

## Fundos: regras para uso de ferramentas de liquidez acabam de entrar em vigor

### Normas para “side pocket” e “gates” foram aprovados em audiência pública em setembro

Novidades da **Resolução 175 da CVM**, que acaba de entrar em vigor, as ferramentas para gestão de liquidez em fundos de investimento conhecidas como side pocket e gates (barreiras ao resgate) ganharam regras para seu uso. O objetivo foi fortalecer a governança da indústria de fundos e trazer mais transparência para o investidor. A iniciativa integra a agenda de Desenvolvimento de Mercado do **ANBIMA em Ação**, um conjunto de iniciativas que elegemos como prioritárias para o biênio 2023/2024.

[+ Confira as regras na íntegra](#)

Aprovadas em audiência pública em setembro, as diretrizes foram publicadas no documento **Regras e Procedimentos para Ferramentas de liquidez** com pequenos ajustes de redação, mas sem alterações no conteúdo.

Veja os detalhes:

#### Regra geral

A partir de agora, no regulamento do fundo, no acordo entre essenciais e na política de gestão de liquidez devem ser descritos os mecanismos que podem ser utilizados, e quais eventos podem desencadear o uso.

Os documentos também devem indicar os responsáveis pelo acionamento da ferramenta.

Ainda, deve ser avisado por meio de fato relevante sempre que o mecanismo for acionado.

#### Side pocket

O fundo deve avisar em seu regulamento a previsão de uso da ferramenta, e a possibilidade da cisão de algum ativo da carteira, além de descrever as condições para sua utilização.

Quando cindida, a parcela deverá ter em seu nome o sufixo “veículo de propósito específico” e o nome do evento que originou o uso.

#### Barreiras ao resgate

Neste caso, a política de gestão de liquidez deve conter uma descrição da metodologia para operacionalizar a ferramenta, e os critérios utilizados para acionar e encerrar as barreiras.

#### Autorregulação de fundos

As regras estão ligadas ao nosso [Código de Administração e Gestão de Recursos de Terceiros](#), que compila boas práticas para gestores e administradores de fundos. O texto passou por diversas alterações nos últimos meses em função da 175.

Além dele, os [códigos de Distribuição](#) e [Serviços Qualificados](#) também passarão por adaptações à nova regra de fundos.

#### Conheça o ANBIMA em Ação

ANBIMA em Ação é o conjunto das principais iniciativas da Associação para este e o próximo ano. Esse planejamento estratégico foi elaborado a partir de uma ampla consulta aos nossos associados, instituições parceiras, reguladores e lideranças da ANBIMA e resultou em três grandes agendas de

trabalho: Agenda de Desenvolvimento de Mercado, Agenda de Serviços e Agenda Estruturante.

[Confira cada uma aqui.](#)

---

## **Escolas e universidades recebem aulas de educação financeira na Semana Mundial do Investidor, da Iosco**

**Na sexta-feira (6), live de encerramento da campanha convida Charles Mendlowicz, do canal Economista Sincero, no nosso YouTube**

Participamos da [Semana Mundial do Investidor](#), uma iniciativa da Iosco (Organização Internacional das Comissões de Valores), da qual somos membros. Onze escolas públicas e cinco universidades recebem projetos de disseminação de educação financeira no período. A programação começa hoje e se encerra na sexta-feira, dia 6, com uma live no YouTube sobre resiliência do investidor e finanças sustentáveis, com a participação de Charles Mendlowicz, do canal Economista Sincero.

Nas escolas, o objetivo da ação é envolver a comunidade de alunos, pais e professores. Os estudantes do Ensino Médio participam do jogo Missão Multiplicando o Futuro, aplicado em parceria com a Multiplicando Sonhos. Em grupos, eles terão que ajudar a personagem fictícia Safira a tomar as melhores decisões financeiras para a sua vida, a partir de uma série de ações cotidianas. Nas outras duas oportunidades em que o jogo foi aplicado, nas edições deste ano da Global Money Week e da Semana Enef, mais de 70% dos alunos participantes indicaram em pesquisa que gostariam de colocar em prática os conhecimentos adquiridos na ação.

Os estudantes do EJA (Ensino de Jovens e Adultos) dessas mesmas escolas participarão de palestras sobre planejamento financeiro, apresentadas por voluntários da Planejar. Para o restante da comunidade escolar, que engloba funcionários e pais de alunos, serão oferecidas clínicas financeiras individuais também com planejadores financeiros associados à Planejar.

### **Como Investir em Você**

A programação da ANBIMA voltada às universidades conta com a experiência do projeto [Como Investir em Você](#), em que são ministrados cursos online e gratuitos, cujo objetivo é aprimorar a relação dos estudantes com o dinheiro. Em parceria com a CVM (Comissão de Valores Mobiliários), serão apresentadas palestras com os temas da Semana Mundial do Investidor: resiliência do investidor; finanças sustentáveis; e prevenção contra golpes e fraudes financeiras.

### **Live com Charles Mendlowicz, do canal Economista Sincero**

Para concluir nossa participação na edição de 2023 da Semana Mundial do Investidor, no dia 6 de outubro (sexta-feira), ao meio-dia, acontece uma live com Charles Mendlowicz, do canal Economista Sincero, sobre resiliência do investidor e finanças sustentáveis. A transmissão ao vivo será no [//www.youtube.com/@AnbimaBR](https://www.youtube.com/@AnbimaBR) target="\_blank">nosso canal do YouTube.

Na ANBIMA, a participação da Semana Mundial do Investidor integra a agenda estruturante do ANBIMA em Ação, um conjunto de iniciativas eleitas como prioritárias para o biênio 2023/2024.

### **Sobre a Semana Mundial do Investidor**

A World Investor Week – Semana Mundial do Investidor é uma campanha global com foco na proteção e na educação de investidores. Promovida pela Iosco (Organização Internacional das Comissões de Valores), entidade da qual somos membros, está na sexta edição e envolve ações em mais de 100 países. No Brasil, a iniciativa é coordenada pela CVM (Comissão de Valores Mobiliários), com a participação de entidades convidadas.

### **Conheça o ANBIMA em Ação**

ANBIMA em Ação é o conjunto das principais iniciativas da Associação para este e o próximo ano. Esse planejamento estratégico foi elaborado a partir de uma ampla consulta aos nossos associados, instituições parceiras, reguladores e lideranças da ANBIMA e resultou em três grandes agendas de trabalho: Agenda de Desenvolvimento de Mercado, Agenda de Serviços e Agenda Estruturante. [Confira cada uma.](#)

---

## **Evento online discute o desenvolvimento sustentável do mercado da América Latina e do Caribe**

**Luiza Vasconcelos, nossa coordenadora do Grupo de Trabalho de Ofertas de Títulos Sustentáveis, participará de painel sobre o tema durante a 7ª edição da Semana Mundial do Investidor**

O [BIDInvest](#) (Banco Interamericano de Desenvolvimento) realiza amanhã, às 11h, evento online para discutir o tema "**Desenvolvimento sustentável do mercado na ALC (América Latina e do Caribe): taxonomias e a Plataforma de Transparência de Títulos Verdes**", que traz a participação da ANBIMA e [B3](#). O encontro faz parte da [7ª Semana Mundial do Investidor](#).

O evento abordará questões de sustentabilidade, a importância de arcabouços robustos e relatórios de impacto e apresentará a Plataforma de Transparência de Títulos Verdes (GBTP) lançada pelo [BID](#) para facilitar a harmonização e padronização das informações sobre títulos verdes e sustentáveis.

O encontro online contará com a presença de **Luiza Vasconcelos**, nossa coordenadora do Grupo de Trabalho de Ofertas de Títulos Sustentáveis, que vai falar sobre o nosso [Guia de Sustentabilidade nas Ofertas de Títulos Sustentáveis](#).

Também participam deste encontro, os executivos, Cesar Sanches, chefe de Sustentabilidade, da [B3](#) e o Alexander Vasa, especialista sênior em Mercado de Capitais e Instituições Financeiras do [BID](#).

Tem interesse em participar? Basta se inscrever gratuitamente [aqui](#).

### **Serviço:**

**Evento:** Desenvolvimento sustentável do mercado na ALC: taxonomias e a Plataforma de Transparência de Títulos Verdes

**Data:** 3 de outubro

**Horário:** 11h às 12h

**Local:** Online

Faça sua inscrição gratuitamente [aqui](#).

**Fonte:** [Anbima](#), em 02.10.2023.