



## Questionário ANBIMA de Due Diligence para Produtos

Questionário preenchido por:

Gestor de Recursos

Denominação Social da Instituição:

Data:

## Sumário

---

Apresentação.....	3
1. Informações cadastrais .....	4
2. Informações sobre Fundos de Investimento .....	5
2. Alterações desde a última atualização.....	5
3. Perfil.....	9
4. Equipe de gestão do fundo .....	9
5. Estratégias e carteiras.....	9
6. Uso de derivativos.....	9
6. Compra de cotas de fundos de investimento .....	10
7. Informações adicionais .....	11
8. Gestão de liquidez .....	12
9. Gestão de risco.....	12
10. Comportamento do fundo em crises .....	13
11. Três períodos de maior perda da Classe .....	14
12. Atribuição de performance da Classe nos últimos 05 (cinco) anos .....	14
13. Relacionamento com distribuidores/alocadores .....	14
14. Investimento no exterior .....	15
15. Quando aplicável. Anexos.....	16

## 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 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.

O questionário busca abordar, minimamente, a adoção de práticas consistentes, objetivas e passíveis de verificação que sejam suficientes não só para entender e mensurar os riscos associados à prestação de serviço do respectivo parceiro, como também para garantir um padrão aceitável das instituições objeto de relacionamento.

O Gestor de Recursos, quando aplicável e observadas suas responsabilidades, pode adicionar outras questões julgadas relevantes na forma de anexo a esse questionário.

Todos os campos devem ser preenchidos. Caso algum campo não seja aplicável à sua instituição, este deve ser preenchido com “N/A”.

**O conteúdo presente neste documento foi retirado do “Anexo I – Fundos de Investimento” do “Questionário ANBIMA de due diligence para contratação de gestor de recursos de terceiros”. Cabe ressaltar, ainda, que este questionário foi atualizado para estar em conformidade com a regulação vigente, não apresentando quaisquer alterações conceituais e sem prejuízo de, futuramente, ser objeto de revisão pela ANBIMA.**

## 1. Informações cadastrais

---

<b>1.1</b>	Razão social
<b>1.2</b>	Nome fantasia
<b>1.3</b>	É instituição financeira ou instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“BCB”)?
<b>1.4</b>	Quais são as autoridades regulatórias em que instituição possui registro? Fornecer detalhe sobre os registros, tais como nome, data e nº de registro da atividade.
<b>1.5</b>	Membro de associações de classe e/ou autorreguladoras? Quais?
<b>1.6</b>	É instituição nacional ou estrangeira?
<b>1.7</b>	Possui filial? Em caso positivo, quantas e onde estão localizadas?
<b>1.8</b>	Endereço da sede

<b>1.9</b>	CNPJ e CNAE
<b>1.10</b>	Data de Constituição
<b>1.11</b>	Telefone(s)
<b>1.12</b>	Website
<b>1.13</b>	Nome e cargo do responsável pelo preenchimento do questionário
<b>1.14</b>	Telefone(s) para contato
<b>1.15</b>	E-mail(s) para contato

## 2. Informações sobre Fundos de Investimento

---

### 2. Alterações desde a última atualização

<b>2.1</b>	Denominação social do Fundo de Investimento
<b>2.2</b>	CNPJ do Fundo
<b>2.3</b>	CNPJ da Classe

<b>2.4</b>	Código da Subclasse, quando aplicável
<b>2.5</b>	Data de constituição
<b>2.6</b>	Classificação ANBIMA
<b>2.7</b>	Código ANBIMA
<b>2.8</b>	A Classe já sofreu alteração com perda de histórico de informação?
<b>2.9</b>	Classificação tributária da Classe (CP/LP/Ações)
<b>2.10</b>	Descreva o público-alvo da Classe.
<b>2.11</b>	O regulamento prevê, explicitamente, adequação a alguma legislação específica aplicável ao cotista (i.e. Resolução do CMN)?
<b>2.12</b>	Conta corrente (banco, agência, nº)
<b>2.13</b>	Conta CETIP (nº)
<b>2.14</b>	Administração (indique contato para informações).

<b>2.15</b>	Custódia (indique contato para informações).	
<b>2.16</b>	Auditoria externa	
<b>2.17</b>	<b>Caso se aplique, informar:</b>	
	Escriturador	
	Custodiante	
	Consultor Especializado	
	Assessor Jurídico	
	Co-Gestor	
	Distribuidor	
	Outros	
<b>2.18</b>	Cotização: abertura ou fechamento?	
<b>2.19</b>	<b>Regras para aplicação e resgate:</b>	
	Aplicação (datas, horários, cotização e liquidação)	
	Carência/Tempo mínimo para permanência (lock-up period) e eventuais penalidades para resgates antes do término desse período.	
	Resgate (datas, horários, cotização e liquidação)	
	Aplicação inicial mínima	
	Aplicação máxima por cotista	
	Aplicação adicional mínima	

	Resgate mínimo	
<b>2.20</b>	Taxa de Entrada (upfront fee)	
<b>2.21</b>	Taxa de Saída (redemption fee)	
<b>2.22</b>	Taxa de administração	
<b>2.23</b>	Taxa de gestão	
<b>2.2</b> <b>4</b>	Taxa máxima de distribuição	
<b>2.25</b>	Taxa de custódia máxima	
<b>2.26</b>	Taxa de Performance	
	% (Percentual)	
	Benchmark	
	Frequência	
	Linha-d'água (sim ou não)	
	Método de cálculo (ativo/passivo/ajuste)	
<b>2.27</b>	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.	



--

### 3. Perfil

<b>3.1</b>	Descreva a Classe no que tange à estratégia, ao objetivo de rentabilidade e à política de investimento.
<b>3.2</b>	Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico da Classe.
<b>3.3</b>	Descreva o processo decisório de investimento da Classe.
<b>3.4</b>	Cite as premiações, ratings e rankings dos últimos 05 anos.

### 4. Equipe de gestão do fundo

<b>4.1</b>	Cite os profissionais envolvidos na gestão de recursos da Classe.
<b>4.2</b>	Cite o histórico de alterações significativas na equipe nos últimos 05 anos.

### 5. Estratégias e carteiras

<b>5.1</b>	A Classe pode realizar operações de day trade?

### 6. Uso de derivativos

<b>6.1</b>	Com que objetivo(s) são utilizados derivativos:
	Proteção de carteira ou de posição <span style="float: right;">SIM <input type="checkbox"/> NÃO <input type="checkbox"/></span>

	Mudança de remuneração/indexador	SIM <input type="checkbox"/>	NÃO <input type="checkbox"/>
	Estratégias combinadas (floors, caps, collars, spreads, straddles, box, financiamentos com termo etc.)	SIM <input type="checkbox"/>	NÃO <input type="checkbox"/>
	Exposição a Risco de Capital	SIM <input type="checkbox"/>	NÃO <input type="checkbox"/>
<b>5.2</b>	Mercados em que são utilizados derivativos:		
	Juros	SIM <input type="checkbox"/>	NÃO <input type="checkbox"/>
	Câmbio	SIM <input type="checkbox"/>	NÃO <input type="checkbox"/>
	Ações	SIM <input type="checkbox"/>	NÃO <input type="checkbox"/>
	Commodities	SIM <input type="checkbox"/>	NÃO <input type="checkbox"/>
	Em Bolsas:		
	Com garantia	SIM <input type="checkbox"/>	NÃO <input type="checkbox"/>
	Sem garantia	SIM <input type="checkbox"/>	NÃO <input type="checkbox"/>
	Em Balcão		
	Com garantia	SIM <input type="checkbox"/>	NÃO <input type="checkbox"/>
	Sem garantia	SIM <input type="checkbox"/>	NÃO <input type="checkbox"/>
<b>5.3</b>	Qual a abordagem da gestora no investimento em ativos de crédito privado?		

## 6. Compra de cotas de fundos de investimento

<b>6.1</b>	De fundos de terceiros?	SIM <input type="checkbox"/>	NÃO <input type="checkbox"/>
<b>6.2</b>	De fundos da gestora?	SIM <input type="checkbox"/>	NÃO <input type="checkbox"/>

## 7. Informações adicionais

<b>7.1</b>	PL atual.
<b>7.2</b>	PL médio em 12 (doze) meses.
<b>7.3</b>	PL atual da mesma estratégia sob gestão da gestora.
<b>7.4</b>	Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos da Classe e de sua estratégia? Quais são os critérios de definição?
<b>7.5</b>	Número de cotistas.
<b>7.6</b>	Qual percentual do passivo da Classe representa aplicações da gestora, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e tomadores de decisão?
<b>7.7</b>	Descreva as regras de concentração de passivo.
<b>7.8</b>	Percentuais detidos pelos dez maiores cotistas.
<b>7.9</b>	Houve alguma mudança de prestadores de serviços de administração fiduciária e/ou de custódia nos últimos 05 anos da operação da Classe? Quando?
<b>7.10</b>	A última demonstração financeira foi emitida com obteve algum parecer modificado (com ressalva, com abstenção de opinião, ênfase, parecer adverso opinião) pelo auditor independente?

## 8. Gestão de liquidez

<b>8.1</b>	Descreva as regras de liquidez para ativos específicas da Classe.

## 9. Gestão de risco

<b>9.1</b>	Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas da Classe.
<b>9.2</b>	Caso a Classe opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle.
<b>9.3</b>	Se houver na carteira da Classe, ativos/derivativos ilíquidos/exóticos, como a gestora realiza o acompanhamento?
<b>9.4</b>	Existem limites adicionais àqueles que constam no regulamento/regulação (por ex: concentração por setor, emissor, contraparte, tipo de risco)? Quais?
<b>9.5</b>	Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 9.4
<b>9.6</b>	Qual o limite da(s) metodologia(s) citada no item 9.4?
<b>9.7</b>	De que forma é apurado o consumo dos limites dados pela(s) metodologia(s) citada(s) no item 9.4?
<b>9.8</b>	Considerando o período dos últimos 24 (vinte e quatro) meses, quando o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 9.4 foi excedido, por qual motivo e qual o máximo atingido? Comente.
<b>9.9</b>	Qual o VaR/B-VaR/TE médio da Classe nos últimos:
	3 meses?

	6 meses?	
	12 meses?	
	24 meses?	
<b>9.10</b>	Qual a alavancagem nocional máxima (exposição bruta) atingida pela Classe e em qual(is) ativo(s) nos últimos 24 (vinte e quatro) meses?	
<b>9.11</b>	Qual o limite para perdas em cenário de stress? Como são definidos os cenários (ex. Utiliza o cenário elaborado pela B3 ou o próprio)?	
<b>9.12</b>	Considerando o período dos últimos 24 (vinte e quatro) meses, quando o limite de stress foi excedido e por quê?	
<b>9.13</b>	Qual o stress médio da Classe nos últimos	
	3 (três) meses?	
	6 (seis) meses?	
	12 (doze) meses?	
	24 (vinte e quatro) meses?	
<b>9.14</b>	Comente o último stop loss relevante da Classe.	

## 10. Comportamento do fundo em crises

Período*	Evento	Comportamento (variação do fundo)	Explicação
Mai/06	Crise das Bolsas norte-americanas		
Jul – Ago/07	Crise das hipotecas		

Out/08 – Mar/09	Crise no Sistema Financeiro norte-americano		
Jan/10 – Jun/10	Crise de endividamento dos PIGS		
Abril/11 – Set/11	Segunda crise da dívida na Europa		
Abril/15 – Ago/16	Crise política / recessão no Brasil		
* Para o período solicitado deve ser informado o comportamento (variação do fundo) de acordo com o mês fechado (ex. 01/01 a 31/01).			

### 11. Três períodos de maior perda da Classe

	Período	Evento	Perda	Explicação	Tempo para recuperação
1					
2					
3					

### 12. Atribuição de performance da Classe nos últimos 05 (cinco) anos

<b>12.1</b>	Atribuição:	Contribuição:
<b>12.2</b>	Comente as mudanças em estratégias em razão de fluxo de recursos (aplicações ou resgates).	
<b>12.3</b>	A Classe já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação da gestora, do administrador fiduciário ou órgão regulador? Quando? Por quê?	

### 13. Relacionamento com distribuidores/alocadores

<b>13.1</b>	Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?
<b>13.2</b>	Com que frequência é possível realizar conference calls com a gestora das Classes?

<b>13.3</b>	Por quais canais a Classe é distribuída?
<b>13.4</b>	Considerando o montante total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores distribuidores ou alocadores, individualmente?

#### 14. Investimento no exterior

<b>14.1</b>	Qual o produto (tipo de ativo ou Classe investido) e sua estrutura, incluindo os veículos utilizados (se houver)? Descreva a estratégia, os principais ativos e instrumentos utilizados.	
<b>14.2</b>	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.	

**14.3** Caso o investimento no exterior possua subclasses, favor descrever os riscos de contaminação entre elas.

--

### 15. Quando aplicável. Anexos

<b>15</b>	Anexos (quando aplicável)	Marcar Anexos ou link para acesso ao documento
<b>15.1</b>	Regulamento	
<b>15.2</b>	Formulário de informações complementares	
<b>15.3</b>	Última lâmina de informações essenciais	
<b>15.4</b>	Relatório de Gestão e/ou materiais de divulgação	
<b>15.5</b>	Documentos que embasaram o enquadramento do fundo às Regras e Procedimentos para Identificação de Fundos de Investimento Sustentável (IS) ou que integram questões ESG.	

[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]