

# Fluxo Operacional ETF de Renda Fixa

# AGENDA



**Fluxo de Integralização e Resgate**

**Mercado secundário de cotas de ETF de RF**

**Ambiente de Certificação**

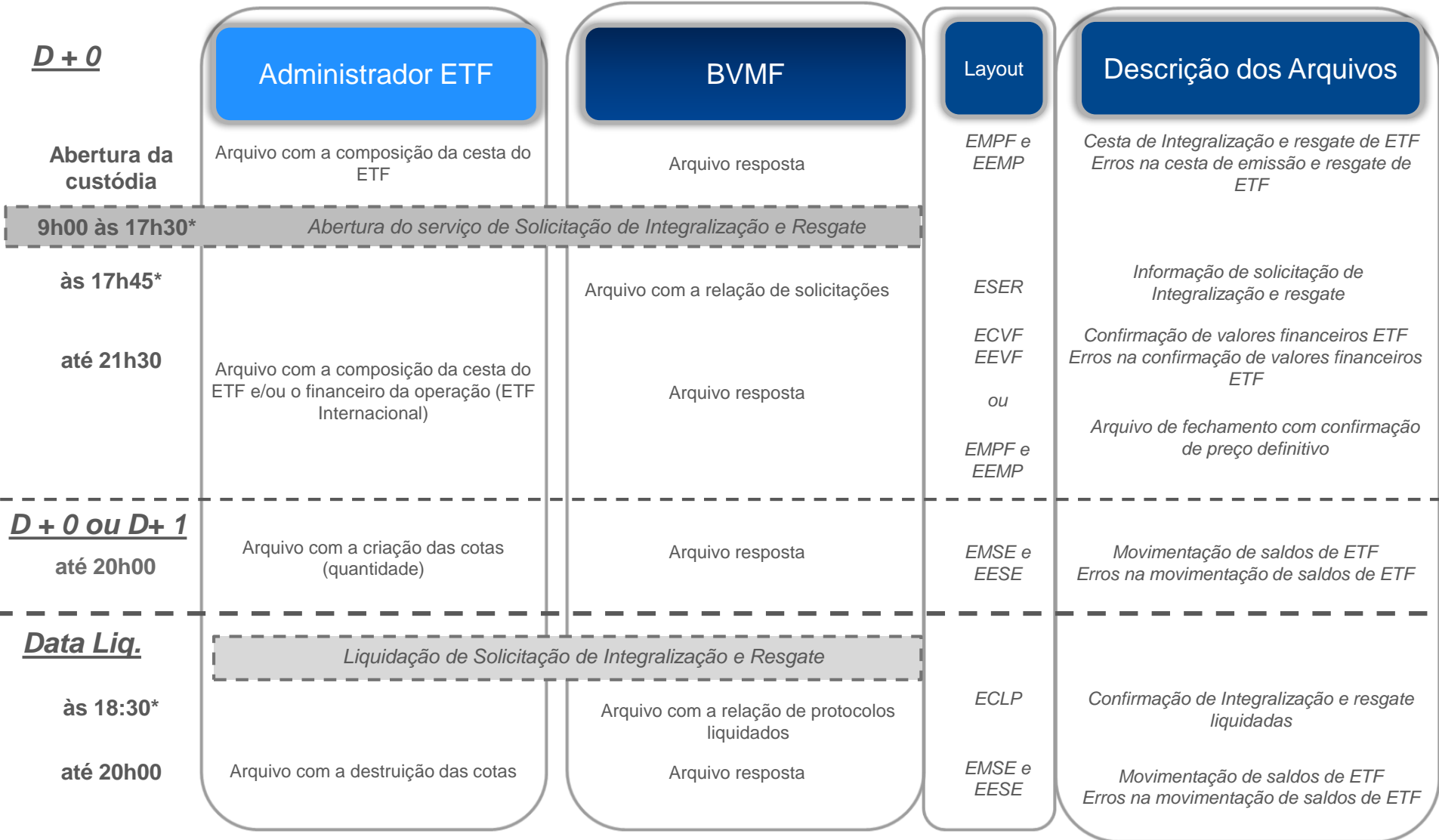
**Comunicação da Alíquota**

**SINACOR**

**Contatos**

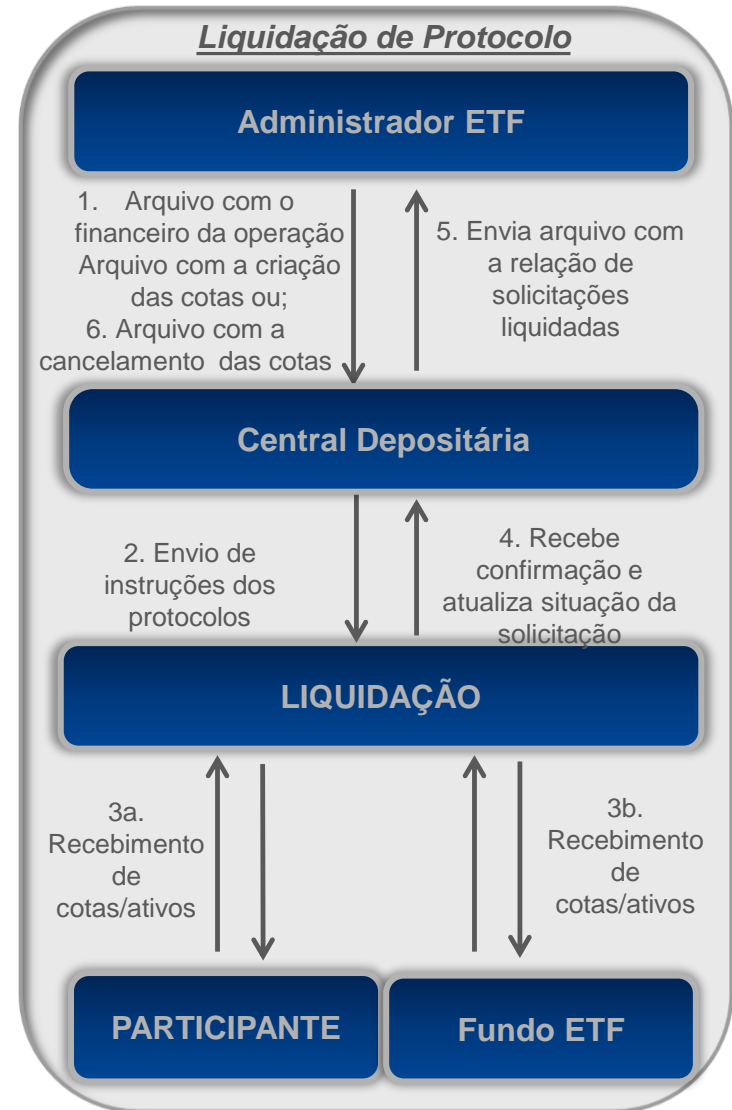
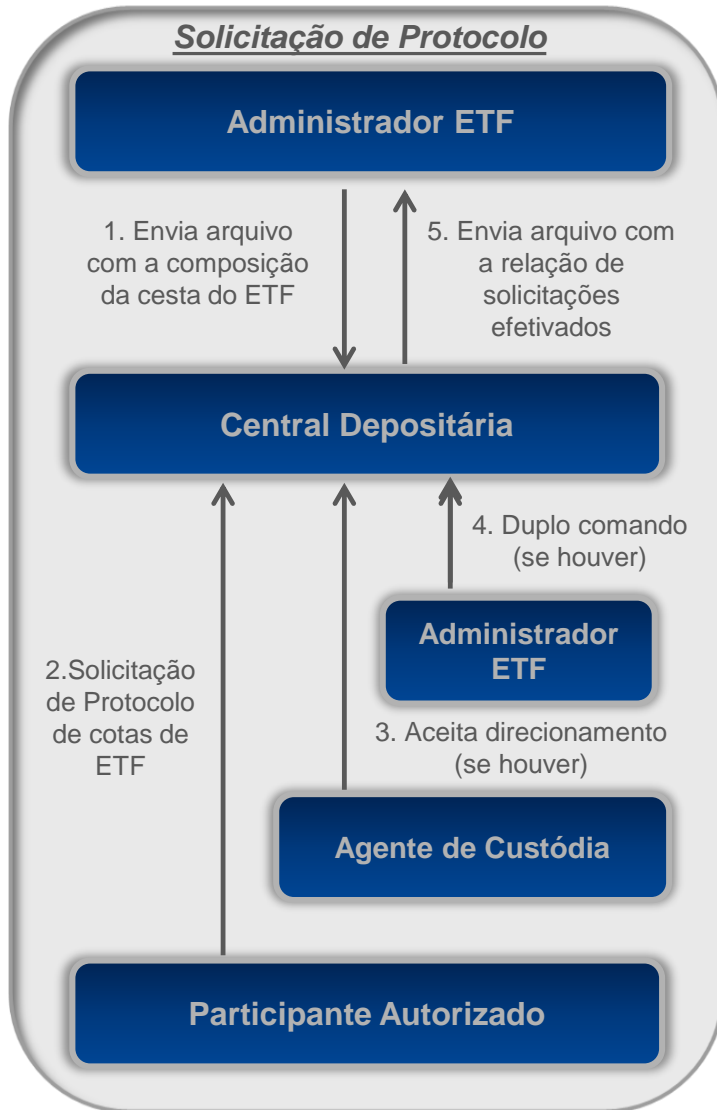
# Fluxo de Integralização e Resgate

# Fluxo de Informação Integralização/Resgate ETF



\*Durante o horário de verão os respectivos horários são 18h30 para solicitação e 18:50 arquivo de solicitações e liquidação

# Fluxo de Informação Integralização/Resgate ETF



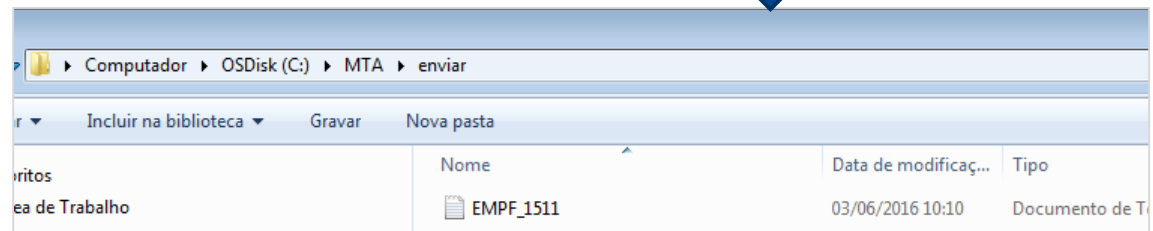
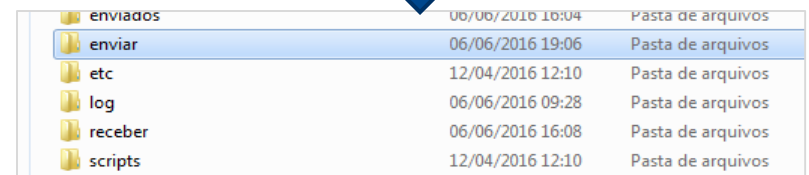
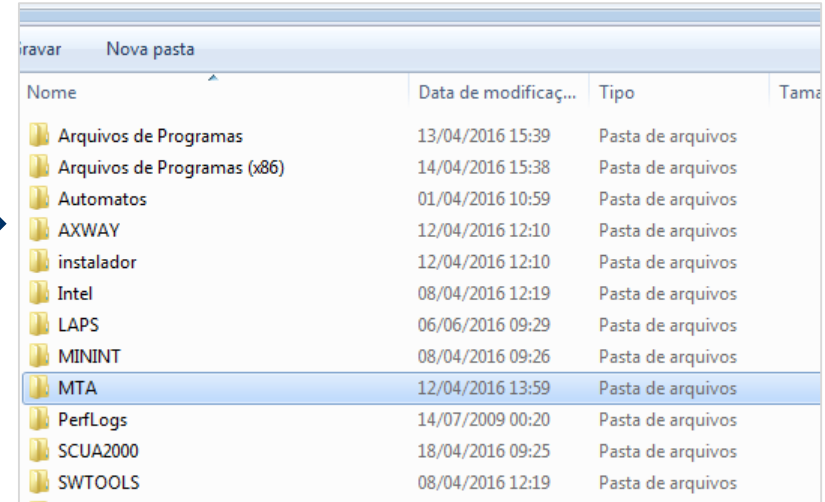
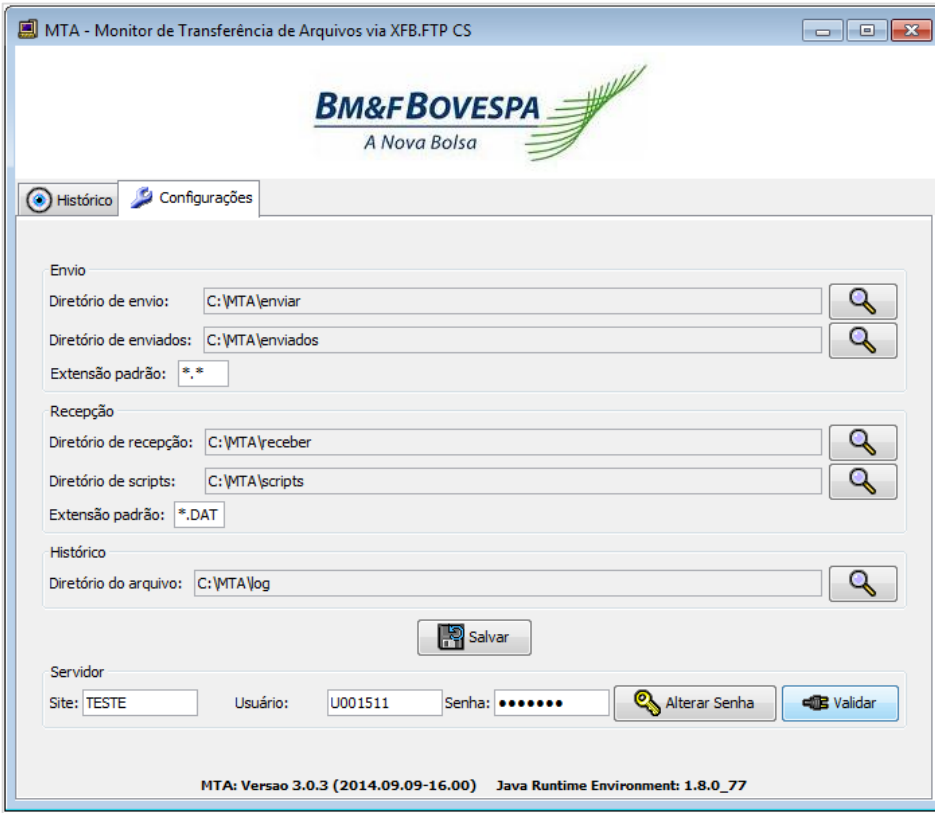
## Estrutura Unificada (IPM)

Participante poderá realizar os fluxos de Integralização e Resgate das diversas modalidades ETF disponibilizados pela B<sup>3</sup> utilizando um único conjunto de *layouts*.

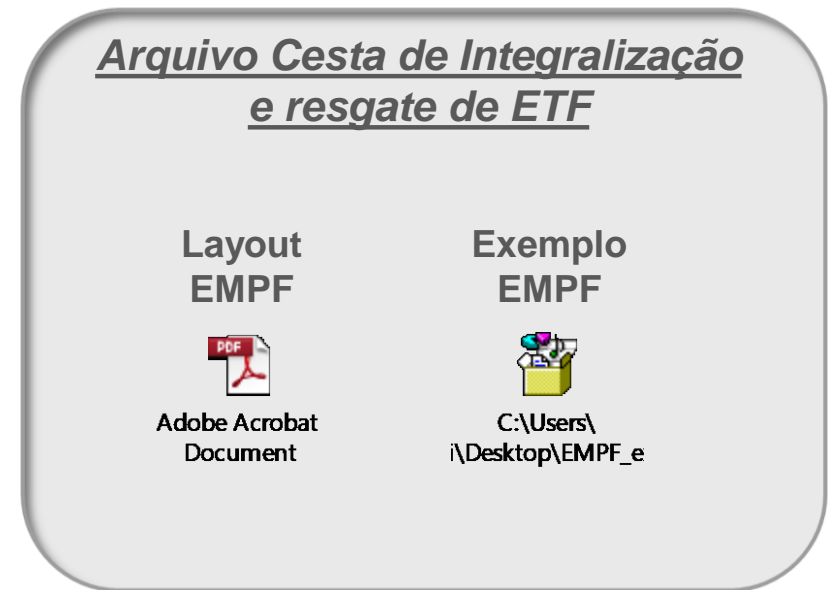
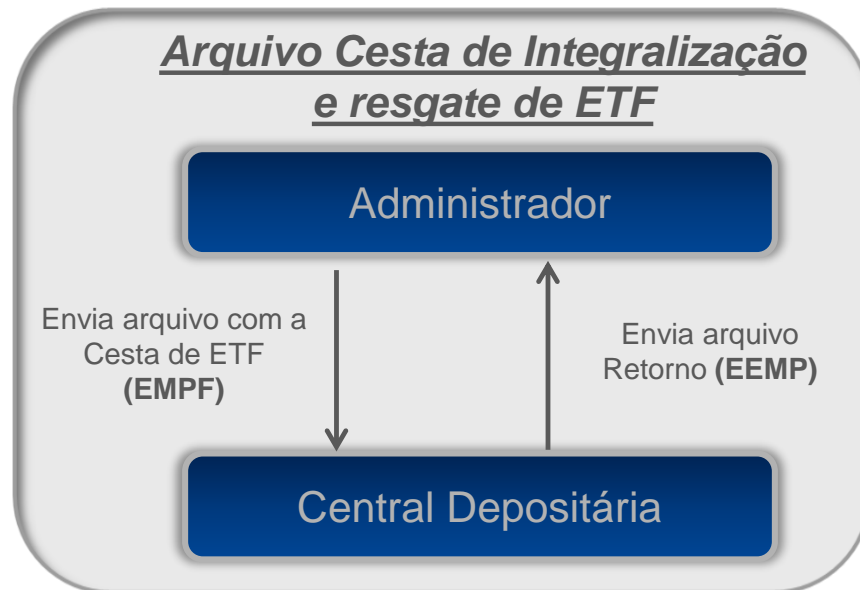


Sigla	Arquivo
EMPF	Cesta de Emissão e Resgate - Paridade
EEMP	Erros na Cesta de Emissão e Resgate
ESER	Informação de Solicitação de Emissão e Resgate
EMSE	Movimentos e Saldo da Propriedade Fiduciária da BM&FBOVESPA
EESE	Erros Movimentos e Saldo da Propriedade Fiduciária da BM&FBOVESPA
ECVF	Confirmação de Valores Financeiros
EEVF	Erros na Confirmação de Valores Financeiros
ECLP	Confirmação de Emissão e Resgate

## Serviço transferência de arquivo - MTA



- O arquivo Cesta de Integralização e resgate de ETF permite ao gestor/administrador do fundo informar, diariamente, os parâmetros e ativos para a composição da cesta de papéis que devem ser atrelados ao índice do próprio ETF;



- Os *layouts* dos arquivos utilizados no fluxo operacional de ETF podem também ser consultados no site BVMFnet na seção de Manuais SISAR\* ;

\*<http://www.bvmfnet.com.br/default.aspx?idioma=pt-br>



# ETF – Fluxo Operacional



**Emissão e Resgate**

Fundos de Índice - Liquidação Bruta	➤	
Fundos de Índice - Liquidação Líquida	➤	
ETF Múltiplos Fundos	➤	
Manutenção	➤	
<u>Consulta de certificados</u>	➤	Consultar Composição de Cesta
BDR e UNIT	➤	Consultar Certificados Solicitados



**Consulta Cesta de Emissão e Resgate**

Administrador:

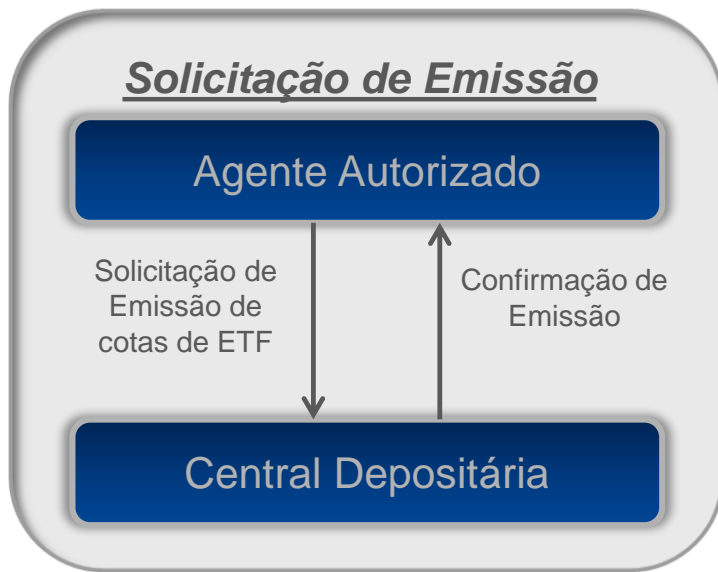
Código ISIN:  Data:  Operação:

**CONSULTAR** **CANCELAR** **VOLTAR**

Página: 1 / 1 3 Registros

Adm.	Código ISIN	Qtde. Mínima	Preço Cota	Total Cesta	Taxa	Liquidação	Ajuste	Tipo	Situação
1511	BRIMACCTF002	10.000	54,000000	540.000,00	20,00	Bruto D+1	100,00	In cash	Recebido

# ETF – Fluxo Operacional



Emissão e Resgate	
Fundos de Índice - Liquidação Bruta	>>
Fundos de Índice - Liquidação Líquida	>>
<b>ETF Múltiplos Fundos</b>	>> Solicitar Emissão de ETF
Manutenção	>> Solicitar Resgate de ETF
Consulta de certificados	>>
BDR e UNIT	>>



**Solicitar Emissão de ETF**

Código ISIN:

**CONSULTAR** **CANCELAR** **VOLTAR**

# ETF – Fluxo Operacional



Solicitar Emissão de ETF			
Código ISIN: BRIMACCTF002 - IMAC-ETFIT - ETF IMAC RF			
Dados da Solicitação de Emissão			
Agente de Custodia:	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="text"/>
Investidor:	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="text"/>
Carteira:	2101-6	<input type="checkbox"/>	Direcionamento
Quantidade de Lotes:	<input type="text"/>	Qtde de Cotas:	<input type="text"/>
Valor financeiro total:	<input type="text"/>		
Dados do Fundo ETF			
Agente de Custodia:	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="text"/>
Investidor:	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="text"/>
		<input checked="" type="checkbox"/>	Direcionamento
Agente de Custodia:	1511	3	PNP 1511
Investidor:	142	6	CLIENTE 7
<input type="button" value="INCLUIR"/> <input type="button" value="CANCELAR"/>			

Agente de Custódia do investidor

Conta de custódia do investidor

Preenchido com quantidade de lotes da solicitação. Lote padrão definido previamente.

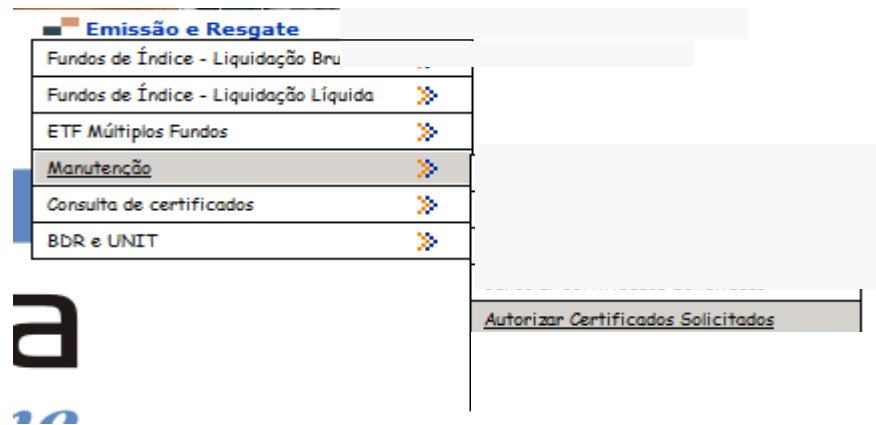
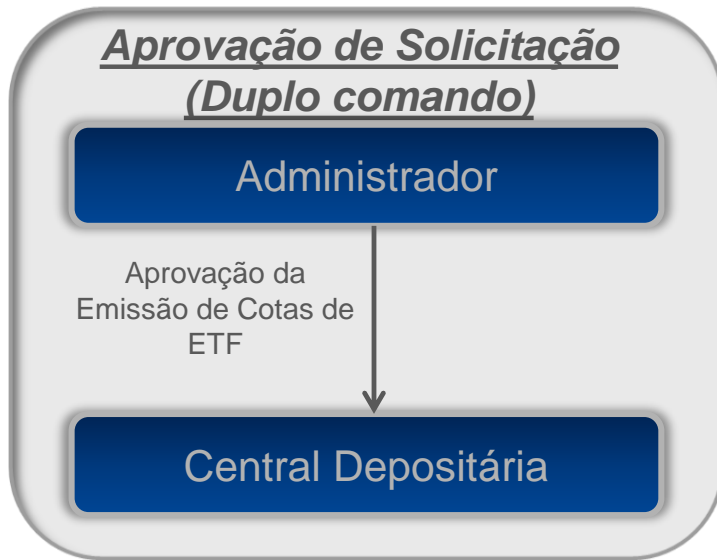
Agente de Custódia do Fundo ETF

Conta de custódia do Fundo de ETF no Ag. Autorizado.

Conta do Fundo contraparte dos protocolos solicitados pelos investidores dos Agentes Autorizados.

Conta de custódia do Fundo de ETF do Administrador

# ETF – Fluxo Operacional



**Autorizar Certificados Solicitados**

Agente de Custodia:

Administrador:

Isin Cota:  Protocolo:

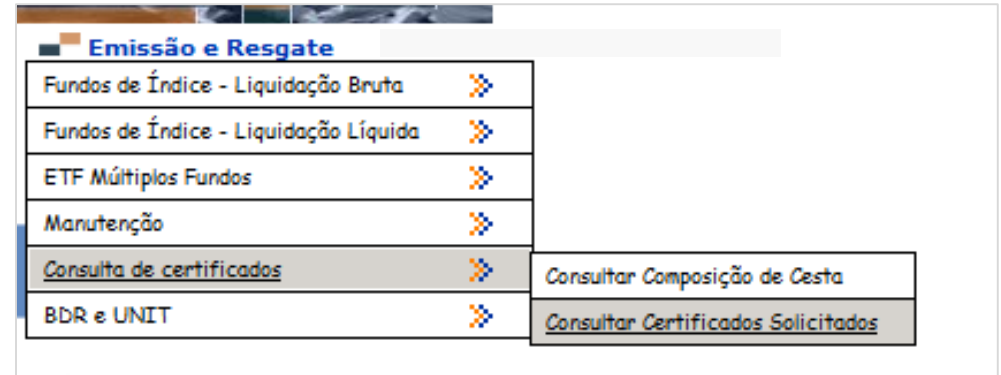
Espécie:

**CONSULTAR APROVAR REJEITAR VOLTAR**

1 Registro(s)

<input checked="" type="checkbox"/>	Det.	Protocolo	Código ISIN	Operação	Ag. Autorizado	Investidor	Qtd. Cotas	Tipo do Investidor	Espécie
<input checked="" type="checkbox"/>		453	BRIVBCTF001	EMISSÃO	1511	215	10.000	S/A,LTDA,OUTRAS	ETF

# ETF – Fluxo Operacional



**Consulta Solicitação de Emissão e Resgate**

Administrador:  Agente Autorizado:

Data: 06/06/2016 Código ISIN:

Protocolo:  Investidor:

Espécie: ETF

**CONSULTAR CANCELAR VOLTAR**

Agente	Protocolo	Investidor	Operação	Data	Código ISIN	Tipo de Investidor	Liquidação	Fundo	Qtde. Cotas	Situação	Captura	Espécie
1511	449	215	Resgate	06/06/2016	BRIMACCTF002	202	Bruto D+1	In cash	10.000	EFETIVADO		ETF

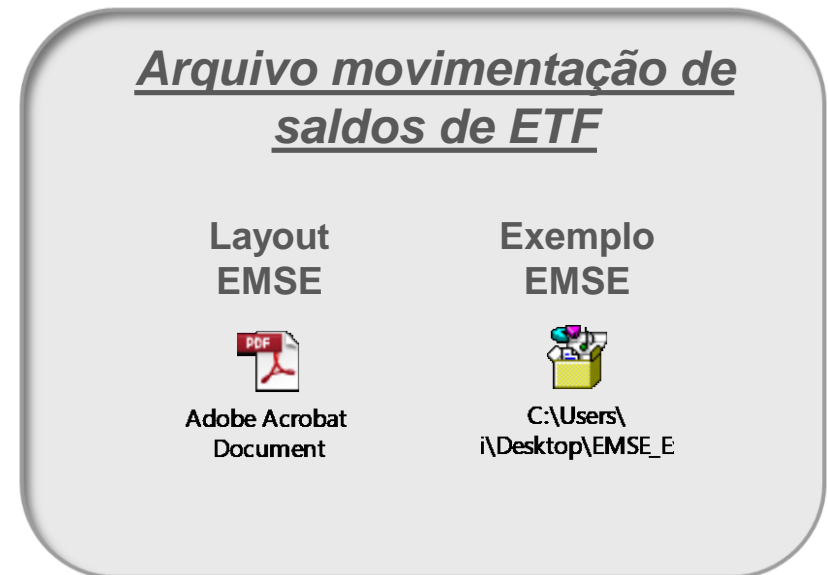
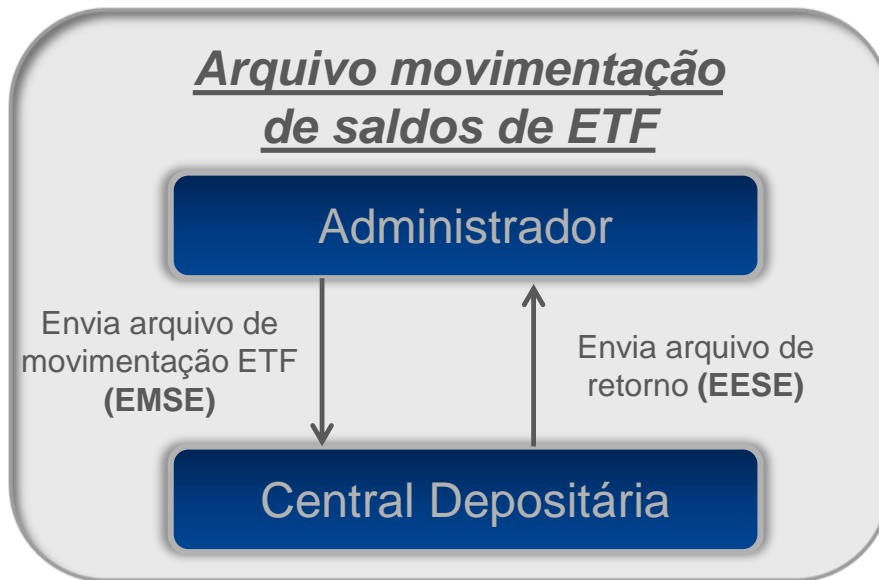
- O arquivo protocolos solicitados permite ao administrador do fundo recepcionar todas as solicitações de integralização ou resgate de cotas ocorridas no próprio dia (D+0);



- Os *layouts* dos arquivos utilizados no fluxo operacional de ETF podem também ser consultados no site BVMFnet na seção de Manuais SISAR\* ;

\*<http://www.bvmfnet.com.br/default.aspx?idioma=pt-br>

- O arquivo movimentação de saldos de ETF permite ao administrador do fundo criar ou destruir as cotas Emitidas ou Resgatas com os movimentos e saldos ocorridos na propriedade fiduciária da Central Depositária da B<sup>3</sup> segmento BM&FBOVESPA.;



- Os *layouts* dos arquivos utilizados no fluxo operacional de ETF podem também ser consultados no site BVMFnet na seção de Manuais SISAR\*;

\*<http://www.bvmfnet.com.br/default.aspx?idioma=pt-br>

- O arquivo Confirmação dos Valores Financeiros ETF permite ao administrador do fundo informar os valores financeiros envolvidos na emissão ou resgate de cotas do fundo de ETF.



- Os *layouts* dos arquivos utilizados no fluxo operacional de ETF podem também ser consultados no site BVMFnet na seção de Manuais SISAR\*;

\*<http://www.bvmfnet.com.br/default.aspx?idioma=pt-br>



- O arquivo Confirmação de Integralização e Resgate Liquidados permite ao administrador do protocolo recepcionar, (D+n) sempre que desejar, todas as Integralizações e resgates liquidados e não liquidados;



- Os *layouts* dos arquivos utilizados no fluxo operacional de ETF podem também ser consultados no site BVMFnet na seção de Manuais SISAR\*;

\*<http://www.bvmfnet.com.br/default.aspx?idioma=pt-br>

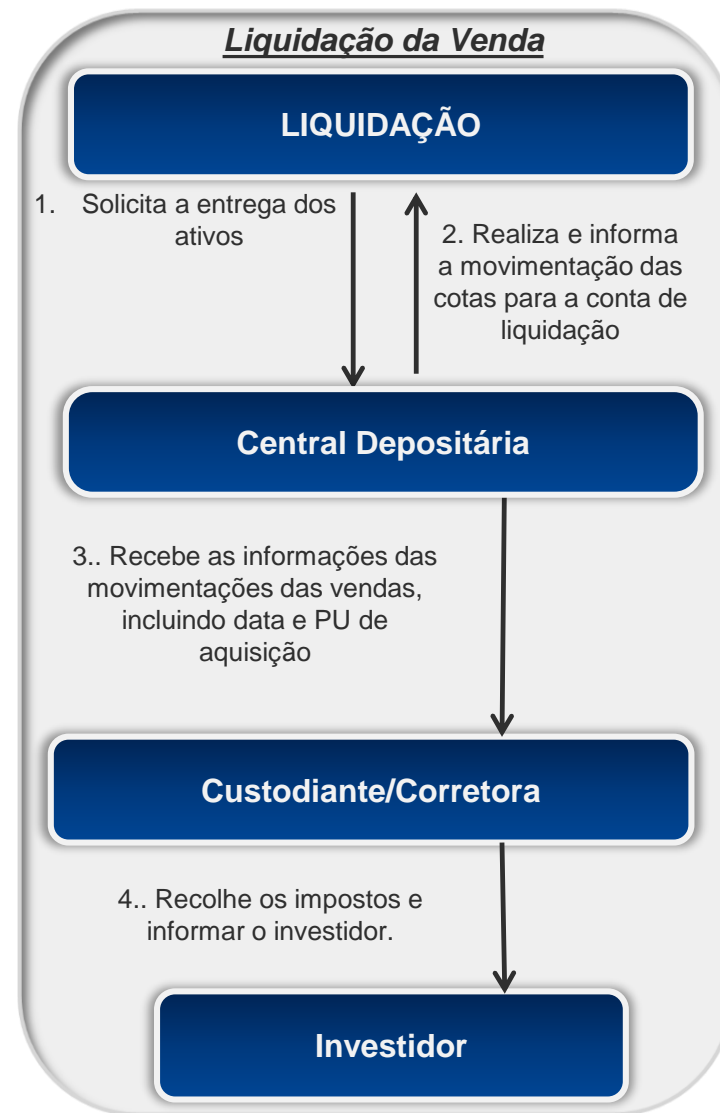
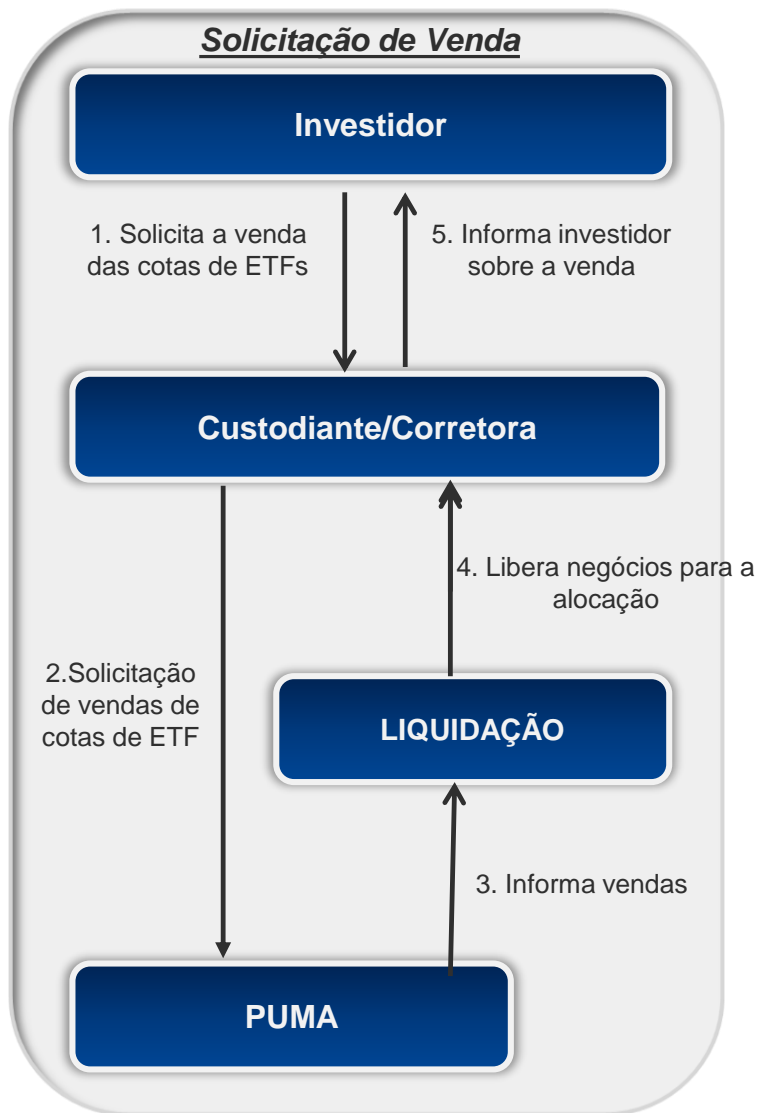
Para mais informações em relação ao Fluxo de Integralização e Resgate, acesse o [Manual de Procedimentos Operacionais da Central Depositária](#)

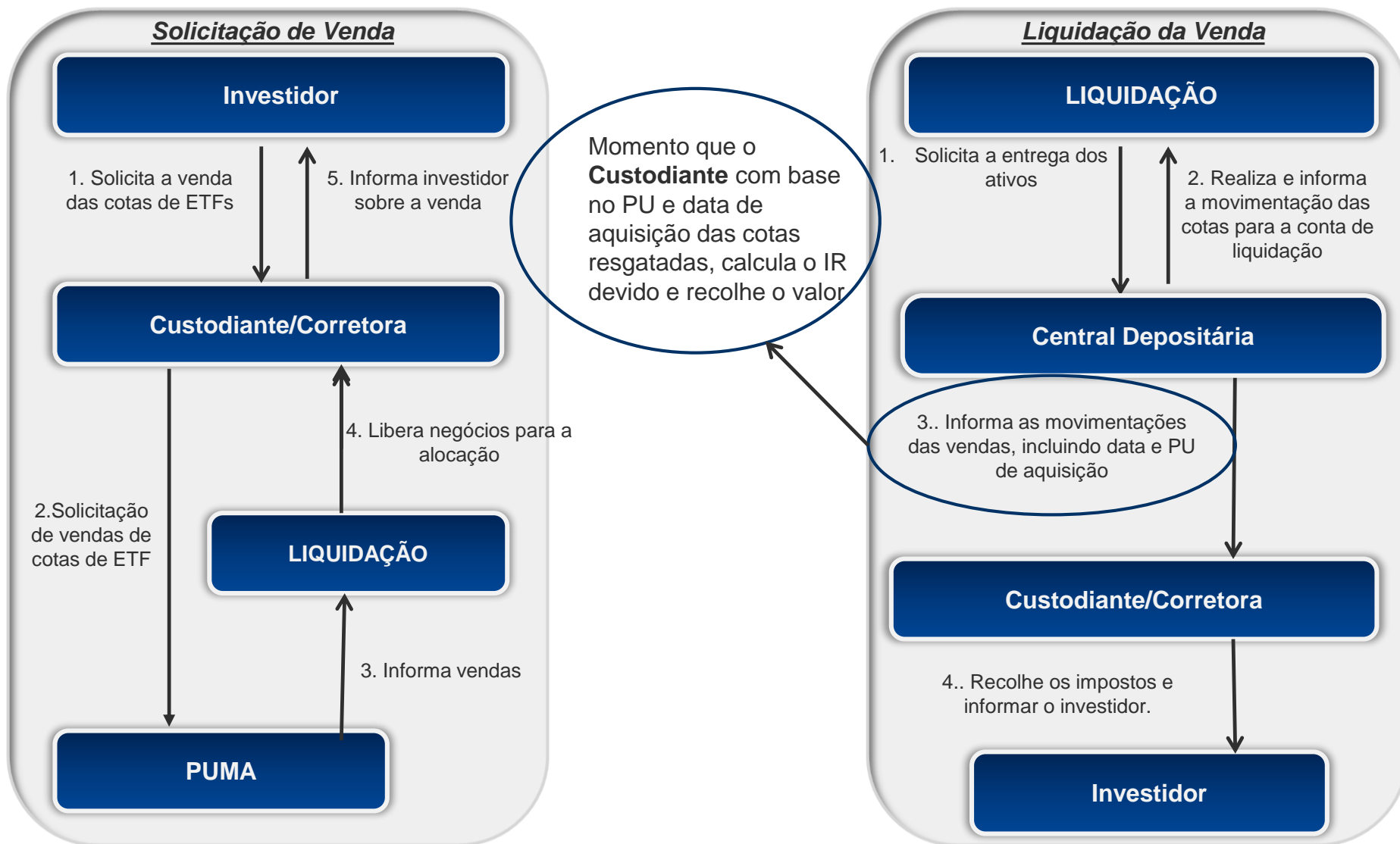
# Mercado secundário de cotas de ETF de RF

## Código de Negociação

- Negociação no **PUMA**, classificado como **Renda Fixa**
- Possibilidade de atuação de **formador de mercado**
- Código de Negociação: **AAAA-ETFCCL1\***
  - AAAA = 04 letras maiúsculas que representam o nome do emissor
  - ETF= 03 letras maiúsculas que representam a natureza do título
  - CC = 02 letras maiúsculas e/ou 02 números que representam emissão e série da emissão (sendo fundo tem como prioridade sempre iniciar com 01)
  - L1 = representa a modalidade de liquidação (líquida em D+1)
- Lote padrão: **01 cota**
- Cotação: **PU**
- Liquidação: **D+1, módulo líquido**
- Participantes de negociação: **instituições intermediárias e bancos** admitidos a operar no Segmento de Renda Fixa Privada

\*Estrutura de código disponíveis no Ofício Circular 034/2014-DP





## Tarifação

- Taxa de Negociação e Taxa de Liquidação – aplicáveis sobre o valor da operação e cobrados na liquidação.
- Operações normais:

Tipo de investidor	Taxa de Negociação <sup>1</sup>	Taxa de Liquidação
Fundos e clubes de investimentos	0,0050%	0,0200%
Demais investidores	0,0050%	0,0275%

<sup>1</sup>Para as operações realizadas durante os leilões de abertura e fechamento, o valor da tarifa de negociação será de 0,0070%, desde que não sejam caracterizadas como day trade e realizadas por fundos e clubes de investimentos, seguindo as definições do Ofício Circular 018/2013-DP, de 05/03/2013

- Operações day trade: valores apurados diariamente em função do volume de Day Trade negociado neste mercado

Pessoa Física		Pessoa Jurídica		Taxa de Negociação	Taxa de Liquidação
De (R\$)	Até (R\$)	De (R\$)	Até (R\$)		
0	4.000.000,00	0	20.000.000,00	0,0050%	0,0200%
4.000.000,01	12.500.000,00	20.000.000,01	50.000.000,00	0,0030%	0,0200%
12.500.000,01	25.000.000,00	50.000.000,01	250.000.000,00	0,0005%	0,0195%
25.000.000,01	50.000.000,00	250.000.000,01	500.000.000,00	0,0005%	0,0175%
Acima de 50.000.000,01		Acima de 500.000.000,01		0,0005%	0,0155%

# Ambiente de Certificação



# Certificação

## Pontos de atenção:

- O ambiente de certificação será disponibilizado para execução de testes com o mercado.
- Participante precisa do arquivo BVBG.028 (Arquivo de Instrumentos).
- Para testes **mercado secundário**:
  - Solicitação de inclusão de massa de negócios para CTC. Para mais informações, entrar em contato com a equipe de CTC.
- Para testes **mercado primário**:
  - No próximo slide é informado o Fluxo de Informação Integralização/Resgate ETF com os horários específicos do ambiente de Certificação. Para mais informações, entrar em contato com a Central Depositária.

### Contato CTC:

Email: [cert@b3.com.br](mailto:cert@b3.com.br)

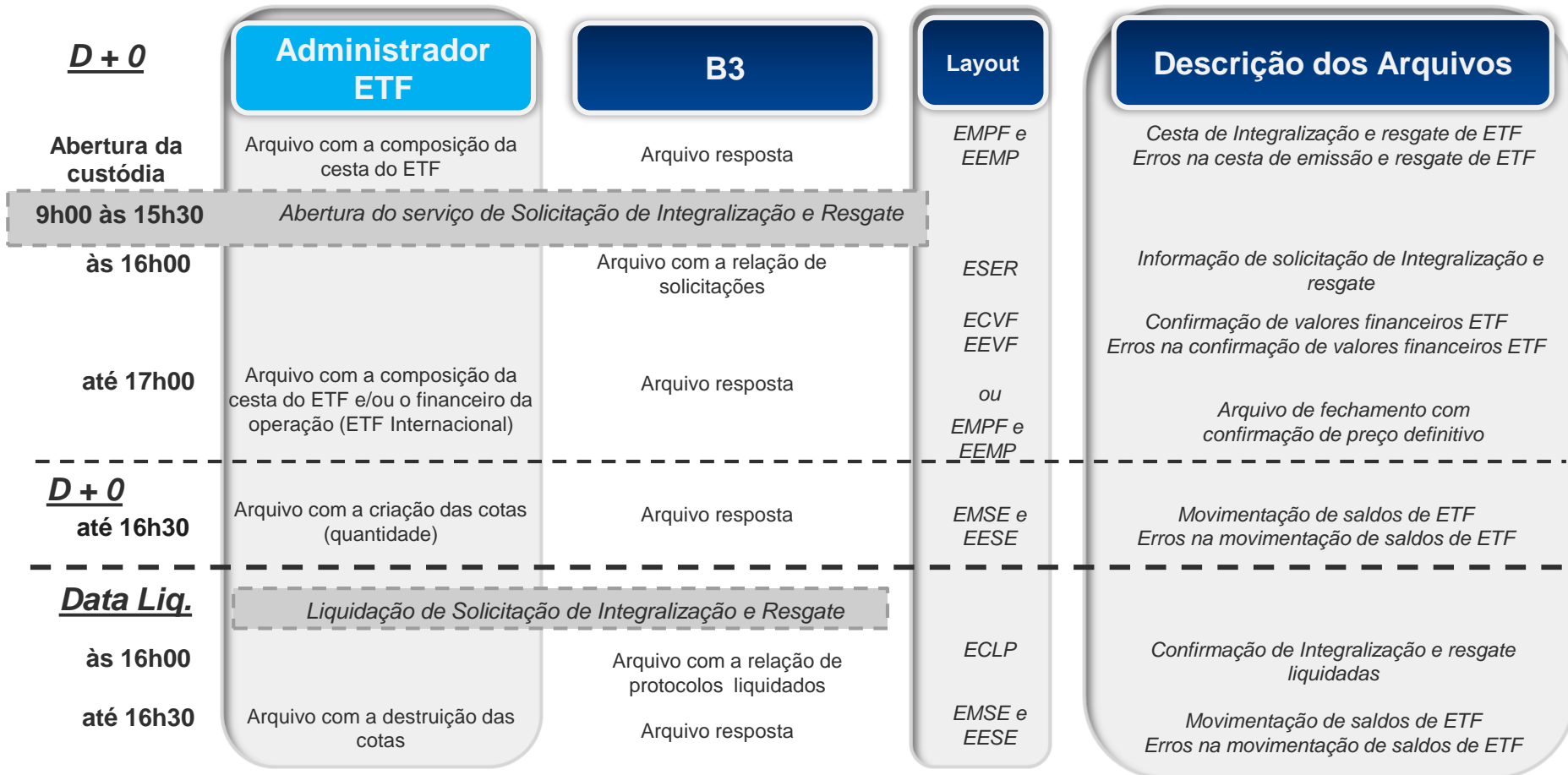
Tel: 2565-4400

### Central Depositária:

E-mail: [depositaria.rendavariavel@b3.com.br](mailto:depositaria.rendavariavel@b3.com.br)

Tel: 2565-4065

# Fluxo de Informação Integralização/Resgate ETF – Grade de Horários em Ambiente de Certificação

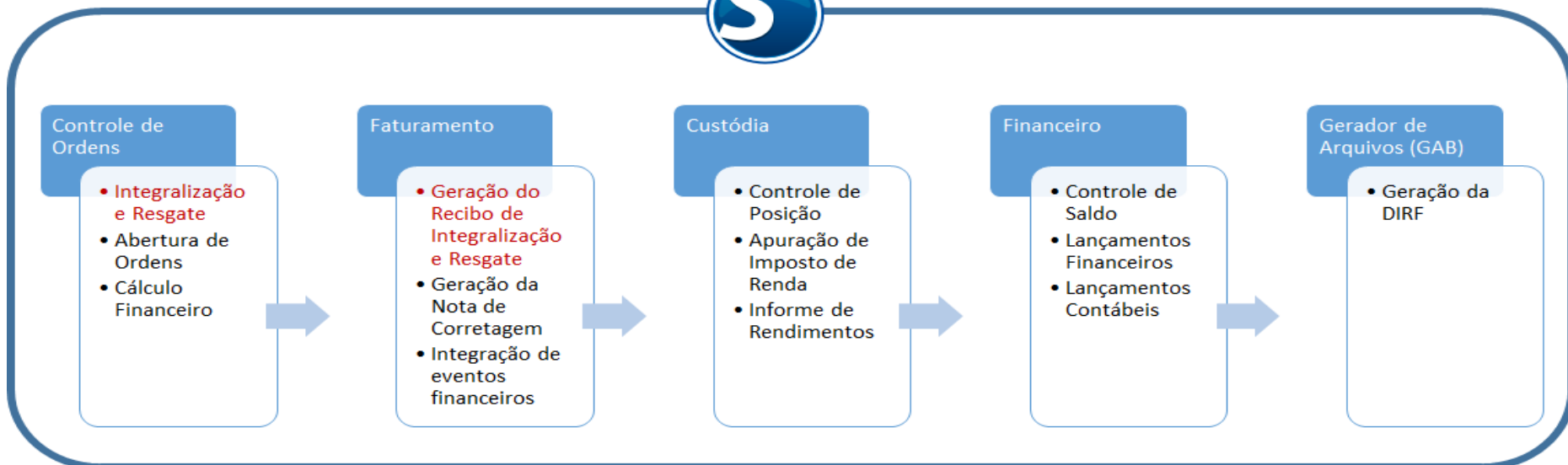


# Comunicação da Alíquota

## Fato Relevante

- O Administrador deverá comunicar através de fato relevante a alíquota de tributação que o ETF de Renda Fixa está enquadrado, nas seguintes situações:
  - Quando do lançamento do ETF;
  - Quando do desenquadramento do ETF em relação ao percentual mínimo de composição da carteira exigido;
  - Quando da alteração do prazo de repactuação da carteira do ETF que implique modificação de seu enquadramento para fins de determinação do regime tributário.
- As informações são fornecidas por meio de fato relevante, exclusivamente pelo sistema FundosNet, e publicada pela B3 em seus arquivos de domínio público.

# SINACOR



## Fluxo de Informações para recolhimento tributário (Operação Normal)

As informações de custo, data de aquisição e alíquota de IR em que o ETF estará enquadrado serão disponibilizadas aos agentes de custódia pelo SINACOR (módulo de custódia) e, para quem não o utiliza, através dos arquivos disponibilizados via MTA:

Informações de custo e data de aquisição pelo investidor	Informações de alíquota de IR aplicada ao ETF na data de liquidação das operações:
CMVC	PAPD - papéis que sofreram mudanças em suas informações cadastrais ou que foram negociados no dia.
CMVD	
CSGD	PAPH - contém todos os papéis negociáveis e todos os que deixaram de negociar, aceitos para movimentação em custódia ou não.
CSGM	PAPT - contém as informações sobre os papéis que podem ser negociados, os aceitos em custódia, os que sofreram mudanças em suas informações cadastrais e os que foram negociados no dia.

## Fluxo de Informações para recolhimento tributário (Operação Day Trade)

As informações das operações de Day Trade, a alíquota de IR em que o ETF estará enquadrado e o valor do IR calculado serão disponibilizadas através de relatório pelo SINACOR (módulos Faturamento e Controle de Ordens Bovespa).

Sendo, nesse momento, o recolhimento responsabilidade do Participante.

Demonstrativo	Recolhimento
<p><b>Módulos Bovespa</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> Relatório IRRF s/ Day Trade ETF Renda Fixa (demonstrativo de day tarde e cálculo do imposto).</li> </ul>	<p><b>Módulo Conta Corrente</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> Lançamento financeiro do IRRF Day Trade (manual).</li> </ul> <p><b>Módulo GAB</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> Geração da DIRF_6800 (2019).</li> </ul> <p><b>Módulo Custodia</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> Informe de Rendimentos (2019).</li> </ul>



Para mais informações em relação ao Sinacor, acesse o [Manual de Procedimentos Operacionais do SINACOR](#)

# Contatos

# Contatos

## **Certificação:**

E-mail: [cert@b3.com.br](mailto:cert@b3.com.br)

Tel: 2565-4400

## **Central Depositária:**

E-mail: [depositaria.rendavariavel@b3.com.br](mailto:depositaria.rendavariavel@b3.com.br)

Tel: 2565-4065

## **Mesa de Operações:**

E-mail: [controledeoperacoes@b3.com.br](mailto:controledeoperacoes@b3.com.br)

Tel: 2565-4320

## **SINACOR:**

E-mail: [gdps.sinacor@b3.com.br](mailto:gdps.sinacor@b3.com.br)

Tel: 2565-4222

## **Tarifação (mercado secundário):**

E-mail: [tarifas@b3.com.br](mailto:tarifas@b3.com.br)

Tel: 2565-4035

