



Questionário ANBIMA de due diligence para contratação de Gestor de Recursos de Terceiros

Contratado:

RBJ ADMINISTRADORA DE FUNDOS MOBILIÁRIOS LTDA – BBT Asset

Contratante:

Questionário preenchido por:

Raphael Bussolan Juan

Data:

01/02/2022

(Todos os campos devem ser preenchidos. Caso algum campo não seja aplicável à sua instituição, este deve ser preenchido com “N/A”).

Versão: [1.0]



Apresentação

Este questionário é baseado no Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros (“Código”). Ele tem o objetivo de auxiliar o administrador fiduciário no processo de contratação de gestores de recursos de terceiros para os fundos de investimento.

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 como também para garantir um padrão aceitável da instituição a ser contratada.

O anexo ao questionário trata de informações específicas dos fundos de investimento.

O administrador fiduciário poderá adicionar outras questões julgadas relevantes na forma de anexo a esse questionário.

Este questionário deve ser respondido por profissional com poderes de representação, e qualquer alteração em relação às respostas enviadas e aos documentos encaminhados após o preenchimento deste questionário deve ser enviada à instituição que contratou a prestação de serviço em até cinco dias úteis da referida alteração.

Este questionário entrará em vigor em 01 de fevereiro de 2022.

Sumário

Apresentação.....	1
1. Informações cadastrais.....	4
2. Informações institucionais.....	5
3. Receitas e dados financeiros.....	6
4. Recursos humanos.....	8
5. Informações gerais.....	9
6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito.....	9
7. Gestão de recursos.....	10
8. Distribuição.....	11
9. Risco.....	12
10. Compliance e controles internos.....	14
11. Jurídico.....	17
12. Anexos ou endereço eletrônico.....	17
1. Alterações desde a última atualização.....	19
2. Perfil.....	21
3. Equipe de gestão do fundo.....	22
4. Estratégias e carteiras.....	22
5. Uso de derivativos.....	22
6. Compra de cotas de fundos de investimento.....	23
7. Informações adicionais.....	23
8. Gestão de risco.....	24
9. Comportamento do fundo em crises.....	26
10. Três períodos de maior perda do fundo.....	27
11. Atribuição de performance do fundo nos últimos 5 (cinco) anos.....	28
12. Relacionamento com distribuidores/alocadores.....	28
13. Atendimento aos cotistas.....	28
14. Investimento no exterior.....	29
15. Anexos (quando aplicável).....	30

1. Informações cadastrais

1.1	Razão social
RBJ ADMINISTRADORA DE FUNDOS MOBILIÁRIOS LTDA.	
1.2	Nome fantasia
BBT Asset	
1.3	É instituição financeira ou instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“BCB”)?
Sim.	
1.4	Quais são as autoridades regulatórias em que a gestora possui registro? Fornecer detalhe sobre os registros, tais como nome, data e nº de registro da atividade.
ATO DECLARATÓRIO No - 11.999, DE 1º - DE NOVEMBRO DE 2011 - Administrador de Carteira de Valores Mobiliários (pessoa jurídica), da Comissão de Valores Mobiliários – CVM.	
1.5	Membro de associações de classe e/ou autorreguladoras? Quais?
Não.	
1.6	É instituição nacional ou estrangeira?
Nacional.	
1.7	Possui filial? Em caso positivo, quantas e onde estão localizadas?
Não.	
1.8	Endereço
Rua Professor Filadelfo Azevedo, 712, Vila Nova Conceição, CEP 05688-080, São Paulo, SP.	
1.9	CNPJ
13.692.473/0001-49	
1.10	Data de Constituição
27/09/2010	
1.11	Telefones
11 3052-0621; 11 3053 2682	
1.12	Website
www.bbtasset.com.br	
1.13	Nome e cargo do responsável pelo preenchimento do questionário
Raphael Bussolan Juan - Sócio Diretor.	
1.14	Telefone para contato

11 3053-2682

1.15 E-mail para contato

raphael.juan@bbtasset.com.br

2. Informações institucionais

2.1

Informar o quadro societário da gestora, incluindo os nomes dos principais sócios e respectivas participações (informar no mínimo, os sócios que possuem percentual de participação acima de 5%).

Raphael Bussolan Juan - 97,5% de participação; Maria Cristina Bussolan Juan - 2% de participação; e Manoel Cesar Valente Lopes - 0,5% de participação.

2.2

Qual a estrutura empresarial do conglomerado ou grupo econômico? (Quando aplicável).

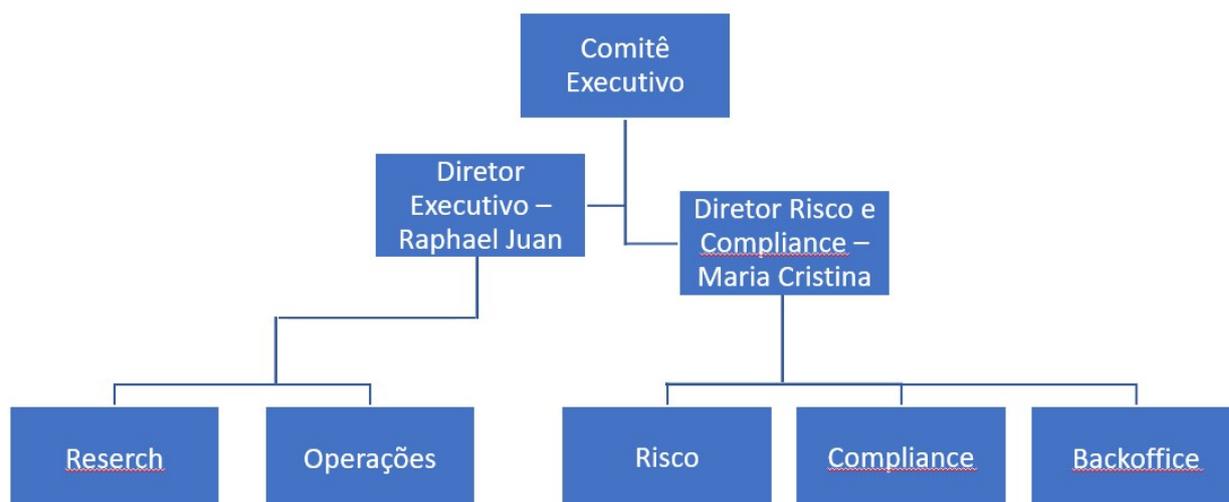
A RBJ foi constituída sob a forma de sociedade limitada e possui três sócios pessoas físicas.

Atualmente não controla, nem está sob controle de nenhuma sociedade.

2.3

Fornecer o organograma da gestora (anexar resumo profissional dos principais executivos).

Organograma:



Ver resumo profissional em: <http://www.bbtasset.com.br/equipe.html>

2.4

A gestora é signatária dos Códigos de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA? Em caso afirmativo, citar o(s) Código(s).

Sim. Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Fundos de Investimento e Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para o programa de Certificação Continuada.	
2.5	A gestora é signatária do Código de Ética da ANBIMA?
Sim.	
2.6	A gestora é signatária do PRI – Principles for Responsible Investment?
Não.	
2.7	A gestora é signatária de outros Códigos ou assemelhados? Caso seja, citar as instituições.
Não.	
2.8	Os principais executivos, conforme o item 2.3, detêm participação em outros negócios no mercado financeiro e de capitais ou atividades relacionadas à gestora? (Exceto no caso de participação em empresas ligadas). Em caso positivo, informar: <ul style="list-style-type: none"> I. CNPJ da empresa; II. percentual detido pelo executivo na empresa; e III. qual a atividade por ele desempenhada.
Sim. CNPJ da empresa: 54.750.997/0001-26 <ul style="list-style-type: none"> I. Percentual detido pelo executivo na empresa: 5% II. Qual a atividade desempenhada: Principal atividade - Serviços de telefonia fixa comutada – 	
2.9	Informar se o conglomerado ou grupo econômico da gestora presta serviços de administração fiduciária, distribuição, consultoria, controladoria e custódia. Em caso positivo, descrever: <ul style="list-style-type: none"> I. a estrutura funcional de segregação e II. o relacionamento com a gestora.
Não.	
2.10	Outras informações institucionais que a gestora julgue relevante (opcional).
N/A	

3. Receitas e dados financeiros

3.1	Preencha a tabela abaixo com os valores correspondentes aos números da gestora. Informar os últimos 5(cinco) anos.
------------	--

Ano	Patrimônio sob gestão (posição em 31/Dez)	Número de pessoas que trabalham na gestora	Número de portfólios sob gestão
2017	8.000.000,00	5	2
2018	10.000.000,00	6	2
2019	15.000.000,00	6	2
2020	13.000.000,00	5	2
2021	11.000.000,00	6	2

Tipologia dos portfólios sob gestão (sem dupla contagem – excluir estrutura Master Feeder).			
FUNDOS	Nº	% Carteira	
Domicílio local	2	100%	
Domicílio em outro país	0%	0%	
3.2 Clubes de Investimento	Nº	% Carteira	
	0	0%	
Carteiras	Nº	% Carteira	
Domicílio Local	0	0%	
Carteira de Investidor Não Residente	0	0%	

Como os ativos sob gestão estão divididos conforme as seguintes categorias de fundos de investimento:			
Tipo	Nº	Exclusivos/Reservados	% Total
Renda Fixa	0		0%
3.3 Multimercado	1		70%
Cambial	0		0%
Ações	1		30%
FIDC	0		0%

	FIP	0		0%
	FIEE	0		0%
	FII	0		0%
	Fundo de Índice (ETF)	0		0%
	Outras categorias	0		0%
3.4	Atualmente, qual é o percentual do montante sob gestão que são originados especificamente de aplicações da própria gestora (incluindo controladores, coligadas, subsidiárias, seus sócios e principais executivos)?			
38%				

4. Recursos humanos

4.1	Quais são as regras de remuneração ou comissionamento dos profissionais e associados?			
Salários e bônus por resultado.				
4.2	Quais são os mecanismos de retenção de talentos usados pela gestora?			
Política de cargos e salários.				
4.3	Existe programa para treinamento, desenvolvimento e certificação profissional dos profissionais/associados? Descreva, de forma sucinta, inclusive, com relação ao controle e monitoramento dos profissionais certificados.			
Sim. Ver anexo Código de Ética e Conduta: http://www.bbtasset.com.br/downloads.html				
4.4	De que forma o desempenho dos gestores é avaliado?			
<ul style="list-style-type: none"> • Seguimento do regulamento dos fundos. • Risco versus retorno. • Comparação com benchmarks e resultados da indústria de fundos da categoria. 				
4.5	A instituição adota treinamento dos colaboradores e empregados em Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo ("PLDFT")? Em caso positivo, descreva a metodologia e periodicidade aplicadas.			
Sim. Ver anexo Código de Ética e Conduta – item: Prevenção contra a Lavagem de dinheiro: http://www.bbtasset.com.br/downloads.html				

4.6	Descreva os treinamentos elaborados junto aos colaboradores para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: front running, insider trading, spoofing etc.).
Ver anexo Código de Ética e Conduta – item: Prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading: http://www.bbtasset.com.br/downloads.html	

5. Informações gerais

5.1	Existem planos de expansão ou mudança de estratégia? Descreva.
Nosso crescimento de AuM provém atualmente do crescimento orgânico. Estamos buscando novas distribuidoras para alavancar o crescimento do AuM de forma mais acelerada.	
5.2	Qual o limite para o crescimento dos ativos sob gestão suportado pela atual estrutura da gestora (instalações, profissionais hardware e software).
Temos um plano de negócios para atingir o AuM de R\$ 100 milhões nos próximos três anos.	
5.3	A gestora é objeto de avaliação por agência de rating? Qual a nota atribuída? (Anexar relatório mais recente).
Sim. MorningStar – 5 estrelas (máxima classificação).	
5.4	Com base nos últimos 05 (cinco) anos, a gestora já recebeu alguma premiação por publicações ou entidades no que tange à qualidade e ao histórico de gestão? Quais?
Sim. Recebemos 5 estrelas da MorningStar, que representa sua nota máxima em quesito de gestão. Na prática, significa ótima equação de risco versus retorno da categoria.	

6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito

6.1	Descreva a estrutura de análise econômica, de pesquisa e de crédito da gestora, conforme segmento, quando aplicável (anexar resumo profissional).
Estrutura: Análise econômica: 1- diretor e 1- analista sênior Crédito: N/A	
6.2	A estrutura de análise econômica e de pesquisa inclui pesquisa de temas ASG – ambientais, sociais e de governança corporativa? Como estas questões são consideradas durante o processo de decisão de investimento? Descreva.
N/A	
6.3	Descreva as principais mudanças na equipe de análise nos últimos 05 (cinco) anos.

Não houve.	
6.4	Utiliza research próprio ou de terceiros? Em que proporções?
Própria e de Terceiro: 40% - 60%.	
6.5	Caso utilize research próprio, quais ferramentas de análise são utilizadas no processo decisório? Esta equipe trabalha exclusivamente para o <i>buy side</i> ou também produz relatórios e informações para outros (sell side)?
A BBT faz uso de diversas plataformas de vendedores de mercado. Com estas plataformas a gestora consome diversos conteúdos (cotações de bolsa, preços spots, commodities, noticioso, entre outros). A BBT produz modelos de valuation, precificações e projeções econômicas proprietárias para uso em seus fundos. A gestora também consome diversos reserchs de renomadas instituições financeiras.	
6.6	Que serviços ou sistemas são contratados para apoio na análise?
CMA Series 4 - front, Valor Econômico, Sell Side Credit Suisse, BTG Pactual e Bradesco, Portfolio Risco & Rentabilidade Serfiex, sistema de gestão de risco CMA, sistema de gestão de portfólio Perform It.	

7. Gestão de recursos

7.1	Descreva as principais mudanças na equipe de gestão nos últimos 05 (cinco) anos.
Não Houve.	
7.2	Descreva procedimentos e/ou políticas formais de seleção e acompanhamento de fornecedores e/ou prestadores de serviço relacionados à atividade de gestão de recursos/distribuição, incluindo as corretoras.
O processo de seleção de corretoras se baseia em nível de serviço e custos, ou seja, research, SLA, latência de roteamento e custos operacionais. Através do nosso sistema de middle e backoffice proprietário temos o controle de todas as operações realizadas com gestão de pós trading comparando performance de negociação e custos (smart routing). Os acordos comerciais realizados com o Sell Side são configurados nos sistemas internos e validados diariamente pela área de BackOffice. Ao final de cada mês a área de BackOffice realiza uma apresentação ao Comitê Executivo mostrando sua performance. Caso haja algum desenquadramento são tomadas ações corretivas juntos ao Sell Side. Tudo isto é registrado em atas.	
7.3	Descreva o processo de investimento.

<p>Gestão de Recursos Um (1) Diretor estatutário Atividades: gerir fundo de investimentos (Ações e Multimercado).</p> <p>Um (1) Analista Sênior Atividades: análise dos ativos financeiros, projeções econômicas e gestão ativos;</p> <p>Um (1) Analista Jr Atividades: pesquisa e research de ativos financeiros.</p>	
7.4	<p>Como é controlado o prazo médio dos títulos de fundos de longo prazo, para fins de sua classificação tributária?</p>
<p>Duration longo nos títulos públicos.</p>	
7.5	<p>Descreva os critérios adotados para distribuição do envio de ordens entre as corretoras aprovadas, incluindo o limite de concentração de volume de operações por corretora, se houver.</p>
<p>Provemos de um sistema chamado de EOMS (Execution Order Management System) multi corretora. Este sistema prove de ferramentas de smart routing, onde são analisados: latência de envio de ordens, performance de execução, SLA de serviço prestado. Baseado nestas variáveis fazemos uma rotatividade automatizada entre as corretoras.</p>	
7.6	<p>Como são avaliados ativos no exterior, quando aplicável? Descrever como é realizado o controle e o processo de acompanhamento.</p>
<p>NA</p>	

8. Distribuição

8.1	<p>A gestora realiza distribuição dos fundos sob sua responsabilidade? Se sim, descreva os procedimentos adotados referentes aos processos de:</p> <ol style="list-style-type: none"> I. verificação dos produtos ao perfil do cliente (Suitability); II. conheça seu cliente (KYC); III. PLDFT; e IV. cadastro de cliente.
<p>A gestora terceiriza o processo de distribuição dos fundos de investimento.</p>	
8.2	<p>A gestora terceiriza alguma atividade relacionada à distribuição? Se sim, descreva as atividades, bem como o nome e o CNPJ do(s) terceiro(s) contratado(s).</p>

	<p>Sim. Distribuição do fundo multimercado e de ações. Elite CCVM – CNPJ: 28.048.783/0001-00 Sim;paul CCVM – CNPJ: 68.757.681/0001-70 Nova Futura CCVM – CNPJ: 04.257.795/0001-79 CM Capital Markets CCTVM – CNPJ: 02.685.483/0001-30</p>
8.3	<p>Como é feita a prospecção de clientes/distribuição de fundos? Detalhar o processo de captação realizado pela instituição. Exemplos: Indicação de clientes, prospecção. Qual o perfil dos clientes? (segmento e categoria do investidor). Exemplo: Varejo, Corporate, PJ, Investidor profissional, Qualificado?</p>
	<p>Via distribuidoras terceirizadas. Público-alvo: Destina-se ao público em geral, que busque performance diferenciada e entenda a natureza e a extensão dos riscos envolvidos.</p>
8.4	<p>Descreva a estrutura operacional da gestora, voltada para a atividade de distribuição, incluindo sistemas de controle de movimentação (aplicação e resgate), critérios para execução das ordens e registro das solicitações, bem como o seu arquivamento e forma de proteção.</p>
	<p>N/A.</p>

9. Risco

9.1	<p>Descreva as principais mudanças na equipe de risco nos últimos 05 (cinco) anos.</p>
	<p>Não Houve.</p>
9.2	<p>Quais são os relatórios de riscos, com que frequência são gerados e o que contêm estes relatórios?</p>
	<p>Ver anexo Política de Gestão de Risco – item: Monitoramento e Relatórios: http://www.bbtasset.com.br/downloads.html</p>
9.3	<p>Descreva como cada operação de crédito é analisada, aprovada e monitorada? Descreva a segregação entre as atividades.</p>
	<p>N/A</p>
9.4	<p>Como são analisadas as garantias das operações e quais os critérios utilizados (análise de formalização, execução etc.)? Há reavaliação periódica da qualidade do crédito e de suas garantias? Qual sua periodicidade?</p>

	<p>O Risco de Crédito dá informação das possíveis perdas que o credor tenha caso o devedor não honre seus compromissos. A grande parte dos papéis negociados pela BBT Asset são da Bovespa & BMF que estão dentro do sistema CBLC. A CBLC tem um sistema de garantias e responsabilidades, onde cada agente de compensação responde pela eventual inadimplência de corretoras ou investidores vinculados.</p>
9.5	<p>As questões e riscos ASG – ambientais, sociais e de governança corporativa – são considerados na análise de risco de crédito? (Exemplos: perda de licença ambiental, corrupção, envolvimento em casos de trabalho escravo ou infantil etc.).</p>
	<p>N/A</p>
9.6	<p>A gestora, independentemente do critério de apreçamento, possui algum procedimento ou estratégia no caso da iminência ou ocorrência de eventos de inadimplência? Descreva.</p>
	<p>A gestora não investe em crédito privado. Apenas títulos da dívida soberana.</p>
9.7	<p>A instituição possui área de tecnologia da informação própria? Caso afirmativo, detalhar as atividades atuais, organograma e a qualificação dos profissionais.</p>
	<p>Não. Terceirizamos os serviços junto às empresas especializadas.</p>
9.8	<p>Descreva os procedimentos de verificação de ordens executadas e de checagem das posições das carteiras.</p>
	<p>Para o acesso direto aos mercados, a BBT contrata um sistema de Middle/BackOffice para Buy Side apelidado de EOMS (Execution Order Management System). Este sistema além de enviar as ordens (compra/venda) de ativos financeiros, provém de todo o histórico e alocação dos respectivos fundos. Sempre com contas específicas para seus respectivos fundos. Além disso, o sistema prove de enquadramento previamente cadastrado, para evitar erros operacionais e de desenquadramento, pois as ordens são bloqueadas antes do envio aos mercados. Todo o fluxo de trabalho de envio de ordens é feito apenas pelo gestor do fundo. No final do dia a área de Risco e BackOffice checa às posições junto as informações do Administrador, tendo um processo de double check.</p>
9.9	<p>Existe sistema de gravação de ligações telefônicas? Em caso positivo, qual a política de escuta das gravações?</p>
	<p>Sim. Toda ligação é gravada e armazenada por um período de 180 dias. Cada colaborador tem um ramal e será responsável por este. Para mais detalhes vide anexo Gravações Telefônicas.</p>
9.10	<p>Descreva os procedimentos de back-up e redundância de informações, desktops e servidores (para back-up, cite especificamente a periodicidade, local e prazo de armazenamento).</p>
	<p>A BBT terceiriza o serviço de Data Center com a empresa CMA. Segue em anexo o documento da CMA (Página 27 e 28), onde descreve as normas para procedimentos de backup e redundância: http://www.bbtasset.com.br/downloads.html</p>
9.11	<p>Descreva a política de controle de acesso ao Data Center (físico e lógico)</p>

	A gestora terceiriza o serviço de Data Center com a empresa CMA. Segue em anexo o documento da CMA (página 26) onde descreve as normas para acesso ao Data Center: http://www.bbtasset.com.br/downloads.html
9.12	Descreva o parque tecnológico atual da instituição. Citar no-breaks, capacidade dos servidores, links de internet e telefonia etc.
	A BBT contrata serviço de Data Center. Ver anexo Descrição data Center com suas especificações de serviços prestados: http://www.bbtasset.com.br/downloads.html
9.13	A gestora possui filtro de e-mail, firewall e sistemas de antivírus?
	Sim. Todos os sistemas são providos no serviço de Data Center: http://www.bbtasset.com.br/downloads.html
9.14	São realizados testes periódicos para verificação de segurança e integridade de sistemas? Com que frequência?
	Sim. Trimestralmente. É testado o Plano de Contingência, Plano de Continuidade Operacional, Recuperação de Desastre, Continuidade de Negócio e Gerenciamento de Crise. Este relatório é apresentado ao Comitê Executivo: http://www.bbtasset.com.br/downloads.html

10. Compliance e controles internos

10.1	A gestora adota procedimentos de monitoramento contínuo das regulamentações e autorregulamentação aplicáveis ao seu segmento de atuação com execução de ações preventivas e corretivas? Em caso positivo, descreva os procedimentos adotados.
	Sim. Temos uma área de Compliance que é responsável pelo monitoramento contínuo dos regulamentos e regras de mercado. Esta área reporta diretamente ao comitê executivo Vide Organograma.
10.2	Descreva os procedimentos adotados pela gestora para controlar a faixa de preços dos ativos e valores mobiliários negociados para os fundos de investimento sob sua gestão.
	Ver anexo Política de gestão de preço dos ativos: http://www.bbtasset.com.br/downloads.html
10.3	Descreva o processo para adesão ao Código de Ética e Conduta, bem como suas atualizações, pelas profissionais que trabalham na gestora.
	O novo colaborador receberá ao início dos trabalhos, acesso ao Código de Ética e Conduta da gestora. Após a leitura, o mesmo deverá assinar um documento dizendo estar de acordo com o código e obrigando-se a cumprir e respeitar o referido Código. Alterações na documentação serão promovidas via intranet e treinamentos internos.
10.4	Descreva como é realizado o monitoramento da política de investimentos pessoais.

Os Colaboradores e Diretores devem atuar em conformidade com as políticas referentes à negociação pessoal de ativos financeiros e de proteção de informação confidencial.

Ver anexo Política de Investimentos Pessoais: <http://www.bbtasset.com.br/downloads.html>
Segue os principais detalhes da política.

1. A compra e venda de valores mobiliários por parte dos colaboradores, sócios e diretores da BBT somente será realizada através dos fundos de investimento administrados e geridos pela BBT. Não é permitida a compra e venda direta na Bolsa de Valores.
2. Obter aprovação formal dos Diretores para operar carteira própria.
3. Qualquer aplicação que não seja nos fundos da gestora deverá ter aprovação prévia por parte do Diretor Geral da BBT Asset.
4. Não vender bens ou serviços para a gestora, a menos que tenha prévio consentimento da Diretoria, e permissão legal ou regulamentar.

O Colaborador necessitará de autorização da Diretoria para a realização de atos nos quais:

1. Seja responsável, em nome da gestora, pela prestação de serviços ou pela venda de produtos a uma determinada empresa, ou pela aquisição de produtos ou serviços desta.
2. Possua investimento já efetuado em uma empresa e que, posteriormente a este investimento, lhe seja delegada a responsabilidade de vender produtos ou prestar serviços a ela, ou ainda de adquirir produtos ou serviços dela, em nome da BBT.

Para que a gestora tenha condições de efetuar o controle das posições detidas pelos seus Colaboradores e Diretores, além das anuências acima previstas, estes deverão entregar ao Diretor Geral da gestora, anualmente, uma declaração sobre os valores mobiliários adquiridos e vendidos, bem como dos valores mobiliários adquiridos e vendidos por seus parentes consanguíneos e afins, até o 3º grau, que implique em modificações das posições detidas de conhecimento da BBT Asset.

Na declaração, deverão indicar o nome dos compradores/vendedores e a eventual relação de parentesco com eles mantida, informando o grau de parentesco e a relação que mantém com o parente.

A BBT Asset considera importante e sinal de compromisso que seus sócios e Colaboradores também sejam seus clientes, provendo um importante alinhamento de interesses.

10.5	Existe fundo ou outro instrumento de investimento exclusivo para sócios e executivos da gestora?
Não.	
10.6	Descreva os procedimentos de monitoramento implementados para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: front running, insider trading, spoofing etc.).
<p>A execução de ordens da gestora é sempre realizada em modo DMA (direct market access), ou seja, o envio de ordens é por plataforma de execução (software), que tem acesso direto aos mercados financeiros de renda variável e renda fixa. Toda ordem enviada tem a definição da conta dos fundos de investimento, não havendo a possibilidade de realocação destas operações. A ordem de execução é feita diretamente pelo gestor responsável. Além disso, toda ordem provém de um identificador, para consolidar nos pós trading, utilizando do conceito de atribuição de performance por estratégia. Todas as ordens são passíveis de serem rastreadas e justificadas em relatórios pós trading com armazenamento de um período de até cinco anos.</p>	
10.7	Descreva os procedimentos adotados para PLDFT no processo de seleção e alocação e monitoramento na negociação de ativos.
<p>A execução de ordens da gestora é sempre realizada em modo DMA (direct market access), ou seja, o envio de ordens é por plataforma de execução (software), que tem acesso direto aos mercados financeiros de renda variável e renda fixa. Toda ordem enviada tem a definição da conta dos fundos de investimento, não havendo a possibilidade de realocação destas operações. A ordem de execução é feita diretamente pelo gestor responsável. Além disso, toda ordem provém de um identificador, para consolidar nos pós trading, utilizando do conceito de atribuição de performance por estratégia. Todas as ordens são passíveis de serem rastreadas e justificadas em relatórios pós trading com armazenamento de um período de até cinco anos.</p>	
10.8	Caso a gestora desenvolva outras atividades, descreva sua política de chinese wall, informando como se dá a proteção de informações entre departamentos e os potenciais conflitos de interesse advindos das diferentes atividades.
N/A	
10.9	Descreva as regras e procedimentos de monitoramento das operações realizadas fora de plataformas eletrônicas de negociação, enfatizando estabelecimento de preços e fontes de referência utilizadas.
<p>As operações realizadas em mercado de balcão são realizadas por telefone com gravação da ligação. Mesmo assim, a operação deve ser registrada em nosso sistema front para validação do enquadramento dos fundos, atribuição de performance e relatórios de compliance.</p>	
10.10	Como é verificado a adesão dos limites de risco, limites legais ou regulamentares das posições dos fundos sob gestão da gestora? A gestora utiliza algum agente externo? (Ex.: consultoria)

	Temos um sistema de front, onde todas as operações são registradas. Neste sistema já existem as alocações permitidas no regulamento do fundo. O sistema valida e aponta para desvios, para que o gestor possa fazer as devidas correções se necessário.
10.11	Descreva como são tratados os conflitos de interesse resultantes da participação ou atuação dos sócios ou executivos em outros negócios, bem como de sua eventual participação em conselhos fiscais e de administração.
	N/A
10.12	A gestora recebe comissões/remuneração (rebate) pela alocação em ativos e valores financeiros? Quais as regras?
	Não.

11. Jurídico

11.1	Descreva como são tratadas as questões jurídicas e legais da gestora (departamento jurídico próprio ou consultoria de terceiros).
	Trabalhamos com escritórios de terceiros.

12. Anexos ou endereço eletrônico

	Anexo ou link
12.1	Resumo profissional dos responsáveis pelas áreas e equipe de gestão http://www.bbtasset.com.br/equipe.html
12.2	Código de ética e conduta http://www.bbtasset.com.br/downloads.html
12.3	Manual/Política de Exercício de Direito de Voto (Proxy Voting) http://www.bbtasset.com.br/downloads.html
12.4	Relatório de Rating https://www.morningstarbr.com/br/screener/fundId=legalName&sortOrder=asc
12.5	Manual/Política de Liquidez http://www.bbtasset.com.br/downloads.html
12.6	Manual/Política de Suitability (caso a gestora realize distribuição de cotas dos fundos geridos) N/A
12.7	Formulário de referência http://www.bbtasset.com.br/downloads.html
12.8	Manual/Política de controles internos e compliance http://www.bbtasset.com.br/downloads.html

12.9	Manual/Política de gestão de risco	http://www.bbtasset.com.br/downloads.html
12.10	Manual/Política de investimentos pessoais	http://www.bbtasset.com.br/downloads.html
12.11	Manual/Política de rateio e divisão de ordens entre as carteiras de valores mobiliários	http://www.bbtasset.com.br/downloads.html
12.12	Manual/Política de segurança de informação	http://www.bbtasset.com.br/downloads.html
12.13	Manual/Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro	http://www.bbtasset.com.br/downloads.html
12.14	Manual/Política de KYC	http://www.bbtasset.com.br/downloads.html
12.15	Manual/Política que tratem da troca de informações entre a atividade de distribuição realizada pela gestora e os administradores fiduciários	http://www.bbtasset.com.br/downloads.html
12.16	Manual/Política de Responsabilidade Socioambiental	NA
12.17	Manual/Política de seleção e contratação de terceiros	http://www.bbtasset.com.br/downloads.html
12.18	Lista das corretoras aprovadas (se houver)	Elite Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários LTDA: CNPJ: 28.048.783/0001-0 Solidus S/A CCVM: CNPJ: 68.757.681/0001-70 Nova Futura: CNPJ: 04.257.795/0001-79

[São Paulo, 01/02/2022]

[ASSINATURA DO PROFISSIONAL QUE PREENCHEU O QUESTIONÁRIO]	[ASSINATURA DO(S) REPRESENTANTE(S) LEGAL(IS) DA INSTITUIÇÃO]
[NOME DO PROFISSIONAL QUE PREENCHEU O QUESTIONÁRIO] Raphael Bussolan Juan	[NOME DO(S) REPRESENTANTE(S) LEGAL(IS) DA INSTITUIÇÃO]
[CARGO] Sócio-Diretor	[CARGO]
[TELEFONE] 11 3053-2682	[TELEFONE]
[E-MAIL CORPORATIVO] raphael.juan@bbtasset.com.br	[E-MAIL CORPORATIVO]

ANEXO I – FUNDOS DE INVESTIMENTO

1. Alterações desde a última atualização

1.1	Nome do fundo
	BBT Fundo de Investimento Multimercado BBT Fundo de investimento em Ações
1.2	CNPJ
	Fundo multimercado: 16.570.371/0001-49 Fundo de ações: 16.593/0001-70
1.3	Data de início
	05/09/2012 ambos os fundos
1.4	Classificação ANBIMA
	BBT FIM: Estratégia Macro BBT FIA: Ativo Livre
1.5	Código ANBIMA
	Sim. Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Fundos de Investimento e Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para o programa de Certificação Continuada.
1.6	O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?
	Não.
1.7	Classificação tributária (CP/LP/Ações)
	BBT FIM: LP BBT Ações: Ações
1.8	Descreva o público-alvo.
	Destina-se ao público em geral, que busque performance diferenciada e entenda a natureza e a extensão dos riscos envolvidos.
1.9	O regulamento prevê, explicitamente, adequação a alguma legislação específica aplicável ao cotista, p. ex., Resolução do CMN?
	Não.
1.10	Conta corrente (banco, agência, nº)
	Conta corrente: 143663-5, Banco 237, Agência 133-3; CNPJ: 13.692.473/0001-49, Razão Social: RBJ ADMINISTRADORA DE FUNDOS MOBILIARIOS LTDA
1.11	Conta CETIP (nº)
	N/A
1.12	Administração (indique contato para informações).
	51 3327-9888

1.13	Custódia (indique contato para informações).	
	11 3684-9289	
1.14	Auditoria externa	
	51 3348-4065	
1.15	Caso se aplique, informar:	
	Escriturador	
	Custodiante	
	Consultor Especializado	
	Assessor Jurídico	
	Co-gestor	
	Distribuidor	
	Outros	
	N/A	
1.16	Cotização: abertura ou fechamento?	
	Fechamento.	
1.17	Regras para aplicação e resgate:	
	Aplicação (datas, horários, cotização e liquidação)	Transferências até às 12:00h. Quota D+0
	Carência/Tempo mínimo para permanência (lock-up period) e eventuais penalidades para resgates antes do término desse período.	NA
	Resgate (datas, horários, cotização e liquidação)	Solicitação até às 12:00h. Quota de D+30, recurso em D+31
	Aplicação inicial mínima	R\$ 1.000,00
	Aplicação máxima por cotista	NA
	Aplicação adicional mínima	NA
	Resgate mínimo	NA
	N/A	
1.18	Taxa de Entrada (upfront fee)	
	N/A	
1.19	Taxa de Saída (redemption fee)	
	N/A	
1.20	Taxa de administração	
	1,5% a.a. para o fundo Multimercado e 2% a.a. para o fundo de Ações.	
1.21	Taxa de administração máxima	
	1,5% a.a. para o fundo Multimercado e 2% a.a. para o fundo de Ações.	

1.22	Taxa de custódia máxima	N/A	
1.23	Taxa de Performance		
	% (Percentual)		10%
	Benchmark		FIM: CDI
			FIA: Ibovespa
	Frequência		6 meses
	Linha-d'água (sim ou não)		sim
	Método de cálculo (ativo/passivo/ajuste)		passivo
		N/A	
1.24	Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e da gestora, se este for diferente) excluindo-se as taxas de Administração e de Performance.	Não.	
1.25	Há acordo de remuneração com cláusula de reversão de rebate para o fundo? (pagamento e/ou recebimento).	Não.	

2. Perfil

2.1	Descreva o fundo no que tange à estratégia, ao objetivo de rentabilidade e à política de investimento.	<p>BBT FIM: O fundo tem por finalidade obter retorno superior ao do CDI, através de operações diversificadas nos mercados de taxas de juros, Câmbio, commodities, renda variável e renda fixa. A política de investimentos é baseada nos principais fatores de risco do fundo, sendo eles a variação no preço dos ativos e a liquidez. Destina-se ao público em geral, que busque performance diferenciada e entenda a natureza e a extensão dos riscos envolvidos.</p> <p>BBT FIA: O Fundo tem por finalidade obter uma relação de risco/retorno superior à do Ibovespa, através de uma melhor seleção de ações do que a do índice, alocação ativa em renda variável e outras modalidades permitidas pela regulamentação. A política de investimentos é baseada na variação de preços das ações, que representa o principal fator de risco do Fundo. Não há restrição a nenhum setor de atividade econômica na seleção dos ativos. Destina-se ao público em geral, que busque performance diferenciada e entenda a natureza e a extensão dos riscos envolvidos.</p>
2.2	Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico do fundo.	Não Houve.
2.3	Descreva o processo decisório de investimento deste fundo de investimento.	BBT FIM: O fundo tem por finalidade obter retorno superior ao do CDI, através de operações diversificadas nos mercados de taxas de juros, Câmbio, commodities, renda variável e renda fixa.

A política de investimentos é baseada nos principais fatores de risco do fundo, sendo eles a variação no preço dos ativos e a liquidez. Destina-se ao público em geral, que busque performance diferenciada e entenda a natureza e a extensão dos riscos envolvidos.

BBT FIA: O Fundo tem por finalidade obter uma relação de risco/retorno superior à do Ibovespa, através de uma melhor seleção de ações do que a do índice, alocação ativa em renda variável e outras modalidades permitidas pela regulamentação. A política de investimentos é baseada na variação de preços das ações, que representa o principal fator de risco do Fundo. Não há restrição a nenhum setor de atividade econômica na seleção dos ativos. Destina-se ao público em geral, que busque performance diferenciada e entenda a natureza e a extensão dos riscos envolvidos.

2.4 Cite as premiações, ratings e rankings dos últimos 05 anos.

Cinco estrelas (nota máxima) na classificação geral da MorningStar.

3. Equipe de gestão do fundo

3.1 Cite os profissionais envolvidos na gestão

Raphael Bussolan Juan.

3.2 Cite o histórico de alterações significativas na equipe nos últimos 05 anos.

Não Houve.

4. Estratégias e carteiras

4.1 Descreva as regras, procedimentos e limites específicos de gestão para o fundo, em cenários de stress.

Ver anexo Política de gestão de preço dos ativos – item: Manual/Política de gestão de risco
<http://www.bbtasset.com.br/downloads.html>

4.2 O fundo pode realizar operações de day trade?

Sim.

5. Uso de derivativos

5.1	Com que objetivo(s) são utilizados derivativos:		
	Proteção de carteira ou de posição	SIM (x)	NÃO ()
	Mudança de remuneração/indexador	SIM (x)	NÃO ()
	Estratégias combinadas (floors, caps, collars, spreads, straddles, box, financiamentos com termo etc.)	SIM (x)	NÃO ()
	Alavancagem	SIM ()	NÃO (x)

5.2	Mercados em que são utilizados derivativos:			
	Juros		SIM (x)	NÃO ()
	Câmbio		SIM (x)	NÃO ()
	Ações		SIM (x)	NÃO ()
	Commodities		SIM (x)	NÃO ()
	Em Bolsas:			
	Com garantia		SIM (x)	NÃO ()
	Sem garantia		SIM ()	NÃO (x)
	Em Balcão			
	Com garantia		SIM ()	NÃO (x)
	Sem garantia		SIM ()	NÃO (x)
5.3	Qual a abordagem da gestora no investimento em ativos de crédito privado?			
N/A				

6. Compra de cotas de fundos de investimento

6.1	De fundos de terceiros?	SIM (x)	NÃO ()
Fundos Imobiliários			
6.2	De fundos da gestora?	SIM ()	NÃO (x)
N/A			

7. Informações adicionais

7.1	PL atual.	R\$ 11.000.000,00
7.2	PL médio em 12 (doze) meses.	R\$ 13.000.000,00
7.3	PL atual da mesma estratégia sob gestão da gestora.	R\$ 11.000.000,00
7.4	Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos do fundo e de sua estratégia? Quais são os critérios de definição?	R\$ 100.000.000,00 Critério: quantidade da equipe atual.
7.5	Número de cotistas.	

59	
7.6	Qual percentual do passivo do fundo representa aplicações da gestora, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e principais executivos?
45%	
7.7	Descreva as regras de concentração de passivo.
N/A	
7.8	Percentuais detidos pelos dez maiores cotistas.
Cliente 1	19%
Cliente 2	18%
Cliente 3	9%
Cliente 4	7%
Cliente 5	6%
Cliente 6	4%
Cliente 7	4%
Cliente 8	3%
Cliente 9	3%
Cliente 10	2%
7.9	Houve alguma mudança de prestadores de serviços de administração fiduciária e/ou de custódia nos últimos 05 anos da operação do fundo? Quando?
A corretora Solidus CCVM foi comprada pela sim;paul CCVM.	
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?
Não.	

8. Gestão de risco

8.1	Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas do fundo.
Ver anexo Risco e Liquidez: http://www.bbtasset.com.br/downloads.html	
8.2	Descreva as regras de liquidez para ativos específicas do fundo.
Ver anexo Risco e liquidez: http://www.bbtasset.com.br/downloads.html	

8.3	Caso o Fundo opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle.	
	N/A	
8.4	Se houver na carteira do fundo, ativos/derivativos ilíquidos/exóticos, como a gestora realiza o acompanhamento?	
	N/A	
8.5	Qual(is) a(s) metodologia(s) de controle de risco utilizada(s) (por ex.: VaR, Tracking Error e Expected Shortfall)?	
	Ver anexo Risco e liquidez: http://www.bbtasset.com.br/downloads.html	
8.6	Existem limites adicionais àqueles que constam no regulamento/regulação (por ex: concentração por setor, emissor, contraparte, tipo de risco)? Quais?	
	Ver anexo Risco e liquidez: http://www.bbtasset.com.br/downloads.html	
8.7	Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 8.5	
	Ver anexo Risco e liquidez: http://www.bbtasset.com.br/downloads.html	
8.8	Qual o limite da(s) metodologia(s) citada no item 8.5?	
	Ver anexo Risco e liquidez: http://www.bbtasset.com.br/downloads.html	
8.9	De que forma é apurado o consumo dos limites dados pela(s) metodologia(s) citada(s) no item 8.5?	
	Ver anexo Risco e liquidez: http://www.bbtasset.com.br/downloads.html	
8.10	Considerando o período dos últimos 24 (vinte e quatro) meses, quando o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 8.5 foi excedido, por qual motivo e qual o máximo atingido? Comente.	
	Não houve.	
8.11	Qual o VaR/B-VaR/TE médio do Fundo nos últimos:	
	3 meses?	FIM:5% ; FIA: 15%
	6 meses?	FIM:6% ; FIA: 15%
	12 meses?	FIM:6,5% ; FIA:17%
	24 meses?	FIM:7% ; FIA: 19%
8.12	Qual a alavancagem nocional máxima (exposição bruta) atingida pelo fundo e em qual(is) ativo(s) nos últimos 24 (vinte e quatro) meses?	
	Não houve alavancagem nos fundos de investimento nos últimos 24 meses.	
8.13	Qual o limite para perdas em cenário de stress? Como são definidos os cenários (ex. Utiliza o cenário elaborado pela B ³ ou o próprio)?	
	Ver anexo Risco e liquidez: http://www.bbtasset.com.br/downloads.html	
8.14	Considerando o período dos últimos 24 (vinte e quatro) meses, quando o limite de stress foi excedido e por quê?	
	Não foi excedido o limite.	

8.15	Qual o stress médio do fundo nos últimos	
	3 (três) meses?	FIM: 5% ; FIA: 8%
	6 (seis) meses?	FIM: 5% ; FIA: 8%
	12 (doze) meses?	FIM: 7% ; FIA: 15%
	24 (vinte e quatro) meses?	FIM: 10% ; FIA: 25%
8.16	Comente o último stop loss relevante do fundo.	
N/A. Trabalhamos com seguros a todo momento. Troca de posições apenas em mudança de cenário base de investimento.		

9. Comportamento do fundo em crises

Período*	Evento	Comportamento (variação do fundo)	Explicação
Mai/06	Crise das Bolsas norte-americanas	NA	NA
Jul – Ago/07	Crise das hipotecas	NA	NA
Out/08 – Mar/09	Crise no Sistema Financeiro norte-americano	NA	NA
Jan/10 – Jun/10	Crise de endividamento dos PIGS	NA	NA
Abr/11 – Set/11	Segunda crise da dívida na Europa	NA	NA
Abr/15 – Ago/16	Crise política/recessão no Brasil	FIM: +18,77% FIA: +2,37%	Dentro da normalidade esperada
Mar/20 – 2021	Crise político-econômica gerada pela COVID-19	FIM: -14,71% FIA: -27,40%	Esperávamos uma saída mais rápida da pandemia e menos ruído político.

* Para o período solicitado deve ser informado o comportamento (variação do fundo) de acordo com o mês fechado (ex. 01/01 a 31/01).

10. Três períodos de maior perda do fundo

FIM/FIA	Período	Evento	Perda	Explicação	Tempo para recuperação
1	Abril/18 até Jun/18	Ruído político Brasil	BBT FIM: -6,49% BBT FIA: -12,56%	Não contávamos com ruídos políticos.	2 meses
2	Dez/19 até Mar/20	Pandemia	BBT FIM: -24,83% BBT FIA: -44,56%	Esperávamos uma saída mais rápida da pandemia e menos ruído político.	14 meses
3	Jun/21 até dez/21	Pandemia + ruído político	BBT FIM: -12,87% BBT FIA: -26,69%	Esperávamos uma saída mais rápida da pandemia e menos ruído político.	6 meses

11. Atribuição de performance do fundo nos últimos 5 (cinco) anos

11.1	Atribuição: Benchmarks	Contribuição: 10% do que exceder CDI (FIM) ou Ibovespa (FIA)
11.2	Comente as mudanças em estratégias em razão de fluxo de recursos (aplicações ou resgates).	
	Não Houve.	
11.3	O fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação da gestora, do administrador fiduciário ou órgão regulador? Quando? Por quê?	
	Não.	

12. Relacionamento com distribuidores/alocadores

12.1	Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?	
	Diário.	
12.2	Com que frequência é possível realizar conference calls com a gestora dos fundos?	
	Semanal.	
12.3	Por quais canais o fundo é distribuído?	
	Online e offline.	
12.4	Considerando o montante total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores distribuidores ou alocadores, individualmente?	
	1%	

13. Atendimento aos cotistas

13.1	Quais os relatórios disponíveis aos cotistas do fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?
	Carta mensal ao cotista com resultados e estratégia do fundo. Podcast mensal com detalhes sobre a gestão dos fundos. Relatório gerencial mensal com detalhes e característica dos fundos. Extrato mensal detalhado.

Extrato diário com comparativo junto aos benchmarks. App para Android e iOS.	
13.2	Qual (is) é (são) o(s) veículo(s) disponível(is) para acessar informações sobre o Fundo e com qual frequência seu conteúdo é atualizado?
Todas as informações ficam atualizadas no site: www.bbtasset.com.br e no aplicativo mobile. As informações são atualizadas diariamente.	
13.3	Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual o horário para atendimento?
Os canais de atendimentos dedicados aos cotistas são: Telefone: (11) 3052-0621, que funciona das 09:00 às 18:00; WhatsApp: (11) 94630-3815; E-mail: contato@bbtasset.com.br .	

14. Investimento no exterior

14.1	Qual o produto (tipo de ativo ou fundo investido) e sua estrutura, incluindo os veículos utilizados (se houver)? Descreva a estratégia, os principais ativos e instrumentos utilizados.
N/A	
14.2	Quais os riscos envolvidos?
N/A	
14.3	Quais são os mercados em que o fundo opera?
CME	
14.4	Em relação ao veículo local, o fundo utiliza estratégias para proteção cambial?
Sim. Ficamos alocados em dólar até 5% do PL do fundo.	
14.5	Caso o fundo de investimento local tenha por objetivo o investimento em único fundo de investimento ou veículo no exterior (fundo espelho), enumerar os prestadores de serviços e demais informações dos fundos de investimento 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.

N/A	
14.6	Caso o investimento no exterior possua subclasses, favor descrever os riscos de contaminação entre elas.
N/A	
14.7	Caso a gestora tenha influência direta/indireta na gestão do fundo no exterior, descreva como foi constituída a diretoria do fundo.
N/A	

15. Anexos (quando aplicável)

15	Anexos (quando aplicável)	Marcar Anexos ou link para acesso ao documento
15.1	Regulamento	http://www.bbtasset.com.br/bbt-fim.html http://www.bbtasset.com.br/bbt-fia.html
15.2	Formulário de informações complementares	http://www.bbtasset.com.br/bbt-fim.html http://www.bbtasset.com.br/bbt-fia.html
15.3	Última lâmina de informações essenciais	http://www.bbtasset.com.br/bbt-fim.html http://www.bbtasset.com.br/bbt-fia.html
15.4	Relatório de Gestão e/ou materiais de divulgação	http://www.bbtasset.com.br/bbt-fim.html http://www.bbtasset.com.br/bbt-fia.html

[São Paulo, 01/02/2022]

[ASSINATURA DO PROFISSIONAL QUE PREENCHEU O QUESTIONÁRIO] 	[ASSINATURA DO(S) REPRESENTANTE(S) LEGAL(IS) DA INSTITUIÇÃO] 
[NOME DO PROFISSIONAL QUE PREENCHEU O QUESTIONÁRIO] Raphael Bozzolan Juan	[NOME DO(S) REPRESENTANTE(S) LEGAL(IS) DA INSTITUIÇÃO] Raphael Bozzolan Juan
[CARGO] Sócio-Diretor	[CARGO] Sócio-Diretor
[TELEFONE] (11) 3053-2682	[TELEFONE] (11) 3053-2682
[E-MAIL CORPORATIVO] raphael.juan@bbtasset.com.br	[E-MAIL CORPORATIVO] raphael.juan@bbtasset.com.br