



Plano de ação 2021
Dashboard/dezembro



SUMÁRIO

AGENDA POSITIVA

Investidor.....	03
Mercado de capitais.....	05
Mercado secundário	06
Gestão de recursos	07

AGENDA TRANSVERSAL

Sustentabilidade.....	09
Inovação	10
Diversidade.....	11
Tributação.....	11





PRINCIPAIS DESTAQUES

TEMAS	FÓRUM	INICIATIVAS	RESUMO
Transparência	●	Desenvolver regras de transparência da remuneração na autorregulação	Iniciativa concluída: Implementadas em julho as regras de autorregulação para a divulgação da forma de remuneração dos distribuidores e encaminhada em setembro nossa resposta à audiência pública da CVM sobre o tema.
	●	Elaborar regras para marcação a mercado dos extratos/posições dos clientes na autorregulação	Iniciativa concluída: Elaboradas e aprovadas as regras e procedimentos de autorregulação para divulgação dos preços de referência dos ativos nos extratos/posições dos clientes.
Suitability	●	Revisar regras de suitability	Iniciativa em andamento: Proposta de melhoria nas regras de autorregulação sobre suitability foi apresentada em outubro à Diretoria, que solicitou a ampliação do escopo, incluindo regras para a oferta de produtos e serviços offshore. Iniciativa seguirá em 2022.
Agentes de distribuição	●	Participar da audiência pública do agente autônomo	Iniciativa concluída: Encaminhamos, em setembro, nossas propostas para a audiência pública da CVM sobre as novas regras para agentes autônomos.



PRINCIPAIS DESTAQUES

TEMAS	FÓRUM	INICIATIVAS	RESUMO
Atividade de aconselhamento	●	Identificar agentes e elaborar propostas para a atividade de aconselhamento	Iniciativa concluída: Em setembro, encaminhamos para a CVM nossa proposta de alteração das regras de consultores de valores mobiliários.
Open investment	●	Open investment: identificar impactos sobre investimentos e propor recomendações para o projeto de open investment no Brasil	Iniciativa concluída: Em junho, encaminhamos nossa proposta de escopo para open investment. Em agosto, o regulador publicou a Resolução 138 contemplando nossas sugestões de produtos e de informações.

MERCADO DE CAPITAIS

Relato das atividades até **dezembro**

SUMÁRIO

PRINCIPAIS DESTAQUES

TEMAS	FÓRUM	INICIATIVAS	RESUMO
Originação		Participar da audiência da CVM sobre as regras de ofertas públicas (ICVM 400 e 476)	Iniciativa concluída. As sugestões dos grupos de trabalho, comissões, fóruns e diretoria foram consolidadas e enviadas à CVM em agosto.
		Revisão do Código de Ofertas Públicas	A iniciativa será conduzida em 2022, uma vez que as discussões sobre a implementação da nova resolução de ofertas públicas da CVM ainda estão em andamento.
Securitização		Elaborar proposta para a padronização de CRI e CRA com lastros corporativos	Iniciativa concluída: validados junto ao Fórum de Mercado de Capitais os conceitos que farão parte da padronização do Termo de Securitização. A elaboração da redação final encontra-se em andamento.
		Desenvolver base de dados de CRI e CRA no ANBIMA Data	Iniciativa Concluída: entregue a primeira fase do projeto, com a disponibilização de documentos, características, agenda e preços dos CRIs e CRAs no ANBIMA Data.
IMK		Atuar junto ao governo para influenciar na aprovação das propostas enviadas à IMK (Iniciativa Mercado de Capitais)	Em andamento: retomadas as atividades da IMK em 2021. As pautas da ANBIMA foram incluídas como prioritárias. As reuniões temáticas estão em andamento.

Legenda: G. F. Mútuos F. de Serviços Fiduciários F. de Distribuição F. de Negociação F. de Mercado de Capitais G. C. Precificação

MERCADO SECUNDÁRIO

Relato das atividades até **dezembro**

SUMÁRIO

PRINCIPAIS DESTAQUES

TEMAS	FÓRUM	INICIATIVAS	RESUMO
Gestão de liquidez	●	Definir regras e procedimentos para a gestão de riscos de liquidez dos fundos	Iniciativa concluída. As novas regras para gestão de liquidez dos fundos entraram em vigor em 1º de dezembro.
Precificação	●	Implementar a precificação de FIDCs	Iniciativa concluída. Começamos a divulgar cotas de dez fundos selecionados pelo mercado em outubro.
Crédito privado	●	Participar da audiência pública sobre derivativos de crédito e COE de crédito	Iniciativa concluída. Enviamos respostas às consultas públicas do BC em maio.
	●	Atualizar propostas sobre mecanismos que possibilitem posições vendidas no mercado de títulos privados (short)	Iniciativa concluída. Enviamos proposta ao BC em julho.

Legenda: ● G. F. Mútuos ● F. de Serviços Fiduciários ● F. de Distribuição ● F. de Negociação ● F. de Mercado de Capitais ● G. C. Precificação

GESTÃO DE RECURSOS

Relato das atividades até dezembro



SUMÁRIO

PRINCIPAIS DESTAQUES

TEMAS	FÓRUM	INICIATIVAS	RESUMO
Regulação	●	Participar da audiência pública da ICVM 555	Iniciativa concluída. As sugestões dos grupos de trabalho, comissões, fóruns e diretoria foram consolidadas e enviadas à CVM em abril.
	●	Participar da audiência pública da ICVM 356	Iniciativa concluída. As sugestões dos grupos de trabalho, comissões, fóruns e diretoria foram consolidadas e enviadas à CVM em abril.
Autorregulação	●	Revisar o Código de Administração de Recursos de Terceiros	A iniciativa será conduzida em 2022, uma vez que as discussões sobre a implementação da nova resolução de fundos da CVM ainda estão em andamento.
	●	Revisar o Código de Serviços Qualificados	A iniciativa será conduzida em 2022, uma vez que as discussões sobre a implementação da nova resolução de fundos da CVM ainda estão em andamento.

Legenda: ● G. F. Mútuos ● F. de Serviços Fiduciários ● F. de Distribuição ● F. de Negociação ● F. de Mercado de Capitais ● G. C. Precificação

GESTÃO DE RECURSOS

Relato das atividades até dezembro



SUMÁRIO

PRINCIPAIS DESTAQUES

TEMAS	FÓRUM	INICIATIVAS	RESUMO
Transparência	●	Conduzir estudo para aprimoramento na documentação dos fundos (555 e estruturados)	Iniciativa on hold. A CVM está conduzindo um estudo sobre o regime informacional dos fundos e a expectativa é que ele seja divulgado ainda em 2021. No momento, debatemos com o regulador a implementação da nova resolução de fundos e, na sequência, retomaremos o projeto.
	●	Implementar projeto de base de dados da carteira administrada	Iniciativa concluída. Início do projeto piloto para recebimento das informações e elaboração de informes.
	●	Reduzir custos de observância na indústria de fundos	Iniciativa em andamento. Em discussão com a CVM a formalização de um convênio para envio pelo mercado do informe diário dos fundos apenas para a ANBIMA – hoje os dados são encaminhados para as duas entidades. A Associação ficará responsável por disponibilizar os dados ao regulador.

Legenda: ● G. F. Mútuos ● F. de Serviços Fiduciários ● F. de Distribuição ● F. de Negociação ● F. de Mercado de Capitais ● G. C. Precificação

AGENDA

TRANSVERSAL

Relato das atividades até dezembro



SUMÁRIO

PRINCIPAIS DESTAQUES

TEMAS	INICIATIVAS	RESUMO
Sustentabilidade	Aprimorar as bases de dados sobre sustentabilidade (pesquisa ANBIMA)	Iniciativa concluída. Foi realizada uma ampla pesquisa, que contou com duas etapas (qualitativa e quantitativa) para conhecer o entendimento e mensurar o grau de maturidade do mercado sobre o tema sustentabilidade. O relatório final com os resultados será divulgado em dezembro.
	Revisar os critérios para identificação de fundos ASG e atualizar o Guia ANBIMA ASG	Iniciativa concluída. As novas regras e procedimentos para identificação de fundos sustentáveis (renda fixa e renda variável) foram incluídas no Código de Administração de Recursos de Terceiros e entram em vigor em janeiro de 2022. A nova versão do Guia ANBIMA ASG foi concluída e será publicada em janeiro.
	Propor conteúdo sobre sustentabilidade para incluir nas certificações ANBIMA	Iniciativa concluída. Novos conteúdos foram aprovados e entrarão nas certificações na próxima atualização em 2022.

TRANSVERSAL

Relato das atividades até **dezembro**



SUMÁRIO

PRINCIPAIS DESTAQUES

TEMAS	INICIATIVAS	RESUMO
<p>Inovação</p>	<p>Open investment: identificar impactos sobre investimentos e propor recomendações para o projeto de open investment no Brasil</p>	<p>Iniciativa concluída: Em junho, encaminhamos nossa proposta de escopo para open investment. Em agosto, o regulador publicou a Resolução 138 contemplando nossas sugestões de produtos e de informações.</p>
	<p>Desenvolver e implementar proposta para sandbox com associados</p>	<p>Relatório do projeto piloto realizado com a BVM12 está em avaliação. Próximos passos: criação de governança e critérios para avaliação dos pedidos para uso do sandbox.</p>
	<p>Implementar versão beta para acesso ao ANBIMA Feed (foco nas startups)</p>	<p>Relatório com primeira sugestão de critérios para uso da modalidade, prazos e preços está em análise pelo Comitê Executivo.</p>
	<p>Criar agenda de realização de hackatons e pitch days com programa de relacionamento com participantes</p>	<p>Processo de seleção de parceiros está em fase de conclusão (dez/21). Previstos hackaton para o primeiro e pitch day para o segundo semestre de 2022.</p>
	<p>Avaliar a oferta de soluções compartilhadas</p>	<p>Piloto será realizado em 2022.</p>



PRINCIPAIS DESTAQUES

TEMAS	INICIATIVAS	RESUMO
<p>Diversidade</p>	<p>Criar e implementar agenda de promoção de diversidade nos mercados representados pela ANBIMA</p>	<p>Resultados de pesquisa com associados foram analisados e debatidos no Grupo de Trabalho de Diversidade e Inclusão, no Grupo Consultivo de Sustentabilidade e na Diretoria. Pilares de atuação para 2022 foram aprovados na reunião da Diretoria de novembro e serão incluídos na agenda de sustentabilidade do próximo ano.</p>
<p>Tributação</p>	<p>Composta por três agendas: tática, de proteção e propositiva, que visam promover a interlocução dos assuntos tributários, atuar nas propostas de alteração legal e construir agenda propositiva de ações.</p>	<p><u>Agenda de proteção:</u> estamos acompanhando a evolução do projeto de lei da reforma tributária no Senado Federal. Em conversa com a assessoria do relator, soubemos que o PL não deve entrar em pauta este ano, o que impede que as mudanças trazidas por ele entrem em vigor em 2022.</p> <p><u>Agenda propositiva:</u> apresentamos para a assessoria do relator os pontos positivos do PL 2.337 (que trata da cobrança de imposto sobre rendas de qualquer natureza), como a base legal para a tributação da classe de cotas, as atualizações para os fundos de índice e a tributação de operações em bolsas. Contudo, por conta da dificuldade de se obter consenso sobre o PL, o tema não deve avançar este ano. A assessoria se colocou à disposição para tratar desses assuntos em uma proposta legislativa separada. Em relação à atualização da IN 1.585 (que trata da regulamentação da reforma tributária), estamos trabalhando internamente no texto para levar para validação do Fórum de Apoio Tributário em 2022.</p>



Rio de Janeiro

*Praia de Botafogo, 501, bloco II, conj. 704,
Botafogo, 22250-040 - Rio de Janeiro, RJ, Brasil
+ 55 21 3814 3800*

São Paulo

*Av. das Nações Unidas, 8.501 21º andar
05425-070 - São Paulo, SP, Brasil
+ 55 11 3471 4200*



ANBIMA