

## **ANBIMA firma termos de compromisso com 5 instituições dentro do convênio de fundos com a CVM no 1º semestre**

**De janeiro a junho, também enviamos cartas de recomendações para 8 instituições que seguem nossos códigos de boas práticas**

O convênio entre a **ANBIMA** e a **CVM - Comissão de Valores Mobiliários** para supervisão da indústria de fundos resultou em termos de compromisso com 5 instituições no primeiro semestre de 2024. Essas empresas fazem gestão de fundos ou distribuição de produtos de investimento. A maioria dos acordos está relacionada a problemas com enquadramento de fundos e suitability (análise da adequação ao perfil do investidor), enquadramento de ativos e definição de estratégias de investimento de fundos. Entenda [aqui](#) cada um dos procedimentos de supervisão.

As casas que celebraram termos por conta dos procedimentos relacionados ao processo de enquadramento de veículos de investimento sob sua gestão são: Newfoundland, Canvas Capital, Riza Gestora de Recursos e QLZ Gestão de Recursos Financeiros. Todas se comprometeram a implementar melhorias em relação ao monitoramento de enquadramento de fundos, realizar treinamentos relacionados às obrigações regulatórias e autorregulatórias dos gestores de recursos e realizar contribuição financeira. Os recursos serão destinados a custear eventos e ações educacionais promovidos pela ANBIMA.

Foi celebrado ainda acordo com a ICAP do Brasil que envolve melhorias na classificação do perfil dos investidores e do risco dos produtos de investimentos, além de treinamento aos colaboradores envolvidos no suporte a clientes, a fim de esclarecer as mudanças conceituais na metodologia de suitability referentes a classificação de risco de produtos, além de contribuição financeira destinada a custear eventos e ações educacionais a serem promovidos pela ANBIMA.

[+ Newfoundland Iron Gestora de Recursos Ltda](#) e **Newfoundland Malibu Gestora de Recursos Ltda**

[+ Canvas Capital S/A](#)

[+ Riza Gestora de Recursos Ltda](#)

[+ QLZ Gestão de Recursos Financeiros Ltda](#)

[+ ICAP do Brasil Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda](#)

**Cartas de Recomendação** - Além dos termos de compromissos, também foi objeto de compartilhamento entre ANBIMA e CVM, as cartas de recomendações enviadas para 8 instituições. A maioria é relacionada à atividade de gestores para enquadramento de fundos: Absolute, Everest, Multiplica, V8, ATR, Etrnty e Valora (anteriormente denominada Mogno Capital).

O Banco Cooperativo Sicredi, por sua vez, apresentava problemas nos processos de suitability, especialmente por falhas no processo de coleta da declaração expressa de clientes de que desejam manter sua decisão de investimento, mesmo estando ciente da ausência, desatualização ou inadequação do seu perfil de investidor, quando tomam a decisão de realizar aplicações em tais situações.

Confira as cartas de recomendação enviadas:

[+ Absolute Crédito Gestão de Investimento Ltda](#)

[+ Everest Capital Gestora de Recursos](#)

[+ Multiplica Capital Asset Management Ltda](#)

[+ V8 Capital Gestão de Investimentos Ltda](#)

[+ ATR Gestão de Recursos Financeiros Ltda](#)

[+ Etrnty Capital Gestora de Recursos Ltda](#)

[+ VALORA Renda Fixa LTDA](#)

[+ Banco Cooperativo Sicredi](#)

**Entenda o convênio** - O convênio estabelece a troca de informações entre a ANBIMA e a CVM, com a possibilidade de aproveitamento, pela autarquia, do trabalho de monitoramento da indústria de fundos feito pela Associação.

A parceria busca otimizar a atividade de supervisão do mercado feita pelas entidades e evitar que haja sobreposição de trabalhos, buscando maior alinhamento na atuação e sinergia de esforços nas penalidades (termos de compromisso, PAIs, processos e julgamentos).

---

## **Títulos de curto prazo têm as melhores rentabilidades de setembro**

### **O destaque dos títulos públicos foram as letras financeiras do tesouro**

Os títulos de renda fixa de curto prazo tiveram as melhores rentabilidades de setembro, conforme mostraram nossos indicadores. As **LFTs (Letras Financeiras do Tesouro)** tiveram o melhor desempenho entre os títulos públicos pelo segundo mês consecutivo. O índice que as acompanha, o **IMA-S**, teve alta de 0,87% em setembro. A carteira tem a **menor duração entre os índices** de renda fixa (apenas um dia útil) e apresenta a **maior rentabilidade do ano** até agora: 8,20%.

**“Ao longo do ano, os resultados dos papéis têm sido impactados pelas questões fiscais e, agora, alta de juros. Em setembro não foi diferente. As sinalizações do BC sobre manter os juros altos por um tempo maior do que o esperado e a reavaliação das contas fiscais do quarto bimestre mantiveram as incertezas dos investidores e a preferência por papéis de curto prazo, em um quadro típico de aversão ao risco” explicou Marcelo Cidade, nosso economista.**

Entre os prefixados, os títulos com vencimento em até um ano avançaram 0,82%, segundo o índice **IRF-M 1**. No ano, a carteira teve crescimento de 7,18%. Já os papéis com prazo acima de um ano, refletidos no **IRF-M 1+**, renderam 0,11% no mês e 2,50% no ano.

Enquanto isso, o **IMA-B 5**, que acompanha as NTN-Bs (títulos indexados ao IPCA) com prazo até cinco anos, teve ganho de 0,40% em setembro e de 5,30% no ano. A carteira de maior prazo (**IMA-B 5+**), com papéis de vencimento acima de cinco anos, recuou 1,42% em setembro, acumulando perda de 2,62% no ano.

No geral, os papéis que compõem a dívida pública renderam 0,34% em setembro e 4,99% no acumulado do ano, de acordo com o **IMA** (Índice de Mercado da ANBIMA).

### **Títulos corporativos**

As debêntures marcadas a mercado cresceram 0,56% no mês e 8,68% no ano, conforme mostrou o **IDA Geral** (Índice de Debêntures da ANBIMA). Assim como nos títulos públicos, as debêntures de prazos mais curtos tiveram as melhores performances do mês.

O **IDA-DI**, que reflete os papéis indexados ao DI diário e com duração de um dia útil, avançou 1,01% e mantém a melhor performance do ano, com rendimento acumulado de 10,62%.

O **IDA IPCA ex-infraestrutura**, que considera as debêntures sem incentivo fiscal, teve

crescimento de 0,25% em setembro. Já os papéis com isenção fiscal, refletidos no **IDA IPCA infraestrutura**, caíram 0,11%. No ano, esses índices cresceram 6,50% e 6,05%, respectivamente.

Todos os resultados do setor serão divulgados no [Boletim de Renda Fixa](#), que será publicado no ANBIMA Data site em breve.

### **ANBIMA Data: transformando dados em decisões**

Esses dados também podem ser encontrados no [ANBIMA Data](#), nossa plataforma gratuita que concentra informações dos mercados financeiro e de capitais. Agilize suas análises e matérias com dados confiáveis e atualizados de títulos públicos e privados, fundos e índices em um só lugar.

**Fonte:** [Anbima](#), em 02.10.2024.