



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

Informações sobre o Fundo de Investimento

Gestor de recursos de terceiros (Pessoa Jurídica):

BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.

Questionário preenchido por:

Glayston de Sousa Bezerra

Data:

26/09/2016

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

Sumário

Apresentação.....	3
1) Informações sobre o Fundo de Investimento	4
1 - Informações Gerais/Cadastrais	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 (peak to valley).....	10
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
Caso o Fundo tenha investimentos no exterior, preencher os dados abaixo	10
11 - Anexos	10
2) Declaração	11
3) Eventos Importantes do Fundo de Investimento	12

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

1 - Alterações desde a última atualização	
1.1	Nome
BNB BTG PACTUAL FIC FI AÇÕES DIVIDENDOS	
1.2	CNPJ
18.098.502/0001-62	
1.3	Data de início
12.08.2013	
1.4	Classificação CVM
Ações	
1.5	Classificação ANBIMA
Ações Dividendos	
1.6	Código ANBIMA
343854	
1.7	O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?
NÃO	
1.8	Classificação tributária (CP/LP/Ações)
Ações	
1.9	Público-alvo
O FUNDO destina-se a receber aplicações de recursos provenientes exclusivamente de investidores pessoas físicas e jurídicas em geral, de acordo com a regulamentação vigente.	
1.10	O Regulamento prevê, explicitamente, adequação a alguma legislação específica aplicável ao cotista, p. ex., Resolução nº 3.792, do CMN?
SIM.	
1.11	Exclusivamente para Investidor qualificado?
NÃO.	
1.12	Conta Corrente (banco, agência, nº)
Banco do Nordeste; Ag. 16; nº 87745-0	
1.13	Conta CETIP (nº)
17979.00-7	
1.14	Administração (indique contato para informações).
Celina Quintela Soares	
1.15	Custódia (indique contato para informações).
Antônio José Lima de Almeida	
1.16	Auditoria externa (indique contato para informações).
Ernst & Young Terco Auditores Independentes S.S. Pessoa para contato: Fernando Botelho, telefone: 85-3392-5600	
1.17	No caso dos FIDCs ou Fundos de Crédito, caso se aplique, informar:
Escriturador	N/A
Agente de depósito (Custódia Física)	N/A
Consultor Especializado	N/A
Assessor Jurídico	N/A
Seguradora	N/A
1.18	Cotização: abertura ou fechamento? Fechamento



1.19	Regras para aplicação e resgate:
------	----------------------------------

Aplicação (datas, horários, cotação e liquidação)	<p>Os comandos de aplicação podem ser enviados até às 15:30 horário de Brasília. Aplicação em D+1. O valor da cota, calculado diariamente, é resultante da divisão do valor do patrimônio líquido pelo número de cotas do fundo, apurados, ambos, no encerramento do dia.</p> <p>No caso de feriado de âmbito estadual ou municipal na praça da sede do ADMINISTRADOR, as condições de emissão de cotas permanecem inalteradas. Não poderá haver comando de Aplicação nas agências localizadas nas praças onde for feriado estadual ou municipal.</p>
Carência/Tempo mínimo para permanência (<i>lock-up period</i>) e eventuais penalidades para resgates antes do término desse período.	<p>o valor da cota utilizado para o resgate será o apurado no fechamento do 23º (trigésimo) dia útil seguinte ao recebimento do pedido de resgate.</p>

Resgate (datas, horários, cotação e liquidação)		O valor da cota utilizado para o resgate será o apurado no fechamento do dia do recebimento do pedido de resgate na sede ou dependências da instituição responsável pelo serviço. O credito será em D+26. Os comandos deverão ser efetuados as 15:30h horário de Brasília.
Aplicação inicial mínima		R\$ 1.000,00
Aplicação máxima por cotista		25% do PL
Aplicação adicional mínima		R\$ 200,00
Resgate Mínimo		R\$ 200,00
1.20	Taxa de Entrada (<i>upfront fee</i>)	
Não há		
1.21	Taxa de Saída (<i>redemption fee</i>)	
Não há		
1.22	Taxa de Administração	
2,50% a.a		
1.23	Taxa de Administração máxima	
2,50% a.a		
1.24	Taxa de Performance	
	• %	N/A
	• <i>Benchmark</i>	N/A
	• Frequência	N/A
	• Linha-d'água	N/A
1.25	Qual o custo total estimado do Fundo (em percentual do PL), excluindo-se as taxas de Administração e de Performance?	
N/A		
1.26	Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?	
Não há		
1.27	Há algum consultor ou prestador de serviço (exceto administração, custódia e auditoria externa) contratado diretamente pelo Fundo?	
Não		
2 - Informações Qualitativas		
2.1 – Perfil		
2.1.1	Descreva o Fundo no que tange à estratégia, ao objetivo de rentabilidade e à política de investimento.	

<p>O FUNDO buscará proporcionar a seus condôminos rentabilidade e liquidez, mediante a aplicação de, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) do patrimônio líquido em cotas de fundos de investimento do BTG Pactual Dividendos Fundo de Investimento de Ações, doravante designado FUNDO INVESTIDO, administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S. A. DTVM e gerido pela BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM, observadas as limitações legais e regulamentares em vigor.</p> <p>O FUNDO INVESTIDO procura obter através de uma gestão a melhor seleção de ações que tem como meta a excelente distribuição de dividendos.</p>	
2.1.2	Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico do Fundo.
N/A	
2.1.3	Processo de Decisão de Investimento.
Célula de Operações de Mercado → Célula de Gestão de Riscos e Compliance → Comitê de Investimentos → Sub-Comitê Tático	
2.1.4	Descreva o processo decisório de investimento.
<p>A Célula de Operações de Mercado analisa as possibilidades de investimento no mercado financeiro. Após avaliação positiva, encaminha a Célula de Gestão de Riscos e Compliance para avaliação de Risco do Investimento. Em seguida, os pareceres são submetidos ao Comitê de Investimento, que uma vez aprovados determina a avaliação do melhor momento do investimento pelo Sub-Comitê Tático. Uma vez determinado o momento a Célula de Investimento, através da Mesa de Operações executa a ordem.</p>	

2.1.5	Cite as premiações, <i>ratings</i> e <i>rankings</i> .	
N/A		
2.2 - Equipe de Gestão do Fundo		
2.2.1	Cite os profissionais envolvidos na gestão (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3).	
A Gestão do Fundo é realizada pelo Gerente de Ambiente e pela equipe da Célula de Operações de Mercado, que é composta de um Gerente Executivo e cinco Gerente de Operações Financeiras. Todos os profissionais devem ter no mínimo nível superior, além de certificação CPA 20.		
2.2.2	Cite o histórico de alterações significativas na equipe.	
No início de Outubro/2013 tivemos a alteração do Gerente Executivo da Célula de Operações de Mercado.		
2.3 - Estratégias e Carteiras		
2.3.1	Quanto aos mercados em que opera, o Fundo pode ser caracterizado como:	
	▪ Brasil (exclusivamente)	x
	▪ Brasil (predominantemente)	especifique
	▪ Global	especifique
2.3.2	Caso o Fundo invista no exterior, descreva os principais ativos e instrumentos utilizados.	
N/A		
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.).	
As regras de concentração de ativos, respeitam os limites do regulamento, não havendo nenhuma extra.		
2.3.4	Qual a política do fundo em relação às operações de day trade?	
Não são realizadas 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 checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
	• Mudança de remuneração/indexador	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/>
	• Alavancagem	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
2.3.5.2	Mercados em que são utilizados derivativos:	
	Juros	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
	Câmbio	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
	Ações	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
	Commodities	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
Em Bolsas:		
	• Com garantia	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
	• Sem garantia	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
Em balcão:		
	• Com garantia	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
	• Sem garantia	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/>
2.3.6.2	• de fundos do gestor?	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>

3 - Informações Adicionais	
3.1	PL atual
	R\$ 8.461.657,99
3.2	PL médio em 12 meses
	R\$ 8.841.496,21
3.3	PL atual total da mesma estratégia sob gestão da Empresa
	R\$ 8.461.657,99
3.4	Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos do Fundo e de sua família? Quais são os critérios de definição?
	Valor não estimado.
3.5	Número de cotistas
	30
3.6	Qual percentual do passivo do Fundo representa aplicações da Empresa, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e principais executivos?
	0%
3.7	Descreva as regras de concentração de passivo
	25% do PL
3.8	Percentuais detidos pelos cinco maiores e dez maiores cotistas
	5 maiores: 85,87%; 10 maiores: 99,05%
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?
	Não.
3.10	Há quanto tempo o Auditor Externo realiza auditoria no Fundo?
	1 ano.
3.11	Quais e quando foram os três últimos exercícios de direito de voto?
	De acordo com as diretrizes de política de voto da ANBIMA, o fundo foi dispensado do exercício de direito de voto nas assembleias realizadas.

4 - Gestão de Risco	
4.1	Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas do Fundo.
	Exposição máxima de 5% do PL a títulos privados, classificados como de baixo risco de crédito.
4.2	Descreva as regras de liquidez para ativos específicas do Fundo.
	N/A
4.3	Caso o Fundo opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle.
	N/A
4.4	Como é feita a precificação de ativos/derivativos ilíquidos/exóticos? Existem esferas na Instituição para tal?
	Ativos ilíquidos precificados por meio de modelo interno elaborado pela área de risco.
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>)?
	Para monitorar o Risco de Mercado, o ADMINISTRADOR e o GESTOR utilizam algumas técnicas de avaliação de risco, dentre as quais destaca-se o “Value at Risk – VAR”, que é um modelo matemático que estima, a partir de séries temporais e variáveis estatísticas, a maior perda provável em um horizonte de tempo e intervalo de confiança predefinidos.
4.6	Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 4.5
	Área de Risco comunica violação de limite à área de gestão, a qual toma as devidas providências para reenquadramento.
4.7	Qual o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 (exceto <i>stress</i>)?
	0,5000%
4.8	Descreva as regras de Orçamento da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5.
	Orçamento definido com base no histórico de risco do fundo, tolerância a risco dos cotistas e acordo com a área de gestão.
4.9	Quando atingiu o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5? Por quê?
	N/A
4.10	Historicamente, qual o máximo da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 registrado pelo Fundo? Comente.
	N/A
4.11	Qual o VaR médio do Fundo nos últimos
	3 meses?
	1,1707%
	6 meses?
	1,5210%
	12 meses?
	1,7021%
	24 meses?
	1,7701%
4.12	Historicamente, qual a alavancagem nocional máxima (exposição bruta) atingida pelo Fundo e em qual(is) ativo(s)?
	N/A
4.13	Qual o limite para perdas em cenário de <i>stress</i> ?
	N/A
4.14	Quando atingiu o limite? Por quê?
	N/A
4.15	Qual o <i>stress</i> médio do Fundo nos últimos
	3 meses?
	-0,1621%
	6 meses?
	-0,2431%
	12 meses?
	-0,3155%
	24 meses?
	-0,5214%
4.16	Comente o último <i>stop loss</i> relevante do Fundo.
	N/A

5 – Comportamento do Fundo em Crises					
	Período	Evento	Comportamento	Explicação	
	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			
6 - Três períodos de maior perda do Fundo (<i>peak to valley</i>)					
	Período	Evento	Perda	Explicação	Tempo para Recuperação
1.	N/A				
2.					
3.					
7 - Atribuição de performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos (informar o maior período)					
7.1	Atribuição		Contribuição (%)		
7.2	Comente as mudanças em estratégias em razão de fluxo de recursos (aplicações ou resgates).				
	N/A				
7.3	O Fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação do gestor? Quando? Por quê?				
	Não.				
8 – Relacionamento com Distribuidores/Alocadores					

8.1	Quais os relatórios disponíveis do FUNDO? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?
	<p>I – diariamente, o valor da cota e do patrimônio líquido do FUNDO através de entidades de classe de instituições do Sistema Financeiro Nacional, realizada em periódicos de ampla veiculação;</p> <p>II – mensalmente aos cotistas extrato de conta;</p> <p>III – demonstrações financeiras do FUNDO, nos seguintes prazos:</p> <p>a) de 10 (dez) dias após o encerramento do período a que se referirem, em se tratando de demonstrações financeiras mensais;</p> <p>b) de 90 (noventa) dias após o encerramento do exercício social, em se tratando de demonstrações financeiras anuais;</p> <p>IV – mensalmente, até 10 dias após o encerramento do mês, as seguintes informações do FUNDO:</p> <p>a) Rentabilidade mensal e anual acumulada;</p> <p>b) A composição da carteira contendo: os títulos com seus respectivos vencimentos, o valor de mercado, o percentual sobre a carteira;</p> <p>V – enviar informações da carteira de aplicações do FUNDO ao Ministério da Previdência Social, na forma e periodicidade por este estabelecida.</p>
8.2	Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?
	Vide 8.1, incisos: III-a
8.3	Com que frequência é possível realizar <i>conference calls</i> com o gestor dos fundos?
	Quinzenal

9 – Atendimento aos Cotistas		
9.1	Quais os relatórios disponíveis aos cotistas do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?	
Vide item 8.1		
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?	
Internet: www.bnb.gov.br/fundos . As atualizações são diárias, mensais e anuais.		
9.3	Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual o horário para atendimento?	
E-mail: fundos@bnb.gov.br ; Tel: 85- 3299-3544		
10 - Investimento no Exterior		
Caso o Fundo tenha investimentos no exterior, preencher os dados abaixo		
10.1	Qual é a Estrutura desse Fundo?	
N/A		
10.2	Quais os riscos envolvidos?	
N/A		
10.3	Qual o produto?	
N/A		
10.4	Qual (is) a (s) estratégia (s) de alocação em ativos no exterior?	
N/A		
10.5	Qual (is) o (s) veículo (s) utilizado (s) para estas alocações?	
N/A		
10.6	Enumerar os prestadores de serviços dos investimentos no exterior (administrador, custodiante, RTA, <i>prime broker</i> , entre outros)	
N/A		
10.7	Caso o investimento no exterior possua subclasses, favor descrever os riscos de contaminação entre elas.	
N/A		
10.8	O investimento no exterior foi constituído sob qual jurisdição? Quais são as entidades reguladoras pertinentes?	
N/A		
10.9	Caso o investimento no exterior seja feito através de fundos, descreva como foi constituída a diretoria do Fundo.	
N/A		
11 – Anexos		
11.1	Regulamento	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.2	Prospecto	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.3	Última lâmina	Sim <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/>
11.5	Último Informe de Extrato das Informações sobre o Fundo (Arquivo XML - Padrão CVM)	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
11.6	Relatórios de Gestão	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" 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: Fortaleza, CE	Data: 26/09/2016
Nome: Glayston de Sousa Bezerra	
Cargo: Gerente de Operações Financeiras	

Assinatura: _____

3) Eventos Importantes do Fundo de Investimento

1 – Nome do Fundo	
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 A partir de 11/08/2014 passou a vigorar o novo regulamento do Fundo, tendo sido alterado o nome do Fundo de Banco do Nordeste Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Ações Dividendos para BNB BTG Pactual FIC FI Ações Dividendos e o prazo do resgate que passou a ser de: D+23 (conversão) e D+26 (crédito do resgate).
1.4	Alteração da classificação tributária
1.5	Alteração de limites de risco dos fundos