

# C:\Users\jose.farias\Desktop\logo.jpgApresentação

**Contratado:**

|  |
| --- |
|  |

**Contratante:**

|  |
| --- |
|  |

**Questionário preenchido por:**

|  |
| --- |
|  |

**Data:**

|  |
| --- |
|  |

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

**Versão:** [-]

Questionário ANBIMA de due diligence para contratação de Gestor de Recursos de Terceiros

Este questionário é baseado no Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros (“Código”). Ele tem o objetivo de auxiliar o administrador fiduciário no processo de contratação de gestores de recursos de terceiros para os fundos de investimento.

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 como também para garantir um padrão aceitável da instituição a ser contratada.

O anexo ao questionário trata de informações específicas dos fundos de investimento.

O administrador fiduciário poderá adicionar outras questões julgadas relevantes na forma de anexo a esse questionário.

Este questionário deve ser respondido por profissional com poderes de representação, e qualquer alteração em relação às respostas enviadas e aos documentos encaminhados após o preenchimento deste questionário deve ser enviada à instituição que contratou a prestação de serviço em até cinco dias úteis da referida alteração.

Este questionário entrará em vigor em 11 de janeiro de 2019.

Sumário

[Apresentação 1](#_Toc524608204)

[1. Informações cadastrais 4](#_Toc524608205)

[2. Informações institucionais 5](#_Toc524608206)

[3. Receitas e dados financeiros 6](#_Toc524608207)

[4. Recursos humanos 7](#_Toc524608208)

[5. Informações gerais 8](#_Toc524608209)

[6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito 9](#_Toc524608210)

[7. Gestão de recursos 9](#_Toc524608211)

[8. Distribuição 10](#_Toc524608212)

[9. Risco 11](#_Toc524608213)

[10. Compliance e controles internos 12](#_Toc524608214)

[11. Jurídico 13](#_Toc524608215)

[12. Anexos ou endereço eletrônico 13](#_Toc524608216)

[1. Alterações desde a última atualização 15](#_Toc524608217)

[2. Perfil 17](#_Toc524608218)

[3. Equipe de gestão do fundo 17](#_Toc524608219)

[4. Estratégias e carteiras 18](#_Toc524608220)

[5. Uso de derivativos 18](#_Toc524608221)

[6. Compra de cotas de fundos de investimento 18](#_Toc524608222)

[7. Informações adicionais 19](#_Toc524608223)

[8. Gestão de risco 19](#_Toc524608224)

[9. Comportamento do fundo em crises 21](#_Toc524608225)

[10. Três períodos de maior perda do fundo 21](#_Toc524608226)

[11. Atribuição de performance do fundo nos últimos 5 (cinco) anos 22](#_Toc524608227)

[12. Relacionamento com distribuidores/alocadores 22](#_Toc524608228)

[13. Atendimento aos cotistas 22](#_Toc524608229)

[14. Investimento no exterior 23](#_Toc524608230)

[15. Anexos (quando aplicável) 24](#_Toc524608231)

# 1. Informações cadastrais

|  |  |
| --- | --- |
| **1.1** | Razão social |
|  | |
| **1.2** | Nome fantasia |
|  | |
| **1.3** | É instituição financeira ou instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“BCB”)? |
|  | |
| **1.4** | Quais são as autoridades regulatórias em que a gestora possui registro? Fornecer detalhe sobre os registros, tais como nome, data e nº de registro da atividade. |
|  | |
| **1.5** | Membro de associações de classe e/ou autorreguladoras? Quais? |
|  | |
| **1.6** | É instituição nacional ou estrangeira? |
|  | |
| **1.7** | Possui filial? Em caso positivo, quantas e onde estão localizadas? |
|  | |
| **1.8** | Endereço |
|  | |
| **1.9** | CNPJ |
|  | |
| **1.10** | Data de Constituição |
|  | |
| **1.11** | Telefones |
|  | |
| **1.12** | Website |
|  | |
| **1.13** | Nome e cargo do responsável pelo preenchimento do questionário |
|  | |
| **1.14** | Telefone para contato |
|  | |
| **1.15** | E-mail para contato |
|  | |

# 2. Informações institucionais

|  |  |
| --- | --- |
| **2.1** | Informar o quadro societário da gestora, incluindo os nomes dos principais sócios e respectivas participações (informar no mínimo, os sócios que possuem percentual de participação acima de 5%). |
|  | |
| **2.2** | Qual a estrutura empresarial do conglomerado ou grupo econômico? (Quando aplicável). |
|  | |
| **2.3** | Fornecer o organograma da gestora (anexar resumo profissional dos principais executivos). |
|  | |
| **2.4** | A gestora é signatária dos Códigos de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA? Em caso afirmativo, citar o(s) Código(s). |
|  | |
| **2.5** | A gestora é signatária do Código de Ética da ANBIMA? |
|  | |
| **2.6** | A gestora é signatária do PRI – Principles for Responsible Investment? |
|  | |
| **2.7** | A gestora é signatária de outros Códigos ou assemelhados? Caso seja, citar as instituições. |
|  | |
| **2.8** | Os principais executivos, conforme o item 2.3, detêm participação em outros negócios no mercado financeiro e de capitais ou atividades relacionadas à gestora? (Exceto no caso de participação em empresas ligadas). Em caso positivo, informar:   1. CNPJ da empresa; 2. percentual detido pelo executivo na empresa; e 3. qual a atividade por ele desempenhada. |
|  | |
| **2.9** | Informar se o conglomerado ou grupo econômico da gestora presta serviços de administração fiduciária, distribuição, consultoria, controladoria e custódia. Em caso positivo, descrever:   1. a estrutura funcional de segregação e 2. o relacionamento com a gestora. |
|  | |
| **2.10** | Outras informações institucionais que a gestora julgue relevante (opcional). |
|  | |

# 3. Receitas e dados financeiros

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **3.1** | Preencha a tabela abaixo com os valores correspondentes aos números da gestora. Informar os últimos 5(cinco) anos. | | | | | | | | |
| Ano | Patrimônio sob gestão (posição em 31/Dez) | | | | Número de pessoas que trabalham na gestora | | Número de portfólios sob gestão | |
| 20XX |  | | | |  | |  | |
| 20XX |  | | | |  | |  | |
| 20XX |  | | | |  | |  | |
| 20XX |  | | | |  | |  | |
| 20XX |  | | | |  | |  | |
| **3.2** | Tipologia dos portfólios sob gestão (sem dupla contagem – excluir estrutura Master Feeder). | | | | | | | | |
| FUNDOS | | | Nº | | | % Carteira | | |
| Domicílio local | | |  | | |  | | |
| Domicílio em outro país | | |  | | |  | | |
|  | | | | | | | | |
| Clubes de Investimento | | | Nº | | | % CArteira | | |
|  | | |  | | |  | | |
|  | | | | | | | | |
| Carteiras | | | Nº | | | % Carteira | | |
| Domicílio Local | | |  | | |  | | |
| Carteira de Investidor Não Residente | | |  | | |  | | |
| **3.3** | Como os ativos sob gestão estão divididos conforme as seguintes categorias de fundos de investimento: | | | | | | | | |
| Tipo | | Nº | | Exclusivos/Reservados | | | | % Total |
| Renda Fixa | |  | |  | | | |  |
| Multimercado | |  | |  | | | |  |
| Cambial | |  | |  | | | |  |
| Ações | |  | |  | | | |  |
| FIDC | |  | |  | | | |  |
| FIP | |  | |  | | | |  |
| FIEE | |  | |  | | | |  |
| FII | |  | |  | | | |  |
| Fundo de Índice (ETF) | |  | |  | | | |  |
| Outras categorias | |  | |  | | | |  |
| **3.4** | Atualmente, qual é o percentual do montante sob gestão que são originados especificamente de aplicações da própria gestora (incluindo controladores, coligadas, subsidiárias, seus sócios e principais executivos)? | | | | | | | | |
|  | | | | | | | | | |

# 4. Recursos humanos

|  |  |
| --- | --- |
| **4.1** | Quais são as regras de remuneração ou comissionamento dos profissionais e associados? |
|  | |
| **4.2** | Quais são os mecanismos de retenção de talentos usados pela gestora? |
|  | |
| **4.3** | Existe programa para treinamento, desenvolvimento e certificação profissional dos profissionais/associados? Descreva, de forma sucinta, inclusive, com relação ao controle e monitoramento dos profissionais certificados. |
|  | |
| **4.4** | De que forma o desempenho dos gestores é avaliado? |
|  | |
| **4.5** | A instituição adota treinamento dos colaboradores e empregados em Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo (“PLDFT”)? Em caso positivo, descreva a metodologia e periodicidade aplicadas. |
|  | |
| **4.6** | Descreva os treinamentos elaborados junto aos colaboradores para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: front running, insider trading, spoofing etc.). |
|  | |

# 5. Informações gerais

|  |  |
| --- | --- |
| **5.1** | Existem planos de expansão ou mudança de estratégia? Descreva. |
|  | |
| **5.2** | Qual o limite para o crescimento dos ativos sob gestão suportado pela atual estrutura da gestora (instalações, profissionais hardware e software). |
|  | |
| **5.3** | A gestora é objeto de avaliação por agência de rating? Qual a nota atribuída? (Anexar relatório mais recente). |
|  | |
| **5.4** | Com base nos últimos 05 (cinco) anos, a gestora já recebeu alguma premiação por publicações ou entidades no que tange à qualidade e ao histórico de gestão? Quais? |
|  | |

# 6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito

|  |  |
| --- | --- |
| **6.1** | Descreva a estrutura de análise econômica, de pesquisa e de crédito da gestora, conforme segmento, quando aplicável (anexar resumo profissional). |
|  | |
| **6.2** | A estrutura de análise econômica e de pesquisa inclui pesquisa de temas ASG – ambientais, sociais e de governança corporativa? Como estas questões são consideradas durante o processo de decisão de investimento? Descreva. |
|  | |
| **6.3** | Descreva as principais mudanças na equipe de análise nos últimos 05 (cinco) anos. |
|  | |
| **6.4** | Utiliza research próprio ou de terceiros? Em que proporções? |
|  | |
| **6.5** | Caso utilize research próprio, quais ferramentas de análise são utilizadas no processo decisório? Esta equipe trabalha exclusivamente para o *buy side* ou também produz relatórios e informações para outros (sell side)? |
|  | |
| **6.6** | Que serviços ou sistemas são contratados para apoio na análise? |
|  | |

# 7. Gestão de recursos

|  |  |
| --- | --- |
| **7.1** | Descreva as principais mudanças na equipe de gestão nos últimos 05 (cinco) anos. |
|  | |
| **7.2** | Descreva procedimentos e/ou políticas formais de seleção e acompanhamento de fornecedores e/ou prestadores de serviço relacionados à atividade de gestão de recursos/distribuição, incluindo as corretoras. |
|  | |
| **7.3** | Descreva o processo de investimento. |
|  | |
| **7.4** | Como é controlado o prazo médio dos títulos de fundos de longo prazo, para fins de sua classificação tributária? |
|  | |
| **7.5** | Descreva os critérios adotados para distribuição do envio de ordens entre as corretoras aprovadas, incluindo o limite de concentração de volume de operações por corretora, se houver. |
|  | |
| **7.6** | Como são avaliados ativos no exterior, quando aplicável? Descrever como é realizado o controle e o processo de acompanhamento. |
|  | |

# 8. Distribuição

|  |  |
| --- | --- |
| **8.1** | A gestora realiza distribuição dos fundos sob sua responsabilidade? Se sim, descreva os procedimentos adotados referentes aos processos de:   1. verificação dos produtos ao perfil do cliente (Suitability); 2. conheça seu cliente (KYC); 3. PLDFT; e 4. cadastro de cliente. |
|  | |
| **8.2** | A gestora terceiriza alguma atividade relacionada à distribuição? Se sim, descreva as atividades, bem como o nome e o CNPJ do(s) terceiro(s) contratado(s). |
|  | |
| **8.3** | Como é feita a prospecção de clientes/distribuição de fundos? Detalhar o processo de captação realizado pela instituição. Exemplos: Indicação de clientes, prospecção. Qual o perfil dos clientes? (segmento e categoria do investidor). Exemplo: Varejo, Corporate, PJ, Investidor profissional, Qualificado? |
|  | |
| **8.4** | Descreva a estrutura operacional da gestora, voltada para a atividade de distribuição, incluindo sistemas de controle de movimentação (aplicação e resgate), critérios para execução das ordens e registro das solicitações, bem como o seu arquivamento e forma de proteção. |
|  | |

# 9. Risco

|  |  |
| --- | --- |
| **9.1** | Descreva as principais mudanças na equipe de risco nos últimos 05 (cinco) anos. |
|  | |
| **9.2** | Quais são os relatórios de riscos, com que frequência são gerados e o que contêm estes relatórios? |
|  | |
| **9.3** | Descreva como cada operação de crédito é analisada, aprovada e monitorada? Descreva a segregação entre as atividades. |
|  | |
| **9.4** | Como são analisadas as garantias das operações e quais os critérios utilizados (análise de formalização, execução, etc)? Há reavaliação periódica da qualidade do crédito e de suas garantias? Qual sua periodicidade? |
|  | |
| **9.5** | As questões e riscos ASG – ambientais, sociais e de governança corporativa – são considerados na análise de risco de crédito? (Exemplos: perda de licença ambiental, corrupção, envolvimento em casos de trabalho escravo ou infantil, etc.). |
|  | |
| **9.6** | A gestora, independentemente do critério de apreçamento, possui algum procedimento ou estratégia no caso da iminência ou ocorrência de eventos de inadimplência? Descreva. |
|  | |
| **9.7** | A instituição possui área de tecnologia da informação própria? Caso afirmativo, detalhar as atividades atuais, organograma e a qualificação dos profissionais. |
|  | |
| **9.8** | Descreva os procedimentos de verificação de ordens executadas e de checagem das posições das carteiras. |
|  | |
| **9.9** | Existe sistema de gravação de ligações telefônicas? Em caso positivo, qual a política de escuta das gravações? |
|  | |
| **9.10** | Descreva os procedimentos de back-up e redundância de informações, desktops e servidores (para back-up, cite especificamente a periodicidade, local e prazo de armazenamento). |
|  | |
| **9.11** | Descreva a política de controle de acesso ao Data Center (físico e lógico) |
|  | |
| **9.12** | Descreva o parque tecnológico atual da instituição. Citar no-breaks, capacidade dos servidores, links de internet e telefonia etc. |
|  | |
| **9.13** | A gestora possui filtro de e-mail, firewall e sistemas de antivírus? |
|  | |
| **9.14** | São realizados testes periódicos para verificação de segurança e integridade de sistemas? Com que frequência? |
|  | |

# 10. Compliance e controles internos

|  |  |
| --- | --- |
| **10.1** | A gestora adota procedimentos de monitoramento contínuo das regulamentações e autorregulamentação aplicáveis ao seu segmento de atuação com execução de ações preventivas e corretivas? Em caso positivo, descreva os procedimentos adotados. |
|  | |
| **10.2** | Descreva os procedimentos adotados pela gestora para controlar a faixa de preços dos ativos e valores mobiliários negociados para os fundos de investimento sob sua gestão. |
|  | |
| **10.3** | Descreva o processo para adesão ao Código de Ética e Conduta, bem como suas atualizações, pelas profissionais que trabalham na gestora. |
|  | |
| **10.4** | Descreva como é realizado o monitoramento da política de investimentos pessoais. |
|  | |
| **10.5** | Existe fundo ou outro instrumento de investimento exclusivo para sócios e executivos da gestora? |
|  | |
| **10.6** | Descreva os procedimentos de monitoramento implementados para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: front running, insider trading, spoofing etc.). |
|  | |
| **10.7** | Descreva os procedimentos adotados para PLDFT no processo de seleção e alocação e monitoramento na negociação de ativos. |
|  | |
| **10.8** | Caso a gestora desenvolva outras atividades, descreva sua política de chinese wall, informando como se dá a proteção de informações entre departamentos e os potenciais conflitos de interesse advindos das diferentes atividades. |
|  | |
| **10.9** | Descreva as regras e procedimentos de monitoramento das operações realizadas fora de plataformas eletrônicas de negociação, enfatizando estabelecimento de preços e fontes de referência utilizadas. |
|  | |
| **10.10** | Como é verificado a adesão dos limites de risco, limites legais ou regulamentares das posições dos fundos sob gestão da gestora? A gestora utiliza algum agente externo? (Ex.: consultoria) |
|  | |
| **10.11** | Descreva como são tratados os conflitos de interesse resultantes da participação ou atuação dos sócios ou executivos em outros negócios, bem como de sua eventual participação em conselhos fiscais e de administração. |
|  | |
| **10.12** | A gestora recebe comissões/remuneração (rebate) pela alocação em ativos e valores financeiros? Quais as regras? |
|  | |

# 11. Jurídico

|  |  |
| --- | --- |
| **11.1** | Descreva como são tratadas as questões jurídicas e legais da gestora (departamento jurídico próprio ou consultoria de terceiros). |
|  | |

# 12. Anexos ou endereço eletrônico

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | | Anexo ou link |
| **12.1** | Resumo profissional dos responsáveis pelas áreas e equipe de gestão |  |
| **12.2** | Código de ética e conduta |  |
| **12.3** | Manual/Política de Exercício de Direito de Voto (Proxy Voting) |  |
| **12.4** | Relatório de Rating |  |
| **12.5** | Manual/Política de Liquidez |  |
| **12.6** | Manual/Política de Suitability (caso a gestora realize distribuição de cotas dos fundos geridos) |  |
| **12.7** | Formulário de referência |  |
| **12.8** | Manual/Política de controles internos e compliance |  |
| **12.9** | Manual/Política de gestão de risco |  |
| **12.10** | Manual/Política de investimentos pessoais |  |
| **12.11** | Manual/Política de rateio e divisão de ordens entre as carteiras de valores mobiliários |  |
| **12.12** | Manual/Política de segurança de informação |  |
| **12.13** | Manual/Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro |  |
| **12.14** | Manual/Política de KYC |  |
| **12.15** | Manual/Política que tratem da troca de informações entre a atividade de distribuição realizada pela gestora e os administradores fiduciários |  |
| **12.16** | Manual/Política de Responsabilidade Socioambiental |  |
| **12.17** | Manual/Política de seleção e contratação de terceiros |  |
| **12.18** | Lista das corretoras aprovadas (se houver) |  |

[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] |

ANEXO I – FUNDOS DE INVESTIMENTO

# 1. Alterações desde a última atualização

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **1.1** | Nome do fundo | | |
|  | | | |
| **1.2** | CNPJ | | |
|  | | | |
| **1.3** | Data de início | | |
|  | | | |
| **1.4** | Classificação ANBIMA | | |
|  | | | |
| **1.5** | Código ANBIMA | | |
|  | | | |
| **1.6** | O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo? | | |
|  | | | |
| **1.7** | Classificação tributária (CP/LP/Ações) | | |
|  | | | |
| **1.8** | Descreva o público-alvo. | | |
|  | | | |
| **1.9** | O regulamento prevê, explicitamente, adequação a alguma legislação específica aplicável ao cotista, p. ex., Resolução do CMN? | | |
|  | | | |
| **1.10** | Conta corrente (banco, agência, nº) | | |
|  | | | |
| **1.11** | Conta CETIP (nº) | | |
|  | | | |
| **1.12** | Administração (indique contato para informações). | | |
|  | | | |
| **1.13** | Custódia (indique contato para informações). | | |
|  | | | |
| **1.14** | Auditoria externa | | |
|  | | | |
| **1.15** | **Caso se aplique, informar:** | | |
| Escriturador |  | |
| Custodiante |  | |
| Consultor Especializado |  | |
| Assessor Jurídico |  | |
| Co-gestor |  | |
| Distribuidor |  | |
| Outros |  | |
|  | | | |
| **1.16** | Cotização: abertura ou fechamento? | | |
|  | | | |
| **1.17** | **Regras para aplicação e resgate:** |  | |
| 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 |  | |
|  | | | |
| **1.18** | Taxa de Entrada (upfront fee) | | |
|  | | | |
| **1.19** | Taxa de Saída (redemption fee) | | |
|  | | | |
| **1.20** | Taxa de administração | | |
|  | | | |
| **1.21** | Taxa de administração máxima | | |
|  | | | |
| **1.22** | Taxa de custódia máxima | | |
|  | | | |
| **1.23** | Taxa de Performance | | |
| % (Percentual) | |  |
| Benchmark | |  |
| Frequência | |  |
| Linha-d’água (sim ou não) | |  |
| Método de cálculo (ativo/passivo/ajuste) | |  |
|  | | | |
| **1.24** | Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e da gestora, se este for diferente) excluindo-se as taxas de Administração e de Performance. | | |
|  | | | |
| **1.25** | Há acordo de remuneração com cláusula de reversão de rebate para o fundo? (pagamento e/ou recebimento). | | |
|  | | | |

# 2. Perfil

|  |  |
| --- | --- |
| **2.1** | Descreva o fundo no que tange à estratégia, ao objetivo de rentabilidade e à política de investimento. |
|  | |
| **2.2** | Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico do fundo. |
|  | |
| **2.3** | Descreva o processo decisório de investimento deste fundo de investimento. |
|  | |
| **2.4** | Cite as premiações, ratings e rankings dos últimos 05 anos. |
|  | |

# 3. Equipe de gestão do fundo

|  |  |
| --- | --- |
| **3.1** | Cite os profissionais envolvidos na gestão |
|  | |
| **3.2** | Cite o histórico de alterações significativas na equipe nos últimos 05 anos. |
|  | |

# 4. Estratégias e carteiras

|  |  |
| --- | --- |
| **4.1** | Descreva as regras, procedimentos e limites específicos de gestão para o fundo, em cenários de stress. |
|  | |
| **4.2** | O fundo pode realizar operações de day trade? |
|  | |

# 5. Uso de derivativos

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **5.1** | 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 ( ) |
| Alavancagem | SIM ( ) NÃO ( ) |
|  | | |
| **5.2** | Mercados em que são utilizados derivativos: | |
| Juros | SIM ( ) NÃO ( ) |
| Câmbio | SIM ( ) NÃO ( ) |
| Ações | SIM ( ) NÃO ( ) |
| Commodities | SIM ( ) NÃO ( ) |
| Em Bolsas: | |
| Com garantia | SIM ( ) NÃO ( ) |
| Sem garantia | SIM ( ) NÃO ( ) |
| Em Balcão | |
| Com garantia | SIM ( ) NÃO ( ) |
| Sem garantia | SIM ( ) NÃO ( ) |
|  | | |
| **5.3** | Qual a abordagem da gestora no investimento em ativos de crédito privado? | |
|  | | |

# 6. Compra de cotas de fundos de investimento

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **6.1** | De fundos de terceiros? | SIM ( ) NÃO ( ) |
|  | | |
| **6.2** | De fundos da gestora? | SIM ( ) NÃO ( ) |
|  | | |

# 7. Informações adicionais

|  |  |
| --- | --- |
| **7.1** | PL atual. |
|  | |
| **7.2** | PL médio em 12 (doze) meses. |
|  | |
| **7.3** | PL atual da mesma estratégia sob gestão da gestora. |
|  | |
| **7.4** | Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos do fundo e de sua estratégia? Quais são os critérios de definição? |
|  | |
| **7.5** | Número de cotistas. |
|  | |
| **7.6** | Qual percentual do passivo do fundo representa aplicações da gestora, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e principais executivos? |
|  | |
| **7.7** | Descreva as regras de concentração de passivo. |
|  | |
| **7.8** | Percentuais detidos pelos dez maiores cotistas. |
|  | |
| **7.9** | Houve alguma mudança de prestadores de serviços de administração fiduciária e/ou de custódia nos últimos 05 anos da operação do fundo? Quando? |
|  | |
| **7.10** | 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 risco

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **8.1** | Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas do fundo. | | |
|  | | | |
| **8.2** | Descreva as regras de liquidez para ativos específicas do fundo. | | |
|  | | | |
| **8.3** | Caso o Fundo opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle. | | |
|  | | | |
| **8.4** | Se houver na carteira do fundo, ativos/derivativos ilíquidos/exóticos, como a gestora realiza o acompanhamento? | | |
|  | | | |
| **8.5** | Qual(is) a(s) metodologia(s) de controle de risco utilizada(s) (por ex.: VaR, Tracking Error e Expected Shortfall)? | | |
|  | | | |
| **8.6** | Existem limites adicionais àqueles que constam no regulamento/regulação (por ex: concentração por setor, emissor, contraparte, tipo de risco)? Quais? | | |
|  | | | |
| **8.7** | Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 8.5 | | |
|  | | | |
| **8.8** | Qual o limite da(s) metodologia(s) citada no item 8.5? | | |
|  | | | |
| **8.9** | De que forma é apurado o consumo dos limites dados pela(s) metodologia(s) citada(s) no item 8.5? | | |
|  | | | |
| **8.10** | Considerando o período dos últimos 24 (vinte e quatro) meses, quando o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 8.5 foi excedido, por qual motivo e qual o máximo atingido? Comente. | | |
|  | | | |
| **8.11** | Qual o VaR/B-VaR/TE médio do Fundo nos últimos: | | |
| 3 meses? | |  |
| 6 meses? | |  |
| 12 meses? | |  |
| 24 meses? | |  |
|  | | | |
| **8.12** | Qual a alavancagem nocional máxima (exposição bruta) atingida pelo fundo e em qual(is) ativo(s) nos últimos 24 (vinte e quatro) meses? | | |
|  | | | |
| **8.13** | Qual o limite para perdas em cenário de stress? Como são definidos os cenários (ex. Utiliza o cenário elaborado pela B³ ou o próprio)? | | |
|  | | | |
| **8.14** | Considerando o período dos últimos 24 (vinte e quatro) meses, quando o limite de stress foi excedido e por quê? | | |
|  | | | |
| **8.15** | Qual o stress médio do fundo nos últimos | | |
| 3 (três) meses? |  | |
| 6 (seis) meses? |  | |
| 12 (doze) meses? |  | |
| 24 (vinte e quatro) meses? |  | |
|  | | | |
| **8.16** | Comente o último stop loss relevante do fundo. | | |
|  | | | |

# 9. 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). | | | |

# 10. Três períodos de maior perda do fundo

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Período** | **Evento** | **Perda** | **Explicação** | **Tempo para recuperação** |
| **1** |  |  |  |  |  |
| **2** |  |  |  |  |  |
| **3** |  |  |  |  |  |

# 11. Atribuição de performance do fundo nos últimos 5 (cinco) anos

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **11.1** | Atribuição: | Contribuição: |
|  |  |
|  | | |
| **11.2** | Comente as mudanças em estratégias em razão de fluxo de recursos (aplicações ou resgates). | |
|  | | |
| **11.3** | O fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação da gestora, do administrador fiduciário ou órgão regulador? Quando? Por quê? | |
|  | | |

# 12. Relacionamento com distribuidores/alocadores

|  |  |
| --- | --- |
| **12.1** | Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores? |
|  | |
| **12.2** | Com que frequência é possível realizar conference calls com a gestora dos fundos? |
|  | |
| **12.3** | Por quais canais o fundo é distribuído? |
|  | |
| **12.4** | Considerando o montante total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores distribuidores ou alocadores, individualmente? |
|  | |

# 13. Atendimento aos cotistas

|  |  |
| --- | --- |
| **13.1** | Quais os relatórios disponíveis aos cotistas do fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem? |
|  | |
| **13.2** | Qual (is) é (são) o(s) veículo(s) disponível(is) para acessar informações sobre o Fundo e com qual frequência seu conteúdo é atualizado? |
|  | |
| **13.3** | Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual o horário para atendimento? |
|  | |

# 14. Investimento no exterior

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **14.1** | Qual o produto (tipo de ativo ou fundo investido) e sua estrutura, incluindo os veículos utilizados (se houver)? Descreva a estratégia, os principais ativos e instrumentos utilizados. | |
|  | | |
| **14.2** | Quais os riscos envolvidos? | |
|  | | |
| **14.3** | Quais são os mercados em que o fundo opera? | |
|  | | |
| **14.4** | Em relação ao veículo local, o fundo utiliza estratégias para proteção cambial? | |
|  | | |
| **14.5** | Caso o fundo de investimento local tenha por objetivo o investimento em único fundo de investimento ou veículo no exterior (fundo espelho), enumerar os prestadores de serviços e demais informações dos fundo de investimento 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 domicilio fundo no exterior |  |
| Outros prestadores de serviço, dos investimentos no exterior, caso exista. |  |
|  | | |
| **14.6** | Caso o investimento no exterior possua subclasses, favor descrever os riscos de contaminação entre elas. | |
|  | | |
| **14.7** | Caso a gestora tenha influência direta/indireta na gestão do fundo no exterior, descreva como foi constituída a diretoria do fundo. | |
|  | | |

# 15. Anexos (quando aplicável)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **15** | Anexos (quando aplicável) | Marcar Anexos ou link para acesso ao documento |
| **15.1** | Regulamento |  |
| **15.2** | Formulário de informações complementares |  |
| **15.3** | Última lâmina de informações essenciais |  |
| **15.4** | 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] |