

## Plano de ação deste ano chega à reta final com avanços importantes

### Balanço das atividades realizadas até setembro já está disponível e traz revisão das regras de suitability e dos agentes autônomos, entre outros temas.

Entramos na reta final do ano com um balanço das principais atividades executadas até setembro dentro do nosso plano de ação para 2021. Avançamos com a proposta de revisão das regras de suitability, open investment e dos agentes autônomos. Tratamos também das ofertas públicas, da padronização de CRI e CRA com lastro e das regras de transparência da remuneração.

Paralelamente, revisamos os critérios para identificação de fundos ASG, colocamos no ar a versão beta para acesso ao ANBIMA Feed e muito mais. No **das hboard de acompanhamento do nosso plano de ação**, resumimos o andamento de cada uma das iniciativas que compõem a nossa agenda de trabalho para este ano.

Revisto anualmente, ela define as prioridades da Associação a cada exercício. Para este ano, oito grandes temas foram selecionados e divididos em duas agendas: uma intitulada positiva, que olha para as necessidades dos segmentos de mercado; e outra transversal, com assuntos que envolvem todos os setores.

### [+ Prioridades para 2021 refletem ampla consulta ao mercado](#)

A agenda positiva conta com ações voltadas para investidor, mercado de capitais, mercado secundário e gestão de recursos. Os quatro temas transversais são sustentabilidade, inovação, diversidade e tributação.

Ao final de cada trimestre, é apresentado um balanço das iniciativas do Plano de Ação. Essa atualização você pode conferir [aqui](#).

---

## Audiência pública do Código de Administração de Recursos de Terceiros termina na próxima semana

### Mercado pode enviar sugestões até o próximo dia 29

Audiência pública do [Código de Administração de Recursos de Terceiros](#) termina na próxima sexta, dia 29. Sugestões e comentários devem ser encaminhados para o e-mail [audiencia.publica@anbima.com.br](mailto:audiencia.publica@anbima.com.br), ou por meio do Workplace, nosso espaço exclusivo para associados.

Confira abaixo as principais mudanças:

#### FIP

Foi criado um [anexo sobre FIPs \(Fundos de Investimento em Participações\)](#), que substituirá o atual **Código de FIP** em parceria com a ABVCAP. O objetivo é trazer a autorregulação do produto para governança total da ANBIMA, alinhando aos demais códigos da Associação. Entre as novidades, ele traz normas mais claras sobre o processo de seleção, investimento e desinvestimento em FIPs, além da melhor definição e divisão de responsabilidades dos prestadores de serviços;

#### Sustentabilidade

Foram definidos [critérios para identificação dos fundos](#) que têm como objetivo o investimento sustentável - serão chamados de Fundos IS (Investimento Sustentável), ou seja, aqueles que consideram fatores ambientais, sociais e/ou de governança em suas análises de investimento.

#### Gestão de patrimônio

Fizemos aprimoramentos nas [regras de gestão de patrimônio](#) para dar mais clareza à atividade e para ampliar a [base de dados do segmento](#).

---

## **Indústria de fundos está apta a preencher o gap regulatório para investimentos sustentáveis**

### **Em conferência da ONU, Zeca Doherty destacou também a necessidade de ações voltadas para educação do investidor e capacitação de profissionais do mercado**

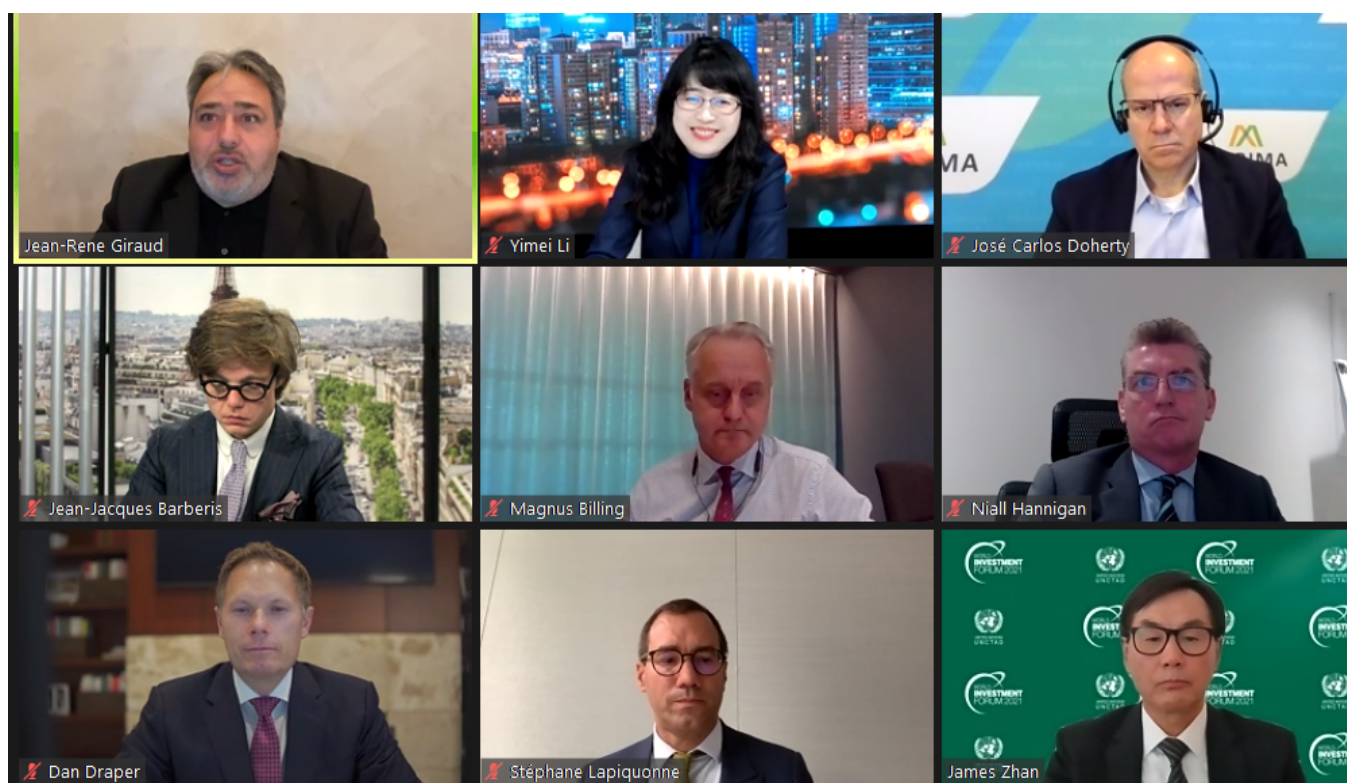
É hora de a própria indústria de fundos, por meio de iniciativas de autorregulação, preencher o gap regulatório que ainda existe em torno dos investimentos sustentáveis. A mensagem foi dada pelo nosso superintendente-geral, Zeca Doherty, na Conferência Internacional sobre Fundos de Investimentos Sustentáveis, promovida pela Agência das Nações Unidas para o Comércio e o Desenvolvimento (Unctad).

Zeca destacou que os reguladores mundiais já estão olhando para o tema ESG. Prova disso foi a consulta lançada recentemente pela IOSCO (Organização Internacional de Valores Mobiliários), que pediu recomendações do mercado sobre como regular e supervisionar sustentabilidade na gestão de ativos.

“Uma regulação muito prescritiva pode bloquear a inovação”, disse Zeca, ao ponderar que reguladores e autorregulares devem trabalhar juntos por uma regulação baseada em princípios. “Devemos pensar na regulação como um grande guarda-chuva, que dá possibilidades para que cada mercado encaixe embaixo dele suas peculiaridades”, afirmou. Lembrou ainda que o estabelecimento de regras menos prescritivas favorece que cada mercado estabeleça seu próprio framework de acordo com o grau de maturidade que o tema alcançou interna mente.

Zeca destacou que players e associações de mercado têm contribuição relevante a dar sob vários aspectos, além da autorregulação, a exemplo de ações voltadas para educação do investidor, capacitação de profissionais aptos a lidar com o tema sustentabilidade e definições de terminologias e padrões.

Realizado na segunda-feira, 18, como parte do Fórum de Investimento Mundial, o painel contou com a participação de sete líderes da indústria de fundos das várias partes do globo. A ANBIMA foi a única entidade latino-americana.



Um dos consensos entre os participantes foi a necessidade de a indústria de fundos sustentáveis buscar benchmarks e indicadores que sejam confiáveis. “É preciso trabalhar pela construção de benchmarks independentes”, disse Draper, CEO da S&P Dow Jones Indices. Segundo ele, o provimento desses dados a partir de fontes confiáveis é o grande desafio para a indústria avançar.

Discurso semelhante teve Jean-Jacques Barbéris, diretor da francesa Amundi, maior empresa de gestão de ativos da Europa. “Quais são os KPIs?”, questionou, referindo-se aos indicadores de desempenho. Ele ponderou que, para ter credibilidade, a indústria de fundos ESG precisa demonstrar resultados de forma clara, com indicadores que permitam aos investidores reconhecer valor na sustentabilidade.

---

### Dados de CRIs e CRAs são disponibilizados no ANBIMA Data

#### Novidade complementa as funcionalidades da plataforma que reúne informações gratuitas do mercado de capitais

Os dados das operações de **CRIs** (Certificados de Recebíveis Imobiliários) e **CRAs** (Certificados de Recebíveis do Agronegócio) já estão disponíveis para consulta no [ANBIMA Data](#), a plataforma que reúne informações gratuitas do **mercado de capitais**. A novidade complementa as atuais funcionalidades da ferramenta, como a busca e a comparação dos estoques de **debêntures e de fundos de investimento e** as calculadoras de ativos (incluindo os de **securitização**).

O sistema passa a contar com as seguintes informações, atualizadas diariamente: **características dos CRIs e CRAs**, incluindo as condições de cada série e da emissão; **documentos gerais da oferta**, como o termo de securitização, as garantias e os lastros, entre outros; os **preços dos papéis**, tanto as taxas indicativas quanto o histórico dos preços unitários; e a **agenda de eventos** que podem afetar o valor do ativo.

A inclusão dos CRIs e CRAs na base do ANBIMA Data acontece de forma gradativa: na primeira fase estão disponíveis os papéis que já são precificados aqui na ANBIMA, ou seja, aqueles com o maior número de negociações. Ao todo, são 73 ativos, sendo 52 CRAs e 21 CRIs. A próxima etapa compreenderá o recebimento das informações das demais ofertas em mercado, possibilitando uma

cobertura cada vez mais ampla do setor.

“A disponibilização dos dados de CRIs e CRAs no ANBIMA Data é mais um passo importante para o fomento da transparência no segmento de securitização. O projeto contou com o mapeamento das necessidades do mercado para oferecermos uma solução completa aos profissionais e aos investidores”, afirma Érika Lacrete, gerente de Representação de Estruturação de Mercado de Capitais.

Além da inclusão da nova base de dados, a plataforma do ANBIMA Data também conta com atualizações para facilitar o acesso dos usuários. A partir de agora, também é possível fazer a busca de ativos pelo código B3 ou pelo nome do devedor.

Confira em <https://data.anbima.com.br/certificado-de-recebiveis>

[+ Conheça também a calculadora de CRI e CRA do ANBIMA Data](#)

---

## Dados de CRIs e CRAs são disponibilizados no ANBIMA Data

### Novidade complementa as funcionalidades da plataforma que reúne informações gratuitas do mercado de capitais

Os dados das operações de **CRIs** (Certificados de Recebíveis Imobiliários) e **CRAs** (Certificados de Recebíveis do Agronegócio) já estão disponíveis para consulta no **ANBIMA Data**, a plataforma que reúne informações gratuitas do **mercado de capitais**. A novidade complementa as atuais funcionalidades da ferramenta, como a busca e a comparação dos estoques de **debêntures e de fundos de investimento e** as calculadoras de ativos (incluindo os de **securitização**).

O sistema passa a contar com as seguintes informações, atualizadas diariamente: **características dos CRIs e CRAs**, incluindo as condições de cada série e da emissão; **documentos gerais da oferta**, como o termo de securitização, as garantias e os lastros, entre outros; os **preços dos papéis**, tanto as taxas indicativas quanto o histórico dos preços unitários; e a **agenda de eventos** que podem afetar o valor do ativo.

A inclusão dos CRIs e CRAs na base do ANBIMA Data acontece de forma gradativa: na primeira fase estão disponíveis os papéis que já são precificados aqui na ANBIMA, ou seja, aqueles com o maior número de negociações. Ao todo, são 73 ativos, sendo 52 CRAs e 21 CRIs. A próxima etapa compreenderá o recebimento das informações das demais ofertas em mercado, possibilitando uma cobertura cada vez mais ampla do setor.

“A disponibilização dos dados de CRIs e CRAs no ANBIMA Data é mais um passo importante para o fomento da transparência no segmento de securitização. O projeto contou com o mapeamento das necessidades do mercado para oferecermos uma solução completa aos profissionais e aos investidores”, afirma Érika Lacrete, gerente de Representação de Estruturação de Mercado de Capitais.

Além da inclusão da nova base de dados, a plataforma do ANBIMA Data também conta com atualizações para facilitar o acesso dos usuários. A partir de agora, também é possível fazer a busca de ativos pelo código B3 ou pelo nome do devedor.

Confira em <https://data.anbima.com.br/certificado-de-recebiveis>

[+ Conheça também a calculadora de CRI e CRA do ANBIMA Data](#)

---

## ANBIMA Summit: futuro da gestão de recursos é destaque no segundo dia do evento

### Nova regulação de fundos da CVM, acesso ao mercado internacional e tendências serão discutidos por especialistas do mercado

As tendências para gestão de **recursos de terceiros**, incluindo o acesso de brasileiros ao mercado internacional e as novas regras da CVM para fundos de investimento, estão na pauta de debates do **ANBIMA Summit**, de 25 a 29 de outubro. O evento, que tem sua primeira edição este ano, já nasce com a tradição dos 20 anos de história do nosso antigo Congresso ANBIMA de Fundos de Investimento.

No dia 27, às 10h, o **presidente da CVM, Marcelo Barbosa**, falará sobre a nova regulação de fundos de investimento que está em elaboração pela autarquia. Ela esteve em audiência pública e agora aguarda divulgação do regulador. A promessa é modernizar a indústria de fundos, trazendo maior alinhamento aos mercados internacionais. A discussão sobre quais serão os impactos para a indústria de gestão será conduzida por **Luciana Seabra, da Spiti** .

A evolução da atividade de gestão de recursos, acompanhando as mudanças que acontecem no mercado de capitais, também estará em debate na manhã de 27 de outubro. Para falar sobre as expectativas de gestores e investidores nos próximos anos, o painel contará com as participações de **Aroldo Medeiros, da BB DTVM; Cacá Takahashi, da BlackRock; Pedro Rudge, da Leblon Equities; e Daniel Sorrentino, da Pátria Investimentos** .

A partir das 14h, serão abordadas as possibilidades de acesso dos investidores brasileiros aos mercados internacionais. O foco será na democratização das aplicações no exterior e os benefícios desta modalidade para todos os bolsos. Participarão da conversa **Roberto Lee, da Avenue Securities; Giuliano De Marchi, do JP Morgan; George Kerr, da Compass; Marcus Vinicius, da Franklin Templeton; e Daniel Celano, da Schroders** .

Os debates serão transmitidos ao vivo no site do evento e nas redes sociais da ANBIMA. [Confira a programação completa e cadastre-se para poder fazer perguntas aos palestrantes.](#)

**Serviço: ANBIMA Summit****Datas:** de 25 a 29 de outubro**Horários:** às 10h, às 14h e às 18h30**Custo:** gratuito

**Onde assistir:** [site do evento, com a possibilidade de enviar perguntas e fazer networking por meio de um cadastro](#), ou nas redes sociais da ANBIMA: [Twitter](#), [Facebook](#), [LinkedIn](#) e [YouTube](#)

**Painéis sobre gestão de recursos:**

- O futuro da gestão de recursos: 27 de outubro, às 10h
- O que esperar da nova regulação de fundos: 27 de outubro, às 10h
- Democratização dos investimentos internacionais e benefícios para os investidores: 27 de outubro, às 14h

**Fonte:** [Anbima](#), em 19.10.2021.