**CHAMADA PÚBLICA PARA A SELEÇÃO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES**

**ROTEIRO PARA ENCAMINHAMENTO**

**DE PROPOSTAS**

**Agosto/2024**

# PROCEDIMENTOS PARA ENCAMINHAMENTO DE PROPOSTAS

A participação na Chamada Pública para Seleção de Fundos de Investimento em Participações (“Chamada”) se dará mediante a elaboração e o encaminhamento, pelo interessado, de Proposta de Fundo (“Proposta”), na qual deverão ser especificadas, entre outras informações, as características estruturais do fundo e das equipes responsáveis por sua gestão, nos termos e condições estipulados no Edital da Chamada Pública (“Edital”) e neste roteiro para encaminhamento de Propostas (“Roteiro”).

A Proposta deverá ser estruturada em conformidade com o disposto neste Roteiro. Propostas incompletas ou em estrutura distinta da especificada neste Roteiro poderão, a critério exclusivo do Badesul, sofrer penalizações na avaliação atribuída aos itens que serão objeto de pontuação ou, no limite, ser eliminadas do certame.

Toda a documentação necessária deverá ser encaminhada ao Badesul, por meio do sistema Neutron, em versão eletrônica em PDF pesquisável (sem bloqueio de senha), a partir de 12/08/2024 até às 17h00min do dia 22/11/2024.

O acesso ao sistema Neutron será feito pelo *link* a seguir. O mesmo *link* também estará disponível no *site* da chamada pública. [Acesso ao Neutron](https://url.softwareneutron.com.br/X80Wcs).

Para submeter a Proposta no Neutron, o envio do arquivo da Proposta é obrigatório. O mesmo arquivo poderá conter, ou não, os anexos obrigatórios conforme estabelecido neste Roteiro. Caso os anexos sejam arquivos separados, eles poderão ser anexados individualmente no sistema.

Toda a comunicação pertinente à Chamada, incluindo eventuais dúvidas relacionadas a este Roteiro ou ao processo seletivo de modo geral, deverá ser encaminhada ao Badesul por meio eletrônico através do endereço  **editalfips2024@badesul.com.br**. A critério do Badesul, determinadas dúvidas, acompanhadas dos devidos esclarecimentos, poderão ser divulgadas em benefício de todos os interessados, sem a identificação dos requerentes, no *site* [**www.badesul.com.br/editalfips**](http://www.badesul.com.br/editalfips).

# ESTRUTURA E FORMATO DA PROPOSTA DE FUNDO

As **Propostas deverão limitar-se a até 50 (cinquenta) páginas**, de tamanho A4, fonte Arial, tamanho 11, espaçamento 1,5 entre linhas e formatação de margens conforme detalhado abaixo:

* Margem superior e inferior: 2,5cm
* Margem esquerda e direita: 3,0cm

As Propostas deverão ser encaminhadas em formato PDF pesquisável (sem bloqueio de senha), conforme a estrutura a seguir:

1. Capa
2. Formulário para Participação no Processo Seletivo
3. Quadro de Captação de Recursos
4. Sumário Executivo da Proposta
5. Índice
6. Capítulo I – Equipe do Fundo e Histórico do Gestor
7. Capítulo II – Tese de Investimento, Governança e Objetivos do Fundo
8. Capítulo III – Estrutura de Custos do Fundo
9. Capítulo IV – Informações Adicionais
10. Anexo I – Comprovantes de credenciamento na CVM (obrigatório)
11. Anexo II – Comprovantes de Captação (obrigatório)
12. Anexo III – Declaração de Inexistência de Conflito de Interesses (obrigatório)
13. Anexo IV – Declaração de Inexistência de Litígios (obrigatório)
14. Anexo V – Declaração de Vedação de Participação na Equipe de Gestão do Fundo (obrigatório)

A Capa, o Formulário para Participação no Processo Seletivo, o Quadro de Captação de Recursos, o Sumário Executivo da Proposta, o Índice e os Anexos de I a V **não** serão considerados no cômputo do limite de páginas referido acima. Entretanto, quaisquer documentos não especificados neste Roteiro que o Proponente julgar necessário anexar à Proposta integrarão o cômputo do referido limite.

Qualquer material enviado em excesso ao limite de páginas aqui estabelecido não será considerado na avaliação das Propostas. *Links* ou *sites* informados nas Propostas também não serão avaliados.

Os **Comprovantes de Credenciamento na CVM (Anexo I)**, os **Comprovantes de Captação (Anexo II)**, a **Declaração de Inexistência de Conflito de Interesses** **(Anexo III)**, a **Declaração de Inexistência de Litígios** **(Anexo IV)** e a **Declaração de Vedação de Participação na Equipe de Gestão do Fundo** **(Anexo V)** **não** serão considerados no cômputo do limite de páginas.

O interessado deverá utilizar o Modelo de Proposta anexo a este Roteiro. Uma versão editável, em formato Word (.docx), está disponível na página da Chamada, no endereço eletrônico [**www.badesul.com.br/editalfips**](http://www.badesul.com.br/editalfips).

As tabelas sugeridas neste Roteiro na estrutura de apresentação das Propostas visam orientar e facilitar a disposição das informações, devendo ser utilizadas na medida do contexto a que se referirem. Tais tabelas sugeridas são meras referências e não se propõem a restringir a forma de apresentação das informações. Caso haja o entendimento dos Proponentes de que é cabível alguma adaptação no seu formato e utilização, desde que preservada a essência das informações a serem apresentadas e de sua finalidade, não há previsão de nenhum tipo de penalização em razão disso.

**Anexo – Modelo de Proposta**

**[INSERIR NOME DO FUNDO]**

**[INSERIR NOME DO GESTOR]**

**[INSERIR DATA DA PROPOSTA]**

**PROPOSTA DO [INSERIR NOME DO FUNDO]**

**Formulário para Participação na Chamada Pública**

|  |
| --- |
| **IDENTIFICAÇÃO DO FUNDO:** |
| Nome do Fundo: | **[NOME REGISTRADO OU PREVISTO DO FUNDO]** |
| Capital Comprometido Alvo: | **[VALOR EM R$]** |
| Montante Pleiteado ao Badesul: | **[VALOR EM R$ E EM % DO FUNDO]** |
| Estágio do Fundo: | **[FUNDO OPERACIONAL (com registro CVM e com capital subscrito integralizado), PRÉ-OPERACIONAL (com registro CVM e com capital subscrito não integralizado) OU NÃO EXISTENTE (sem registro CVM)]** |
| Prazo do Fundo: | **[FUNDOS OPERACIONAIS – INDICAR DATA DE INÍCIO E DATA FIM DE FUNCIONAMENTO; FUNDOS PRÉ-OPERACIONAIS OU NÃO EXISTENTES – INDICAR PRAZO EM ANOS]** |
| Período de Investimentos: | **[EM ANOS]** |
| **IDENTIFICAÇÃO DO GESTOR:** |
| Nome empresarial/Razão Social: | **[DENOMINAÇÃO COMPLETA DO GESTOR]** |
| CNPJ: | **[CNPJ DO GESTOR]** |
| Endereço: | **[ENDEREÇO OPERACIONAL DO GESTOR NO BRASIL]** |
| Nome da pessoa para contato: | **[MEMBRO DA EQUIPE DO GESTOR RESPONSÁVEL PELO CONTATO COM O BADESUL]** |
| Número de Telefone: | **[NÚMERO DE TELEFONE DO MEMBRO DA EQUIPE DO GESTOR PARA CONTATO]** |
| Correio Eletrônico: | **[E-MAIL DO MEMBRO DA EQUIPE DO GESTOR PARA CONTATO]** |
| Endereço para Correspondência: | **[PREENCHER SE DIFERENTE DO ENDEREÇO DO GESTOR INDICADO ACIMA]** |
| **IDENTIFICAÇÃO DO ADMINISTRADOR (quando houver):** |
| Nome Empresarial/Razão Social: | **[DENOMINAÇÃO DO ADMINISTRADOR]** |
| CNPJ: | **[CNPJ DO ADMINISTRADOR]** |
| **IDENTIFICAÇÃO DO RESPONSÁVEL PERANTE A CVM:** |
| Nome do Responsável: | **[NOME COMPLETO DO MEMBRO DO GESTOR RESPONSÁVEL PERANTE A CVM – DEVERÁ SER COMPROVADO CONFORME INDICADO NO EDITAL E NESTE ROTEIRO]** |
| CPF do Responsável: | **[CPF DO MEMBRO DO GESTOR RESPONSÁVEL PERANTE A CVM – DEVERÁ SER COMPROVADO CONFORME INDICADO NO EDITAL E NESTE ROTEIRO]** |
| **CAPTAÇÃO E CUSTO DE OPORTUNIDADE:** |
| Compromisso de subscrição do Gestor: | **[EM % DO CAPITAL COMPROMETIDO DO FUNDO – DEVERÁ SER COMPROVADO CONFORME INDICADO NO EDITAL E NESTE ROTEIRO]** |
| Captação junto a outros investidores (além do Gestor): | **[EM R$ – DEVERÁ SER COMPROVADO CONFORME INDICADO NO EDITAL E NESTE ROTEIRO]** |
| Taxa de Administração: | **[INFORMAR ALÍQUOTA E BASE DE CÁLCULO, PARA PERÍODOS DE INVESTIMENTO E DESINVESTIMENTO CONFORME INDICADO NO EDITAL E NESTE ROTEIRO]** |
| Taxa de Performance: | **[% A SER DISTRIBUÍDO + CUSTO DE OPORTUNIDADE (ÍNDICE + X%)]** |
| **DECLARAÇÕES:** |
| O(A) **[INSERIR NOME DO GESTOR]**, na qualidade de Gestor do **[INSERIR NOME DO FUNDO]**, vem por meio deste declarar que:* possui escritório operacional no Brasil, situado em **[INSERIR ENDEREÇO OPERACIONAL NO BRASIL COMPLETO]**;
* a Proposta apresentada é passível de ser executada, considerando a estrutura e qualificação da equipe de gestão do Fundo; e
* o capital comprometido do Badesul, caso o Fundo seja selecionado, será investido em empresas brasileiras, nos termos da Chamada.
 |

**PROPOSTA DO [INSERIR NOME DO FUNDO]**

**Quadro de Captação de Recursos**

***[Inserir quadro detalhando o status de captação de recursos com terceiros (incluindo o próprio Gestor), conforme sugestão abaixo:]***

| **Investidor** | **Tipo de investidor** | **Categoria** | **Nacional / Estrangeiro** | **Valor** | **Moeda** | **Comprovação** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **[Incluir nome do investidor ou veículo de investimento]** | [Especificar se: **Terceiros** ou **Gestor**] | [Especificar se: *Family Office*, Pessoa Física Profissional/Qualificado, Gestora, Multilateral, Investidor Institucional, Fundo etc.] | [Especificar se: **Nacional** ou **Estrangeiro**] | [Especificar valor na moeda original] | [Especificar Moeda: USD, Euro, R$] | [Preencher conforme orientação abaixo] |
| *Ex: Fundo XYZ* | *Terceiros* | *Pessoa Física/Qualificado* | *Nacional* | *10.000.000* | *USD* | *Manifestação Formal Não Vinculante* |
| *Ex: Fundo ABC* | *Gestor* | *Sócios do Gestor* | *Nacional* | *15.000.000* | *EUR* | *Manifestação Formal Vinculante* |

Na coluna **“Tipo de Investidor”** acima, especificar se: investimento de **Terceiros**, quando os investidores não possuírem vínculo direto com a gestora; ou **Gestora**, quando for investimento da própria gestora e/ou de suas partes relacionadas.

Na coluna “**Comprovação**” acima, especificar em qual das formas indicadas no Edital o Comprovante de Captação enviado no Anexo II está apresentado: Manifestação Formal Vinculante; Manifestação Formal Não Vinculante; Boletim de Subscrição; Compromisso de Investimento ou Declaração do Administrador.

Ressalta-se que os dados apresentados acima deverão ser comprovados com o envio dos respectivos **Comprovantes de Captação**, inclusive para o compromisso de investimento por parte da Gestora, sendo que somente serão validados aqueles documentos que atenderem exatamente aos requisitos definidos no item 3.1.2.3.9 do Edital.

**PROPOSTA DO [INSERIR NOME DO FUNDO]**

**Sumário Executivo da Proposta**

***[O Proponente deverá incluir um Sumário Executivo da Proposta descrevendo, de forma resumida, a tese de investimento do Fundo Proposto e inserindo as informações requeridas nas seguintes tabelas:]***

**Tabela 1 – Principais características do Fundo**

| **Nome do Fundo** | **Tese de Investimento** | **Meta de Investimentos** | **Metodologia ESG** |
| --- | --- | --- | --- |
| [Incluir nome do Fundo] | [Especificar **setores alvo** e **instrumentos de investimento**] | [Especificar **número de ativos** alvo e **ticket médio** por investimento] | [Utiliza/Não Utiliza; Proprietária ou Externa (especificar)] |
| *Ex: Fundo XYZ* | *Setores Alvo: TICs, Biotecnologia e Saúde; Instrumentos: Ações e debêntures conversíveis*  | *Até 12 ativos / Ticket médio entre R$ 10 a 25 milhões por investimento* | *Utiliza / Metodologia IRIS* |

**Tabela 2 – Equipe-Chave**

| **Nome do Profissional** | **Cargo na Gestora** | **Atuação no Fundo** | **Experiência com capital de risco** | **Experiência com Gestão** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| [Incluir nome] | [Especificar o cargo] | [Especificar atuação no Fundo: Gestor CVM; Gestor Principal; Analista; Especialista; etc.] | [Em anos] | [Em anos] |
| *Ex: João Silva* | *Sócio* | *Gestor CVM* | *10 anos* | *13 anos* |

**Atenção:** Na tabela acima, incluir **apenas a equipe-chave** que atuará diretamente na gestão e acompanhamento do Fundo. Não incluir: **(i)** membros da gestora que atuem em comitês executivos; **(ii)** membros da diretoria que não irão atuar diretamente no Fundo; **(iii)** profissionais de *back office*; ou **(iv)** profissionais que irão atuar apenas como consultores do Fundo. Todos estes profissionais poderão ser listados no Capítulo I da Proposta, caso o Proponente julgue adequado.

**Tabela 3 –** Informar os investimentos mais relevantes no setor de capital de risco realizados pela Gestora (até 10 ativos). Os demais ativos e fundos poderão ser incluídos no Capítulo I da Proposta.

| **Empresa** | **Setor de Atuação** | **Entrada** | **Saída** | **Capital Investido****(R$ milhões)** | **Capital Realizado****(R$ milhões)** | **Capital a Realizar****(R$ milhões)** | **TIR Bruta****(% a.a.)** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| [Nome da empresa/ investimento] | [Setor de atuação da empresa] | [Ano do investimento] | [Ano de venda ou perspectiva] | [Valor total investido pelo Fundo/Gestora] | [Valor realizado a título de amortização, dividendos, venda do ativo e/ou outras rendas] | [Valor do último laudo de valor justo] | [Adotar para cálculo valor realizado e/ou a realizar (com base no último laudo de avaliação)] |
| *Ex: Empresa ABC* | *TIC* | *2020* | *2024* | *R$ 20 milhões* | *R$ 1 milhão* | *R$ 45 milhões* | *33% a.a.* |

**Tabela 4 –** Informar o histórico dos fundos mais relevantes nos quais a Gestora tenha atuado nos segmentos de Capital Semente e *Venture Capital* (até 05 fundos). Os demais fundos poderão ser incluídos no item 4 do Capítulo I da Proposta.

| **Fundo** | **Estágio do Fundo** | **Início** | **Fim** | **Capital Investido****(R$ milhões)** | **Capital Realizado****(R$ milhões)** | **Capital a Realizar****(R$ milhões)** | **TIR Bruta****(% a.a.)** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| [Nome do fundo] | [Informar: em investimento; em desinvestimento; ou liquidado] | [Ano de início do fundo] | [Ano de encerramento do fundo (ou perspectiva)] | [Valor total investido pelo fundo] | [Valor realizado a título de amortização, dividendos, venda do ativo e/ou outras rendas] | [Valor do último laudo de valor dos ativos não desinvestidos] | [Informar TIR realizada ou rentabilidade esperada] |
| *Ex: Fundo XYZ* | *Em investimento* | *2022* | *2032* | *R$ 90 milhões* | *R$ 500 mil* | *R$ 100 milhões* | *17% a.a.* |

**Tabela 5 –** Apresentar o *pipeline* de empresas em prospecção com potencial para compor a carteira do Fundo, observando o sigilo cabível.

| **Empresa** | **Vertical de Atuação** | **Descrição do produto/ serviço** | **Instrumento de investimento** | **Investimento potencial****(R$ milhões)** | **% Participação** | **Estágio** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| [Nome/ apelido da empresa] | [Setor de atuação da empresa] | [Breve descrição do produto/ serviço ofertado] | [Informar instrumento de investimento pretendido – ações, debêntures conversíveis, etc.] | [Valor potencial de investimento] | [participação acionária potencial com o investimento] | [Informar o estágio do investimento] |
| *Ex: Educ1* | *Educação* | *Plataforma educacional, segmento universitário* | *ações* | *R$ 15 milhões* | *10%* | *Em perspectiva* |
| *Ex: ServFin1* | *Serviços financeiros* | *Serviços financeiros para MPME* | *ações* | *R$ 20 milhões* | *13%* | *No papel* |

Na coluna “Estágio” acima, preencher: **(i)** “Investido”, se o investimento já estiver na carteira do Fundo; **(ii)** “Em Perspectiva”, se a Gestora estiver em fase avançada de avaliação do investimento; **(iii)** “Em Estruturação”, se a Gestora ainda estiver estudando preliminarmente o investimento; e **(iv)** “No Papel”, quando a empresa ainda estiver sendo analisada como uma potencial tese de investimento do Fundo.

Se não houver *pipeline*, listar apenas os setores alvo e tipos de investimentos pretendidos com a informação “No Papel”.

**Tabela 6 –** Especificar os custos estimados para as cotas a serem subscritas pelo Badesul, considerando os limites de aporte do Badesul definidos em Edital.

| **Taxa de Adm.****(a.a.)** | **Base de cálculo** | **Taxa de Performance (hurdle rate)** | **Taxa de Performance (alíquota)** | **Catch-up** | **Taxa de Ingresso** | **Custos Constituição/ Estruturação** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Período de Investimento** | **Período de Desinvestimento** |
| [X,XX%] | [Conforme descrito abaixo] | [Conforme descrito abaixo] | [índice + X%] | [XX%] | [Sim/ Não] | [Sim/ Não] | [R$ Valor] / [R$ Valor] |
| *2,0% a.a.* | *Capital Comprometido/ Sem ajuste* | *Capital Investido/ Com ajuste IPCA* | *IPCA + 6% a.a.* | *20% a.a.* | *Não* | *Não* | *R$ 120 mil Constituição/ R$ 0 Estruturação* |

Nas colunas “Base de Cálculo” acima, especificar se: as taxas de gestão e de administração incidem sobre o Capital Comprometido, Capital Investido, Capital Integralizado ou Patrimônio Líquido em cada período. Informar se haverá algum ajuste nas bases de cálculo em função de algum índice, conforme exemplo: Capital Investido/Sem Ajuste; ou Capital Investido/Ajuste IPCA.

Na coluna “Custos Constituição/Estruturação” acima informar, separadamente, valor total: **(i)** dos custos de constituição (advogados e registros); e/ou **(ii)** os custos de estruturação (se houver) do Fundo. Informar adicionalmente nessa coluna outros custos relevantes porventura existentes no Fundo proposto.

**PROPOSTA DO [INSERIR NOME DO FUNDO]**

**Índice**

**[INSERIR ÍNDICE, INCLUINDO CAPÍTULOS E PÁGINAS]**

**PROPOSTA DO [INSERIR NOME DO FUNDO]**

**Capítulo I – Equipe do Fundo e Histórico do Gestor**

1. **Experiência e Estrutura do Gestor**

[Nome dos controladores ou principais sócios do Gestor, com suas respectivas participações no capital social total e votante]

[Composição da Diretoria do Gestor (especificar nome e cargo)]

[Descrever a experiência do Gestor e/ou seus sócios em estruturação, investimento, acompanhamento e desinvestimento de operações de capital de risco (exemplos: fusões e aquisições, fundos de *Venture Capital* ou *Private Equity*, fundos de Impacto etc.), listando ativos sob gestão e histórico das atividades do Gestor em mercado de capitais, destacando os fatos mais relevantes]

[Descrever a experiência/conhecimento do Gestor e/ou seus sócios em estratégias ASG (Ambiental, Social e de Governança) na avaliação dos investimentos]

[Informar a experiência do Gestor e/ou de seus sócios em relação à política de investimentos, ao(s) setor(es) de atuação e aos objetivos do Fundo proposto, relacionando investimentos realizados que se inserem na tese ora proposta]

1. **Perfil da Equipe-Chave de gestão do Fundo**

[Nomes e experiência profissional (breve currículo) da Pessoa Física responsável pelo Fundo e de cada membro da Equipe-Chave alocada ao Fundo, destacando experiências em atividades de estruturação, investimento, acompanhamento e desinvestimento de operações de capital de risco (exemplos: fusões e aquisições, ofertas públicas, fundos de Capital Semente, *Venture Capital* ou *Private Equity* etc.)]

[Listar as atribuições e atividades que serão exercidas por cada membro da Equipe-Chave no âmbito do Fundo proposto]

[Destacar os conhecimentos dos membros da Equipe-Chave em estratégias ASG na seleção e acompanhamento da carteira e experiência na avaliação de empresas inovadoras e de impacto com alto potencial de crescimento e/ou com operações internacionais]

[Histórico dos membros da Equipe-Chave em suporte à captação de novas rodadas (*follow-on*) com investidores nacionais e/ou internacionais]

[Histórico dos membros da Equipe-Chave em atividades de *company building* (suporte ao desenvolvimento da empresa), incluindo exemplos concretos, quando cabível, de melhorias de governança, agregação de valor aos ativos, cumprimento efetivo da tese de investimento, acompanhamento ASG, suporte ao desenvolvimento, atuação no desinvestimento e retorno financeiro aos cotistas]

[Histórico dos membros da Equipe-Chave em trabalhos conjuntos]

[Histórico e experiência dos membros da Equipe-Chave em relação à política de investimentos e aos objetivos do Fundo objeto da Proposta, tais como originar oportunidades, investir, acompanhar e realizar desinvestimentos, dentro de prazos determinados, em operações que se enquadrem no perfil proposto para o Fundo]

 [Indicar outros trabalhos exercidos atualmente pelos membros da Equipe-Chave e respectivos graus de alocação]

[Estratégias de alinhamento e retenção de toda a Equipe alocada ao Fundo (bônus, *stock options*, compartilhamento de Taxa de Performance etc.)]

1. **Diversidade da Equipe**

[Indicar critérios de diversidade (tais como gênero, diversidade de etnia/raça e pessoas com deficiência) eventualmente existentes na formação da Equipe-Chave do Fundo e entre os sócios do Gestor]

[Indicar se o Gestor possui política interna de diversidade e se a referida política está implementada]

1. **Histórico de outros fundos e/ou investimentos**

[Histórico de outros fundos e/ou investimentos, considerando o *track record* do Gestor, seu histórico de desempenho em outros fundos, ativos e encerrados, em termos, por exemplo, de governança, agregação de valor aos ativos, cumprimento efetivo da tese de investimento, atuação no desinvestimento e retorno financeiro aos cotistas]

[Histórico de gestão de fundos do Gestor e dos membros da Equipe-Chave, incluindo todos os fundos, ativos ou encerrados, nos 10 últimos anos, com o respectivo capital comprometido, investido e amortizado, de cada fundo, bem como cumprimento de prazos previstos em regulamento]

[Rentabilidade, nominal e real, de todos os fundos liquidados, individualmente e em conjunto]

[Expectativa de rentabilidade, real e nominal, dos fundos em funcionamento, individualmente e em conjunto]

[Especificar os principais desinvestimentos realizados, com a rentabilidade, real e nominal, o múltiplo de capital e a forma de desinvestimento]

[Cronologia dos fundos estruturados e das operações de investimentos realizadas]

***Sugestão de tabela para apresentar rentabilidade de fundos encerrados e expectativa de rentabilidade de fundos ativos, utilizando a metodologia NAV, individual e em conjunto:***

| **Fundo** | **Estágio do Fundo** | **Início** | **Fim** | **Capital Investido****(R$ milhões)** | **Capital Realizado****(R$ milhões)** | **Capital a Realizar****(R$ milhões)** | **TIR Bruta****(% a.a.)** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| [Nome do fundo] | [Informar: em investimento; em desinvestimento; ou liquidado] | [Ano de início do fundo] | [Ano de encerramento do fundo (ou perspectiva)] | [Valor total investido pelo fundo] | [Valor realizado a título de amortização, dividendos, venda do ativo e/ou outras rendas] | [Valor do último laudo de valor dos ativos não desinvestidos] | [Informar TIR realizada ou rentabilidade esperada] |
| *Ex: Fundo XYZ* | *Em investimento* | *2022* | *2032* | *R$ 90 milhões* | *R$ 500 mil* | *R$ 100 milhões* | *17% a.a.* |

**PROPOSTA DO [INSERIR NOME DO FUNDO]**

**Capítulo II – Tese de Investimento, Governança e Objetivos do Fundo**

1. **Tese de investimentos e estratégia de originação**

[Especificar a política de investimentos do Fundo e os setores alvo, que serão foco de investimento, detalhando número de empresas, perfil, *ticket* médio, número de rodadas, ritmo de investimento esperado, estratégia de participação acionária nas empresas investidas etc.]

[Indicar a estratégia do Gestor para a originação de oportunidades e formação de portfólio do Fundo, detalhando as formas de divulgação e atração de empresas interessadas em receber investimentos, bem como potenciais parceiros de originação]

[Indicar o escopo das diligências a serem conduzidas nas empresas alvo, destacando os aspectos ASG a serem considerados na análise]

[Apresentação da carteira de empresas em prospecção com potencial para compor a carteira do Fundo (*pipeline*), observando o sigilo cabível]

[Estratégias e prazos de saída vislumbrados]

***Sugestão de tabela para apresentar empresas no pipeline do Fundo:***

| **Empresa** | **Vertical de Atuação** | **Descrição do produto/ serviço** | **Instrumento de investimento** | **Investimento potencial****(R$ milhões)** | **% Participação** | **Estágio** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| [Nome/ apelido da empresa] | [Setor de atuação da empresa] | [Breve descrição do produto/ serviço ofertado] | [Informar instrumento de investimento pretendido – ações, debêntures conversíveis, etc.] | [Valor potencial de investimento] | [participação acionária potencial com o investimento] | [Informar o estágio do investimento] |
| *Ex: Educ1* | *Educação* | *Plataforma educacional, segmento universitário* | *ações* | *R$ 15 milhões* | *10%* | *Em perspectiva* |
| *Ex: ServFin1* | *Serviços financeiros* | *Serviços financeiros para MPME* | *ações* | *R$ 20 milhões* | *13%* | *No papel* |

1. **Perfil de risco**

[Principais instrumentos a serem utilizados nas operações (ações, debêntures, bônus de subscrição etc.), bem como a motivação para o uso de cada um deles]

[Mecanismos de identificação e gestão de riscos da carteira, incluindo limites de exposição por ativo e de diversificação pretendida do portfólio]

1. **Estrutura e modelo de governança do Fundo**

[Descrição do(s) veículo(s) de investimento(s) a ser(em) utilizado(s) – tipo(s) de fundo(s) e estrutura de Fundos (quando aplicável) e da estrutura na qual se insere o Fundo, considerando todos os veículos que a compõe (tais como, caso aplicável, fundos “*feeder*”, fundos “espelho” etc.) e suas respectivas participações esperadas (ou efetivas) no Fundo Master]

[Caso existam no Fundo diferentes classes de cotas, descrever as características de cada classe e respectivos direitos e obrigações, identificando a correspondente classe das cotas a serem subscritas pelo Badesul]

[Detalhar modelo de funcionamento das instâncias decisórias do Fundo, além de outras instâncias ou ações que traduzam a estrutura de governança do Fundo, com foco no tratamento de potenciais conflitos de interesses (tais como Comitês Internos, Comitês Gerenciais, *advisory committee* e mecanismos de acompanhamento e de *compliance*)]

[Em caso de cogestão, apresentar aspectos de mitigação de riscos de relacionamento entre as partes]

[Descrever os mecanismos para mitigação do conflito de interesses entre o Fundo e os demais fundos do Gestor, se houver]

1. **Metodologia de acompanhamento dos investimentos**

[Metodologia e principais ações de acompanhamento e agregação de valor vislumbradas para as empresas que venham a compor a carteira do Fundo, inclusive quanto à promoção de políticas ASG, de diversidade e de critérios de mensuração de impacto social e ambiental das atividades das sociedades investidas]

[Descrever o acompanhamento a nível societário nas sociedades investidas, tais como participações nos conselhos, indicação de executivos e definição dos principais direitos nos acordos de acionistas etc.]

[Indicar a principais ferramentas a serem utilizadas no processo de acompanhamento das investidas]

[Metodologia de avaliação (*valuation*) e negociação de investimentos e desinvestimentos]

[Política de relacionamento com os cotistas/investidores, incluindo sistemas de informação e estrutura de *reporting*]

[Definir a periodicidade e o conteúdo das informações a serem prestadas para os cotistas do Fundo (tipos de relatórios, reuniões de acompanhamento, informes da carteira etc.)]

**PROPOSTA DO [INSERIR NOME DO FUNDO]**

**Capítulo III – Estrutura de Custos do Fundo**

1. **Taxa de Administração**

[Informar a alíquota e a respectiva base de cálculo (por ex., capital comprometido; capital investido; Patrimônio Líquido do Fundo) para o cálculo da Taxa de Administração ao longo de todo prazo de duração do Fundo (períodos de investimento e desinvestimento), nos termos do item 5.2 (iii) do Edital]

[Discriminar, caso existam, valores absolutos mínimos e máximos a serem pagos a título de Taxa de Administração ao longo de todo prazo de duração do Fundo, bem como indicar os índices de correção de tais valores mínimos e máximos, caso existentes]

1. **Taxa de Performance**

[Informar os percentuais de Taxa de Performance sobre os ganhos distribuídos pelo Fundo que excederem o capital original investido, este último atualizado pela variação de um índice (INPC, IPCA, CDI etc.) e acrescido de uma base de correção (custo de oportunidade ou “*hurdle rate*”)]

[Indicar, caso existentes, mecanismos de aceleração de pagamento de taxa de performance para o Gestor (“*catch-up”*)]

1. **Outros custos**

[Informar outros custos relevantes do Fundo porventura existentes, como, por exemplo, custos de constituição (advogados e registros), custos de estruturação, consultoria especializada etc.]

[Informar taxas de ingresso ou despesas retroativas que porventura sejam cobradas para as cotas a serem subscritas pelo Badesul, que deverão ser revertidas para o Fundo]

**PROPOSTA DO [INSERIR NOME DO FUNDO]**

**Capítulo IV – Informações Adicionais**

**PROPOSTA DO [INSERIR NOME DO FUNDO]**

**Anexo I – Comprovantes de credenciamento na CVM**

[Apresentar identificação e comprovação, pelo Gestor, do credenciamento do responsável pelo Fundo (pessoa física) junto à CVM. A Proposta também deverá especificar o membro da Equipe do Gestor que será responsável pelo Fundo perante a CVM]

[Apresentar comprovação, pelo Gestor, da autorização (pessoa jurídica) concedida pela CVM para o exercício das atividades de gestão/administração de carteira de valores mobiliários ou apresentação de protocolo do pedido dessa autorização]

**PROPOSTA DO [INSERIR NOME DO FUNDO]**

**Anexo II – Comprovantes de Captação**

[Apresentar comprovantes de captação, inclusive do Gestor, nos termos do item 3.1.2.3.9 do Edital, através de: **(i)** manifestação formal firmada pelos representantes legais dos potenciais investidores, em que sejam discriminados os exatos montantes dos investimentos pretendidos; **(ii)** compromissos de investimentos e/ou boletins de subscrição de cotas firmados pelos representantes legais dos potenciais investidores; ou **(iii)** declaração do administrador do Fundo sobre o montante total de capital comprometido no Fundo até o momento de submissão da Proposta]

**PROPOSTA DO [INSERIR NOME DO FUNDO]**

**Anexo III – DECLARAÇÃO DE INEXISTÊNCIA DE**

**CONFLITO DE INTERESSES**

Eu, [Nome Completo da Proponente], representante legal da empresa [Nome do Fundo], inscrita no CNPJ sob o número [Número do CNPJ], declaro, sob as penas da lei, que:

1. A presente Proposta apresentada ao Badesul não está sujeita a qualquer conflito de interesses que possa comprometer a imparcialidade, a transparência ou a integridade do processo de seleção.

2. Entende-se como **conflito de interesses** qualquer situação em que a perspectiva de obtenção de vantagem individual indevida possa prejudicar o [Badesul], o [Nome do Fundo], os demais cotistas do Fundo ou as sociedades investidas.

3. Comprometo-me a agir de forma ética e transparente, evitando qualquer ação que possa prejudicar os interesses do [Badesul], do [Nome do Fundo] ou dos demais cotistas.

4. Caso surjam quaisquer circunstâncias que possam caracterizar um conflito de interesses, comprometo-me a comunicar imediatamente à administração do [Nome do Fundo] e tomar as medidas necessárias para mitigá-lo.

5. A presente declaração é feita de boa-fé e reflete a verdadeira situação da [Nome do Fundo] em relação ao requisito de inexistência de conflito de interesses.

[Local], [Data]

[Nome Completo da Proponente] [Cargo na Empresa]

**PROPOSTA DO [INSERIR NOME DO FUNDO]**

**Anexo IV – DECLARAÇÃO DE INEXISTÊNCIA DE LITÍGIOS**

Eu, [Nome Completo da Proponente], representante legal da empresa [Nome do Fundo], inscrita no CNPJ sob o número [Número do CNPJ], declaro, sob as penas da lei, que:

1. A empresa [Nome do Fundo] não possui litígios em andamento que sejam considerados impeditivos ao processo de seleção conduzido pelo [Badesul].

2. Entende-se como litígio qualquer disputa, ação judicial ou procedimento administrativo em que a empresa [Nome do Fundo] esteja envolvida e que possa prejudicar sua participação no processo seletivo.

3. Comprometo-me a informar imediatamente ao [Badesul] caso surjam litígios após a apresentação desta declaração.

4. Esta declaração é feita de boa-fé e reflete a verdadeira situação da [Nome do Fundo] em relação à existência de litígios.

[Local], [Data]

[Nome Completo da Proponente] [Cargo na Empresa]

**PROPOSTA DO [INSERIR NOME DO FUNDO]**

**Anexo V – DECLARAÇÃO DE VEDAÇÃO DE PARTICIPAÇÃO**

**NA EQUIPE DE GESTÃO DO FUNDO**

Eu, [Nome Completo da Proponente], representante legal da empresa [Nome do Fundo], inscrita no CNPJ sob o número [Número do CNPJ], declaro, sob as penas da lei, que:

1. A empresa [Nome do Fundo] está ciente e concorda com a vedação de participação na equipe de gestão do Fundo de qualquer integrante - contratado ou subcontratado - que tenha sido funcionário, dirigente ou conselheiro do Badesul nos últimos seis meses.

2. Comprometemo-nos a não incluir na equipe de gestão do Fundo qualquer pessoa que se enquadre nas condições mencionadas acima, bem como seus respectivos cônjuges ou parentes até terceiro grau.

Esta declaração é feita de boa-fé e reflete a verdadeira situação da [Nome do Fundo] em relação à vedação estabelecida.

[Local], [Data]

[Nome Completo da Proponente] [Cargo na Empresa]