



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

Informações sobre o Fundo de Investimento

Gestor de recursos de terceiros (Pessoa Jurídica):

Banrisul S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio

Questionário preenchido por:

Leandro Machado Rodrigues

Data:

29/12/2023

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

algum campo
preenchido com

Versão: 2.0 - Atualizada em jul/2012

Apresentação.....	4
1) Informações sobre o Fundo de Investimento.....	5
1 - Alterações desde a última atualização	5
2 - Informações Qualitativas	6
2.1 – Perfil.....	6
2.2 - Equipe de Gestão do Fundo	8
2.3 - Estratégias e Carteiras	8
3 - Informações Adicionais.....	9
4 - Gestão de Risco	10
5 – Comportamento do Fundo em Crises	12
6 - Três períodos de maior perda do Fundo (<i>peak to valley</i>)	12
7 - Atribuição de performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos (informar o maior período)	12
8 – Relacionamento com Distribuidores/Alocadores.....	13
9 – Atendimento aos Cotistas	13
10 - Investimento no Exterior	14
11 – Anexos.....	14
2) Declaração.....	15
3) Eventos Importantes do Fundo de Investimento	16
Atualizar Sumário.....	



(Para atualizar o sumário, clique no texto acima com o botão direito, atualizar campo, atualizar apenas os números de página)

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
Banrisul Espelho Sharp Equity Value Institucional Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Ações	
1.2	CNPJ
41.788.062/0001-97	
1.3	Data de início
14/10/2021	
1.4	Classificação CVM
Ações	
1.5	Classificação ANBIMA
Ações Livre	
1.6	Código ANBIMA
620701	
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
Investidores em geral, inclusive Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), sem restrição de categorias de investidores e/ou segmentos.	
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)
NA	
1.13	Conta CETIP (nº)
NA	
1.14	Administração (indique contato para informações).
Banrisul S.A. Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio / Contato: 51 3215.2300.	
1.15	Custódia (indique contato para informações).
Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. / Contato: 51 3215.1540	
1.16	Auditoria externa (indique contato para informações).
Delloite Touche Tohmatsu Auditores Independentes.	
1.17	No caso dos FIDCs ou Fundos de Crédito, caso se aplique, informar:
Escriturador	NA
Agente de depósito (Custódia Física)	NA
Consultor Especializado	NA
Assessor Jurídico	NA
Seguradora	NA
1.18	Cotização: abertura ou fechamento? Fechamento

1.19	Regras para aplicação e resgate:	
	Aplicação (datas, horários, cotização e liquidação)	Dias úteis, 9:00 às 13:00, D+0, D+0.
	Carência/Tempo mínimo para permanência (<i>lock-up period</i>) e eventuais penalidades para resgates antes do término desse período.	NA
	Resgate (datas, horários, cotização e liquidação)	Dias úteis, 9:00 às 13:00, D+30, D+32
	Aplicação inicial mínima	R\$ 5.000,00
	Aplicação máxima por cotista	15% do PL do fundo investido
	Aplicação adicional mínima	R\$ 5.000,00
	Resgate Mínimo	R\$ 5.000,00
1.20	Taxa de Entrada (<i>upfront fee</i>)	
	NA	
1.21	Taxa de Saída (<i>redemption fee</i>)	
	NA	
1.22	Taxa de Administração	
	O Fundo Espelho não cobra taxas adicionais de administração e performance. O Fundo Investido tem taxa de administração de até 3,10% a.a e não há cobrança de taxa de performance..	
1.23	Taxa de Administração máxima	
	NA	
1.24	Taxa de Performance	
	• %	NA
	• <i>Benchmark</i>	NA
	• Frequência	NA
	• Linha-d'água	NA
1.25	Qual o custo total estimado do Fundo (em percentual do PL), excluindo-se as taxas de Administração e de Performance?	
	Os custos iniciais do Fundo estão sendo suportados pelo Administrador.	
1.26	Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?	
	O Banrisul recebe 25% de rebate sobre a taxa de administração do Fundo Investido.	
1.27	Há algum consultor ou prestador de serviço (exceto administração, custódia e auditoria externa) contratado diretamente pelo Fundo?	
	A Banrisul Corretora, administradora fiduciária, contratou o Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. para distribuição das cotas do fundo em sua rede de agências e canais digitais.	
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.	
	Destina-se a investidores em geral, sem restrições de investidores e/ou segmentos, inclusive Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), que tenham horizonte de investimento de médio e longo prazo e que assumam os riscos decorrentes da variação dos preços de ações. O objetivo do Fundo é proporcionar a valorização de suas cotas através da alocação dos recursos em cotas do Sharp Equity Value Institucional Fundo de Investimento em Ações CNPJ	

17.898.650/0001-07, fundo gerido pela Sharp Capital Gestora de Recursos Ltda CNPJ 27.957.477/0001-16.	
Não obstante a diligência do Administrador em manter o sistema de gerenciamento de riscos e executar a curadoria do fundo investido, de acordo com sua política de investimento, as aplicações do Fundo, por sua própria natureza, estão sujeitas às flutuações típicas de mercado, incluindo, mas não limitado, aos riscos de mercado, de crédito e de liquidez, que podem acarretar redução do valor da cota. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo Administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos – FGC.	
2.1.2	Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico do Fundo.
NA	
2.1.3	Processo de Decisão de Investimento.
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	
2.1.4	Descreva o processo decisório de investimento.
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	

2.1.5	Cite as premiações, <i>ratings</i> e <i>rankings</i> .	
NA		
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).	
Equipe de renda variável da Gestora Sharp Capital.		
2.2.2	Cite o histórico de alterações significativas na equipe.	
NA		
2.3 - Estratégias e Carteiras		
2.3.1	Quanto aos mercados em que opera, o Fundo pode ser caracterizado como:	
	▪ Brasil (exclusivamente)	☒
	▪ Brasil (predominantemente) especifique	☐
	▪ Global especifique	☐
2.3.2	Caso o Fundo invista no exterior, descreva os principais ativos e instrumentos utilizados.	
NA		
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.).	
É permitida a realização de operações de empréstimos de ações, tendo o Fundo como doador até a totalidade dos ativos financeiros da carteira, desde que estejam baseadas em elementos objetivos e relevantes, de forma a evidenciar o propósito econômico das operações.		
2.3.4	Qual a política do fundo em relação às operações de day trade?	
É vedado ao fundo efetuar 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 ☒ Não ☐
	• Mudança de remuneração/indexador	Sim ☒ Não ☐
	• 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 ☒ Não ☐
	• Alavancagem	Sim ☐ Não ☒
2.3.5.2	Mercados em que são utilizados derivativos:	
	Juros	Sim ☒ Não ☐
	Câmbio	Sim ☒ Não ☐
	Ações	Sim ☒ Não ☐
	Commodities	Sim ☐ Não ☒
Em Bolsas:		
	• Com garantia	Sim ☒ Não ☐
	• Sem garantia	Sim ☐ Não ☒
Em balcão:		
	• Com garantia	Sim ☒ Não ☐
	• Sem garantia	Sim ☐ Não ☒
2.3.6 - Compra de Cotas de Fundos de Investimento		
2.3.6.1	de fundos de terceiros?	Sim ☒ Não ☐
2.3.6.2	de fundos do gestor?	Sim ☒ Não ☐

3 - Informações Adicionais	
3.1	PL atual
R\$ 3.319.645,73	
3.2	PL médio em 12 meses
R\$ 3.038.950,20	
3.3	PL atual total da mesma estratégia sob gestão da Empresa
R\$ 3.319.645,73	
3.4	Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos do Fundo e de sua família? Quais são os critérios de definição?
NA	
3.5	Número de cotistas
5	
3.6	Qual percentual do passivo do Fundo representa aplicações da Empresa, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e principais executivos?
O Banrisul representa 96,31% dos recursos do Fundo.	
3.7	Descreva as regras de concentração de passivo
A concentração máxima de passivo é de 15% do patrimônio do fundo investido.	
3.8	Percentuais detidos pelos cinco maiores e dez maiores cotistas
NA	
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?
Desde 2022.	
3.11	Quais e quando foram os três últimos exercícios de direito de voto?
NA	

4 - Gestão de Risco	
4.1	Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas do Fundo.
Na consolidação das aplicações do Fundo Investido (Master) com as dos fundos investidos as aplicações em crédito privado não excederão o percentual de 33% (trinta e três por cento) do seu patrimônio líquido.	
4.2	Descreva as regras de liquidez para ativos específicas do Fundo.
O risco de liquidez caracteriza-se pela baixa ou mesmo falta de demanda pelos ativos financeiros integrantes da carteira do Fundo Investido. Neste caso, o Fundo Investido pode não estar apto a efetuar, dentro do prazo máximo estabelecido no seu regulamento e na regulamentação em vigor, pagamentos relativos a resgates de cotas, quando solicitados pelos cotistas. Este cenário pode se dar em função da falta de liquidez dos mercados nos quais os valores mobiliários integrantes da Carteira são negociados ou de outras condições atípicas de mercado.	
4.3	Caso o Fundo opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle.
NA	
4.4	Como é feita a precificação de ativos/derivativos ilíquidos/exóticos? Existem esferas na Instituição para tal?
NA	
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>)?
VaR, análise de sensibilidade e testes de stress.	
4.6	Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 4.5
Sem prejuízo da responsabilidade do Gestor de Recursos a esse respeito, o Administrador Fiduciário deverá informar ao Diretor de Gestão de Recursos e à CVM, a ocorrência de desenquadramento das carteiras, quanto aos limites de composição, concentração de carteira e de concentração em fatores de risco estabelecidos na regulamentação vigente e nos regulamentos dos fundos de investimento, até o final do dia seguinte à data do desenquadramento. Nos casos de desenquadramentos passivos, onde a situação não pode ser resolvida devido a fatores exógenos e alheios a vontade do Gestor de Recursos, bem como não seja possível utilizar das situações previstas na legislação vigente, de liquidação ou incorporação do fundo de investimento, o Administrador Fiduciário deverá, através de assembleia ou por qualquer outro meio de comunicação previsto no regulamento do fundo, semestralmente, atualizar os cotistas a respeito da situação do desenquadramento e a evolução do plano de ação apresentado anteriormente.	
4.7	Qual o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 (exceto <i>stress</i>)?
NA	
4.8	Descreva as regras de Orçamento da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5.
Previsto no regulamento dos fundos.	
4.9	Quando atingiu o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5? Por quê?
NA	
4.10	Historicamente, qual o máximo da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 registrado pelo Fundo? Comente.
O VAR máximo da carteira foi registrado em 08/11/2021. Na ocasião, o VAR (com 99% de confiança) chegou a 4,2268% e foi registrado um retorno para o fundo de -0,6718%.	
4.11	Qual o VaR médio do Fundo nos últimos

3 meses?	10,0416%
6 meses?	14,4839%
12 meses?	15,8351%
24 meses?	16,4709%
4.12	Historicamente, qual a alavancagem nocional máxima (exposição bruta) atingida pelo Fundo e em qual(is) ativo(s)?
NA	
4.13	Qual o limite para perdas em cenário de <i>stress</i> ?
O cenário de stress não é determinante para limite de risco.	
4.14	Quando atingiu o limite? Por quê?
NA	
4.15	Qual o <i>stress</i> médio do Fundo nos últimos
3 meses?	NA
6 meses?	NA
12 meses?	NA
24 meses?	NA
4.16	Comente o último <i>stop loss</i> relevante do Fundo.
NA	

5 – Comportamento do Fundo em Crises					
	Período	Evento	Comportamento	Explicação	
	Jul- Out/97	Crise da Ásia	NA	NA	
	Ago/98	Crise da Rússia	NA	NA	
	Out/98	Quebra do LTCM	NA	NA	
	Jan/99	Desvalorização do Real	NA	NA	
	Mar/00	Crise do Nasdaq	NA	NA	
	Abr/01	Apagão	NA	NA	
	Set/01	Ataques terroristas nos EUA	NA	NA	
	Mar-Jul/02	Escândalos contábeis	NA	NA	
	Jun/02	Marcação a mercado	NA	NA	
	Jul-Out/02	Eleições no Brasil	NA	NA	
	Mai/06	Crise das Bolsas norte-americanas	NA	NA	
	Jul-Ago/07	Crise das hipotecas	NA	NA	
	Out/2008 - Mar/2009	Crise no Sistema Financeiro norte-americano	NA	NA	
	Jan/10 – Jun/10	Crise de endividamento dos PIGS	NA	NA	
6 - Três períodos de maior perda do Fundo (<i>peak to valley</i>)					
	Período	Evento	Perda	Explicação	Tempo para Recuperação
1.	04/11/22 a 24/03/23	NA	-21,74%	NA	NA
2.	15/10/21 a 10/01/22	NA	-20,20%	NA	203 d.u.
3.	NA	NA	NA	NA	NA
7 - Atribuição de performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos (informar o maior período)					
7.1	Atribuição		Contribuição (%)		
	Ano	Fundo	IBOV	% do IBOV	
	2023	14,66%	22,28%	-7,62%	
	2022	7,73%	4,68%	3,05%	
	2021	-13,73%	-7,38%	-6,35%	
7.2	Comente as mudanças em estratégias em razão de fluxo de recursos (aplicações ou resgates).				
NA					
7.3	O Fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação do gestor? Quando? Por quê?				

NA	
8 – Relacionamento com Distribuidores/Alocadores	
8.1	Quais os relatórios disponíveis do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?
Revista Mensal: Informações sobre rentabilidade, desempenho, composição da carteira e informações gerais. Periodicidade: Mensal Defasagem: 5 dias úteis Valor de Cota e Patrimônio Líquido Periodicidade: Diária Demonstrações Contábeis do Fundo Periodicidade: Anual Demonstração de Desempenho Periodicidade: Mensal Defasagem: 5 dias úteis Demonstração de Despesas Periodicidade: Mensal Defasagem: 5 dias úteis Todos os relatórios estão disponibilizados no site www.banrisulcorretora.com.br, na área de Fundos de Investimento.	
8.2	Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?
A carteira do fundo investido está disponível mensalmente no site da CVM (https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg).	
8.3	Com que frequência é possível realizar <i>conference calls</i> com o gestor dos fundos?
Desde que sejam previamente solicitados, os gestores têm disponibilidade para realizar <i>conference calls</i> .	
9 – Atendimento aos Cotistas	
9.1	Quais os relatórios disponíveis aos cotistas do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?
O principal relatório disponível aos cotistas é a revista mensal do fundo. Nela constam informações sobre rentabilidade, desempenho, composição da carteira e informações gerais. O relatório tem periodicidade mensal com defasagem de cinco dias úteis. Além desse, é disponibilizado o relatório de composição da carteira (mensal) e as demonstrações contábeis do fundo (anual).	
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?
Informações sobre o Fundo estão disponíveis na seção exclusiva de fundos de investimento, no site www.banrisulcorretora.com.br > Nossos Produtos > Fundos de Investimento. O conteúdo é atualizado diariamente.	
9.3	Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual o horário para atendimento?
Gerência de Administração Fiduciária	

Endereço: Rua Siqueira Campos, nº 736 – 5º andar CEP 90.010-000 - Porto Alegre – RS Horário: segunda a sexta-feira, das 9h às 18horas E-mail: fundos_investimento@banrisul.com.br Telefone: (51) 3215.2300 Fax: (51) 3215.1707 Ouvidoria: 0800 6442200		
10 - Investimento no Exterior		
Caso o Fundo tenha investimentos no exterior, preencher os dados abaixo		
10.1	Qual é a Estrutura desse Fundo?	
NA		
10.2	Quais os riscos envolvidos?	
NA		
10.3	Qual o produto?	
NA		
10.4	Qual (is) a (s) estratégia (s) de alocação em ativos no exterior?	
NA		
10.5	Qual (is) o (s) veículo (s) utilizado (s) para estas alocações?	
NA		
10.6	Enumerar os prestadores de serviços dos investimentos no exterior (administrador, custodiante, RTA, <i>prime broker</i> , entre outros)	
NA		
10.7	Caso o investimento no exterior possua subclasses, favor descrever os riscos de contaminação entre elas.	
NA		
10.8	O investimento no exterior foi constituído sob qual jurisdição? Quais são as entidades reguladoras pertinentes?	
NA		
10.9	Caso o investimento no exterior seja feito através de fundos, descreva como foi constituída a diretoria do Fundo.	
NA		
11 – Anexos		
11.1	Regulamento	Sim ☒ Não ☐
11.2	Prospecto	Sim ☒ Não ☐
11.3	Última lâmina	Sim ☒ Não ☐
11.4	Último Informe de Perfil Mensal (Arquivo XML - Padrão CVM) da carteira	Sim ☒ Não ☐
11.5	Último Informe de Extrato das Informações sobre o Fundo (Arquivo XML - Padrão CVM)	Sim ☒ Não ☐
11.6	Relatórios de Gestão	Sim ☒ Não ☐

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: Porto Alegre	Data: 29/12/2023
Nome: Élon Derin Gewehr	
Cargo: Gerente Executivo	

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.
NA	
1.2	Alteração de dados de contato
NA	
1.3	Alteração nas condições de aplicação e resgate do Fundo
NA	
1.4	Alteração da classificação tributária
NA	
1.5	Alteração de limites de risco dos fundos
NA	