



 Questionário ANBIMA de Due Diligence para Produtos

**Questionário preenchido por:**

[ ]  Gestor de Recursos

**Denominação Social da Instituição:**

|  |
| --- |
|  |

**Data:**

|  |
| --- |
|  |

Sumário

[Apresentação 3](#_Toc176183703)

[1. Informações cadastrais 4](#_Toc176183704)

[2. Informações sobre Fundos de Investimento 5](#_Toc176183705)

[2. Alterações desde a última atualização 5](#_Toc176183706)

[3. Perfil 9](#_Toc176183707)

[4. Equipe de gestão do fundo 9](#_Toc176183708)

[5. Estratégias e carteiras 9](#_Toc176183709)

[6. Uso de derivativos 9](#_Toc176183710)

[6. Compra de cotas de fundos de investimento 10](#_Toc176183711)

[7. Informações adicionais 11](#_Toc176183712)

[8. Gestão de liquidez 12](#_Toc176183713)

[9. Gestão de risco 12](#_Toc176183714)

[10. Comportamento do fundo em crises 13](#_Toc176183715)

[11. Três períodos de maior perda da Classe 14](#_Toc176183716)

[12. Atribuição de performance da Classe nos últimos 05 (cinco) anos 14](#_Toc176183717)

[13. Relacionamento com distribuidores/alocadores 14](#_Toc176183718)

[14. Investimento no exterior 15](#_Toc176183719)

[15. Quando aplicável. Anexos 16](#_Toc176183720)

# 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.**

# 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 instituição 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 da sede |
|  |
| **1.9** | CNPJ e CNAE |
|  |
| **1.10** | Data de Constituição |
|  |
| **1.11** | Telefone(s) |
|  |
| **1.12** | Website |
|  |
| **1.13** | Nome e cargo do responsável pelo preenchimento do questionário |
|  |
| **1.14** | Telefone(s) para contato |
|  |
| **1.15** | E-mail(s) para contato |
|  |

# 2. Informações sobre Fundos de Investimento

## 2. Alterações desde a última atualização

|  |  |
| --- | --- |
| **2.1** | Denominação social do Fundo de Investimento  |
|  |
| **2.2** | CNPJ do Fundo |
|  |
| **2.3** | CNPJ da Classe |
|  |
| **2.4** | Código da Subclasse, quando aplicável |
|  |
| **2.5** | Data de constituição |
|  |
| **2.6** | Classificação ANBIMA |
|  |
| **2.7** | Código ANBIMA |
|  |
| **2.8** | A Classe já sofreu alteração com perda de histórico de informação? |
|  |
| **2.9** | Classificação tributária da Classe (CP/LP/Ações) |
|  |
| **2.10** | Descreva o público-alvo da Classe. |
|  |
| **2.11** | O regulamento prevê, explicitamente, adequação a alguma legislação específica aplicável ao cotista (i.e. Resolução do CMN)? |
|  |
| **2.12** | Conta corrente (banco, agência, nº) |
|  |
| **2.13** | Conta CETIP (nº) |
|  |
| **2.14** | Administração (indique contato para informações). |
|  |
| **2.15** | Custódia (indique contato para informações). |
|  |
| **2.16** | Auditoria externa |
|  |
| **2.17** | **Caso se aplique, informar:** |
| Escriturador |  |
| Custodiante |  |
| Consultor Especializado |  |
| Assessor Jurídico |  |
| Co-Gestor |  |
| Distribuidor |  |
| Outros |  |
|  |
| **2.18** | Cotização: abertura ou fechamento? |
|  |
| **2.19** | **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 |  |
|  |
| **2.20** | Taxa de Entrada (upfront fee) |
|  |
| **2.21** | Taxa de Saída (redemption fee) |
|  |
| **2.22** | Taxa de administração |
|  |
| **2.23** | Taxa de gestão |
|  |
| **2.24** | Taxa máxima de distribuição |
|  |
| **2.25** | Taxa de custódia máxima |
|  |
| **2.26** | Taxa de Performance |
| % (Percentual) |  |
| Benchmark |  |
| Frequência |  |
| Linha-d’água (sim ou não) |  |
| Método de cálculo (ativo/passivo/ajuste) |  |
|  |
| **2.27** | 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. |
|  |

## Perfil

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

## Equipe de gestão do fundo

|  |  |
| --- | --- |
| **4.1** | Cite os profissionais envolvidos na gestão de recursos da Classe.  |
|  |
| **4.2** | Cite o histórico de alterações significativas na equipe nos últimos 05 anos. |
|  |

## 5. Estratégias e carteiras

|  |  |
| --- | --- |
| **5.1** | A Classe pode realizar operações de day trade? |
|  |

## 6. Uso de derivativos

|  |  |
| --- | --- |
| **6.1** | 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 [ ]  |
|  |
| **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 da Classe e de sua estratégia? Quais são os critérios de definição? |
|  |
| **7.5** | Número de cotistas. |
|  |
| **7.6** | Qual percentual do passivo da Classe representa aplicações da gestora, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e tomadores de decisão? |
|  |
| **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 da Classe? 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 liquidez

|  |  |
| --- | --- |
| **8.1** | Descreva as regras de liquidez para ativos específicas da Classe. |
|  |

## 9. Gestão de risco

|  |  |
| --- | --- |
| **9.1** | Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas da Classe. |
|  |
| **9.2** | Caso a Classe opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle. |
|  |
| **9.3** | Se houver na carteira da Classe, ativos/derivativos ilíquidos/exóticos, como a gestora realiza o acompanhamento? |
|  |
| **9.4** | Existem limites adicionais àqueles que constam no regulamento/regulação (por ex: concentração por setor, emissor, contraparte, tipo de risco)? Quais? |
|  |
| **9.5** | Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 9.4 |
|  |
| **9.6** | Qual o limite da(s) metodologia(s) citada no item 9.4? |
|  |
| **9.7** | De que forma é apurado o consumo dos limites dados pela(s) metodologia(s) citada(s) no item 9.4? |
|  |
| **9.8** | 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. |
|  |
| **9.9** | Qual o VaR/B-VaR/TE médio da Classe nos últimos: |
| 3 meses? |  |
| 6 meses? |  |
| 12 meses? |  |
| 24 meses? |  |
|  |
| **9.10** | Qual a alavancagem nocional máxima (exposição bruta) atingida pela Classe e em qual(is) ativo(s) nos últimos 24 (vinte e quatro) meses? |
|  |
| **9.11** | Qual o limite para perdas em cenário de stress? Como são definidos os cenários (ex. Utiliza o cenário elaborado pela B3 ou o próprio)? |
|  |
| **9.12** | Considerando o período dos últimos 24 (vinte e quatro) meses, quando o limite de stress foi excedido e por quê? |
|  |
| **9.13** | Qual o stress médio da Classe nos últimos |
| 3 (três) meses? |  |
| 6 (seis) meses? |  |
| 12 (doze) meses? |  |
| 24 (vinte e quatro) meses? |  |
|  |
| **9.14** | 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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **12.1** | Atribuição: | Contribuição: |
|  |  |
|  |
| **12.2** | Comente as mudanças em estratégias em razão de fluxo de recursos (aplicações ou resgates). |
|  |
| **12.3** | 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

|  |  |
| --- | --- |
| **13.1** | Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores? |
|  |
| **13.2** | Com que frequência é possível realizar conference calls com a gestora das Classes? |
|  |
| **13.3** | Por quais canais a Classe é distribuída? |
|  |
| **13.4** | Considerando o montante total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores distribuidores ou alocadores, individualmente? |
|  |

## 14. Investimento no exterior

|  |  |
| --- | --- |
| **14.1** | 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. |
|  |
| **14.2** | 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. |  |
|  |
| **14.3** | Caso o investimento no exterior possua subclasses, favor descrever os riscos de contaminação entre elas. |
|  |

## 15. Quando aplicável. Anexos

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **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 |  |
| **15.5** | 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] |