

Como preencher o cadastro de fundos no hub e no galgo – Estratégia de Distribuição.

Olá, sabemos que com as mudanças dos sistemas de cadastro de fundos da ANBIMA, alguns campos foram adicionados ou alterados e isso pode gerar algumas dúvidas nas instituições.

Então, como forma de orientar as instituições vamos iniciar o envio de uma série de comunicados com exemplos sobre como preencher esses campos que estão gerando um maior número de erros no envio para a nossa base de dados.

Lembrando que as regras de preenchimento de todos os campos continuam disponíveis no nosso manual que pode ser consultado no link:

https://www.anbima.com.br/data/files/91/25/AB/04/ACB2F8109B9671F8EA2BA2A8/Manual_A_NBIMA_para_Registro_dos_Veiculos_de_Investimento.pdf

Vamos lá?

Campo – Estratégia de Distribuição.

22. ESTRATÉGIA DE DISTRIBUIÇÃO	
Opções	➤ Livre, Específica, Plano de previdência exclusivo e Plano de previdência não exclusivo.
Definição	➤ Complemento do campo Restrição de Investimento quando preenchido como “Não há restrição”. Este campo serve para diferenciar aqueles fundos que possuem algum nível de restrição, porém não se enquadram no conceito de “Exclusivo” da RCVM 175.
Regra de preenchimento	➤ Específica: Classes com algum nível de restrição para poder ingressar nela, sem ser aquelas descritas na Restrição de investimento. Por exemplo: classe destinada a investidores qualificados do setor private do Banco XPTO. Nota-se que neste exemplo a classe não possui vínculo familiar, societário ou interesse único e indissociável, porém não é aberta para qualquer investidor qualificado. ➤ Plano de previdência exclusivo: Classes destinadas exclusivamente a planos de previdência de alguma(s) instituição(ões) específica(s). ➤ Plano de previdência não exclusivo: Classes destinadas exclusivamente a planos de previdência sem limitar a alguma instituição. ➤ Livre: Classes com público-alvo sem nenhum tipo de restrição, independente do seu tipo de investidor.
Documento de conferência	➤ Regulamento, capítulo sobre público-alvo.

Esse campo deve ser preenchido para fundos que não sejam exclusivos pelas regras da RCVM 175, mas que possuem alguma restrição de investimento criado pela própria instituição, por exemplo, for destinado a um setor específico da instituição (“funcionários do banco XPTO”) ou a um público definido pela estratégia de distribuição (clientes “private do banco XPTO”).

Vamos ver alguns exemplos?

Em nosso primeiro exemplo de preenchimento, se o fundo não é exclusivo pelas definições da RCVM 175 e não tem restrições de público-alvo criado pela própria instituição, o preenchimento do campo “Estratégia de Distribuição” deve ser preenchido com a opção "Livre".

O Preenchimento deverá seguir os exemplos abaixo:

(Ex. Tela Sistema Galgo).

Tipo de Investidor*	Restrição de Investimento*
<input checked="" type="radio"/> Geral <input type="radio"/> Profissional <input type="radio"/> Qualificado	<input type="radio"/> Exclusivo <input checked="" type="radio"/> Não Há Restrição
Vínculo de Restrição*	
Não se aplica	
<input checked="" type="radio"/>	
Estratégia de Distribuição*	
Livre	

(Ex. Tela HUB ANBIMA).

Perfil complementar

Restrição de investimento	Vínculo de restrição	
Não há Restrição	Não se aplica	
Tipo de investidor	Estratégia de distribuição	Aplicação automática
Geral	Livre	Não se aplica

Temos também um segundo exemplo, onde algumas classes ou subclasses dos fundos, apesar de não serem exclusivas pela definição da RCVM 175, possuem alguma restrição de investimento. Por exemplo, quando são destinadas a investidores de um setor específico da instituição ou a um público definido pela instituição, que não são definidos pela regulação.

Nota-se que, neste exemplo, a classe não possui vínculo familiar, societário ou interesse único e indissociável e não é destinada a um único cotista. Porém, não é aberta para qualquer investidor. Nesse caso, a opção selecionada para o campo “Estratégia de Distribuição” deve ser preenchida com a opção "Específica".

(Ex. Tela Sistema Galgo).

Tipo de Investidor*	Restrição de Investimento*
<input checked="" type="radio"/> Geral <input type="radio"/> Profissional <input type="radio"/> Qualificado	<input type="radio"/> Exclusivo <input checked="" type="radio"/> Não Há Restrição
Vínculo de Restrição*	
Não se aplica	
<input checked="" type="radio"/>	
Estratégia de Distribuição*	
Específica	

(Ex. Tela HUB ANBIMA).

Perfil complementar

Restrição de investimento: Não há Restrição

Vínculo de restrição: Não se aplica

Tipo de investidor: Geral

Estratégia de distribuição: Especifica

Aplicação automática: Não se aplica

Em complemento, existem os fundos exclusivos conforme RCV 175. Nesse caso o campo estratégia de distribuição não será aplicável, conforme tela:

(Ex. Tela Sistema Galgo).

Tipo de Investidor*

Geral Profissional Qualificado

Restrição de Investimento*

Exclusivo Não Há Restrição

Vínculo de Restrição*

Familiar

Estratégia de Distribuição*

Não se aplica

(Ex. Tela HUB ANBIMA).

Perfil complementar

Restrição de investimento: Exclusivo

Vínculo de restrição: Familiar

Tipo de investidor: Profissional

Estratégia de distribuição: Não se aplica

Aplicação automática: Não se aplica

Agradecemos antecipadamente a atenção e reforçamos aqui o nosso compromisso com a melhoria contínua dos padrões do mercado financeiro e de capitais brasileiro.