



Questionário ANBIMA de Due Diligence

Fundos de Investimento

**Questionário preenchido por:**

[ ]  Gestor de Recursos

**Denominação Social da Instituição:**

|  |
| --- |
|  |

**Data:**

|  |
| --- |
|  |

Sumário

[Apresentação 4](#_Toc192075434)

[Informações gerais do Gestor 6](#_Toc192075435)

[1. Informações cadastrais 6](#_Toc192075436)

[Informações sobre a Classe de Cotas 6](#_Toc192075437)

[2. Alterações desde a última atualização 6](#_Toc192075438)

[3. Informações de contato dos Prestadores de serviços da Classe 7](#_Toc192075500)

[4. Patrimônio Líquido da Classe 7](#_Toc192075501)

[5. Regras para aplicação e resgate 8](#_Toc192075502)

[6. Taxas da Classe 8](#_Toc192075503)

[7. Taxas de Remuneração dos Prestadores de Serviços 9](#_Toc192075504)

[8. Taxa de Performance 9](#_Toc192075505)

[9. Perfil 10](#_Toc192075507)

[10. Equipe de gestão do fundo 10](#_Toc192075508)

[11. Estratégias e carteiras 10](#_Toc192075509)

[12. Uso de derivativos 10](#_Toc192075510)

[13. Compra de cotas de Fundos de Investimento 11](#_Toc192075511)

[14. Informações adicionais 12](#_Toc192075512)

[15. Gestão de liquidez 12](#_Toc192075513)

[16. Gestão de risco 12](#_Toc192075514)

[17. Comportamento do Fundo em crises 14](#_Toc192075515)

[18. Três períodos de maior perda do Fundo 14](#_Toc192075516)

[19. Atribuição de performance da Classe nos últimos 05 (cinco) anos 14](#_Toc192075517)

[20. Relacionamento com distribuidores/alocadores 15](#_Toc192075518)

[21. Investimento no exterior 15](#_Toc192075519)

[22. Quando aplicável. Anexos 16](#_Toc192075520)

[Caso aplicável. Informações sobre a Subclasse de Cotas 16](#_Toc192075521)

[1. Alterações desde a última atualização 16](#_Toc192075522)

[2. Relacionamento com distribuidores/alocadores 17](#_Toc192075523)

[3. Regras para aplicação e resgate 17](#_Toc192075524)

[4. Taxas da Subclasse 18](#_Toc192075525)

[5. Taxa de Performance 18](#_Toc192075526)

[6. Taxas de Remuneração dos Prestadores de Serviços 18](#_Toc192075527)

# Apresentação

Este questionário é baseado no Código ANBIMA de Administração e Gestão de Recursos de Terceiros, e tem como objetivo conferir maior racionalidade aos processos de diligência voltados para a seleção e a alocação de recursos em Classes de Cotas de Fundos de Investimento, com o estabelecimento de um padrão único para o questionário a ser utilizado nesses processos, geralmente aplicado por investidores institucionais ou alocadores de recursos ao Gestor do Fundo de Investimento no qual se pretende investir.

As previsões deste questionário não se sobrepõem ao direito estatal e não devem ser utilizadas sempre que não houver compatibilidade entre elas e a legislação e regulação vigentes. Do mesmo modo, a aplicação da presente minuta de questionário não deve ser usada de modo a escusar o descumprimento de quaisquer normas legais ou regulatórias.

Adicionalmente:

1. Todos os campos devem ser preenchidos. Caso algum campo não seja aplicável, este deve ser preenchido com “N/A”.
2. O Gestor de Recursos poderá ainda, a seu critério, adicionar na forma de anexo a este questionário outras questões que julguem relevantes.
3. **Quando aplicável.** As instituições podem optar em responder as questões diretamente no formulário ou, alternativamente:
	1. Incluir em anexo a este questionário, as políticas, processos e demais informações presentes em manuais e/ou documentos internos da instituição, especificando a seção, capítulo e/ou item referente ao assunto em questão; e/ou
	2. Utilizar o ANBIMA Feed como fonte alternativa de consumo das informações solicitadas por este questionário. Deste modo, as perguntas passíveis de consumo no ANBIMA Feed serão identificadas ao longo do documento através de uma caixa de seleção[[1]](#footnote-2).
4. Toda e qualquer menção a “Fundo” ou “Fundo de Investimento” alcançam também a(s) sua(s) classe(s) de cota(s)

# Informações gerais do Gestor

## 1. Informações cadastrais

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **1.1** | Razão social: |  |
| **1.2** | CNPJ: |  | URL para website:  |  |
| **1.3** | A política de investimentos da Classe está adequada as seguintes regulações adicionais:  |
| [ ]  Agência Nacional de Saúde Suplementar (“**ANS**”) |
| [ ]  Superintendência de Seguros Privados (“**SUSEP**”) |
| [ ]  Superintendência Nacional de Previdência Complementar (“**PREVIC**”) |
| [ ]  Regimes Próprios de Previdência Social (“**RPPS**”) |
| [ ]  Outros  |  |

# Informações sobre a Classe de Cotas

## 2. Alterações desde a última atualização

|  |  |
| --- | --- |
| **2.1** | Denominação social da Classe |
|  | [ ]  ANBIMA Feed |
| **2.2** | CNPJ da Classe |
|  | [ ]  ANBIMA Feed |
| **2.3** | Data de constituição da Classe |
|  | [ ]  ANBIMA Feed |
| **2.4** | Classificação ANBIMA |
|  |
| **2.5** | Código ANBIMA da Classe |
|  | [ ]  ANBIMA Feed |
| **2.6** | A Classe já sofreu alteração com perda de histórico de informação? |
|  |
| **2.7** | Classificação tributária da Classe  |
|  | [ ]  ANBIMA Feed |
| **2.8** | Público-alvo da Classe. |
|  | [ ]  ANBIMA Feed |
| **2.9** | Classificação CVM da Classe |
|  |

## Informações de contato dos prestadores de serviços da Classe

|  |  |
| --- | --- |
| **3.1** | Administrador  |
|  |
| **3.2** | Custodiante  |
|  |
| **3.3** | Auditor externo  |
|  |
| **3.4** | **Caso se aplique, informar:** |
| Escriturador |  |
| Consultor Especializado |  |
| Assessor Jurídico |  |
| Co-Gestor |  |
| Distribuidor |  |
| Outros |  |

## Patrimônio Líquido da Classe

|  |  |
| --- | --- |
| **4.1** | Patrimônio Líquido atual |
|  | [ ]  ANBIMA Feed |
| **4.2** | Patrimônio Líquido médio em 12 (doze) meses |
|  |
| **4.3** | Patrimônio Líquido atual da mesma estratégia sob gestão da gestora |
|  |

## Regras para aplicação e resgate

|  |  |
| --- | --- |
| **5.1** | **Regras para aplicação e resgate:** |
| Aplicação (datas, horários, cotização e liquidação) |
|  | [ ]  ANBIMA Feed |
| Carência e/ou período mínimo para permanência na Classe |
|  | [ ]  ANBIMA Feed |
| Eventuais penalidades para resgates antes do término de carência e/ou período mínimo para permanência na Classe. |
|  |
| Resgate (datas, horários, cotização e liquidação) |
|  | [ ]  ANBIMA Feed |
| Aplicação inicial mínima |
|  | [ ]  ANBIMA Feed |
| Aplicação adicional mínima |
|  | [ ]  ANBIMA Feed |
| Resgate mínimo |
|  | [ ]  ANBIMA Feed |

## Taxas da Classe

|  |  |
| --- | --- |
| **6.1** | Taxa de Ingresso  |
|  | [ ]  ANBIMA Feed |
| **6.2** | Taxa de Saída  |
|  | [ ]  ANBIMA Feed |
| **6.3** | Despesas do Fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e da gestora, se este for diferente) excluindo-se as taxas de Administração, Gestão, Máxima de Distribuição e de Performance. |
|  |

## Taxas de Remuneração dos Prestadores de Serviços

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **7.1** | **Tipo de taxa:** Global ou Segregada? | [ ]  Global  | **[***incluir link para website do Gestor***]** |
| [ ]  Segregada | **[***Preencher informações abaixo***]** |
| **7.2** | Taxa de Administração |
|  |
| **7.3** | Taxa de Gestão |
|  |
| **7.3** | Taxa Máxima de Distribuição |
|  |
| **7.5** | Taxa Máxima de Custódia |
|  |

## Taxa de Performance

|  |  |
| --- | --- |
| **8.1** | **Taxa de Performance:** |
| % (Percentual) |  | [ ]  ANBIMA Feed |
| Benchmark |  | [ ]  ANBIMA Feed |
| Frequência |  | [ ]  ANBIMA Feed |
| Linha-d’água  | SIM [ ]  NÃO [ ]  |
| Método de cálculo (ativo/passivo/ajuste) |  |

## Perfil

|  |  |
| --- | --- |
| **9.1** | Descreva a Classe no que tange à estratégia, ao objetivo de rentabilidade e à política de investimento. |
|  |
| **9.2** | Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico da Classe. |
|  |
| **9.3** | Descreva o processo decisório de investimento da Classe. |
|  |
| **9.4** | Cite as premiações, ratings e rankings dos últimos 05 anos. |
|  |

## Equipe de gestão do fundo

|  |  |
| --- | --- |
| **10.1** | Cite os profissionais envolvidos na gestão de recursos da Classe.  |
|  |
| **10.2** | Cite o histórico de alterações significativas na equipe nos últimos 05 anos. |
|  |

## 12. Uso de derivativos

|  |  |
| --- | --- |
| **12.1** | **Com que objetivo(s) são utilizados derivativos:** |
| Proteção de carteira ou de posição | SIM [ ]  NÃO [ ]  |
| Mudança de remuneração/indexador | SIM [ ]  NÃO [ ]  |
| Estratégias combinadas (floors, caps, collars, spreads, straddles, box, financiamentos com termo etc.) | SIM [ ]  NÃO [ ]  |
| Exposição a Risco de Capital | SIM [ ]  NÃO [ ]  |
| **12.2** | **Mercados em que são utilizados derivativos:** |
| Juros | SIM [ ]  NÃO [ ]  |
| Câmbio | SIM [ ]  NÃO [ ]  |
| Ações | SIM [ ]  NÃO [ ]  |
| Commodities | SIM [ ]  NÃO [ ]  |
| Exterior | SIM [ ]  NÃO [ ]  |
| **Em Bolsas:** |
| Com garantia | SIM [ ]  NÃO [ ]  |
| Sem garantia | SIM [ ]  NÃO [ ]  |
| **Em Balcão** |
| Com garantia | SIM [ ]  NÃO [ ]  |
| Sem garantia | SIM [ ]  NÃO [ ]  |
|  **12.3** | Caso a Classe opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle. |
|  |
|  **12.4** | Caso a Classe opere derivativos no exterior, descreva os mercados em que as operações são realizadas.  |
|  |
|  **12.5** | Qual a abordagem da gestora no investimento em ativos de crédito privado? |
|  |

## 13. Compra de cotas de Fundos de Investimento

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **13.1** | De fundos de terceiros? | SIM [ ]  NÃO [ ]  |
|  |
| **13.2** | Se sim, qual o processo de avaliação da gestora externa? |
|  |
| **13.3** | De fundos da gestora? | SIM [ ]  NÃO [ ]  |
|  |

## 14. Informações adicionais

|  |  |
| --- | --- |
| **14.1** | Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos da Classe e de sua estratégia? Quais são os critérios de definição? |
|  |
| **14.2** | Número de cotistas da Classe. |
|  | [ ]  ANBIMA Feed |
|  **14.3** | Qual percentual do passivo da Classe representa aplicações da gestora, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e tomadores de decisão? |
|  |
| **14.4** | Descreva as regras de concentração de passivo. |
|  |
| **14.5** | Percentuais detidos pelos dez maiores cotistas. |
|  |
| **14.6** | Houve alguma mudança de gestão nos últimos 05 anos da operação da Classe? Quando?  |
|  |
| **14.7** | A última demonstração financeira foi emitida com alguma qualificação pelo auditor independente? |
|  |

## 15. Gestão de liquidez

|  |  |
| --- | --- |
| **15.1** | Descreva as regras de liquidez para ativos específicos da Classe. |
|  |
| **15.2** | A Classe possui previsão de uso de barreiras aos resgates? Se sim, comente. |
|  |
| **15.3** | A Classe possui previsão de uso de Side Pockets? Se sim, comente. |
|  |
| **15.4** | A Classe já esteve fechada temporariamente para aplicação por deliberação da gestora, do administrador fiduciário ou órgão regulador? Quando? Por quê? |
|  |

## 16. Gestão de risco

|  |  |
| --- | --- |
| **16.1** | Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas da Classe. |
|  |
| **16.2** | Se houver na carteira da Classe, ativos/derivativos ilíquidos/exóticos, como a gestora realiza o acompanhamento? |
|  |
| **16.3** | Existem limites adicionais àqueles que constam no regulamento e/ou regulação (i.e. concentração por setor, emissor, contraparte, tipo de risco)? Se sim, quais? |  |
| Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item acima. |  |
| Qual o limite da(s) metodologia(s) citadas? |  |
| De que forma é apurado o consumo dos limites dados pela(s) metodologia(s) citada(s)? |  |
| Considerando o período dos últimos 24 (vinte e quatro) meses, quando o limite da(s) metodologia(s) citadas no item foi excedido, por qual motivo e qual o máximo atingido?  |  |
| **16.4** | **Se aplicável. Qual o VaR/B-VaR/TE médio da Classe nos últimos:** |
| 3 meses? |  |
| 6 meses? |  |
| 12 meses? |  |
| 24 meses? |  |
|  |
| **16.5** | Qual a alavancagem nocional máxima (exposição bruta) atingida pela Classe e em qual(is) ativo(s) nos últimos 24 (vinte e quatro) meses? |
|  |
| **16.6** | Qual o limite para perdas em cenário de stress? Como são definidos os cenários (ex. Utiliza o cenário elaborado pela B3 ou o próprio)? |
|  |
| **16.7** | Considerando o período dos últimos 24 (vinte e quatro) meses, quando o limite de stress foi excedido e por quê? |
|  |
| **16.8** | **Se aplicável. Qual o stress médio da Classe nos últimos:** |
| 3 (três) meses? |  |
| 6 (seis) meses? |  |
| 12 (doze) meses? |  |
| 24 (vinte e quatro) meses? |  |
| **16.9** | Comente, caso aplicável, o último stop loss relevante da Classe. |
|  |

## 17. Comportamento do Fundo em seus três eventos de máximo drawdown

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Período\*** | **Evento** | **Comportamento (variação do fundo)** | **Explicação** |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |

## 20. Relacionamento com distribuidores/alocadores

|  |  |
| --- | --- |
| **20.1** | Por quais canais a Classe é distribuída? |
|  |
| **20.2** | Considerando o montante total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores distribuidores ou alocadores, individualmente? |
|  |

## 21. Investimento no exterior

|  |  |
| --- | --- |
| **21.1** | Qual o produto (tipo de ativo ou Classe investida) e sua estrutura, incluindo os veículos utilizados (se houver)? Descreva a estratégia, os principais ativos e instrumentos utilizados. |
|  |
| **21.2** | **Caso a Classe de investimento local tenha por objetivo o investimento em única Classe de investimento ou veículo no exterior (fundo espelho), enumerar os prestadores de serviços e demais informações das Classes de Cotas ou veículo no exterior (administrador, custodiante, RTA, prime broker, entre outros).** |
| Administrador Fiduciário |  |
| Custodiante |  |
| Auditor |  |
| RTA |  |
| Prime Brokers |  |
| NAV Calculator |  |
| Domicílio do fundo |  |
| Taxa de administração |  |
| Código ISIN do Fundo |  |
| Moeda do domicílio Fundo no exterior |  |
| Outros prestadores de serviço, dos investimentos no exterior, caso exista. |  |
|  |

## 22. Quando aplicável. Anexos

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **22.1** | Anexos (quando aplicável) | Marcar Anexos ou link para acesso ao documento |
| **22.2** | Regulamento |  |
| **22.3** | Última lâmina de informações essenciais |  |
| **22.4** | Relatório de Gestão e/ou materiais de divulgação |  |

[LOCAL, DATA]

|  |  |
| --- | --- |
| [ASSINATURA DO PROFISSIONAL QUE PREENCHEU O QUESTIONÁRIO] | [ASSINATURA DO(S) REPRESENTANTE(S) LEGAL(IS) DA INSTITUIÇÃO] |
| [NOME DO PROFISSIONAL QUE PREENCHEU O QUESTIONÁRIO] | [NOME DO(S) REPRESENTANTE(S) LEGAL(IS) DA INSTITUIÇÃO] |
| [CARGO] | [CARGO] |
| [TELEFONE] | [TELEFONE] |
| [E-MAIL CORPORATIVO] | [E-MAIL CORPORATIVO] |

1. O ANBIMA Feed é uma plataforma de distribuição de informações completas e atualizadas do mercado de capitais, incluindo, mas não se limitando, a informações cadastrais sobre fundos de investimento. As instituições podem, a seu critério, utilizar o serviço ofertado pela ANBIMA para responder as perguntas cujas informações estão presentes na API disponibilizada pela Associação. [↑](#footnote-ref-2)