



▶ Questionário Padrão  
Due Diligence para Fundos de  
Investimento – Seção 2:

Informações sobre o Fundo de Investimento

Gestor de recursos de terceiros (Pessoa Jurídica):

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”)

## Sumário

---

<b>Apresentação.....</b>	<b>3</b>
<b>1) Informações sobre o Fundo de Investimento.....</b>	<b>4</b>
1 - Alterações desde a última atualização.....	4
2 - Informações Qualitativas .....	5
2.1 – Perfil.....	5
2.2 - Equipe de Gestão do Fundo .....	6
2.3 - Estratégias e Carteiras .....	6
3 - Informações Adicionais.....	7
4 - Gestão de Risco .....	8
5 – Comportamento do Fundo em Crises .....	9
6 - Três períodos de maior perda do Fundo ( <i>peak to valley</i> ) .....	9
7 - Atribuição de performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos (informar o maior período) .....	9
8 – Relacionamento com Distribuidores/Alocadores.....	9
9 – Atendimento aos Cotistas .....	10
10 - Investimento no Exterior .....	10
11 – Anexos.....	10
<b>2) Declaração.....</b>	<b>11</b>
<b>3) Eventos Importantes do Fundo de Investimento .....</b>	<b>12</b>
<b>Atualizar Sumário .....</b>	

(Para atualizar o sumário, clique no texto acima com o botão direito, atualizar campo, atualizar apenas os números de página)

## Apresentação

---

O objetivo deste Questionário Padrão ANBIMA Due Diligence para Fundos de Investimento (“Questionário Due Diligence”) é o de 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 Due Diligence foi elaborado e será periodicamente revisado por um Grupo de Trabalho formado por associados à ANBIMA. Sua utilização, contudo, não inibe a troca de informações adicionais acerca de questões eventualmente não contempladas no documento entre as partes envolvidas.

O Documento contém 3 Seções:

Seção 1 – Informações sobre a Empresa

Seção 2 – Informações sobre o Fundo de Investimento

Seção 3 – Resumos Profissionais

A adoção do documento é recomendada pelo Código de Regulação e Melhores Práticas de Fundos de Investimento.

## 1) Informações sobre o Fundo de Investimento

<b>1 - Alterações desde a última atualização</b>	
1.1	Nome
1.2	CNPJ
1.3	Data de início
1.4	Classificação CVM
1.5	Classificação ANBIMA
1.6	Código ANBIMA
1.7	O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?
1.8	Classificação tributária (CP/LP/Ações)
1.9	Público-alvo
1.10	O Regulamento prevê, explicitamente, adequação a alguma legislação específica aplicável ao cotista, p. ex., Resolução nº 3.792, do CMN?
1.11	Exclusivamente para Investidor qualificado?
1.12	Conta Corrente (banco, agência, nº)
1.13	Conta CETIP (nº)
1.14	Administração (indique contato para informações).
1.15	Custódia (indique contato para informações).
1.16	Auditoria externa (indique contato para informações).
1.17	No caso dos FIDCs ou Fundos de Crédito, caso se aplique, informar:
	Escriturador
	Agente de depósito (Custódia Física)
	Consultor Especializado
	Assessor Jurídico
	Seguradora
1.18	Cotização: abertura ou fechamento?

1.19	Regras para aplicação e resgate:
	Aplicação (datas, horários, cotização e liquidação)
	Carência/Tempo mínimo para permanência ( <i>lock-up period</i> ) 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
1.20	Taxa de Entrada ( <i>upfront fee</i> )
1.21	Taxa de Saída ( <i>redemption fee</i> )
1.22	Taxa de Administração
1.23	Taxa de Administração máxima
1.24	Taxa de Performance
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• %</li> <li>• <i>Benchmark</i></li> <li>• Frequência</li> <li>• Linha-d'água</li> </ul>
1.25	Qual o custo total estimado do Fundo (em percentual do PL), excluindo-se as taxas de Administração e de Performance?
1.26	Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?
1.27	Há algum consultor ou prestador de serviço (exceto administração, custódia e auditoria externa) contratado diretamente pelo Fundo?
<b>2 - Informações Qualitativas</b>	
<b>2.1 – Perfil</b>	
2.1.1	Descreva o Fundo no que tange à estratégia, ao objetivo de rentabilidade e à política de investimento.
2.1.2	Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico do Fundo.
2.1.3	Processo de Decisão de Investimento.
2.1.4	Descreva o processo decisório de investimento.

2.1.5	Cite as premiações, <i>ratings</i> e <i>rankings</i> .	
<b>2.2 - Equipe de Gestão do Fundo</b>		
2.2.1	Cite os profissionais envolvidos na gestão (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3).	
2.2.2	Cite o histórico de alterações significativas na equipe.	
<b>2.3 - Estratégias e Carteiras</b>		
2.3.1	Quanto aos mercados em que opera, o Fundo pode ser caracterizado como:	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Brasil (exclusivamente)</li> <li>▪ Brasil (predominantemente)      especifique</li> <li>▪ Global      especifique</li> </ul>	
2.3.2	Caso o Fundo invista no exterior, descreva os principais ativos e instrumentos utilizados.	
2.3.3	Descreva as regras, procedimentos e limites específicos de gestão para o Fundo (ex.: <i>stop loss</i> , <i>stop gain</i> , concentração de ativos, aluguel de ativos etc.).	
2.3.4	Qual a política do fundo em relação às operações de day trade?	
2.3.5 – Uso de Derivativos		
2.3.5.1	Com que objetivo(s) são utilizados derivativos:	
	• Proteção de carteira ou de posição	Sim <input type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
	• Mudança de remuneração/indexador	Sim <input type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
	• Estratégias combinadas ( <i>floors</i> , <i>caps</i> , <i>collars</i> , <i>spreads</i> , <i>straddles</i> , <i>box</i> , financiamentos com termo etc.)	Sim <input type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
	• Alavancagem	Sim <input type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
2.3.5.2	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"/>
2.3.6 - Compra de Cotas de Fundos de Investimento		
2.3.6.1	de fundos de terceiros?	Sim <input type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
2.3.6.2	de fundos do gestor?	Sim <input type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>

<b>3 - Informações Adicionais</b>	
3.1	PL atual
3.2	PL médio em 12 meses
3.3	PL atual total da mesma estratégia sob gestão da Empresa
3.4	Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos do Fundo e de sua família? Quais são os critérios de definição?
3.5	Número de cotistas
3.6	Qual percentual do passivo do Fundo representa aplicações da Empresa, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e principais executivos?
3.7	Descreva as regras de concentração de passivo
3.8	Percentuais detidos pelos cinco maiores e dez maiores cotistas
3.9	Houve alguma mudança de prestadores de serviços de Administração e/ou de Custódia desde o início da operação do Fundo? Quando? Por quê?
3.10	Há quanto tempo o Auditor Externo realiza auditoria no Fundo?
3.11	Quais e quando foram os três últimos exercícios de direito de voto?

<b>4 - Gestão de Risco</b>	
4.1	Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas do Fundo.
4.2	Descreva as regras de liquidez para ativos específicas do Fundo.
4.3	Caso o Fundo opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle.
4.4	Como é feita a precificação de ativos/derivativos ilíquidos/exóticos? Existem esferas na Instituição para tal?
4.5	Qual(is) a(s) metodologia(s) de controle de risco utilizada(s) (por ex.: VaR, <i>Tracking Error</i> e <i>Expected Shortfall</i> )?
4.6	Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 4.5
4.7	Qual o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 (exceto <i>stress</i> )?
4.8	Descreva as regras de Orçamento da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5.
4.9	Quando atingiu o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5? Por quê?
4.10	Historicamente, qual o máximo da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 registrado pelo Fundo? Comente.
4.11	Qual o VaR médio do Fundo nos últimos
	3 meses?
	6 meses?
	12 meses?
	24 meses?
4.12	Historicamente, qual a alavancagem nocional máxima (exposição bruta) atingida pelo Fundo e em qual(is) ativo(s)?
4.13	Qual o limite para perdas em cenário de <i>stress</i> ?
4.14	Quando atingiu o limite? Por quê?
4.15	Qual o <i>stress</i> médio do Fundo nos últimos
	3 meses?
	6 meses?
	12 meses?
	24 meses?
4.16	Comente o último <i>stop loss</i> relevante do Fundo.



<b>5 – Comportamento do Fundo em Crises</b>					
	<b>Período</b>	<b>Evento</b>	<b>Comportamento</b>	<b>Explicação</b>	
	Jul- Out/97	Crise da Ásia			
	Ago/98	Crise da Rússia			
	Out/98	Quebra do LTCM			
	Jan/99	Desvalorização do Real			
	Mar/00	Crise do Nasdaq			
	Abr/01	Apagão			
	Set/01	Ataques terroristas nos EUA			
	Mar-Jul/02	Escândalos contábeis			
	Jun/02	Marcação a mercado			
	Jul-Out/02	Eleições no Brasil			
	Mai/06	Crise das Bolsas norte-americanas			
	Jul-Ago/07	Crise das hipotecas			
	Out/2008 - Mar/2009	Crise no Sistema Financeiro norte-americano			
	Jan/10 – Jun/10	Crise de endividamento dos PIGS			
<b>6 - Três períodos de maior perda do Fundo (<i>peak to valley</i>)</b>					
	<b>Período</b>	<b>Evento</b>	<b>Perda</b>	<b>Explicação</b>	<b>Tempo para Recuperação</b>
1.					
2.					
3.					
<b>7 - Atribuição de performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos (informar o maior período)</b>					
7.1	Atribuição		Contribuição (%)		
7.2	Comente as mudanças em estratégias em razão de fluxo de recursos (aplicações ou resgates).				
7.3	O Fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação do gestor? Quando? Por quê?				
<b>8 – Relacionamento com Distribuidores/Alocadores</b>					
8.1	Quais os relatórios disponíveis do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?				
8.2	Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?				
8.3	Com que frequência é possível realizar <i>conference calls</i> com o gestor dos fundos?				

<b>9 – Atendimento aos Cotistas</b>		
9.1	Quais os relatórios disponíveis aos cotistas do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?	
9.2	Qual (is) é (são) o(s) veículo(s) disponível(is) para acessar informações sobre o Fundo e com qual frequência seu conteúdo é atualizado?	
9.3	Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual o horário para atendimento?	
<b>10 - Investimento no Exterior</b>		
Caso o Fundo tenha investimentos no exterior, preencher os dados abaixo		
10.1	Qual é a Estrutura desse Fundo?	
10.2	Quais os riscos envolvidos?	
10.3	Qual o produto?	
10.4	Qual (is) a (s) estratégia (s) de alocação em ativos no exterior?	
10.5	Qual (is) o (s) veículo (s) utilizado (s) para estas alocações?	
10.6	Enumerar os prestadores de serviços dos investimentos no exterior (administrador, custodiante, RTA, <i>prime broker</i> , entre outros)	
10.7	Caso o investimento no exterior possua subclasses, favor descrever os riscos de contaminação entre elas.	
10.8	O investimento no exterior foi constituído sob qual jurisdição? Quais são as entidades reguladoras pertinentes?	
10.9	Caso o investimento no exterior seja feito através de fundos, descreva como foi constituída a diretoria do Fundo.	
<b>11 – Anexos</b>		
11.1	Regulamento	Sim <input type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.2	Prospecto	Sim <input type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.3	Última lâmina	Sim <input type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.4	Último Informe de Perfil Mensal (Arquivo XML - Padrão CVM) da carteira	Sim <input type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.5	Último Informe de Extrato das Informações sobre o Fundo (Arquivo XML - Padrão CVM)	Sim <input type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.6	Relatórios de Gestão	Sim <input type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>

## 2) Declaração

---

Declaramos que este questionário foi preenchido, revisado e assinado por pessoas devidamente autorizadas a fazê-lo, respondendo esta instituição pela sua exatidão, veracidade e integridade da informação de todo o conteúdo prestado neste documento e de seus anexos.

Comprometemo-nos a manter todas as informações deste questionário devidamente atualizadas semestralmente, enviando nova versão do questionário aos distribuidores e alocadores nos meses de janeiro e julho, com data-base dezembro e junho, com exceção das informações contidas no item 3 – Eventos Importantes, as quais serão atualizadas e comunicadas imediatamente após a sua ocorrência.

Local:	Data:
Nome:	
Cargo:	

Assinatura: \_\_\_\_\_

### 3) Eventos Importantes do Fundo de Investimento

---

<b>1 – Nome do Fundo</b>	
1.1	Alteração de prestadores de serviço dos fundos geridos: Administrador, Custodiante e Auditor.
1.2	Alteração de dados de contato
1.3	Alteração nas condições de aplicação e resgate do Fundo
1.4	Alteração da classificação tributária
1.5	Alteração de limites de risco dos fundos