Participações
Diagnósticos da América S.A. (Dasa)
Image Memorial S.A. (DASA)
Laboratório Álvaro S.A. (DASA)
Laboratório Frischmann Aisengart S.A. (DASA)
Clínica Médica Vita S. A. (DASA)
Laboratório Louis Pasteur (DASA)
Laboratório Imuno - MedLabor (DASA)
Laboratório Atalaia Ltda. (DASA)
Duratex S.A.
Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de São Paulo S.A.
Energisa Paraíba - Distribuidora de Energia S/A (antiga Saelpa)
Energisa S.A.
Cat-Loe Energia (Energisa)
Usina Termelétrica de Juiz de Fora (Energisa)
Zona da Mata Geração (Energisa)
CELB (Energisa)
SAELPA (Energisa)
Energisa Sergipe - Distribuidora de Energia S/A (antiga Energipe)

Even Construtora e Incorporadora S.A.
Gafisa S.A
Gerdau S.A.
GOL Linhas Aéreas Inteligentes S.A.
Lojas Americanas S.A.
Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.
Minerva S.A.
Transportadora Minerva (Minerva)
Redi Neto Construções (Minerva)
Minerva Alimentos (Minerva)
Petroflex Indústria e Comércio S.A
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras
Termorio S. A. (Petrobras)
Termoceará S. A. (Petrobras)
Termomacaé S.A. (Petrobras)
Baixada Santista Energia (Petrobras)
Fafaen Energia S.A. (Petrobras)
UTE Bahia Camaçari (Petrobras)
Petroquisa (Petrobras)
Petroquímica Rio de Janeiro (Petrobras)
Gaspetro (Petrobras)
TGC Transportadora Capixaba de Gás (Petrobras)
BR Distribuidora (Petrobras)
Liquigás Distribuidora (Petrobras)
Empresa de Distr. Energia Vale Paranapanema (Rede)

Cia. Nacional de Energia Elétrica (Rede)
Cia. De Força e Luz do Oeste (Rede)
Empresa Elétrica Bragantina (Rede)
Tangará Energia (Rede)
Caiuá distribuição de Energia (Rede)
Juruena Energia (Rede)
Samarco Mineração S.A.
Suzano Papel e Celulose S.A.
Comercial Agrícola Paineiras (Suzano)
TAM S.A.
Tele Norte Leste Participações S.A - TNL
Telemar Norte Leste S.A. - TMAR
Tractebel Energia S.A.
CEM Cia. Energética Meridional (Tractebel)
Delta Energética (Tractebel)
Lages Bioenergética (Tractebel)
Cia. Energética São Salvador (Tractebel)
Trisul S.A.
Unidas S.A.
Unipar – União de Indústrias Petroquímicas S.A.
Polietilenos União (Unipar)
União Terminais e Armazéns Gerais (Unipar)
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. - Usiminas
Usiparts Sistemas Automotivos (Usiminas)

USIAL Usimpex Industrial (Usiminas)
Usiminas Mecânica (Usiminas)
Metalcentro (Usiminas)
COSIPA Cia. Sid. Paulista (Usiminas)
Votorantim Participações S.A.
CPT Empresa de Transportes (Votorantim)
Anfreixo S. A. (Votorantim)
Cia. Nitro Química Brasileira (Votorantim)
Citrovita Agroindustrial (Votorantim)
VCP terminais Portuários (Votorantim)
CBA Cia. Brasileira de Alumínio
Metalúrgica Atlas S.A. (Votorantim)
Indústria de Papel Pedras Brancas (Votorantim)
Santa Cruz Geração de Energia (Votorantim)
Engemix S.A. (Votorantim)
Sucorrico S.A. (Votorantim)
Siderúrgica Barra Mansa S.A. (Votorantim)
Paraibuna de Energia (Votorantim)

Exemplos de propostas de fornecimento utilizando o ABIMAQcred como ferramenta prática



Como o ABIMAQcred funciona na prática?

Quem utilizará esta ferramenta na empresa

- ✿ O **ABIMAQcred** é uma ferramenta que deve ser utilizada por três áreas chave das empresas:

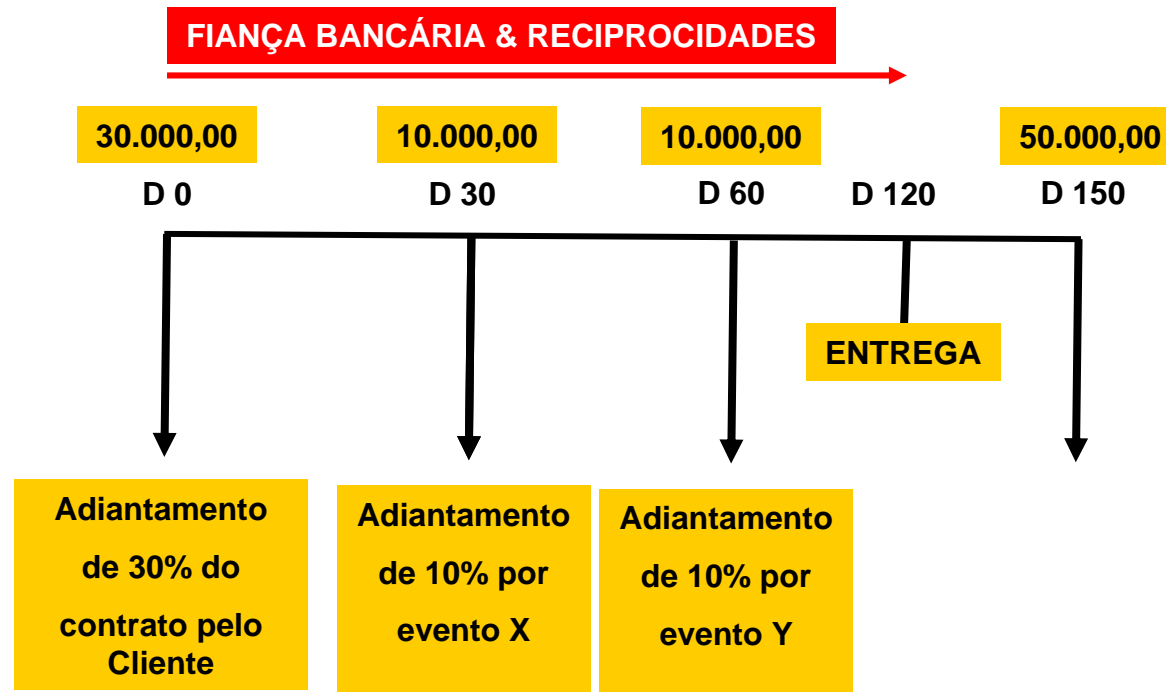
FINANCEIRO + COMPRAS + VENDAS

- ✿ A área de vendas da empresa antes de enviar uma proposta ao seu cliente informa ao financeiro as condições de venda normais
- ✿ A área financeira entra em contato com o **ABIMAQcred** e cota as condições e taxas para os prazos solicitados pela área de venda. O **ABIMAQcred** informa os valores de cada prazo.
- ✿ Sabendo do valor líquido a receber, a área financeira comunica a área de compras de que disporá de determinado valor para que a área de compras verifique o valor que obterá na compra de grande parte de seus insumos **de forma antecipada** (não à vista mas **PAGAMENTO ANTECIPADO**).
- ✿ A área de compras informa ao financeiro o desconto obtido. De posse deste valor a área financeira pondera os valores e elabora diversas propostas financeiras para a área de vendas.
- ✿ A área de venda passa a ter **várias propostas de venda obtendo maior competitividade**.
- ✿ A área de compras **não fica exposta à variações de preço** de boa parte de seus insumos (blindagem).

Como o ABIMAQcred funciona na prática?

Exemplo de proposta TRADICIONAL de prazos e pagamentos

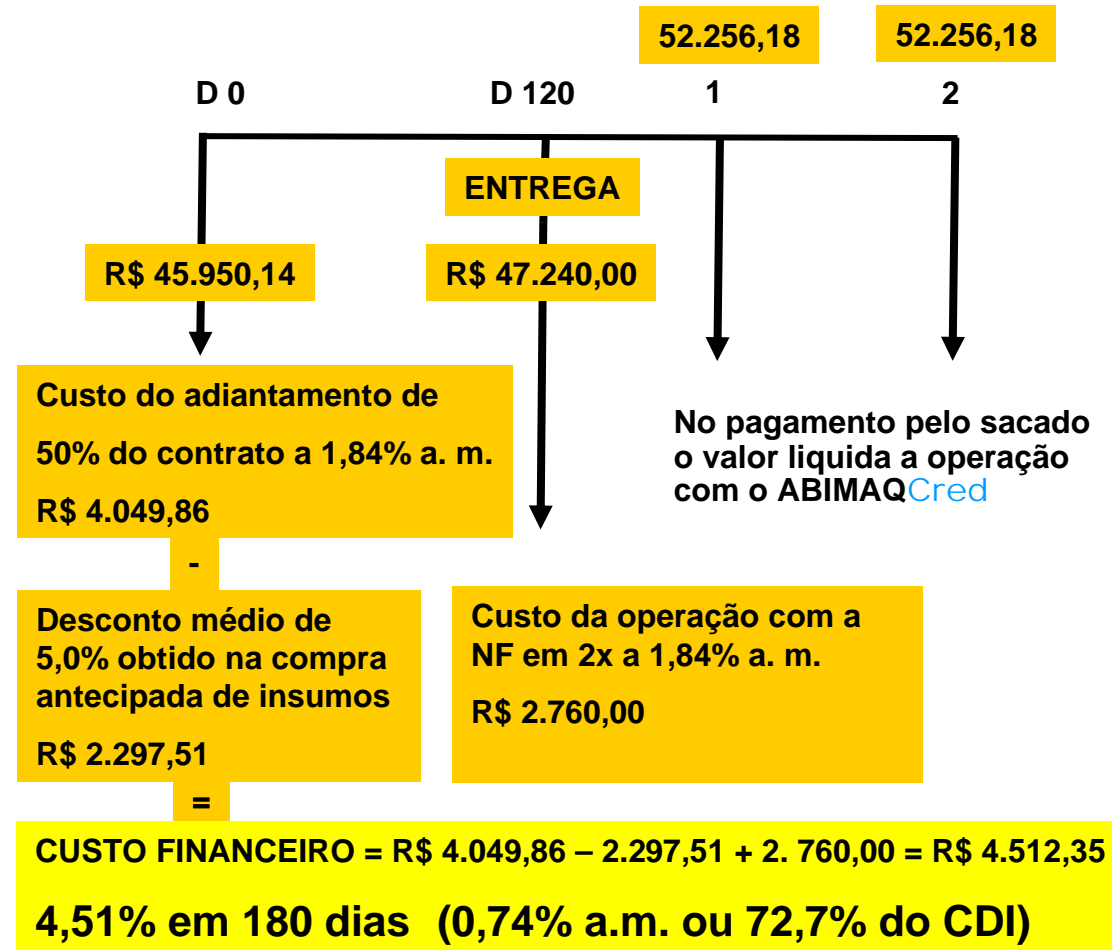
- Na maioria das propostas e concorrência que os associados participam sem a utilização do **ABIMAQcred**, acabam sempre caindo no tradicional pedido de antecipação de cerca de 50% do pedido durante a fabricação e o restante entre 28 a 30 dias após a entrega.
- Muitos clientes solicitam uma fiança bancária, que tem custo elevado e normalmente os bancos pedem reciprocidades incabíveis para o fornecimento da mesma.
- Além disto um numero crescente de clientes está cada vez mais reduzindo os valores de adiantamento.



Como o ABIMAQcred funciona na prática?

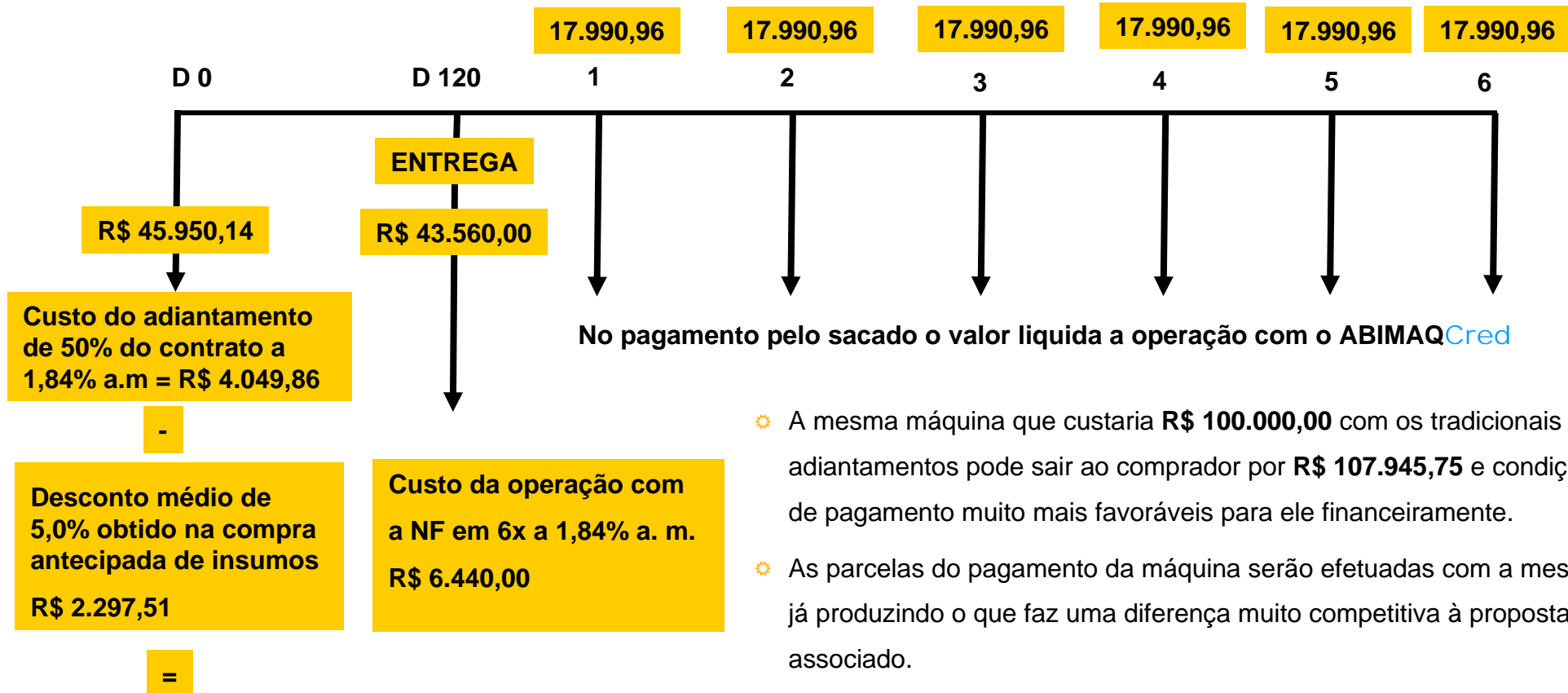
Exemplo de NOVAS possibilidade de prazos e pagamentos

- Ao elaborar a proposta ao seu cliente o associado ABIMAQ combina o valor a pagar na operação de adiantamento da operação **ABIMAQcred** à taxa de desconto obtida na compra antecipada de matéria prima.
- O associado prepara uma proposta a seu cliente sem exigir adiantamentos e o cliente pagando em duas parcelas após a entrega.
- Do custo financeiro final (**R\$ 4.512,35**) o associados decide se absorve este custo ou incorpora ao valor da venda ao cliente.
- A mesma máquina que custaria **R\$ 100.000,00** com os tradicionais adiantamentos pode sair ao comprador por **R\$ 104.512,35** com condições de pagamento muito mais favoráveis para ele financeiramente.



Como o ABIMAQcred funciona na prática?

Exemplo de NOVAS possibilidade de prazos e pagamentos



CUSTO FINANCEIRO = R\$ 3.815,00 – 2.309,25 + 6.440,00 = R\$ 7.945,75

7,95% em 300 dias (0,77% a.m. ou 75,4% do CDI)



Como o Fundo
funciona na prática?

ABIMAQ
Fundo de Investimento
em Direitos Creditórios

cred

O Envolvimento da ABIMAQ

- ✿ A equipe de negócios do **ABIMAQ**Cred está fisicamente localizada na sede da ABIMAQ em SP
- ✿ A Presidência e toda a Diretoria da ABIMAQ está comprometida com o **ABIMAQ**Cred
- ✿ Todas as sedes regionais foram treinadas e poderão orientar os associados
- ✿ Todas as Câmaras Setoriais foram treinadas e poderão orientar os associados
- ✿ Todos os Gerentes foram treinados poderão ajudar na operacionalização do **ABIMAQ**Cred

Como o ABIMAQcred funciona na prática?

Recebíveis e Prazos

- ✿ O **ABIMAQcred** compra recebíveis (duplicatas, NF's, contratos e pedidos)
- ✿ Os recebíveis devem obrigatoriamente ser sacados (emitidos) contra as empresas da relação já apresentada **e suas subsidiárias**

✿ Prazos:

Duplicatas e NF's: **até 180 dias**

Contratos e Pedidos: **até 12 meses (*)** da emissão do pedido

(*) Em fase de aprovação pelos atuais cotistas em Assembléia Geral Ordinária.

✿ Valor Adiantado aos associados

Duplicatas e NF's: **até 100%** do valor com impostos

Contratos e Pedidos: **até 50%** do valor do pedido com impostos

Como o ABIMAQ**Cred** funciona na prática?

Seguro Garantia

- ✿ Nas operações de adiantamento de Contratos e Pedidos é necessário um Seguro Garantia
- ✿ O custo deste seguro é de no máximo 2,75% a.a. (0,23% a.m.)
- ✿ Grande parte dos associados têm dificuldade na obtenção (não possuem limite, ou este é inadequado)
- ✿ Teremos na equipe do **ABIMAQ**Cred**** um especialista em Seguro-Garantia para auxiliar os associados na obtenção de limites adequados
- ✿ A Fator Seguradora será a seguradora-líder do **ABIMAQ**Cred**** o que trará um fluxo operacional muito mais ágil para as operações.

Como o ABIMAQ Cred funciona na prática?

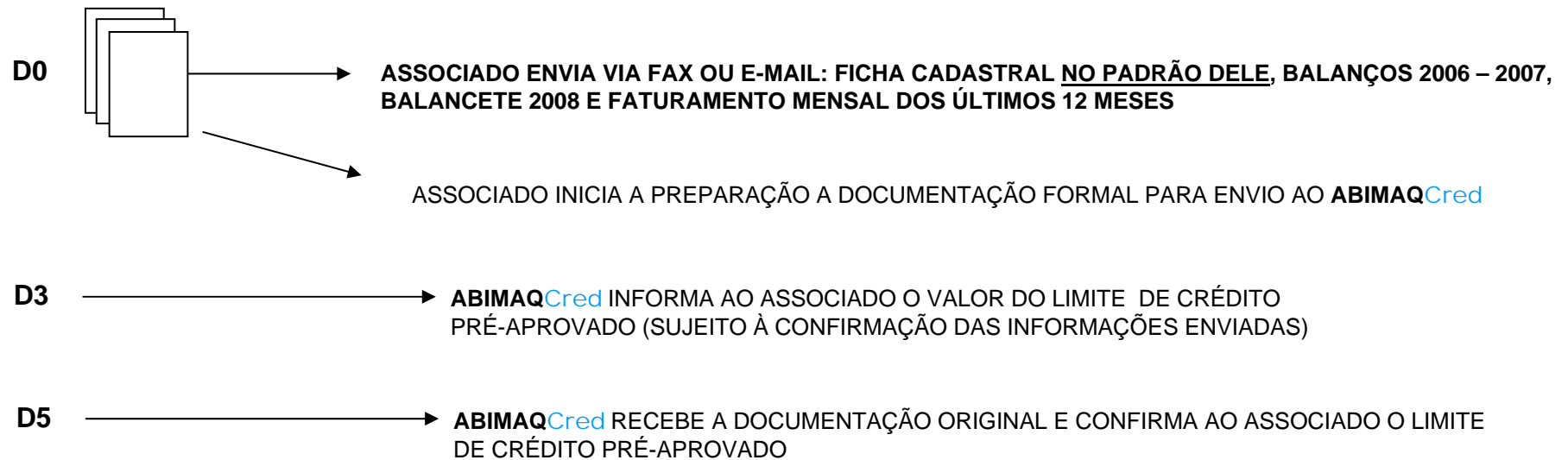
Documentos Necessários

- ☀ Informações cadastrais do FUNDO DE CRÉDITO ABIMAQ devidamente preenchidas e assinadas
- ☀ Contratos, estatutos sociais, atas e alterações de do capital e quadro social
- ☀ Cópia do CPF, RG e comprovante de residência dos sócios, acionistas e diretores
- ☀ Demonstrações financeiras (Balanço - DRE – Faturamento mensal) dos 3 (três) últimos anos e dos trimestres do ano vigente, assinadas por contador
- ☀ Faturamento mês a mês dos últimos 2 exercícios e ano corrente
- ☀ Endividamento bancário atualizado e detalhado: bancos, modalidades, valores, garantias e vencimentos
- ☀ Termo de adimplência
- ☀ Carteira de contratos detalhada e relação de clientes e fornecedores detalhada.
- ☀ Certidão de ações cíveis (obtida no fórum local na cidade da sede do associado)
- ☀ Autorização de consulta à Central de Risco do Bacen

Obs.: caso existam coligadas, anexar também os documentos relacionados

Como o ABIMAQ Cred funciona na prática?

Fluxo de cadastramento e aprovação de limite de crédito

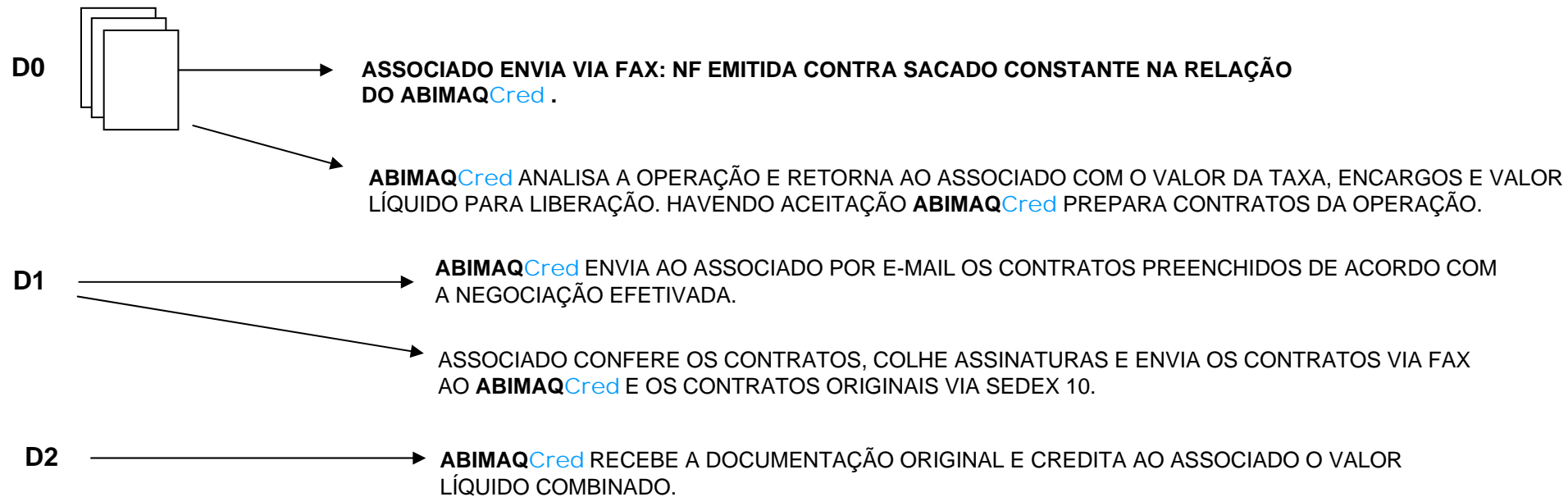


Agilidade na aprovação de limites de crédito

Documentação simplificada

Como o ABIMAQ Cred funciona na prática?

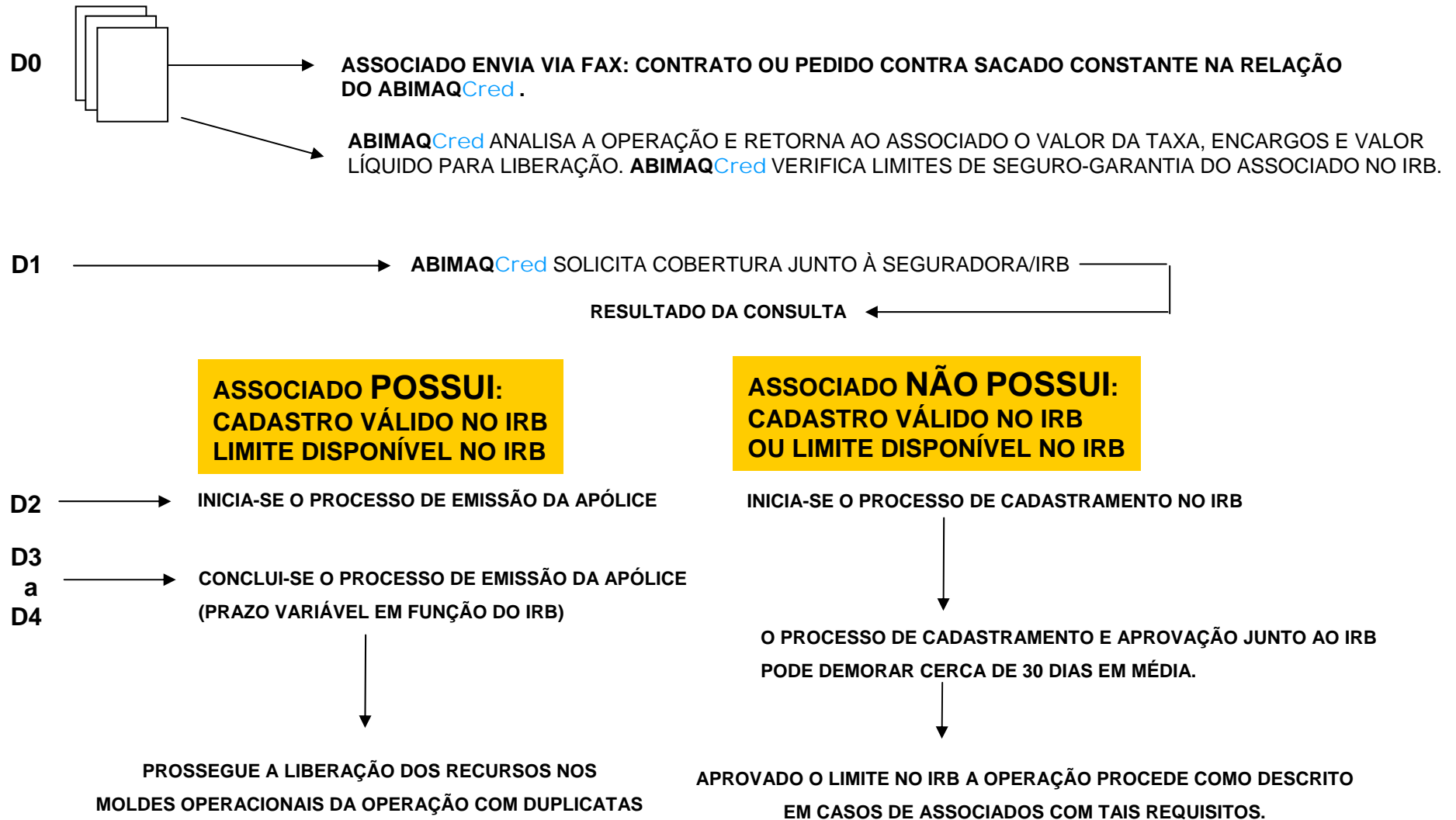
Fluxo de uma operação com duplicata (Associados com Limite Aprovado)



Havendo agilidade por parte do associado em remeter a documentação original até as 15 horas de D1 a operação poderá ser creditada nesta data.

Como o ABIMAQcred funciona na prática?

Fluxo de uma operação com contrato (Associados com Limite Aprovado)



Como o ABIMAQ Cred funciona na prática?

Comparação de encargos

Valor da NF: R\$ 100.000,00
Prazo: 30 dias
Taxa ABIMAQ Cred: 1,54% a.m.
Taxa Mercado Financeiro: 1,54% a.m.

ABIMAQ Cred

Valor da Operação: R\$ 100.000,00
Valor dos encargos: R\$ 1.540,00
Valor Liberado: R\$ 98.460,00
Taxa Real: 1,54% a.m.
20,13% a.a.

SEM RECIPROCIDADES

1,54 % a.m.

MERCADO

Valor da Operação: R\$ 100.000,00
Valor dos encargos: R\$ 1.540,00
Valor IOF Flat: R\$ 380,00
Valor IOF Mensal : R\$ 124,00
Encargos Totais: R\$ 2.044,00
Valor Liberado: R\$ 97.956,00
Taxa Real: 2,04% a.m.
27,48% a.a.

+ TARIFAS

+ RECIPROCIDADES

2,04 % a.m.

Como o ABIMAQcred funciona na prática?

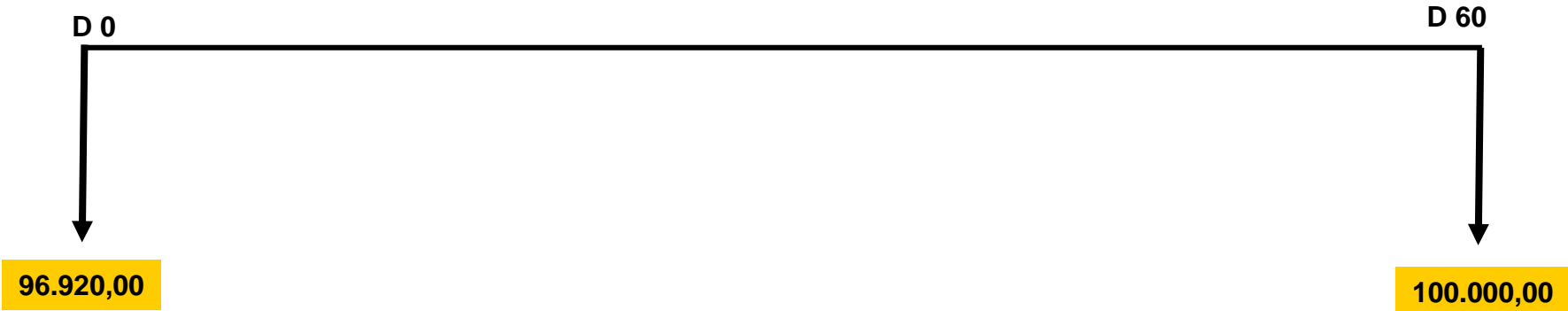
Comparação de encargos

- ✿ Como entender a comparação de encargos?
- ✿ Ao descontar no **ABIMAQcred** à uma taxa de 1,54% a.m. a taxa final é : **1,54 % a.m.**
- ✿ Ao descontar nos bancos ou *factorings* à mesma taxa a taxa final é no mínimo 33% superior : **2,04 % a.m.**
- ✿ Ou seja, o associado deve entender que ele pode até conseguir **uma taxa de desconto parecida** à do **ABIMAQcred** , mas se fizer as contas corretamente verá que está pagando mais caro.
- ✿ Os associados devem fazer a conta do **valor líquido recebido** e não somente a taxa
- ✿ Na comparação não incluímos as reciprocidades e tarifas:
 - Títulos de Capitalização
 - Seguros desnecessários
 - Consórcios

Como o ABIMAQ Cred funciona na prática?

Exemplo de operação com duplicatas / NF:

Valor da Duplicata:	R\$ 100.000,00	Valor da Operação:	R\$ 100.000,00
Prazo:	60 dias	Valor dos encargos:	R\$ 3.080,00
Taxa:	1,54% a.m.	Valor Liberado:	R\$ 96.920,00



No pagamento pelo sacado
o valor liquida a operação com o ABIMAQ Cred .

Como o ABIMAQ Cred funciona na prática?

Resumo

	Performados (Duplicatas)	A Performar (Contratos/Pedidos)
Tipo do Recebível	Produtos e Serviços já executados e aceitos pelos Sacados	Contratos cujos Produtos e Serviços serão executados e entregues ao Sacados
Prazos Aceitáveis	Pagamento inferior a 180 dias a contar da data da aquisição	Entrega do produto em até 360 dias a contar da data da contratação. O Fundo poderá negociar a prorrogação em casos de atrasos comunicados previamente e com a devida prorrogação do seguro performance.
Valor Mínimo	R\$ 15 000 por recebível	R\$ 250.000 por contrato e e haverá retenção de 50% do valor do contrato
Seguro de Performance	Não é necessário	Por exigência legal, é necessário um seguro de performance tendo o Fundo como beneficiário. O custo estimado é de 2,25% ao ano sobre o valor segurado
Taxa de Desconto	A partir de 1,54% a.m.	A partir de 1,84% a.m.
Retenção de Valor (TRA)	Não há retenção.	Será retido um percentual de 50% sobre o valor do Contrato.
Limite de Crédito	Estabelecidos conforme Classificação de Risco do ABIMAQ Cred e reavaliados trimestralmente	
Cobrança de encargos	Sobre o valor retido não incidem encargos. Os encargos são cobrados sobre o valor da operação. Por exemplo: um pedido de R\$ 100 que terá uma retenção de R\$ 50 - só serão cobrados juros sobre R\$50. A retenção será devolvida ao associado quando o sacado efetuar o pagamento.	

☀ **Gestão** do FIDC ABIMAQ :
VALERY ALBUQUERQUE
(11) 3049-6008
valbuquerque@bancofator.com.br

☀ **Administração** do FIDC ABIMAQ:
PATRICIA STIERLI
(11) 3049-6013
pstierli@bancofator.com.br

☀ **Comercialização** do FIDC ABIMAQ:

ALEXANDRE MAIA

(11) 5582-5707 (ABIMAQ) (11) 3049-6285 (BANCO FATOR)
(11) 9107-8006
alexandre@abimaqcred.com.br amaia@bancofator.com.br

VALTER PEREIRA

(11) 5582-5708 (ABIMAQ) (11) 3049-6285 (BANCO FATOR)
(11) 9294-2044
valter@abimaqcred.com.br vpereira@bancofator.com.br

bancofator

Para mais informações:

abimaqcred@bancofator.com.br



ABIMAQ
Associação Brasileira da Indústria
de Máquinas e Equipamentos

ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO DO FUNDO

CUSTÓDIA DO FUNDO

bancofator 

Deutsche Bank 

www.abimaq.com.br

www.bancofator.com.br

ABIMAQ CRED é nome fantasia para o FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS ABIMAQ.



Prospecto de acordo com o
Código de Auto-Regulação
da ANBID para os Fundos
de Investimento.

O FUNDO TEM COMO ATUAÇÃO PRIMORDIAL INVESTIR RECURSOS INTEGRANTES DE SEU PATRIMÔNIO NA AQUISIÇÃO DE DIREITOS CREDITÓRIOS ("DIREITOS CREDITÓRIOS") DE TITULARIDADE DE PESSOAS JURÍDICAS COM SEDE NO TERRITÓRIO NACIONAL ("CEDENTES"), QUE SEJAM ORIGINADOS DE OPERAÇÕES DE COMPRA E VENDA MERCANTIL A PRAZO DE EQUIPAMENTOS, MÁQUINAS E PEÇAS POR ELAS FABRICADOS ("PRODUTOS") E/OU DE SERVIÇOS VINCULADOS AOS PRODUTOS PRESTADOS PELAS CEDENTES ("SERVIÇOS"), DEVENDO AS CEDENTES SEREM (I) PREFERENCIALMENTE, SOCIEDADES EMPRESÁRIAS ASSOCIADAS À ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DE INDÚSTRIA DE MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS ("ABIMAQ"), OU (II) DESDE QUE ATENDIDAS AS REGRAS DE DIVERSIFICAÇÃO DE SEU REGULAMENTO, SOCIEDADES EMPRESÁRIAS NÃO ASSOCIADAS À ABIMAQ; E CONFORME AS REGRAS DE COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DE CARTEIRA DE ATIVOS ESTABELECIDAS NO CAPÍTULO IX DO REFERIDO REGULAMENTO. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA DO PROSPECTO E REGULAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO PELO INVESTIDOR AO APLICAR SEUS RECURSOS. FUNDO DESTINADO A INVESTIDORES QUALIFICADOS, DE ACORDO COM ICVM 409.