



📅 Dia 08 de
🕒 Janeiro às 20h

@marcosmaluf

AULÃO CPA-20

AO VIVO E ONLINE



Grátis no YouTube



1) Em um Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC)

I - as cotas subordinadas possuem maiores riscos, caso os créditos não sejam performados.

II - são exigidos *ratings* (classificação de risco de agências de risco de mercado) apenas para as cotas sêniores.

III - as cotas sêniores possuem prioridade para fins de pagamento de amortização e resgates.

Está correto o que se afirma em:

- A. I e III, apenas.
- B. II e III, apenas.
- C. II, apenas.
- D. I, apenas.

2) Em um plano de previdência complementar aberto do tipo Vida Gerador de Benefício Livre (VGBL) o investidor, durante a fase de diferimento (acumulação), assumirá o risco de crédito

- A. da seguradora proprietária do plano.
- B. do custodiante do fundo de investimento (FIE).
- C. das ações que fazem parte da carteira do fundo de investimento (FIE).
- D. do administrador da carteira do fundo de investimento (FIE).

3) A taxa de carregamento cobrada, no momento do resgate, de um Plano de Previdência Complementar Aberta incide sobre o valor

- A. nominal das contribuições realizadas.
- B. dos rendimentos, nos planos do tipo VGBL.
- C. total resgatado, nos planos do tipo PGBL.
- D. nominal das contribuições realizadas, acrescidos dos rendimentos.

4) O aumento da *duration* de Macaulay de uma carteira de investimentos tem como consequência direta

- A. o aumento da relação entre o seu *rating* e seu risco de crédito.
- B. a diminuição da relação entre o seu desvio-padrão e sua variância.
- C. o aumento da sua sensibilidade à mudanças nas taxas de juros.
- D. a diminuição da variação do valor da carteira em relação ao seu *benchmark*.

5) Um investidor pessoa física vendeu ações em Bolsa de Valores, conforme demonstrado no quadro abaixo:

VALORES DE AÇÕES VENDIDAS (EM R\$)				
MÊS	NOV/14	DEZ/14	JAN/15	FEV/15
TOTAL	17.136,04	18.667,59	23.532,99	21.469,45

De acordo com a legislação do imposto sobre a renda vigente, os ganhos líquidos auferidos nessas alienações estão isentos do imposto no período de

- A. dezembro de 2014 e janeiro de 2015.
- B. janeiro e fevereiro de 2015.
- C. novembro e dezembro de 2014 e fevereiro de 2015
- D. novembro e dezembro de 2014.

6) O mercado secundário de títulos

- A. encaminha os papéis para o mercado primário.
- B. é onde o título é negociado pela primeira vez.
- C. proporciona liquidez aos papéis negociados no mercado primário.
- D. é onde as empresas emitentes obtêm recursos para novos investimentos.

7) Um fundo de investimento aplica seus recursos exclusivamente em títulos públicos de longo prazo indexados ao dólar. Durante um certo período, a variação do dólar comercial à vista foi 14,5% e, no entanto, o fundo rendeu apenas 8,5%. Essa diferença, provavelmente, deveu-se à

- A. alta do cupom cambial no mercado brasileiro.
- B. baixa do cupom cambial no mercado brasileiro.
- C. baixa das taxas de juro em dólar no mercado norte-americano.
- D. alta das taxas de juro em dólar no mercado norte-americano.

8) Um Fundo de Investimento em Ações deve aplicar em ações à vista; bônus ou recibos de subscrição; certificados de depósito de ações; cotas dos fundos de ações; cotas dos fundos de índice de ações; e *Brazilian Depositary Receipts*, classificados como níveis II e III, o percentual mínimo do Patrimônio Líquido (PL) de

- A. 67%
- B. 51%
- C. 95%
- D. 80%

9) Um título de renda fixa zero cupom tem seu valor de resgate de R\$ 1.000,00 com vencimento em 30/06/2021. Foi adquirido em 30/09/2019 quando a taxa de juros era 7,00% a.a. Em 30/10/2019 a taxa de juros aumentou para 8,00% a.a. Nesse caso, o valor presente e o valor de resgate desse título, após o aumento da taxa de juros, são

- A. superior a R\$ 1.000,00 e superior a R\$ 1.000,00.
- B. inferior a R\$ 1.000,00 e igual a R\$ 1.000,00.
- C. inferior a R\$ 1.000,00 e superior a R\$ 1.000,00.
- D. superior a R\$ 1.000,00 e igual a R\$ 1.000,00.

10) Sobre os riscos ASG (Ambiental, Social e Governança), um exemplo de risco de Governança Corporativa em uma empresa é

- A. um acidente que ocasione o derramamento de petróleo em alto mar.
- B. um incêndio causado por ingerência em uma área verde nos arredores da empresa.
- C. a falta de promoção da diversidade e inclusão pelas empresas dentro do seu quadro de colaboradores.
- D. a inexistência de departamentos de compliance ou auditoria interna na empresa.

OBRIGADO!



Marcos
Maluf

Marcos Maluf
timi

