

APOSTILA DE QUESTÕES

# Certificação CPA-10

Conteúdo programático da  
certificação profissional ANBIMA Série 10

---

**Revisada e Atualizada**  
Setembro de 2021

[topinvest.com.br](http://topinvest.com.br)

# Certificação e capacitação profissional, sem limites.

Você já conhece a Trilha de Sucesso?

Nós acreditamos que **só a certificação não é o suficiente**, por isso criamos a **Assinatura da Trilha de Sucesso**, onde além de receber os cursos de certificação, você recebe outros cursos para se desenvolver e ser um(a) profissional Top!

**Ao assinar a trilha, você tem acesso completo a:**

- Curso CPA-10
- Curso CPA-20
- Curso CEA
- Curso Ancord AAI
- Curso CA-300
- Curso CA-600

**E todos os Bônus:**

- Curso Matemática Financeira com HP12c
- Curso Técnicas de Venda para Profissionais de Finanças
- Curso Venda de Seguros para Bancários
- Curso Básico de Excel
- Curso Como Criar o Currículo Perfeito
- Curso Tesouro Direto
- Curso Finanças Pessoais

**Tudo isso por R\$ 97,00 por mês e você cancela a qualquer momento.**

**TESTE 7 DIAS GRÁTIS**



# **MÓDULO 1 - SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL**

**Questão # 3156**

Cabe privativamente ao Banco Central:

- (A) Realizar operações de redesconto
- (B) Emitir títulos públicos
- (C) Coordenar política monetária
- (D) Fixar diretrizes da política Cambial

**Questão # 3190**

São valores mobiliários regulamentados pela CVM:

- (A) Ações e opções de ações
- (B) Debêntures e CDB
- (C) Cotas de Fundos de investimentos e caderneta de poupança
- (D) Ações e NTN-B

**Questão # 3192**

O Sistema Financeiro Nacional é composto por instituições e responsáveis por:

- (A) distribuir e circular valores e títulos mobiliários
- (B) captar recursos financeiros, distribuir e circular valores e, regular esse processo
- (C) regular exclusivamente o processo de lançamento de títulos mobiliários
- (D) transferir recursos entre investidores somente



**Questão # 3221**

Os órgãos normativos que regulam, controlam, exercem a fiscalização do Sistema Financeiro Nacional e das Instituições de intermediação:

- (A) Comissões consultivas no senado
- (B) Autoridades máximas
- (C) Autoridades monetárias
- (D) Comissões consultivas da câmara federal

**Questão # 3226**

Podemos afirmar sobre um Banco Múltiplo:

- ?I. Deve obrigatoriamente possuir as carteiras comercial e de investimento;
  - ?II. Deve possuir no mínimo duas carteiras, sendo que uma delas deverá ser comercial ou de investimento;
  - ?III. Pode coordenar ofertas públicas, quando possuir a carteira de investimento;
  - ?IV. Pode administrar recursos de terceiros, quando possuir a carteira de investimento.
- Está correto o que se afirma em:

- (A) II e III
- (B) II e IV
- (C) I, II e IV
- (D) II, III e IV

**Questão # 3229**

O Conselho Monetário Nacional (CMN) é considerado o:

- (A) fiscalizador do mercado de capitais
- (B) legislador do sistema de previdência complementar aberta
- (C) banco dos bancos
- (D) órgão máximo do Sistema Financeiro Nacional



**Questão # 3231**

Os bancos de investimentos são:

- (A) Instituições financeiras fiscalizadas pela CVM
- (B) Instituições não financeiras fiscalizadas pelo BACEN e CVM
- (C) Instituições financeiras fiscalizadas pelo BACEN
- (D) Instituições financeiras fiscalizadas pelo BACEN e CVM

**Questão # 3232**

É atribuição do Banco Central:

- (A) Definir as regras de funcionamento dos fundos de investimento e sua classificação;
- (B) Fazer operações no mercado aberto para executar a política monetária;
- (C) Definir as regras da cobrança de do imposto de renda - fato gerador e alíquotas;
- (D) Fazer a diferenciação de tarifas entre bancos;

**Questão # 3241**

Órgão Máximo do Sistema Financeiro Nacional:

- (A) SRF - Secretaria da Receita Federal
- (B) Ministério da Fazenda
- (C) CVM
- (D) CMN



**Questão # 3266**

Um banco com a carteira de arrendamento mercantil e investimento pode, entre outras coisas:

- (A) Administrar recursos de terceiros
- (B) Captar via depósito a vista (conta corrente)
- (C) Oferecer serviços de pagamento de tributos
- (D) Esse é um banco múltiplo e, por isso, pode oferecer todos os serviços de banco

**Questão # 3275**

Compete à CVM fiscalizar e disciplinar:

- I.** A utilização de crédito bancário por parte das companhias abertas;
- II.** A emissão e a distribuição de valores mobiliários no mercado;
- III.** Os serviços de consultor e analista de valores mobiliários.

Está correto o que se afirma em:

- (A) I e III apenas;
- (B) I e II apenas;
- (C) II e III apenas;
- (D) I apenas.

**Questão # 3276**

É uma competência da Comissão de Valores Mobiliários – CVM

- (A) Implementar a política de mercado aberto
- (B) Estabelecer as regras de atualização monetária do CDB
- (C) Emitir títulos destinados a financiar o déficit público
- (D) Estimular o funcionamento das bolsas de valores



**Questão # 3306**

Podemos classificar como autoridades monetárias os seguintes órgãos:

- (A) CMN, e BACEN
- (B) Bacen e Bancos Múltiplos
- (C) CVM, Bolsas de Valores, Sociedades Corretoras e Distribuidoras de Valores
- (D) Bacen e Bancos Comerciais

**Questão # 3331**

Bancos de investimento se diferenciam dos bancos comerciais por sua autorização para realizarem:

- (A) Manutenção de contas correntes para pessoas físicas e jurídicas
- (B) Administração de recursos de terceiros
- (C) Emissão Certificado de Depósito Bancário
- (D) Captação por meio de debêntures

**Questão # 3352**

As distribuidoras de valores mobiliários podem

- (A) instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimento
- (B) subscrever, somente em consórcio, emissões de títulos ou valores mobiliários
- (C) encarregar-se da venda à vista ou a prazo de títulos e valores mobiliários por conta própria sem autorização dos seus clientes
- (D) encarregar-se exclusivamente da venda à vista de títulos e valores mobiliários por conta de terceiros sem realizar cadastros dos mesmos



**Questão # 3365**

É responsável pela autorregulação do mercado de fundos de investimentos e das ofertas públicas:

- (A) Banco Central do Brasil
- (B) ANBIMA
- (C) CVM
- (D) Conselho Monetário Nacional

**Questão # 3401**

A captação de depósitos a vista é um serviço exclusivo dos:

- (A) bancos comerciais e múltiplos sem carteira comercial
- (B) bancos comerciais e sociedades financeiras
- (C) bancos múltiplos com carteira comercial e bancos comerciais
- (D) bancos de investimento e múltiplos com carteira de investimento

**Questão # 3404**

O Banco Central do Brasil - BACEN pode ser considerado como:

- (A) Órgão Máximo do Sistema Financeiro Nacional;
- (B) Autarquia municipal e agente da sociedade na promoção da estabilidade do poder de compra da moeda;
- (C) Agente federal autônomo que objetiva a promoção da estabilidade do poder de compra da moeda;
- (D) Autarquia federal e agente da sociedade na promoção da estabilidade do poder de compra da moeda;



**Questão # 3446**

As sociedades de crédito imobiliário foram criadas para financiar o mercado imobiliário utilizando como principal instrumento de captação:

- (A) RDB
- (B) caderneta de poupança
- (C) CDI
- (D) CDB e RDB

**Questão # 3450**

É o órgão executor das diretrizes e normas do CMN – Conselho Monetário Nacional – e supervisor das Instituições Financeiras:

- (A) CMN – Conselho Monetário Nacional
- (B) CVM – Comissão de Valores Mobiliários
- (C) Banco do Brasil
- (D) Banco Central do Brasil

**Questão # 3457**

Regular permanentemente a oferta monetária e o custo primário do dinheiro na economia. Este papel é desempenhado pelo:

- (A) Bancos de Investimento
- (B) BNDES
- (C) Banco Central do Brasil
- (D) Banco do Brasil



**Questão # 3478**

Permite a troca de recursos próprios ou de terceiros entre instituições financeiras em tempo real visando à redução do risco sistêmico:

- A Transferência pela internet
- B DOC
- C Compensação de Cheques
- D SPB

**Questão # 3494**

É responsável por estabelecer medidas de prevenção ou correção de desequilíbrios econômicos:

- A CMN
- B CVM
- C ANBIMA
- D BACEN

**Questão # 3511**

A Fixação de diretrizes das políticas monetária, creditícia e cambial do País, são atribuições do:

- A Conselho Monetário Nacional
- B Presidente da Republica
- C Banco Central
- D Tesouro Nacional



**Questão # 3515**

É atribuição da CVM:

- (A) Proteger os investidores do mercado de capitais
- (B) Regular e fiscalizar as instituições financeiras
- (C) Regular a oferta de crédito no mercado financeiro
- (D) Regular a negociação de títulos públicos federais

**Questão # 3529**

As Distribuidoras de Títulos e Valores Mobiliários estão autorizadas a executar os serviços abaixo, com exceção de:

- (A) Prestar serviços de intermediação e de assessoria ou assistência técnica, em operações e atividades nos mercados financeiros e de capitais
- (B) Administrar títulos de capitalização
- (C) Praticar operações no mercado de câmbio de taxas flutuantes
- (D) Encarregar-se da administração de carteiras de títulos e valores mobiliários

**Questão # 3530**

As corretoras de valores mobiliários e de mercadorias tem como principal função

- (A) Promover de forma eficiente a aproximação entre compradores e vendedores de títulos, valores mobiliários e mercadorias;
- (B) Promover de forma eficiente a distribuição de títulos;
- (C) Promover de forma eficiente, a aproximação de empresas emissoras de títulos, valores mobiliários e mercadorias;
- (D) Promover de forma eficiente e adequada através da apregoação de leilão realizado em recinto próprio - o pregão da bolsa;



**Questão # 3535**

O órgão Máximo do Sistema Financeiro Nacional:

- A Ministério da Fazenda
- B CMN
- C SRF Secretaria da Receita Federal
- D CVM

**Questão # 3583**

Compete à ANBIMA:

- A Criar procedimentos que permitam a autorregulação do mercado de capitais
- B Criar procedimentos que permitam a autorregulação do mercado cambial
- C A legislação sobre o mercado de ações
- D A legislação sobre o mercado de Fundos de Investimento

**Questão # 3591**

Autorizar o funcionamento das instituições financeiras é competência privativa:

- A Do Ministério da Fazenda/Economia
- B Do Banco Central do Brasil;
- C Da comissão de valores imobiliários;
- D Do Conselho de recursos do sistema financeiro Nacional;

**Questão # 3609**

Responsável pela autorregulação do mercado de fundos de investimentos e das ofertas públicas:

- A Conselho Monetário Nacional
- B ANBIMA
- C Banco Central do Brasil
- D CVM



**Questão # 3613**

As sociedades de crédito, financiamento e investimentos (conhecidas como financeiras) - tem a função de financiar:

- (A) Bens de consumo e produção através do lançamento de eurobônus;
- (B) Bens de consumo duráveis através do crédito direto ao consumidor;
- (C) A indústria e o comércio;
- (D) Bens duráveis e ativos mobiliários através do lançamento de debêntures;

**Questão # 3627**

Responsável pela fiscalização dos Fundos de Investimento:

- (A) CMN
- (B) CVM
- (C) ANBIMA
- (D) Bacen

**Questão # 3632**

É responsável por conduzir a Política Monetária:

- (A) BACEN
- (B) CMN
- (C) CVM
- (D) ANBIMA



**Questão # 3711**

O órgão responsável por fazer cumprir a meta de inflação é o:

- (A) Ministério do Planejamento
- (B) Ministério da Fazenda/Economia
- (C) Conselho Monetário Nacional
- (D) Banco Central

**Questão # 3724**

A estrutura do sistema financeiro nacional (SFN) apresenta como órgão máximo:

- (A) o Copom
- (B) a Comissão de Valores Mobiliários
- (C) o Banco Central do Brasil
- (D) o Conselho Monetário Nacional

**Questão # 3777**

A CVM - Comissão de Valores Mobiliários tem, entre suas atribuições:

- (A) Regular o nível de depósito compulsório dos bancos e autorizar o funcionamento das corretoras de títulos e valores mobiliários
- (B) Autorizar o funcionamento das corretoras de títulos e valores imobiliários e assegurar o funcionamento dos mercados de balcão e Bolsa de Valores
- (C) Evitar ou coibir modalidades de fraude ou manipulação no mercado de valores mobiliários e assegurar o funcionamento dos mercados de balcão e Bolsa de Valores
- (D) Fiscalizar as instituições financeiras e as companhias abertas



**Questão # 3784**

O Principal órgão governamental responsável pela fiscalização dos fundos de investimentos é:

- (A) Comissão de Valores Mobiliários
- (B) O Banco Central
- (C) ANBIMA
- (D) O Conselho Monetário Nacional

**Questão # 3797**

As corretoras de valores mobiliários e de mercadorias são:

- (A) Instituições financeiras reguladas e fiscalizadas pela CVM;
- (B) Instituições financeiras reguladas e fiscalizadas pelo Bacen e CVM;
- (C) Instituições financeiras reguladas e fiscalizadas pelo Bacen;
- (D) Instituições não financeiras reguladas e fiscalizados pelo Bacen e CVM;

**Questão # 3805**

Os bancos múltiplos podem realizar operações financeiras específicas segundo o tipo de carteira que possuem, essas instituições, entretanto devem possuir no mínimo duas carteiras sendo obrigatoriamente, uma delas:

- (A) de investimento e de crédito financiamento e investimento
- (B) comercial ou de crédito imobiliário
- (C) comercial ou de desenvolvimento
- (D) comercial ou de investimentos



**Questão # 3848**

É uma carteira que deve estar presente em um banco múltiplo:

- (A) Crédito
- (B) Financiamento
- (C) Arrendamento mercantil
- (D) Comercial

**Questão # 3859**

Órgão responsável pela captação e recursos para financiar a dívida interna do governo:

- (A) Conselho Monetário Nacional
- (B) Tesouro Nacional
- (C) Banco Central
- (D) Secretaria da Dívida Pública

**Questão # 3872**

É definição do SPB:

- (A) É a transferência de recursos próprios da instituição financeira feita através da CIP (Câmara Interbancária de Pagamentos), com o objetivo de reduzir o risco sistêmico
- (B) É a transferência de fundos próprios entre bancos do mesmo conglomerado em tempo real
- (C) É o Sistema de Transferência de Reservas (STR) no mercado financeiro entre bancos do mesmo conglomerado com a liquidação dos pagamentos em tempo real feito para reduzir o risco sistêmico
- (D) É a transferência de fundos interbancários próprios ou de terceiros que é feita em tempo real com a consequente redução do risco sistêmico



**Questão # 3881**

As transferências de fundos interbancários liquidadas, em tempo real, em caráter irrevogável e incondicional, são realizadas pelo:

- (A) Sistema Financeiro Nacional - SFN.
- (B) Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC
- (C) Sistema de pagamento Brasileiro - SPB;
- (D) Sistema de informação do Banco Central - SISBACEN;

**Questão # 3916**

O CMN, dentre outras funções, deve:

- (A) Executar a fiscalização do mercado de crédito
- (B) Regular os índices de inflação, a fim de evitar desequilíbrios econômicos
- (C) Executar a fiscalização do mercado de capitais
- (D) Executar a política cambial

**Questão # 3964**

Órgão fiscalizador das corretoras e distribuidoras de títulos e valores mobiliários é:

- (A) BACEN
- (B) ANCORD
- (C) ANBIMA
- (D) CVM



**Questão # 4006**

A função dos bancos comerciais é:

- (A) Proporcionar o suprimento de recursos para financiar, somente a curto prazo, o comércio, a indústria, as empresas e as pessoas físicas
- (B) Proporcionar o suprimento de recursos para financiar, a longo prazo, a indústria, o comércio e as empresas.
- (C) Proporcionar o suprimento de recursos para financiar a curto e médio prazo, a indústria, o comércio, as empresas e pessoas físicas
- (D) Proporcionar o suprimento de recursos para financiar, exclusivamente pessoas físicas

**Questão # 4015**

Sobre o Sistema Financeiro Nacional, pode-se afirmar que:

- I. A CVM regula o mercado de balcão e os administradores independentes;
- II. A PREVIC concede registros à previdência complementar fechada;
- III. Os derivativos são fiscalizados pelo Banco Central.

Está correto o que se afirma apenas em:

- (A) II e III.
- (B) I, II e III.
- (C) I e III.
- (D) I e II.

**Questão # 4055**

O home broker:

- (A) Permite a compra e venda de ações sem o intermédio da corretora
- (B) Permite a compra e venda de ações pela internet
- (C) Permite a compra e venda de ações por telefone
- (D) Permite a compra e venda de fundos de investimentos sejam feitos pelo banco



**Questão # 4061**

Dos objetivos abaixo, o que não se refere a um objetivo de uma Corretora de Títulos e Valores Mobiliários (CTVM)?

- (A) Operar em Bolsa de Valores
- (B) Exercer Função de agente fiduciário
- (C) Captar depósito à vista
- (D) Praticar operações de compra e venda de metais preciosos

**Questão # 4064**

A CVM – Comissão de Valores Mobiliários:

- (A) Regula as sociedades por cotas de responsabilidade limitada
- (B) Define as taxas mínimas e máximas relativos a oxigenação e distribuição de ofertas públicas de ações
- (C) Fiscaliza as companhias abertas, enquanto emissoras de valores mobiliários
- (D) Autoriza o funcionamento das instituições financeiras

**Questão # 4103**

É atribuição do Conselho Monetário Nacional:

- (A) Supervisionar os itens de meio circulante
- (B) Fiscalizar a Bolsa de Valores
- (C) Disciplinar todos os tipos de crédito
- (D) Controlar a moeda e capitais estrangeiros



**Questão # 4118**

Dentre as atividades básicas das sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários, inclui-se:

- (A) Intermediar a colocação de ativos no mercado;
- (B) Financiar o investimento produtivo
- (C) Captar recursos via CDB
- (D) Assegurar o funcionamento da bolsa de valores

**Questão # 4125**

Compete a Comissão de Valores Mobiliários:

- (A) Realizar operações de redesconto;
- (B) Fixar limites máximos de comissões e emolumentos;
- (C) Proteger as empresas S.A de Capital Aberto;
- (D) Fiscalizar os bancos;

**Questão # 4137**

No Brasil, a meta de inflação é determinada pelo:

- (A) CMN
- (B) BACEN
- (C) MF
- (D) COPOM



**Questão # 4145**

O Conselho Monetário Nacional, dentro do Sistema Financeiro Nacional possui função:

- (A) operacional
- (B) executara
- (C) reguladora
- (D) normativa

**Questão # 4168**

São atribuições da CVM:

- (A) Fixar os limites mínimos de comissões e emolumentos praticados no mercado
- (B) Fiscalizar e inspecionar as companhias abertas
- (C) Executar a política cambial
- (D) Autorizar o funcionamento das Instituições Financeiras

**Questão # 4169**

São atribuições do Conselho Monetário Nacional:

- (A) Exercer a fiscalização das instituições financeiras e aplicar as penalidades previstas
- (B) Disciplinar e fiscalizar privativamente o mercado de futuros, opções e notas comerciais do País
- (C) Fixar as diretrizes e normas da política monetária e cambial do País
- (D) Efetuar, como instrumento da política monetária, as operações de compra e venda de Títulos Públicos Federais



**Questão # 4198**

Dentre as alternativas abaixo, marque a incorreta a respeito da CVM - Comissão de Valores Mobiliários

- (A) São fiscalizadas pela CVM anegociação e intermediação no mercado de valores mobiliários
- (B) Precisam fiscalizar os títulos públicos federais e demais que sejam emitidos por instituição financeira, excluindo as debêntures
- (C) São fiscalizadas pela CVM a emissão e distribuição de valores mobiliários no mercado
- (D) Fiscalizar e inspecionar as companhias abertas dada prioridade às que não apresentem lucro em balanço ou às que deixem de pagar o dividendo mínimo obrigatório.

**Questão # 4201**

O Banco Central - BACEN, dentre outras competências:

- (A) protege os investidores do mercado de capitais
- (B) gerencia as reservas internacionais
- (C) autoriza o funcionamento dos fundos de investimentos
- (D) exerce a função de agente fiduciário

**Questão # 4206**

São funções do Selic:

- I. Custodiar os títulos públicos federais;
- II. Custódia de operações compromissadas lastreadas em títulos públicos e privados;
- III. Liquidar as operações do mercado interfinanceiro.

Está correto o que se afirma apenas em:

- (A) I.
- (B) I e II.
- (C) I e III.
- (D) II e III.



**Questão # 4216**

O Selic cuida do registro e custódia de títulos, e o objetivo desse sistema de liquidação e custódia é:

- A Eliminar a inadimplência existente nos títulos
- B Atestar a oferta da venda de títulos
- C Eliminar as ofertas de compra de títulos
- D Atestar a veracidade dos títulos e das condições de compra

**Questão # 4257**

Qual órgão é responsável por definir a meta de inflação:

- A Comitê de Política Econômica
- B Banco Central
- C Conselho Monetário Nacional
- D Ministério da Fazenda/Economia

**Questão # 4296**

A CVM é responsável pela fiscalização das Sociedades:

- A Anônimas que possuem seus ativos negociados na Bolsa de Valores e Mercado de Balcão
- B Anônimas que possuem seus ativos negociados na Bolsa de Valores
- C Limitadas que possuem seus ativos negociados na Bolsa de Valores e Mercado de Balcão
- D Limitadas que possuem seus ativos negociados na Bolsa de Valores



**Questão # 4298**

O sistema Especial de Liquidação e custódia - SELIC:

I - É a central depositária dos títulos emitidos pelo tesouro nacional.

II - Processa as operações compromissadas lastreadas por títulos públicos ou privados.

III - Liquida todas as operações de depósitos interfinanceiros.

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

**Questão # 4361**

Garantir a liquidação das operações de compra e venda dos ativos nas condições e prazos estabelecidos é atribuição de uma:

- A Comissão de Valores Mobiliários
- B Distribuidora de Valores
- C Corretora de Valores
- D Clearing House

**Questão # 4365**

Os bancos múltiplos foram criados com o objetivo de:

- A dificultar a administração das instituições financeiras atuantes em diversos segmentos de mercado
- B racionalizar a administração das instituições financeiras atuantes em diversos segmentos de mercado
- C proporcionar uma maior oferta de instituições financeiras aos investidores
- D sofisticar o mercado



**Questão # 4368**

A função dos bancos de investimentos é:

- (A) dilatar o prazo das operações de empréstimos e financiamentos, fortalecendo o processo de capitalização do comércio
- (B) proporcionar o suprimento de recursos para financiar, a curto prazo, as indústrias e o comércio
- (C) dilatar o prazo das operações de empréstimos e financiamentos, fortalecendo o processo de capitalização das empresas na compra de equipamentos e na subscrição de ações e debêntures
- (D) proporcionar o suprimento de recursos para financiar, a curto e médio prazo, o comércio, as empresas e pessoas físicas

**Questão # 4379**

A definição do SPB é:

- (A) O Sistema de Transferência de Reservas (STR) no mercado financeiro entre bancos do mesmo conglomerado com a liquidação dos pagamentos em tempo real feito para reduzir o risco sistêmico
- (B) A transferência de fundos entre bancos do mesmo conglomerado de recursos próprios ou de terceiros em tempo real feito para reduzir o risco sistêmico
- (C) A transferência de fundos interbancários próprios ou de terceiros que é feita em tempo real com a consequente redução do risco sistêmico
- (D) A transferência de recursos próprios da instituição financeira feita através da CIP (Câmara Interbancária de Pagamentos), com o objetivo de reduzir o risco sistêmico

**Questão # 4400**

Os bancos múltiplos (com carteira de Investimento) são:

- (A) instituições financeiras reguladas e fiscalizadas pela CVM
- (B) instituições não financeiras reguladas e fiscalizadas pelo Bacen e CVM
- (C) instituições financeiras reguladas e fiscalizadas pelo Bacen
- (D) instituições financeiras reguladas e fiscalizadas pelo Bacen e CVM



**Questão # 4415**

É uma atribuição da Comissão de Valores Mobiliários - CVM:

- (A) Estabelecer as alíquotas de depósito compulsório que incidem sobre os depósitos à vista;
- (B) Definir as taxas de operação de redesconto
- (C) Incentivar o direcionamento de poupança para o mercado de capitais.
- (D) Implementar medidas destinadas a regular a oferta de moeda;

**Questão # 4429**

As instituições financeiras deverão guardar os registros sobre depósito em espécie por meio de cartão pré-pago, ou pedido de provisionamento para saque, de valor igual ou superior a R\$ 50.000,00 pelo prazo de:

- (A) 1 ano
- (B) 10 anos
- (C) 5 anos
- (D) 2 anos

**Questão # 4480**

As corretoras de títulos e valores Mobiliárias estão autorizadas:

- (A) São autorizadas a atuar no mercado de câmbio
- (B) Realizarem operações de Arrendamento Mercantil
- (C) Não podem administrar recursos de terceiros
- (D) Podem captar através de depósito à vista



**Questão # 4481**

Qual das instituições abaixo estão autorizadas pelo Banco Central a captar recursos através de depósito à vista?

- A Corretora de Títulos e Valores Mobiliários
- B Banco Comercial
- C Anbima
- D Banco de Investimento

**Questão # 4521**

Um banco múltiplo com carteira de arrendamento mercantil e de investimento é autorizado a:

- A Administrar fundos de investimento
- B Executar ordens de seus clientes no pregão da bolsa
- C Receber depósito à vista
- D Emitir letras de câmbio

**Questão # 4531**

Uma Sociedade de Crédito Imobiliário, uma financeira e Banco de Investimento se unirão formando um Banco Múltiplo. Este banco deverá:

- A Operar com um único CNPJ e publicar um balanço para cada carteira
- B Operar com um único CNPJ, mas podendo publicar um único balanço
- C Operar com um CNPJ para cada carteira devendo publicar um balanço para cada carteira
- D Operar com um CNPJ para cada carteira, mas podendo publicar um único balanço



**Questão # 4551**

Qual das instituições abaixo estão autorizadas pelo Banco Central a captar recursos através de depósito à vista:

- A Corretora de títulos e valores mobiliários
- B Banco Comercial
- C Anbima
- D Banco de Investimento

**Questão # 4586**

Permite a troca de recursos próprios ou de terceiros entre instituições financeiras em tempo real, visando à redução do risco sistêmico:

- A DOC
- B Transferência pela internet
- C Compensação de Cheques
- D SPB

**Questão # 4615**

O Conjunto de instituições pertencentes ao Sistema Financeiro Nacional é denominado:

- A Mercado de Capitais
- B Mercado Monetário
- C Mercado de Crédito
- D Mercado Financeiro



**Questão # 4627**

Tem como foco realizar operações de captação e financiamento de médio e longo prazo:

- (A) Banco múltiplo com carteira comercial
- (B) Banco de investimento
- (C) Corretora de títulos e valores mobiliários
- (D) Banco comercial

**Questão # 4635**

A clearing House tem como objetivo garantir:

- (A) A definição de preços de todos os ativos negociados no mercado
- (B) A mitigação do risco de mercado dos ativos registrados na clearing
- (C) O pleno funcionamento do mercado secundário dos ativos registrados
- (D) A liquidação da compra e venda dos ativos registrados com seus vencimentos

**Questão # 4640**

Cabe à Comissão de Valores Mobiliários - CVM

- (A) regular o mercado de negociação de títulos públicos
- (B) autorizar o funcionamento de instituições financeiras
- (C) autorizar a entrada de investidores estrangeiros
- (D) implementar ações de proteção aos investidores

**Questão # 4642**

Compete privativamente ao Banco Central do Brasil:

- (A) Fixar as diretrizes e normas da política cambial
- (B) Emitir títulos públicos
- (C) Aprovar os orçamentos monetários de moeda e crédito
- (D) Fiscalizar as instituições financeiras



**Questão # 4646**

O Principal órgão governamental responsável pela fiscalização dos fundos de investimentos é:

- (A) A Comissão de Valores Mobiliários
- (B) Anbima
- (C) O Banco central
- (D) O Conselho Monetário Nacional

**Questão # 4725**

Bancos de investimentos se diferenciam dos bancos comerciais por sua autorização para realizarem:

- (A) Administração de recursos de terceiros
- (B) Manutenção de contas correntes para pessoa física e pessoa jurídica
- (C) Captação por meio de debêntures
- (D) Emissão de certificado de depósito bancário

**Questão # 7713**

Com relação ao Banco Central – BACEN, assinale a alternativa que descreve uma função dessa entidade:

- (A) É uma autarquia federal que tem como função principal a de fiscalizar o mercado aberto de títulos
- (B) Fiscalizar e disciplinar as operações com valores mobiliários
- (C) É uma autarquia federal que tem como função principal a de gerenciar o sistema financeiro.
- (D) É um banco privado que tem como função principal gerenciar o sistema financeiro



**Questão # 7714**

É uma função da Comissão de Valores Mobiliários – CVM:

- (A) Fiscalizar e disciplinar o mercado de valores mobiliários
- (B) Fiscalizar e disciplinar o mercado de valores mobiliários, bem como as empresas de sociedade limitada
- (C) Executar a política cambial do país
- (D) Fiscalizar o sistema financeiro nacional

**Questão # 7715**

É uma tarefa de um Banco de Investimento:

- (A) Operar com múltiplas carteiras, otimizando assim a sua operação
- (B) Conceder crédito de curto e médio prazo para as pessoas físicas
- (C) Canalizar recursos de médio e longo prazo para empresas
- (D) Administrar planos de previdência privada

**Questão # 7716**

Orgão máximo do Sistema Financeiro Nacional:

- (A) Conselho Monetário Nacional – CMN
- (B) Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC
- (C) Banco Central do Brasil – BCB
- (D) Conselho Nacional de Seguros Privados – CNSP



**Questão # 7718**

Com relação ao “Papel-Moeda”, assinale a alternativa correta:

- (A) Quem autoriza a sua emissão é o CMN, porém quem emite é o BACEN
- (B) O BACEN autoriza a sua emissão e a Casa da Moeda do Brasil emite
- (C) O CMN autoriza a emissão e o BACEN executa a impressão
- (D) O BACEN autoriza a emissão e a Casa do Moeda do Brasil executa a impressão

**Questão # 7720**

Trata-se de uma função do Banco Central do Brasil – BACEN:

- (A) Fiscalizar as instituições financeiras
- (B) Coordenar a política cambial
- (C) Coordenar a política monetária
- (D) Autorizar a emissão de papel moeda

**Questão # 7960**

De quem é a responsabilidade de determinar as taxas de recolhimento compulsório das instituições financeiras e regulamentar as operações de redesconto de liquidez:

- (A) Tesouro Nacional
- (B) CMN
- (C) Bacen
- (D) Ministério da Economia



**Questão # 7977**

As corretoras de títulos e valores mobiliários (CTVMs), dentro das atividades que lhes competem não podem:

- (A) Prestar serviços de custódia de ativos
- (B) Efetuar transferência de recursos para investimentos no exterior
- (C) Administrar fundos de investimentos
- (D) Executar ordens de compra e venda de ações

**Questão # 7998**

Corresponde(m) a(s) atribuições do Bacen:

I- Fixar as normas da política cambial.

II-Determinar a taxa de recolhimento compulsório das Instituições Financeiras.

III-Autorizar as emissões de papel moeda.

IV-Controlar o fluxo de capital estrangeiros e garantir o correto funcionamento do mercado cambial.

- (A) I e IV
- (B) IV apenas
- (C) II e III
- (D) I apenas



**Questão # 8006**

São membros do Conselho Monetário Nacional, exceto:

- I - Ministro do Planejamento, Desenvolvimento e Gestão
- II – Presidente do Banco Central
- III – Ministro da Economia
- IV – Secretário Especial de Fazenda
- V – Presidente da CVM
- VI – Ministro da Fazenda

- A I, II e III.
- B II, III, V e VI.
- C I, II, IV e VI
- D I, V e VI.

**Questão # 8017**

Instituição Financeira, cujo objetivo principal é proporcionar o fornecimento oportuno e adequado dos recursos necessários para financiar, a curto e médio prazos, o comércio, a indústria, as empresas prestadoras de serviços, as pessoas físicas e terceiros em geral.

- A Todas as alternativas estão corretas
- B Banco Múltiplo
- C Banco de Investimento
- D Banco Comercial

**Questão # 8120**

Patrícia ao fazer aniversário, ganhou R\$ 10 mil de presente do seu padrinho, porém com medo de ser roubada ela quer abrir uma conta corrente, qual Instituição ela deve se dirigir?

- A Banco Comercial
- B Banco de Investimento
- C Todas as alternativas estão corretas
- D Banco Múltiplo, com carteira de Crédito Imobiliário



**Questão # 8233**

Instituição Financeira privada especializada em operações de participação societária de caráter temporário, de financiamento de atividade produtiva de capital fixo e de giro e de administração de recursos de terceiros. Estamos falando de:

- (A) BNDES
- (B) Banco Comercial
- (C) Banco de Investimento
- (D) Banco Múltiplo, com carteira de Crédito Imobiliário

**Questão # 8238**

A CVM tem as principais funções:

- I. Proteger os titulares de valores mobiliários;
- II. Promover a expansão e o funcionamento eficiente e regular do mercado de ações;
- III. Intermediar operações de câmbio;

- (A) As alternativas II e III estão corretas
- (B) Todas as alternativas estão corretas
- (C) As alternativas I e III estão corretas
- (D) As alternativas I e II estão corretas

**Questão # 8310**

Qual é o órgão normativo responsável pela fixação das diretrizes das políticas monetárias, creditícia e cambial do País?

- (A) Conselho Monetário Nacional - CMN
- (B) Comissão de Valores Mobiliários - CVM
- (C) Secretaria do Tesouro Nacional - STN
- (D) Banco Central - Bacen



**Questão # 8384**

Visa promover a expansão do mercado de capitais, protegendo os investidores:

- A Bolsa de valores
- B CTVM
- C B3
- D CVM

**Questão # 8421**

Para que um banco possa captar depósitos a prazo, ele tem que obrigatoriamente ser:

- A Um banco comercial
- B Um banco de investimentos
- C Um banco comercial ou de investimentos
- D Um banco com carteira comercial e de investimentos

**Questão # 9839**

o Conselho Monetário Nacional, dentro do Sistema Financeiro Nacional possui função:

- A operacional
- B executora
- C normativa
- D reguladora



**Questão # 9843**

A reforma conduzida pelo Bacen no Sistema de pagamentos Brasileiro (SPB) trouxe mudanças importantes, entre as quais se destaca a:

- (A) reestruturação das operações de empréstimos, principalmente das operações de leasing e CDC.
- (B) manutenção da tabela de tarifas operacionalizadas por bancos comerciais e caixas econômicas.
- (C) realização de transferências de fundos interbancárias com liquidação em tempo real, em caráter irrevogável e incondicional
- (D) definição de um capital mínimo baseado no risco de crédito para os bancos comerciais e bancos de investimento

**Questão # 9875**

Os bancos de investimentos são especializados em operações de:

Participação societária de caráter temporário ( )

Os bancos de investimento possuem contas correntes e captam recursos via depósitos a prazo ( )

Uma das principais operações ativas dos bancos de investimentos são financiamento de capital de giro e capital fixo ( )

A sequência de identificação certa é:

- (A) V V F
- (B) F V F
- (C) F F V
- (D) V F V

**Questão # 9880**

Possuem status de autorreguladoras as entidades:

- (A) Entidades do mercado de balcão organizado e não organizado
- (B) Bolsa de valores e entidades de mercado de balcão não organizado
- (C) Bolsa de valores e CVM
- (D) Bolsa de valores e entidades de mercado de balcão organizado



**Questão # 9991**

É objetivo da regulação do sistema financeiro e do mercado de capitais:

- (A) Equilibrar a oferta e a procura por valores mobiliários
- (B) Evitar que os agentes participantes do mercado de capitais tenham perdas em suas operações
- (C) Garantir uma rentabilidade mínima aos fundos de investimento renda fixa
- (D) Equidade nas relações do investidor com seu agente financeiro

**Questão # 9992**

Sobre a Comissão de Valores Mobiliários, leia as afirmações abaixo e assinale a alternativa correta:

- (A) Tem competência para editar normas reguladoras da administração das bolsas, entidades de balcão organizado e entidades de compensação e liquidação de operações com valores mobiliários.
- (B) É composta pelo ministro de Estado da Fazenda, pelo ministro de Estado do Planejamento e Orçamento e pelo presidente do Banco Central do Brasil.
- (C) Hierarquicamente, encontra-se em posição superior ao Conselho Monetário Nacional.
- (D) É um órgão que tem como principal responsabilidade a organização e fiscalização do mercado de moedas estrangeiras.

**Questão # 9997**

Assinale a alternativa correta a respeito da emissão e distribuição de valores mobiliários no mercado brasileiro

- (A) Inexiste situação em que um valor mobiliário pode ser negociado simultaneamente nos mercados de bolsa e de balcão.
- (B) O funcionamento de um mercado de balcão organizado independe de autorização da Comissão de Valores Mobiliários.
- (C) Compete ao Banco Central do Brasil expedir normas para a emissão pública de valores mobiliários.
- (D) Valores mobiliários são títulos que concedem a seu titular certos direitos em relação à companhia. São exemplos de valores mobiliários as ações, as debêntures, os bônus de subscrição e o certificado de valores mobiliários.



**Questão # 10002**

Compete à Comissão de Valores Mobiliários:

- (A) Estabelecer as diretrizes da política monetária.
- (B) Garantir uma rentabilidade mínima para o capital aplicado em valores mobiliários por pequenos investidores.
- (C) Estabelecer as diretrizes da política cambial.
- (D) Fiscalizar e inspecionar as companhias abertas dada prioridade às que não apresentem lucro em balanço ou às que deixem de pagar o dividendo mínimo obrigatório.

**Questão # 10003**

Compreende o Sistema de Pagamentos Brasileiro:

- (A) Os sistemas e entidades que utilizam a nota fiscal eletrônica.
- (B) As entidades, os sistemas e os procedimentos relacionados com a transferência de fundos e de outros ativos financeiros, ou com o processamento, a compensação e a liquidação de pagamentos em qualquer de suas formas.
- (C) Os integrantes do comércio, sejam eles atacadistas ou varejistas.
- (D) As instituições financeiras e sociedades corretoras que atuam na compensação e no pagamento das operações realizadas no mercado de balcão ou em bolsas de valores ou de mercadorias e futuros.



**Questão # 10005**

A respeito da atuação das câmaras e dos prestadores de serviços de compensação e de liquidação, no âmbito do sistema de pagamentos brasileiro, pode-se afirmar que:

- (A) As câmaras e os prestadores de serviços de compensação e de liquidação respondem pelo adimplemento das obrigações originárias do emissor, que são os objetos de compensação e de liquidação.
- (B) O Banco do Brasil é responsável por determinar as normas necessárias ao funcionamento do sistema de pagamentos brasileiro
- (C) Os regimes de insolvência civil, concordata, intervenção, falência ou liquidação extrajudicial, a que seja submetido qualquer participante, afetarão o adimplemento de suas obrigações, assumidas no âmbito das câmaras ou prestadores de serviços de compensação e de liquidação.
- (D) Algumas penalidades previstas no âmbito do Banco Central do Brasil e na Comissão de Valores Mobiliários podem ser aplicadas quando ocorrer infração às normas legais e regulamentares que regem o sistema de pagamentos sujeita às câmaras e os prestadores de serviços de compensação e de liquidação, seus administradores e membros de conselhos fiscais, consultivos e assemelhados.

**Questão # 10006**

Assinale a alternativa que lista adequadamente todas as Câmaras de Registro, Compensação e Liquidação de Operações da BM&F (Clearings):

- (A) CBLC e Banco BM&F.
- (B) Câmbio, ativos, derivativos e STR.
- (C) Câmbio, ativos e derivativos.
- (D) Câmbio e ativos.



**Questão # 10397**

Com respeito aos crimes de “lavagem” ou ocultação de bens, direitos e valores, de que trata a circular a circular BACEN nº 3461/09, as instituições financeiras e demais instituições autorizadas devem indicar um diretor responsável pela implementação e cumprimento das medidas estabelecidas pela legislação vigente, essa indicação deve ser comunicada:

- (A) ao Banco central do Brasil
- (B) ao conselho de controle de atividades financeiras
- (C) ao conselho Monetário nacional
- (D) a comissão de valores mobiliários

**Questão # 10402**

A reforma conduzida pelo BACEN no Sistema de Pagamento Brasileiro ( SPB), trouxe mudanças importantes, dentre as quais destaca-se a

- (A) definição de um capital mínimo baseado no risco de credito para os bancos comerciais e bancos de investimento
- (B) reestruturação das operações de empréstimos, principalmente das operações de leasing e CDC
- (C) manutenção da tabela de tarifas operacionalizada por bancos comerciais e caixas econômicas
- (D) realização de transferências de fundos interbancárias com liquidação em tempo real, em caráter irrevogável e incondicional

**Questão # 10505**

De acordo com a Lei 9613/98, Lavagem de Dinheiro, incorre na mesma pena prevista para crimes de lavagem ou ocultação de bens, direitos e valores a pessoa que, para ocultar ou dissimular a utilização de bens, direitos ou valores provenientes de infração penal:

- (A) Importa com valores correspondentes aos verdadeiros.
- (B) Exporta em valores correspondentes aos verdadeiros.
- (C) Converte em ativos ilícitos.
- (D) Converte em ativos lícitos.



**Questão # 10506**

No caso de clientes estrangeiros permanentes, sendo estas, pessoas expostas politicamente (PEP), as instituições financeiras e as demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil devem adotar, por força da Circular BACEN 3461/09 (e suas atualizações) pelo menos uma das seguintes providências:

- (A) Não solicitar informações em entidade governamental no exterior.
- (B) Montar uma base de dados comerciais de todos os PEP
- (C) Solicitar declaração expressa do cliente a respeito de sua classificação.
- (D) Dar a mesma atenção as operações realizadas com clientes que não sejam PEP.

**Questão # 10507**

Segundo a ICVM 617/19 e suas atualizações no Brasil são considerados pessoas politicamente expostas (PPE):

- (A) Sobrinho da Presidência da Republica
- (B) Presidente da B3
- (C) Enteada de senador
- (D) Viúva de governador falecido há 7 anos

**Questão # 10578**

O Conselho de Controle de Atividades Financeiras – COAF tem suas competências definidas na Lei 9.613/98 (atualizada pela lei 12.683/12). Uma delas é:

- (A) Oferecer denúncia à Justiça Federal através de inquéritos penais.
- (B) Receber as comunicações de ocorrências suspeitas de atividades ilícitas previstas na Lei.
- (C) Emitir papel-moeda
- (D) Regular o mercado financeiro para disciplinar e conter a lavagem de dinheiro.



**Questão # 10581**

O Banco Central do Brasil é um banco que exerce as funções de Banco dos Bancos, e, dentre outras atribuições, compete a ele:

- (A) Ser o provedor de serviços de liquidação, operando o Sistema de Transferência de Reservas – STR e o Sistema Especial de Liquidação e de Custódia – SELIC.
- (B) Financiar o Tesouro Nacional.
- (C) Regulamentar os sistemas de transferência de fundos imobiliários.
- (D) Dar proteção aos investidores estrangeiros no mercado de derivativos.

**Questão # 10586**

Se um sistema de compensação e liquidação (clearings) for considerado sistemicamente importante pelo Banco Central do Brasil:

- (A) Deverá assumir posição de contraparte central das operações e contar com mecanismos e salvaguardas que lhes permitam assegurar a liquidação das operações nele compensadas e liquidadas.
- (B) Exigir dos participantes que depositem margens de garantia suficientemente elevadas para dar segurança aos participantes, sem, contudo, serem contrapartes centrais.
- (C) Deve deixar que os participantes estabeleçam entre si as garantias que julgarem necessário sem estabelecimento de níveis mínimos ou máximos.
- (D) Não precisa assumir posição de contraparte central das operações, porque isso demandaria excesso de garantias e tornaria as clearings inviáveis economicamente.

**Questão # 10958**

Orgão responsável pela determinação das metas de inflação no Brasil, é:

- (A) BACEN
- (B) CVM
- (C) COPOM
- (D) CMN



**Questão # 12650**

Não é atividade das sociedades corretoras e distribuidoras de títulos e valores mobiliários:

- (A) Auxiliar nos processos de IPO.
- (B) Prover recursos para o financiamento de empresas no curto e médio prazo.
- (C) Comprar e vender títulos e valores mobiliários por conta própria.
- (D) Ser agente fiduciário.

**Questão # 12664**

As entidades supervisoras do Sistema Financeiro Nacional são:

- (A) CMN, Bolsa de Valores e Banco Central.
- (B) Banco Central, CMN e CVM.
- (C) Banco Central, CVM, PREVIC e SUSEP.
- (D) CMN, CNSP e CNPC.

**Questão # 13156**

Sobre a indisponibilidade de bens e o requerimento de autoridade central estrangeira:

- (A) Sendo liberados os bens estes o serão feitos dentro do prazo de até 36 horas contados da solicitação
- (B) O requerimento por parte de autoridade estrangeira não será aceito e é de responsabilidade do Ministério da Justiça e Segurança Pública informar acerca das medidas adotadas;
- (C) Em hipótese alguma os bens indisponibilizados poderão ser liberados, mesmo que parcialmente em favor do investigado;
- (D) O requerimento por parte de autoridade estrangeira será avaliado e investigado, devendo o Ministério da Justiça e Segurança Pública informar sobre as medidas adotadas ou se ausentes as evidências para atender ao pedido.



**Questão # 13722**

Caracterizam ações de uma política monetária expansionista:

- I. Compra de títulos públicos pelo Banco Central;
- II. Redução da Taxa de Redesconto;
- III. Aumento da alíquota de compulsório;
- IV. Aumento dos salários dos servidores;

Está correto o que se afirma em:

- A) Apenas II e IV
- B) Apenas I e III
- C) Apenas I e II
- D) I, II, III e IV



**GABARITO****Módulo:1 - Sistema Financeiro Nacional**

3156 - A	3190 - A	3192 - B	3221 - C	3226 - D	3229 - D
3231 - D	3232 - B	3241 - D	3266 - A	3275 - C	3276 - D
3306 - A	3331 - B	3352 - A	3365 - B	3401 - C	3404 - D
3446 - B	3450 - D	3457 - C	3478 - D	3494 - A	3511 - A
3515 - A	3529 - B	3530 - A	3535 - B	3583 - A	3591 - B
3609 - B	3613 - B	3627 - B	3632 - A	3711 - D	3724 - D
3777 - C	3784 - A	3797 - B	3805 - D	3848 - D	3859 - B
3872 - D	3881 - C	3916 - B	3964 - A	4006 - C	4015 - D
4055 - B	4061 - C	4064 - C	4103 - C	4118 - A	4125 - B
4137 - A	4145 - D	4168 - B	4169 - C	4198 - B	4201 - B
4206 - A	4216 - D	4257 - C	4296 - A	4298 - C	4361 - D
4365 - B	4368 - C	4379 - C	4400 - D	4415 - C	4429 - B
4480 - A	4481 - B	4521 - A	4531 - D	4551 - B	4586 - D
4615 - D	4627 - B	4635 - D	4640 - D	4642 - D	4646 - A
4725 - A	7713 - C	7714 - A	7715 - C	7716 - A	7718 - A
7720 - A	7960 - B	7977 - B	7998 - B	8006 - D	8017 - D
8120 - A	8233 - C	8238 - D	8310 - A	8384 - D	8421 - C
9839 - C	9843 - C	9875 - D	9880 - D	9991 - D	9992 - A
9997 - D	10002 - D	10003 - B	10005 - D	10006 - C	10397 - A
10402 - D	10505 - D	10506 - C	10507 - C	10578 - B	10581 - A
10586 - A	10958 - D	12650 - B	12664 - C	13156 - D	13722 - C



# **MÓDULO 2 - ÉTICA REGULAMENTAÇÃO E ANÁLISE DO PERFIL DO INVESTIDOR**

**Questão # 3157**

É correto falar sobre a lavagem de dinheiro:

- (A) A empresa que faz uma série de operações que caracterizam indícios de busca por facilidades fiscais responde pelo crime de lavagem do dinheiro
- (B) Quem utiliza o dinheiro proveniente de lavagem de dinheiro está sujeito à mesma penalidade do que quem cometeu o crime.
- (C) Só está sujeito a lei de crime da lavagem de dinheiro aquele que comprovadamente usufruiu dos bens provenientes da lavagem que fez
- (D) Quem utiliza na atividade econômica dinheiro que sabe ser proveniente de lavagem de dinheiro está sujeito a uma penalidade menor do que quem lava o dinheiro

**Questão # 3158**

O profissional que informa que somente poderá liberar o empréstimo de R\$ 20 mil que o cliente está pedindo sob a condição de que o cliente aplique R\$ 7 mil em fundos de investimento está realizando a prática de:

- (A) Venda Cruzada
- (B) Venda Casada
- (C) Operação Fraudulenta
- (D) Batimento de metas

**Questão # 3175**

As regras de Suitability determinadas pela CVM são aplicáveis às recomendações de produtos ou serviços que sejam realizadas por meio de:

- (A) Contato pessoal ou telefônico, apenas
- (B) Contato pessoal ou comunicação escrita
- (C) Contato pessoal ou quaisquer meios de comunicação
- (D) Contato pessoal apenas



### Questão # 3193

Os procedimentos abaixo estabelecem diretrizes para prevenção e combate ao crime de lavagem de dinheiro, exceto:

- (A) Dispensar referências bancárias e comerciais de clientes novos;
- (B) Verificar se os recursos depositados são compatíveis com a fonte de renda informada pelo cliente;
- (C) Conferir documentos originais e atentar para indícios de falsificação.
- (D) Buscar confirmação de endereço de clientes novos, preferencialmente por visita ou obtenção de documentos emitidos por concessionária de serviços públicos



### Questão # 3243

Ao analisar o perfil de um investidor um gerente de uma instituição financeira faz a seguinte proposta:

- I - "Como complemento de suas aplicações em renda fixa você pode investir em fundo de ações";
- II - "A aplicação de um PGDL está condicionada a aquisição de um seguro de vida";
- III - "Se você aumentar o volume de investimento em CDB e Fundos, poderá cair na faixa de isenção de tarifas da instituição".

A tentativa de efetivar uma venda casada se caracteriza em:

- (A) II e III, apenas;
- (B) II, apenas;
- (C) I, II e III
- (D) I, apenas



### Questão # 3267

A fase do processo de lavagem de dinheiro caracterizada pela ação de criminosos que inserem recursos gerados de atividades ilícitas no sistema financeiro, especialmente de países com legislação menos restritiva, é conhecida por:

- (A) Integração
- (B) Ocultação
- (C) Colocação
- (D) Omissão



**Questão # 3269**

Caracteriza-se por ser a fase mais crítica em um processo de lavagem de dinheiro, pois é nesta fase em que os recursos encontram mais próximos a suas origens ilícitas:

- (A) Colocação
- (B) Integração
- (C) Ocultação
- (D) Participação

**Questão # 3270**

Sobre o Crime de Lavagem de Dinheiro é correto afirmar que:

- (A) Aquele que converter em ativos lícitos os bens, direitos ou valores provenientes de infração penal incorrerá na mesma pena daquele que praticou o crime de lavagem de dinheiro
- (B) Aquele que utilizar em sua atividade financeira os bens que souber serem provenientes de infração penal incorrerá em pena inferior daquele que praticou o crime de lavagem de dinheiro
- (C) A prevenção desse crime, ainda que não prevista em legislação, pode ser feita pela observação do princípio de conheça seu cliente;
- (D) Faz parte da prevenção direta e efetiva a aplicação das normas de conduta conhecidas por Barreira de Informação

**Questão # 3277**

Ao praticar a lavagem de dinheiro, um indivíduo estará criminalmente sujeito:

- (A) à pena de inabilitação para o exercício do cargo de administrador de pessoas jurídicas
- (B) às penas de reclusão e multa
- (C) à pena de cassação ou suspensão da autorização para o exercício de atividade, operação ou funcionamento
- (D) à pena de reclusão, apenas



**Questão # 3295**

João é AAI e recebeu uma indicação para abertura de uma nova conta para seu escritório. O seu cliente (que indicou a nova conta) traz cópia de toda documentação para realizar o cadastro e João abre a conta, mesmo sem ter visto os originais e sem ter falado com o novo cliente. Nesse caso, João deixou de observar o princípio de:

- (A) Competência;
- (B) Operações Suspeitas;
- (C) Conhecimento do cliente;
- (D) Tráfico de Drogas;

**Questão # 3353**

A pena para quem pratica o crime de lavagem de dinheiro poderá ser:

- (A) Reclusão somente;
- (B) Reclusão e multa;
- (C) Apenas medidas administrativas impostas pelo CMN;
- (D) Apenas multa;

**Questão # 3362**

A ordem em que as fases de um processo de lavagem de dinheiro completo acontecem é:

- (A) Integração, ocultação e colocação
- (B) Colocação, ocultação e integração
- (C) Colocação, integração e ocultação
- (D) Ocultação, colocação e integração



**Questão # 3369**

Um cliente solicita uma transferência de R\$ 1.000.000,00 para uma conta de terceiros e liquida a operação em espécie. O banco:

- (A) Não é necessário informar ao COAF por se tratar de transferência eletrônica
- (B) Informa imediatamente ao COAF por meio do Siscoaf
- (C) Informa a transferência à comissão interna do banco, somente
- (D) Solicita autorização ao Bacen

**Questão # 3371**

Quanto ao perfil de risco de um determinado cliente:

- (A) Uma vez definido ele nunca muda
- (B) Ele pode mudar momentaneamente, ou no decorrer do tempo
- (C) Não é possível delinea-lo
- (D) Ele sempre muda, já que as pessoas se modificam com o passar do tempo

**Questão # 3418**

Segundo a Lei de combate à Lavagem de Dinheiro, está obrigada a manter controles de combate à lavagem de dinheiro:

- (A) As pessoas físicas ou jurídicas que comercializem joias, pedras e metais preciosos, objetos de arte e antiguidades, além de bancos e demais instituições financeiras
- (B) Apenas as instituições financeiras
- (C) Somente os Bancos
- (D) Toda pessoa física ou jurídica que movimenta mais de R\$ 10.000,00 em espécie



**Questão # 3456**

Um gerente de uma instituição financeira NÃO poderá recomendar produtos ou serviços quando o cliente:

- (A) Apresentar perfil com informações desatualizadas
- (B) Apresentar perfil classificado como conservador
- (C) Ter um horizonte de investimento de curto prazo
- (D) Ter idade igual ou inferior a 21 anos

**Questão # 3482**

O Sr. X, envolvido em atividades de compra e venda de narcóticos, troca em uma casa de câmbio as notas de baixo valor que recebeu, fruto de sua atividade ilícita, por dólares. A atitude do Sr. X é caracterizadora da seguinte etapa do procedimento de crime de lavagem de dinheiro:

- (A) Cobertura
- (B) Preparação
- (C) Ocultação
- (D) Integração

**Questão # 3485**

Em um processo de lavagem de dinheiro. Os participantes que cooperarem com a investigação podem:

- (A) Ter suas penas reduzidas em até  $2/3$  (dois terços) da pena total
- (B) Ter suas penas reduzidas em até  $1/3$  (um terço) da pena total
- (C) Ficar livres de cumprir pena
- (D) Deverão pagar apenas a multa, estando livres da reclusão



**Questão # 3555**

Uma instituição financeira, analisando a conta de um cliente, nota movimentações mensais de R\$ 2 milhões. O procedimento a ser adotado por esta instituição, neste caso, será:

- (A) Comunicar às autoridades competentes mas não ao cliente
- (B) Comunicar às autoridades competentes e ao cliente
- (C) Comunicar apenas ao cliente
- (D) Aguardar mais dados para melhor avaliar a situação do cliente

**Questão # 3565**

Relaciona-se diretamente à prevenção ao crime de lavagem de dinheiro a obrigatoriedade das instituições financeiras de:

- (A) Manter cadastro atualizado de clientes, incluindo as informações sobre sua situação patrimonial
- (B) Avaliar as informações relativas ao perfil de seus clientes em intervalos não superior a 24 meses
- (C) Verificar se o cliente possui conhecimento necessário para compreender os riscos relacionados ao produto ofertado
- (D) Verificar se o produto, serviço operação são adequados aos objetivos de investimentos do cliente

**Questão # 3572**

Em relação aos crimes de lavagem de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, o autor da infração está sujeito a pena de:

- (A) Multa apenas
- (B) Detenção e multa
- (C) Advertência apenas
- (D) Reclusão e multa



**Questão # 3619**

No processo de lavagem de dinheiro, a fase onde o recurso volta para a economia com aparência de dinheiro limpo é chamada de:

- (A) Absorção
- (B) Colocação
- (C) Integração
- (D) Ocultação

**Questão # 3620**

Uma aplicação financeira inadequada ao perfil de um cliente

- (A) Poderá ser recomendada e realizada por uma instituição financeira apenas se o cliente assinar uma declaração expressa de que está ciente da inadequação
- (B) Não poderá ser recomendada nem realizada por uma instituição Financeira, mesmo que o cliente assine uma declaração expressa de que está ciente da inadequação;
- (C) Não poderá ser recomendada mas poderá ser realizada por uma instituição financeira se o cliente assinar uma declaração expressa de que está ciente da inadequação;
- (D) Poderá ser recomendada, mas não realizada por uma instituição financeira, mesmo que o cliente assine uma declaração de que está ciente da inadequação;

**Questão # 3760**

Para a compatibilidade da situação financeira do cliente pessoa física e da oferta de um produto de investimento, no processo de API, um profissional deverá verificar:

- (A) A profissão exercida pelo cliente
- (B) A formação acadêmica e experiência profissional do cliente
- (C) Finalidade do investimento
- (D) O valor e os ativos quem compõem o patrimônio do cliente



**Questão # 3817**

Referente à legislação vigente sobre os crimes de lavagem de dinheiro, é correto afirmar:

- (A) Trata-se de um esforço global para minimizar os crimes
- (B) Trata-se de lei específica e as penalidades somente do Código Penal
- (C) Apenas o BACEN pode formular leis relacionadas
- (D) As entidades de previdência complementar não estão sujeitas à lei de combate ao crime de lavagem de dinheiro

**Questão # 3836**

Em um processo de API qual dos fatores abaixo não é levado em consideração:

- (A) Objetivo de investimento
- (B) Cenário macroeconômico
- (C) Experiência em investimentos
- (D) Situação financeira

**Questão # 3852**

Um cliente procurou determinada instituição financeira para obter empréstimo pessoal. O funcionário, conforme segue, informou ao cliente que:

- I. Poderá reduzir a taxa de juros no empréstimo, se esse cliente contratar um seguro de proteção ao crédito que lhe foi oferecido por valor abaixo do habitual;
  - II. Poderá lhe conceder o empréstimo, desde que o cliente contrate um seguro de proteção ao crédito.
- Nesse caso, I e II representam, respectivamente, as práticas:

- (A) De venda casada e de venda casada
- (B) Promocional e venda casada
- (C) Promocional e promocional
- (D) Venda casada e promocional



**Questão # 3854**

A realização de uma série de transações financeiras que, em sua variedade, complexidade e volume, procuram esconder o dinheiro ilícito, com o objetivo de quebrar a cadeia de evidências entre a possibilidade da realização de investigação sobre a origem do dinheiro é definida como a seguinte etapa de lavagem de dinheiro:

- (A) Colocação
- (B) Integração
- (C) Sonegação
- (D) Ocultação

**Questão # 3920**

Um gerente de relacionamento solicitou a um potencial cliente que preenchesse o questionário, com informações que permitissem uma avaliação de seu perfil. Este questionário deverá solicitar informações sobre:

- (A) retorno esperado e tolerância a riscos
- (B) experiência do investidor e cenários econômicos
- (C) objetivos do investidor e tolerância a riscos
- (D) cenário econômico e objetivos do investidor

**Questão # 3936**

Para definição da situação financeira do investidor, dentro do API, deve-se considerar, exceto:

- (A) O conhecimento do investidor sobre os produtos
- (B) A necessidade futura de renda declarada
- (C) O valor dos ativos que compõem seu patrimônio
- (D) O valor das receitas declaradas



**Questão # 3954**

A fase da “colocação” do crime de lavagem de dinheiro caracteriza-se por:

- (A) Trazer o dinheiro de volta à economia com aparência de origem lícita
- (B) Ser a última fase do processo
- (C) Dificultar o rastreamento da origem dos recursos
- (D) Fazer o dinheiro passar pelo caixa ou balcão dos bancos

**Questão # 3995**

Quem cuida da auto regulação das ofertas pública de títulos e valores mobiliários é

- (A) Bolsa de valores
- (B) Corretoras
- (C) CVM
- (D) ANBIMA

**Questão # 4032**

As penalidades previstas para as instituições que descumprirem as regras do código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para o Programa de Certificação Continuada são:

- (A) Multa e suspensão temporária do quadro de associados da ANBIMA;
- (B) Advertência pública, multa e desligamento da ANBIMA;
- (C) Advertência privada, multa e desligamento da ANBIMA;
- (D) Advertência privada, advertência pública e multa;



### Questão # 4176

A Lei 9.613 sobre Combate de Prevenção à Lavagem de Dinheiro dispõe que estão sujeitos às obras da Lei, dentre outros:

- I. Instituições Financeiras e Bolsas de Valores;
- II. Administradoras de Cartões de Créditos;
- III. Pessoas físicas que comercializem objetos de arte;
- IV. Companhias de Leasing de Factoring;
- V. Grandes importadores e atacadistas.

É correto o que se afirma apenas em:

- (A) I, II, III e IV
- (B) I, II, III, IV e V
- (C) I, III e IV
- (D) I, III e V



### Questão # 4184

Quando um cliente se recusa a fornecer informações a um profissional para que este verifique a adequação de sua recomendação de produtos ou serviços ao perfil do cliente, o profissional deve:

- (A) Recomendar produtos se o cliente assinar uma declaração que isente o profissional do seu dever de verificação de adequação de suas recomendações
- (B) Se abster de recomendar produtos de investimentos ao cliente
- (C) Fazer recomendações para seu cliente por sua conta e risco
- (D) Recomendar produtos se o cliente for alertado que a recomendação feita pode não estar de acordo com seu perfil de investimento



### Questão # 4194

O principal órgão de combate à lavagem de dinheiro, criado a partir da Lei 9.613/98 é:

- (A) A Secretaria da Receita Federal, a quem compete verificar a sonegação de impostos tanto de pessoas físicas quanto jurídicas;
- (B) O Banco Central;
- (C) A auditoria interna de seu banco, obrigada a fiscalizar depósitos em excesso de clientes que não conseguem demonstrar a origem de seus recursos;
- (D) O COAF - Conselho de Controle de Atividades Financeiras;



**Questão # 4219**

Um operador de caixa de um banco teve as seguintes situações na agência hoje:

I - O dono de uma banca de jornal vizinha a agência fez um depósito de 8.000,00 em espécie em notas pequenas na conta PJ da banca;

II - Uma pessoa física deposita 9.800,00 na conta PJ de uma joalheria que é cliente da agência;

III - Uma mulher que vende cosméticos e lingerie pela internet depositou 30.000,00 em espécie em sua conta PF.

Dos cenários acima, qual se caracteriza por suspeita de lavagem de dinheiro?

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

**Questão # 4224**

São punições previstas para aqueles que forem enquadrados no crime de lavagem de dinheiro:

- A) Pagamento de multa apenas
- B) Reclusão e multa
- C) Advertência
- D) Reclusão

**Questão # 4266**

Com o objetivo de prevenir a ocorrência do crime de lavagem de dinheiro, as instituições financeiras e seus funcionários deverão:

- A) Segregar em seus registros as operações bancárias que envolvam clientes com patrimônio superior a 10.000.000,00;
- B) Comunicar ao Conselho de controle de atividades Financeiras, o COAF, sem dar ciência ao cliente, caso observe operações com indícios de lavagem de dinheiro;
- C) Identificar ao Banco Central todos os sócios das Pessoas jurídicas estrangeiras que participarem de transações com seus clientes.
- D) Informar às autoridades competentes as operações financeiras que rendam alto lucro a seus clientes



**Questão # 4311**

Seu cliente procura o melhor produto de investimento. Você indica aquele que:

- (A) Apresentou a melhor rentabilidade passada
- (B) Atende aos objetivos de investimento do cliente
- (C) Ajuda você a cumprir a meta de vendas do mês
- (D) É o mais conservador na sua prateleira de produtos

**Questão # 4313**

Quanto ao registro das operações dos clientes, as instituições financeiras são obrigadas a mantê-lo:

- (A) Integralmente, identificando esses clientes, pelo prazo mínimo de cinco anos
- (B) Integralmente, sem identificar esses clientes, pelo prazo mínimo de cinco anos
- (C) Integralmente, identificando esses clientes, pelo prazo mínimo de dez anos
- (D) Integralmente, sem identificar esses clientes, pelo prazo mínimo de dez anos

**Questão # 4338**

O COAF, Conselho de Controle de Atividades Financeiras (UIF, Unidade de Inteligência Financeira):

I. Foi criado com a finalidade de disciplinar, aplicar penas administrativas, receber e examinar as ocorrências suspeitas do crime de lavagem de dinheiro;

II. Deve coordenar e propor mecanismos de cooperação e troca de informações para agilizar as ações de combate ao crime de lavagem de dinheiro;

III. Será integrado por representantes das instituições financeiras, de reputação ilibada e reconhecida competência;

IV. Pode requerer aos órgãos da Administração Pública as informações cadastrais, bancárias e financeiras dos envolvidos em atividades suspeitas.

É correto o que se afirma apenas em:

- (A) I, II e III
- (B) I, II e IV
- (C) I, II, III e IV
- (D) II e IV



**Questão # 4348**

A respeito dos crimes de lavagem de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, o autor da infração está sujeito a pena de:

- (A) Reclusão e multa
- (B) Advertência, apenas
- (C) Multa, apenas
- (D) Advertência e multa

**Questão # 4373**

Um cliente que movimentava quantias não compatíveis com a sua atividade, caso seja descoberto e comprovado a ocorrência de lavagem de dinheiro, estará sujeito, segundo a lei de combate à lavagem de dinheiro:

- (A) Reclusão, apenas
- (B) Multa, apenas
- (C) Prestar serviços comunitários
- (D) Reclusão e Multa

**Questão # 4381**

A legislação referente ao crime de lavagem de dinheiro postula que:

- (A) Os crimes são afiançáveis e permite a liberdade provisória
- (B) Ganhar presentes de clientes pode ser considerado crime de lavagem de dinheiro
- (C) A simples ocultação ou dissimulação de valores é suficiente para cumprir exigência punitiva
- (D) A obtenção de proveito específico é exigida para caracterizar o crime



**Questão # 4389**

Analise as seguintes situações:

- I. Uma pessoa, através de procuração, abre 4 contas correntes com CPFs diferentes e deposita R\$ 8.000,00 em cada uma delas;
  - II. 6 pessoas de sobrenome diferente, utilizam o mesmo endereço para correspondência;
  - III. Um cliente se recusa a atualizar seus dados cadastrais, e em seguida solicita o encerramento da conta.
- As operações que são suspeitas de lavagem de dinheiro são:

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

**Questão # 4419**

Um cliente com renda mensal declarada de R\$ 1.000,00 recebe em sua conta corrente um depósito (transferência eletrônica) de R\$ 50.000,00. Neste caso, a instituição financeira deverá:

- A Levantar mais informações sobre o cliente e a origem do dinheiro;
- B Devolver o depósito e reportar o nome do cliente para o COAF (UIF);
- C Reportar o nome do cliente para o COAF (UIF) somente após avisá-lo sobre essa ação;
- D Reportar o nome do cliente imediatamente para ao COAF (UIF);



**Questão # 4444**

O cliente Kléber, a mais de 3 anos, aplica mensalmente a quantia de R\$ 1.000,00 sempre no mesmo fundo de investimento Y da Instituição TopInvest. No entanto, um determinado mês, realiza uma aplicação de R\$ 500.000,00, sem causa aparente nem fundamento econômico ou legal. Posteriormente, após um mês da referida aplicação, resgata o valor investido e o transfere a uma conta de depósito, localizada nas Ilhas Virgens Britânica, com a qual jamais havia se relacionado. A Instituição TopInvest deverá:

- (A) Comunicar o fato ao Ministério Público Estadual, no prazo máximo de 24 horas;
- (B) Comunicar o fato à CVM, pois é a responsável pela fiscalização dos fundos de investimento;
- (C) Comunicar o fato ao Banco Central do Brasil, pois é o responsável por fiscalizar se os bancos estão cumprindo a lei;
- (D) Comunicar o fato ao COAF por meio do SISCOAF;

**Questão # 4445**

A fase da colocação do crime de lavagem de dinheiro caracteriza-se por:

- (A) Ser a última fase do processo
- (B) Trazer o dinheiro de volta à economia com aparência de origem lícita
- (C) Fazer o dinheiro passar pelo caixa ou balcão dos bancos
- (D) Dificultar o rastreamento da origem dos recursos

**Questão # 4460**

No processo de lavagem de dinheiro, a fase onde o recurso volta para a economia com aparência de dinheiro limpo é chamada de:

- (A) Integração;
- (B) Absorção;
- (C) Colocação;
- (D) Ocultação;



**Questão # 4484**

Empresas ou pessoas que NÃO estão sujeitas ao conheça seu cliente (know your customer):

- (A) Fazem gestão de recursos de terceiros, intermediação de ativos mobiliários.
- (B) Transacionam objetos de arte
- (C) Fazem operações de câmbio
- (D) Analisam e divulgam o risco de crédito das empresas

**Questão # 4502**

Um gerente que obriga o cliente a investir R\$ 9 mil em uma aplicação como condição para liberar um financiamento de R\$ 30 mil praticou uma:

- (A) Operação de crédito consignado
- (B) Venda casada
- (C) Transação de interesse do cliente
- (D) Operação de crédito consignado

**Questão # 4538**

Referente à comunicação das operações financeiras suspeitas, considere as seguintes afirmativas:

- I.** As pessoas ligadas às instituições financeiras deverão comunicar ao COAF, abstendo-se de dar ciência de tal ato ao cliente;
  - II.** O prazo para tal comunicação é 48 horas após tomar conhecimento da transação;
  - III.** As transferências internacionais e os saques em espécie deverão ser previamente comunicados à instituição financeira, nos termos, limites, prazos e condições fixados pelo Banco Central do Brasil.
- Está correto o que se afirma apenas em:

- (A) I.
- (B) II e III.
- (C) I e II.
- (D) I e III.



**Questão # 4540**

O principal órgão de combate à lavagem de dinheiro, criado a partir da Lei 9.613/98 é:

- (A) O Banco Central;
- (B) O COAF – Conselho de Controle de Atividades Financeiras;
- (C) A auditoria interna de seu banco, obrigada a fiscalizar depósitos em excesso de clientes que não conseguem demonstrar a origem de seus recursos;
- (D) A secretaria da Receita Federal, a quem compete verificar a sonegação de impostos tanto de PF quanto de PJ;

**Questão # 4565**

Em caso de suspeita de crime de lavagem de dinheiro, o funcionário deverá:

- (A) Não fazer nada, pois não compete a ele combater o crime de lavagem de dinheiro
- (B) Comunicar as autoridades competentes dentro do prazo estabelecido
- (C) Comunicar as autoridades competentes dentro do prazo estabelecido após informar o cliente
- (D) Informar o cliente e, logo após, comunicar as autoridades competentes dentro do prazo estabelecido

**Questão # 4567**

Uma instituição financeira quando percebe a ocorrência de uma transação com o valor incompatível com a renda declarada deve:

- (A) Aconselhar o cliente a fazer várias operações de valores menores que não configure tal atividade;
- (B) Cancelar a transação imediatamente;
- (C) Convidar o cliente a mudar de instituição;
- (D) Tratar a atividade como suspeita de crime de lavagem de dinheiro;



**Questão # 4579**

A fase do processo de lavagem de dinheiro denominada colocação, caracteriza-se por:

- (A) Fazer o dinheiro passar pelo caixa ou balcão dos bancos
- (B) Múltiplas transações que visam dificultar o rastreamento da origem dos recursos
- (C) Ser a última etapa do processo
- (D) Trazer o dinheiro de volta à economia com aparência de origem lícita

**Questão # 4659**

A multa pecuniária, aplicada pelo COAF, em casos de condenação por crime de lavagem de dinheiro, será variável não superior a:

- (A) 20 mil Reais
- (B) 2 milhões de reais
- (C) 20 milhões de reais
- (D) 200 mil Reais

**Questão # 4716**

O funcionário de um banco, responsável pela mesa de câmbio, recebe uma ordem de compra de moeda estrangeira de um grande investidor. Percebendo que a cotação da moeda terá tendência de alta, solicita à sua esposa comprar imediatamente dólares para a viagem de férias que farão. Podemos afirmar que esse procedimento

- (A) Refere-se a uma transação ilícita denominada insider trading
- (B) Refere-se a uma transação ilícita denominada front running
- (C) Feriu o princípio de Know Your Customer
- (D) Constitui uma operação suspeita de lavagem de dinheiro



**Questão # 7729**

É a fase da lavagem de dinheiro onde o recurso retorna para a economia com origem aparentemente lícita:

- (A) Sonegação
- (B) Integração
- (C) Colocação
- (D) Ocultação

**Questão # 7772**

Com relação a fase de lavagem de dinheiro conhecida como “ocultação”, caracteriza-se por:

- (A) Fazer com o que o recurso volte para o sistema financeiro com origem aparentemente lícita
- (B) Fazer o dinheiro ser depositado em um banco, através dos caixas
- (C) Não pagamento de impostos
- (D) Dificultar o rastreamento do recurso, transformando um valor maior em valores menores em nome de terceiros

**Questão # 8117**

Os procedimentos de prevenção e combate as atividades que caracterizam crime de lavagem de dinheiro ou ocultação de bens e direitos e valores.

- (A) Determinam que as instituições financeiras conservem o cadastro de seus clientes por um período mínimo de um ano, após o encerramento da conta.
- (B) Determinam que atividades suspeitas sejam comunicadas de imediato as pessoas envolvidas e posteriormente ao COAF.
- (C) Estabelece a necessidade de que as informações cadastrais dos clientes permaneçam atualizadas, exclusivamente para as instituições financeiras que possuem contas de depósito a vista.
- (D) Requerem que as instituições financeiras mantenham as informações cadastrais das pessoas físicas que representam os clientes pessoas jurídicas.



**Questão # 8124**

A diferença entre investidores profissionais e qualificados é feita pelo órgão regulador pois:

- (A) Os investimentos para investidores qualificados possuem níveis de risco em geral menores
- (B) Os produtos para investidores profissionais exigem maiores valores de aporte
- (C) O investidor profissional deve ser um profissional do mercado financeiro
- (D) É necessária uma certificação de investimentos para ser um investidor profissional

**Questão # 8306**

Sobre Lavagem de Dinheiro, assinale a alternativa correta:

- (A) O prazo para comunicação às autoridades competentes é de 48 horas
- (B) O valor da multa para as pessoas sujeitas que deixarem de observar a lei é de até R\$ 20 milhões.
- (C) Pessoas Físicas ou Jurídicas que comercializem joias e metais preciosos não estão sujeitos à lei.
- (D) O prazo máximo da pena é de 15 anos de reclusão

**Questão # 8315**

Com relação à comunicação das operações financeiras suspeitas, analise as afirmações abaixo:  
I – As pessoas ligadas devem comunicar as transações suspeitas às autoridades competentes, abstendo-se de dar ciência do ato a qualquer outra pessoa  
II – O prazo para comunicação é de 72 horas após tomar ciência do fato ocorrido  
III – Todos os saques em espécie devem ser comunicados  
Está (ão) correto (s) o que se afirma em:

- (A) I e II
- (B) Apenas III
- (C) Apenas I
- (D) I e III



**Questão # 8373**

Um sujeito que pratica o crime de Lavagem de Dinheiro sujeita-se à que tipo de pena:

- (A) Multa, somente
- (B) Reclusão de 3 a 10 anos, somente
- (C) Reclusão de 3 a 10 anos mais multa
- (D) Reclusão de 3 a 15 anos e multa

**Questão # 8420**

Quando um cliente deseja fazer uma aplicação que está fora do seu perfil de investidor:

- (A) O profissional pode fazer sem nenhuma restrição
- (B) O profissional deve fazer somente com a assinatura do cliente no termo de desenquadramento
- (C) O profissional não pode fazer em nenhuma hipótese
- (D) O profissional deve fazer somente com um novo API

**Questão # 9801**

Em relação à lavagem de dinheiro, uma das formas de prevenção é:

- I – Efetuar o cadastro do cliente
- II – Controlar e monitorar as movimentações por dois anos
- III – Manter os registros das movimentações por cinco anos

Está correto o que se afirma em:

- (A) I e II apenas
- (B) II e III apenas
- (C) I, II e III
- (D) I apenas



**Questão # 9806**

As transações com ações ou com fundos de investimento que possam constituir-se em sérios indícios de crimes de lavagem de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores provenientes de crimes obriga às instituições financeiras a sua comunicação, no prazo de 24 horas da ocorrência:

- (A) aos respectivos clientes
- (B) ao COAF - Conselho de Controle de Atividades Financeiras
- (C) ao Banco central.
- (D) à CVM - Comissão de Valores Mobiliários

**Questão # 9807**

As comunicações decorrentes da constatação de indícios de crimes de lavagem de dinheiro devem levar em consideração que:

- (A) sendo de boa-fé não acarretarão responsabilidade civil
- (B) não poderão ser efetivadas com a utilização de meio magnético
- (C) estão dispensadas do caso de pessoas politicamente expostas
- (D) os clientes deverão ser notificados antecipadamente

**Questão # 9811**

O processo e julgamento dos crimes previstos na Lei nº 9.613/98 quando praticados contra o sistema financeiro e a ordem econômico-financeira, são de competência:

- (A) Da Controladoria Geral da União
- (B) Da CVM
- (C) Da Procuradoria Geral da República
- (D) Da Justiça Federal



**Questão # 9813**

A pena prevista para crime de "Lavagem" ou Ocultação de Bens, Direitos e Valores é de reclusão por:

- (A) três anos e multa.
- (B) dez anos e multa.
- (C) três a dez anos sem multa.
- (D) três a dez anos e multa

**Questão # 9829**

Não constitui finalidade do conselho de controle de atividades financeiras (Coaf):

- (A) Coordenação de mecanismo de combate à ocultação de bens, direitos e valores
- (B) Aplicação de penas administrativas.
- (C) Identificação de ocorrência suspeitas de atividades ilícitas
- (D) Regulação das atividades de mediação e distribuição.

**Questão # 9830**

Um dos efeitos da condenação por crime de Lavagem de Dinheiro é a perda dos bens, direitos e valores objeto do crime, em favor:

- (A) do Estado
- (B) do Município.
- (C) da Receita Federal
- (D) da União



**Questão # 9838**

Para fins de Circular BACEN 3.978/20, considera-se cliente qualquer pessoa natural ou jurídica com a qual seja mantido relacionamento destinado à:

- (A) prestação de serviço financeiro ou realização de operação financeira.
- (B) identificação de riscos de ocorrência de crimes.
- (C) adequação do perfil de risco ao tipo de investimento
- (D) análise prévia de produtos sob ótica de prevenção de crimes.

**Questão # 9868**

Um dos efeitos da condenação por crime de lavagem de dinheiro é a perda dos bens, direitos e valores objeto do crime em favor:

- (A) da receita federal
- (B) da caixa econômica
- (C) dos estados e municípios
- (D) da união e estados

**Questão # 9869**

A pena prevista para o crime de “lavagem” ou ocultação de bens, direitos e valores é de:

- (A) Prisão de dez anos e multa
- (B) Prisão de três anos e multa
- (C) Reclusão de três a dez anos, sem multa.
- (D) Reclusão de três a dez anos e multa



**Questão # 9948**

São considerados paraísos fiscais pela legislação tributária os países ou dependências

- (A) Onde inexistente tributação sobre a renda ou a tributam em alíquota inferior a 20%
- (B) Cujas legislações vedam o curso forçado da moeda
- (C) Onde inexistente tributação sobre a renda
- (D) Cujas legislações impõem sigilo à composição societária de pessoas jurídicas

**Questão # 9994**

É função da CVM:

- (A) Fixar taxas e emolumentos
- (B) Divulgar estudos de análise econômica conjuntural para guiar os participantes dos mercados de derivativos
- (C) Coibir abusos, fraudes e práticas ilegais em operações que envolvam títulos ou valores mobiliários
- (D) Realizar consultas a todos os agentes de mercado

**Questão # 10972**

O gerente do banco verificou que João, que já investiu em CDBs do banco anteriormente, está com uma grande quantidade de dinheiro na sua conta corrente. Porém, ele verifica que o último API de João foi realizado há 30 meses. Neste caso o gerente:

- (A) Pode oferecer CDB para João, mesmo com sua API desatualizada / expirada, pois ele já investia em CDBs anteriormente.
- (B) Pode oferecer CDBs para João, pois sua API deve ser atualizado após 36 meses
- (C) Não pode oferecer CDB para João.
- (D) Pode oferecer CDBs para João, pois sua API deve ser atualizado após 24 meses



**Questão # 13150**

A abordagem baseada em risco (ABR) é um conjunto de normas para:

- (A) Ferramenta que ajuda a definir produtos de investimento para os investidores
- (B) Avaliar o perfil de investidor do cliente
- (C) Releva a resistência do investidor sobre as oscilações do mercado
- (D) Prevenção à lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo

**Questão # 13151**

Assinale a alternativa correta a respeito sobre Abordagem Baseada em Risco (ABR):

I- ABR é o eixo central das normas de prevenção a lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo;

II- A implantação da ABR é necessário envolver as áreas de negócios, gerenciamento de riscos, compliance, controles internos e a área jurídica;

III- ABR dita as normas para estabelecer o perfil do investidor, facilitando na recomendação de produtos de investimento;

IV- ABR é adotada para melhorar o rendimento do investidor, com uma melhor seleção de produtos de investimento, respeitando sua aversão aos riscos de mercado.

Estão corretas as alternativas:

- (A) II e IV
- (B) III e IV
- (C) I e II
- (D) I e III



**Questão # 13152**

Com relação ao risco da empresa assinale a alternativa correta:

- (A) O risco da empresa não tem relação nenhuma relação com risco de negócio ou financeiro;
- (B) O risco da empresa nada tem a ver com a saúde financeira da companhia ou sua presença em mercados;
- (C) O risco de negócio é aquele onde a empresa deve cumprir com suas dívidas, já que empresas endividadas sempre conseguem crescer mais;
- (D) O risco financeiro tem relação com a capacidade da empresa cumprir suas obrigações, ou seja, suas dívidas. Empresas endividadas possuem esse risco em um nível mais crítico;

**Questão # 13153**

Com relação ao risco de empresa, assinale a alternativa correta:

- (A) O risco de negócio é aquele que tem relação indireta com os negócios e resultados da companhia em mercado, incluindo seus ativos e passivos
- (B) O risco de negócio é aquele com relação da empresa não conseguir atingir os seus resultados esperados, seja por uma nova concorrente ou inovação que não conseguiu obter;
- (C) O risco financeiro tem relação com a empresa não atingir os resultados financeiros esperados;
- (D) O risco de negócio tem relação com a capacidade da empresa cumprir suas obrigações financeiras ou dívidas.

**Questão # 13154**

Marque a alternativa incorreta com relação ao risco da empresa:

- (A) Considera que quanto mais arriscada e alavancada estiver, melhor para a solvência e desenvolvimento dos negócios da companhia pois esta sempre será crescente enquanto alavancada;
- (B) É aquele referente a saúde financeira da empresa ou sua inserção no mercado;
- (C) Tem referência direta com a situação de como a empresa encontra-se em relação aos seus passivos e ativos;
- (D) Uma de suas variantes é o risco financeiro e a outra é o risco de negócio



**Questão # 13155**

Considerando a indisponibilidade de bens, marque a alternativa que contempla a(s) forma(s) de atendimento quando não há cumprimento imediato:

- (A) Por execução das resoluções do Conselho de Segurança das Nações Unidas ou seu comitê apenas;
- (B) Por meio do Ministério da Justiça e Segurança Pública apenas.
- (C) Por execução das resoluções do Conselho de Segurança das Nações Unidas ou seu comitê ou Requerimento de autoridade central estrangeira, em que o pedido está de acordo com as resoluções do Conselho de Segurança das Nações Unidas ou seu comitê
- (D) Requerimento de autoridade central estrangeira, em que o pedido está de acordo com as resoluções do Conselho de Segurança das Nações Unidas ou seu comitê apenas;

**Questão # 13157**

Com relação a indisponibilidade de bens, direitos e valores, assinale a alternativa correta:

- (A) Após o recebimento das provas, um juiz terá o prazo de 24 horas para solicitar o cumprimento da resolução e dentro de 30 dias para finalizar o processo, sendo podendo o indivíduo ser ou não indiciado, caso não seja concluído, o Conselho de Segurança das Nações Unidas poderá solicitar a revogação da indisponibilidade.
- (B) Após o recebimento das provas, um juiz terá o prazo de 24 horas para solicitar o cumprimento da resolução e dentro de 15 dias para finalizar o processo, sendo podendo o indivíduo ser ou não indiciado, caso não seja concluído, o Conselho de Segurança das Nações Unidas poderá solicitar a revogação da indisponibilidade.
- (C) Após o recebimento das provas, um juiz terá o prazo de 36 horas para solicitar o cumprimento da resolução e dentro de 15 dias para finalizar o processo, sendo obrigatoriamente indiciado o indivíduo sem chances de revogação por parte do Conselho de Segurança das Nações Unidas.
- (D) Após o recebimento das provas, um juiz terá o prazo de 24 horas para solicitar o cumprimento da resolução e dentro de 15 dias para finalizar o processo, sendo obrigatoriamente indiciado o indivíduo sem chances de revogação por parte do Conselho de Segurança das Nações Unidas.



**Questão # 13158**

Marque a alternativa que apenas contém diretrizes exigidas pelo princípio do KYP:

- I-Incentivar a cultura de prevenção à lavagem de dinheiro, ao financiamento do terrorismo, à corrupção, ao suborno, às condutas anticompetitivas e antiéticas para nossos parceiros de negócios.  
II- Adotar efetivos procedimentos destinados a conhecer os parceiros, incluindo processos de identificação, qualificação e classificação de risco de lavagem de dinheiro e do financiamento do terrorismo;  
III- Garantir a parcialidade no estabelecimento e na manutenção de relacionamento com parceiros de negócios, mediante a adoção de critérios objetivos e justos;  
IV- Assegurar que a conformidade com legislações, regulamentações, políticas e normas aplicáveis, em especial as que disciplinam a prevenção à lavagem de dinheiro, ao financiamento do terrorismo, à corrupção e ao suborno;  
Estão corretas:

- A I, II e IV
- B II e III
- C III e IV;
- D I e III;

**Questão # 13159**

O Princípio de Conheça o seu Parceiro - KYP:

- A Não precisa de fato ser feita quando os amigos se conhecem desde pequenos e já passaram por altos e baixos como sócios entre si.
- B Tem como objetivo a busca e investigação como forma de assegurar uma relação para garantir maior integridade dos envolvidos no negócio;
- C É um processo para conhecimento da família do seu sócio a fim de serem mais próximos nas tomadas de decisões;
- D Busca conhecer e obter informações sobre os parceiros que terão relacionamento com a instituição da família do parceiro;



### Questão # 13160

Considerando o princípio de conheça o seu empregado, assinale a alternativa incorreta:

- (A) Precisa ser feito antes da contratação para melhor conhecimento da vida e situação patrimonial do indivíduo.
- (B) É indicado que seja feito pelo RH da contratante para que seja feita uma pesquisa aprofundada, inclusive solicitando antecedentes criminais dos possíveis contratados a fim de verificar se já cometeram alguma fraude ou se possuem processos abertos em seu nome.
- (C) É indicado que seja feito pelo RH, porém, não necessário, da empresa contratante uma pesquisa para verificar se não possuem, os candidatos, antecedentes criminais, que já cometeram e se obtiveram algum benefício em fraudes ou até mesmo se estão com processos judiciais em seu favor nestes atos;
- (D) Uma de suas funções é identificar atividades que possam ser indícios de PLD-FT;



### Questão # 13161

Com relação ao KYE - Know your Employee, marque a alternativa que está correta:

- (A) Deve ser feita após a contratação do indivíduo para que este possa adaptar-se e não sentir que está sendo investigado.
- (B) É uma ação preventiva que tem função de conhecer o contratado pela instituição, desde a contratação até informações de seu ciclo de vida, com objetivo de identificar a origem dos recursos a fim de avaliar se possui compatibilidade entre as movimentações e sua capacidade financeira;
- (C) Deve ser ignorado já que o KYC cumpre todas as exigências;
- (D) É uma das ações preventivas, onde a função é conhecer o indivíduo que está sendo contratado, desconsiderando informações como sua origem de recursos da base patrimonial;



**Questão # 13162**

Considere as afirmativas abaixo:

- i- Agente Público abrir conta em nome próprio;
- ii- Recusa de rentabilidades maiores por conta de se tratar de valores altos de investimentos;
- iii- Transações em espécie
- iv- Compatibilidade das transações com a situação patrimonial, volume, frequência e/ou modalidade.

Estão corretas, com relação ao monitoramento de situações atípicas:

- (A) II e III
- (B) II e IV
- (C) I e II
- (D) III e IV

**Questão # 13163**

Em até quantos dias devem ser concluídos os relatórios de alertas de monitoramento?

- (A) 45 dias
- (B) 48 horas
- (C) 48 dias
- (D) 24 horas

**Questão # 13164**

Sobre o distribuidor, marque a alternativa correta:

- (A) Possuem relacionamento com o cliente, de forma direta e por isso não precisa fornecer os dados relativos aos beneficiários iniciais
- (B) Devem, obrigatoriamente, por serem os responsáveis pela distribuição dos ativos, informar os beneficiários finais, visto que possuem relacionamento comercial direto com o cliente;
- (C) Não precisam contribuir com as investigações, visto que não fazem parte do sistema de PLD-FT.
- (D) Por serem responsáveis pela distribuição, possuem relacionamento direto com o Custodiante;



**Questão # 13165**

Marque a alternativa incorreta com relação aos Beneficiários Finais:

- (A) Se tratar de um fundo exclusivo ou com gestão irrestrita, precisa localizar seus cotistas/ beneficiários finais, sendo dispensados de identificar os demais;
- (B) A dificuldade ou não conhecimento do Beneficiário Final deverá sempre estar pautado como evidência;
- (C) Precisam seguir as medidas suplementares requeridas pela ICVM 617/19 e Circular BC 3978/20.
- (D) As instituições precisam sempre adotar medidas para a localização do Beneficiário Inicial, que são pessoas naturais que, possuem, controlam ou influenciam certas entidades ou outras pessoas jurídicas com o intuito de conduzir transações no mercado em seus nomes;

**Questão # 13166**

Sobre os Beneficiários Finais, assinale a alternativa correta:

- (A) As instituições precisam sempre adotar medidas para a localização do Beneficiário Inicial, que são pessoas naturais que, possuem, controlam ou influenciam certas entidades ou outras pessoas jurídicas com o intuito de conduzir transações no mercado em seus nomes;
- (B) Se tratar de um fundo exclusivo existe esta necessidade de identificar todos os cotistas do fundo
- (C) Constam da Circular 3998/20 e da ICVM 612/20 as medidas que devem ser atendidas em caso de não localização.
- (D) As instituições precisam sempre adotar medidas para a localização do Beneficiário Final, que são pessoas naturais que, possuem, controlam ou influenciam certas entidades ou outras pessoas naturais, com o intuito de conduzir transações no mercado em seus nomes;



**Questão # 13167**

Sobre a análise de Efetividade, assinale a alternativa incorreta:

- (A) Deve ser encaminhado até o dia 31 de março do ano seguinte ao da data-base;
- (B) Constam da Circular 3978/20 as regras para elaboração do relatório.
- (C) Deve ser anualmente elaborado com data-base de 31 de dezembro;
- (D) Deve ser elaborada, a cada seis meses, até o último dia útil dos meses de maio e novembro;

**Questão # 13168**

Quais são os órgãos que tem função de participar e fazer ter efetivo e pleno funcionamento para a PLD-FT:

- (A) UIF, CMN e CVM, além da participação das polícias militar e guardas municipais com auxílio das prefeituras de cada cidade onde há suspeita de crime;
- (B) Bacen, COAF, Instituição financeiras e Ministério Público Militar;
- (C) CMN, COAF, BACEN e Bancos Estaduais com auxílio apenas do GAECO;
- (D) Bacen, COAF, Instituições Financeiras, Ministério Público, Federal e Estadual, em conjunto da Polícia Federal;

**Questão # 13169**

As políticas e procedimentos de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Tráfico visam os seguintes pontos:

- (A) Não conhecer funcionários e prestadores de serviços que sejam relevantes para a empresa;
- (B) Buscar conhecer os funcionários da PJ a qual não tenha vínculo algum com o beneficiário final do cliente.
- (C) Realizar a atualização, obrigatoriamente, de seus clientes ativos dentro do prazo máximo de 12 meses.
- (D) Monitorar e detectar possíveis atipicidades entre as movimentações e comportamentos de seus clientes, funcionários e prestadores de serviços;



**Questão # 13170**

Dentre as alternativas abaixo, qual contém classes sujeitas à regulamentação de lavagem de dinheiro:

- (A) Pessoas físicas que não comprar ou vendem jóias, Bolsas de Valores e Entidades de Previdência complementar.
- (B) Mercado de balcão organizado, Bolsas de valores e Entidades Abertas de Previdência complementar;
- (C) Seguradoras, Empresas de arrendamento Mercantil e demais integrantes dos órgãos que devem fazer a fiscalização da PLD-FT;
- (D) Bolsas de Valores, Seguradoras e ex-integrantes do Ministério Público;

**Questão # 13171**

A Análise de Efetividade tem como objetivo:

- (A) Avalia a efetividade do cumprimento das políticas, regras e procedimentos utilizadas na administração de fundos de investimento;
- (B) Avalia a efetividade do cumprimento dos procedimentos contra vazamento de informações e conflitos de interesse dos colaboradores;
- (C) Avalia a efetividade do cumprimento das regras e procedimentos dos relatórios de rentabilidade dos fundos de investimento.
- (D) Avaliar a efetividade do cumprimento das políticas, regras e procedimentos para a prevenção da lavagem de dinheiro e do financiamento ao tráfico;

**Questão # 13172**

A avaliação interna de risco tem como objetivo:

- (A) Identificar e mensurar riscos de utilização de produtos de investimento que são desenquadrados do perfil de investidor do cliente;
- (B) Ampliar os conhecimentos dos colaboradores a respeito as oscilações do mercado;
- (C) Ampliar a mensuração de risco de mercado, mediante crises econômicas.
- (D) Identificar e mensurar riscos de utilização de produtos, serviços e tecnologias para praticar lavagem de dinheiro e financiamento ao tráfico no mercado;



**Questão # 13500**

O CDB é um título nominativo privado emitido por instituições financeiras bancárias e vendidos ao público como forma de captação de recursos. Eles são negociados tanto a partir de uma taxa fixa de juros (pré fixados) quanto de uma taxa vinculada a índice econômicos (pos fixados). As instituições que NÃO podem emitir CDB são:

- (A) os bancos comerciais
- (B) as corretoras de valores
- (C) os banco múltiplos
- (D) a Caixa Econômica Federal



**GABARITO****Módulo:2 - Ética regulamentação e análise do perfil do investidor**

3157 - B	3158 - B	3175 - C	3193 - A	3243 - B	3267 - C
3269 - A	3270 - A	3277 - B	3295 - C	3353 - B	3362 - B
3369 - B	3371 - B	3418 - A	3456 - A	3482 - C	3485 - A
3555 - D	3565 - A	3572 - D	3619 - C	3620 - C	3760 - D
3817 - A	3836 - B	3852 - B	3854 - D	3920 - C	3936 - A
3954 - D	3995 - D	4032 - B	4176 - A	4184 - B	4194 - D
4219 - B	4224 - B	4266 - B	4311 - B	4313 - C	4338 - B
4348 - A	4373 - D	4381 - C	4389 - B	4419 - A	4444 - D
4445 - C	4460 - A	4484 - D	4502 - B	4538 - D	4540 - B
4565 - B	4567 - D	4579 - A	4659 - C	4716 - B	7729 - B
7772 - D	8117 - D	8124 - A	8306 - B	8315 - C	8373 - C
8420 - B	9801 - D	9806 - B	9807 - A	9811 - D	9813 - D
9829 - D	9830 - D	9838 - A	9868 - D	9869 - D	9948 - A
9994 - C	10972 - C	13150 - D	13151 - C	13152 - D	13153 - B
13154 - A	13155 - C	13157 - B	13158 - A	13159 - B	13160 - C
13161 - B	13162 - A	13163 - A	13164 - B	13165 - D	13166 - D
13167 - D	13168 - D	13169 - D	13170 - B	13171 - D	13172 - D
13500 - B					



## **MÓDULO 3 - NOÇÕES DE ECONOMIA E FINANÇAS**

**Questão # 3151**

A taxa SELIC é a principal taxa da nossa economia. O responsável por determinar a mesma é:

- (A) A Comissão de Valores Mobiliários - CVM
- (B) O Comitê de Política Monetária - COPOM
- (C) O Conselho Monetário Nacional - CMN
- (D) O Banco Central do Brasil - BC

**Questão # 3152**

Um investidor fez uma aplicação financeira com as seguintes características:

Valor de aplicação R\$100, valor do resgate, daqui a 60 dias R\$105.

Supondo que a inflação nesse período foi de 1,5%, como podemos descrever a operação e seus resultados:

- (A) Aplicação: pós-fixada; taxa nominal 5,00%; taxa real 3,45%
- (B) Aplicação: pré-fixada; taxa nominal 5,00%; taxa real 3,50%
- (C) Aplicação: pré-fixada; taxa nominal 5,00%; taxa real 3,45%
- (D) Aplicação: pós-fixada; taxa nominal 5,00%; taxa real 3,50%

**Questão # 3155**

Quando aumenta subitamente o fluxo financeiro do exterior para o Brasil:

- (A) Esperamos que a Ptax não se altere
- (B) Esperamos que a Ptax suba
- (C) Nada se pode afirmar com respeito ao comportamento da Ptax
- (D) Esperamos que a Ptax caia



**Questão # 3233**

Para executar uma política monetária contracionista, uma medida que pode ser adotada pelo banco central é:

- A Vender Títulos Públicos Federais
- B Reduzir a taxa Selic
- C Reduzir a taxa de redesconto
- D Comprar Títulos Públicos Federais

**Questão # 3250**

Varição cambial, ou entrada de capital estrangeiro, tem maior impacto em qual dos índices abaixo?

- A INPC
- B INCC
- C IGP-M
- D IPCA

**Questão # 3256**

É responsabilidade do Comitê de Política Monetária (COPOM)

- A estabelecer uma meta para a taxa de câmbio
- B determinar as alíquotas dos depósitos compulsórios
- C estabelecer a meta para a taxa básica de juros da economia
- D fixar a meta da taxa de inflação para determinado ano



**Questão # 3257**

Inflação é:

- (A) aumento contínuo no nível geral de preços, ocasionando perda do poder aquisitivo da moeda;
- (B) aumento contínuo do nível geral de preços, ocasionando elevação do poder aquisitivo da moeda;
- (C) declínio acelerado de preços, ocasionando perda do poder aquisitivo da moeda;
- (D) pequena elevação dos preços sem ocasionar perda do poder aquisitivo da moeda;

**Questão # 3259**

Uma madeireira comprou um insumo para sua produção no valor de R\$ 500,00, transformou este insumo e vendeu por R\$ 1.800. Da ótica do valor agregado, quanto esta madeireira acrescentou no PIB do País?

- (A) R\$ 1.800,00
- (B) R\$ 500,00
- (C) R\$ 1.300,00
- (D) R\$ 2.300,00

**Questão # 3261**

A taxa de juros de uma aplicação, eliminando o efeito inflacionário, denomina-se taxa:

- (A) Nominal
- (B) Líquida
- (C) Bruta
- (D) Real



**Questão # 3316**

Um aumento na meta da taxa Selic tende a:

- (A) Aumentar o IGP-M e diminuir o IPCA;
- (B) Diminuir a Ptax;
- (C) Aumentar o PIB projetado;
- (D) Aumentar a Ptax;

**Questão # 3320**

O custo primário do dinheiro na economia é:

- (A) as despesas que os bancos têm com a sua atividade operacional e que devem ser obrigatoriamente cobertas por suas receitas.
- (B) A taxa de juros paga pelos títulos públicos federais
- (C) a taxa de juros paga pelas instituições privadas de primeira linha
- (D) a taxa de juros cobrada quando os recursos são emprestados pela primeira vez

**Questão # 3329**

A TR:

- (A) É um indicador de atividade rural;
- (B) É um indicador de inflação;
- (C) É calculada a partir da TBF, pela aplicação de um multiplicador;
- (D) É calculada a partir da TBF, pela aplicação de um redutor;



**Questão # 3333**

Um fundo de investimento teve como retorno 8%. Considerando que a inflação no período foi de 2%. Logo, a taxa Real:

- (A) 6,12%
- (B) 5,88%
- (C) 5,77%
- (D) 6,00%

**Questão # 3335**

Em um determinado ano, o saldo de balanço de pagamentos de um país foi positivo, então pode-se dizer que:

- (A) A poupança interna foi maior que a externa
- (B) As reservas internacionais aumentaram neste ano
- (C) O saldo da balança comercial do país também foi positivo
- (D) O saldo do balanço de transações correntes foi negativo

**Questão # 3338**

Um capital C aplicado por 2 anos a juros compostos e à taxa i ao mês, proporcionará um montante igual a:

- (A)  $C(1+i)^{24}$
- (B)  $C(1+2i)$
- (C)  $C(1+24i)$
- (D)  $C(1+i)^2$



**Questão # 3412**

A marcação a mercado tem como objetivo atualizar os preços dos ativos:

- (A) Pelo preço de venda dos ativos descontado a inflação
- (B) Pelo preço de compra acrescido dos rendimentos
- (C) Pelo preço futuro da negociação dos títulos
- (D) Pelo preço em que os mesmos podem ser vendidos

**Questão # 3430**

Um investidor efetuou uma aplicação financeira que rendeu 8%. A taxa de deflação foi de 2% nesse período. O rendimento real foi:

- (A) Um pouco superior a 10%;
- (B) Um pouco inferior a 6%;
- (C) Exatamente igual a 10%;
- (D) Exatamente igual a 6%;

**Questão # 3442**

Aproveitando a moeda local valorizada, milhares de turistas brasileiros estão viajando ao exterior para fazer compras, pagando suas despesas com cartão de crédito internacional. Este movimento impacta a:

- (A) Conta de transferências unilaterais
- (B) Conta capital
- (C) Balança de serviços e rendas
- (D) Balança comercial



**Questão # 3491**

Para cálculo do PIB, consideramos:

- (A) Apenas os bens e serviços finais
- (B) As exportações mais as importações
- (C) Os bens e serviços deduzidas as exportações
- (D) Os bens de serviços

**Questão # 3514**

No Regime de Metas de Inflação, quando a taxa de inflação projetada está abaixo da meta, o Copom tende a:

- (A) Diminuir a taxa básica de juros (Selic)
- (B) Diminuir a taxa básica de juros (DI)
- (C) Aumentar a taxa básica de juros (DI)
- (D) Aumentar a taxa básica de juros (Selic)

**Questão # 3522**

A melhor definição da Taxa Selic é:

- (A) A taxa básica da economia, sendo usada como referência para a determinação das demais taxas do mercado, tanto as de empréstimos como as de remuneração das aplicações em renda fixa.
- (B) O benchmark do mercado para aplicações no mercado financeiro
- (C) A taxa que define o rendimento das Cadernetas de Poupança.
- (D) O indicador diário da taxa de juros no longo prazo.



**Questão # 3527**

A taxa equivalente de 12 meses, da taxa de 1% ao mês, na capitalização composta, é obtida pela fórmula:

- (A)  $0,01 \times 12$
- (B)  $[(1+0,01)^{12} - 1] \times 100$
- (C)  $[(1+0,01)^{12} \times 100] - 1$
- (D)  $(0,01^{12} - 1) \times 100$

**Questão # 3537**

Taxa de juros real é:

- (A) Taxa nominal descontada a variação da inflação;
- (B) A taxa que é efetivamente paga pelo tomador;
- (C) A taxa de juros em moeda corrente;
- (D) Taxa nominal mais a variação da inflação;

**Questão # 3569**

A taxa Selic Over expressa a:

- (A) Meta da inflação estabelecida para o ano
- (B) Média ponderada das operações interfinanceiras, lastreadas em CDI
- (C) Meta da taxa de juros básica da economia
- (D) Média ponderada das operações interfinanceiras, por 1 dia, lastreadas em títulos públicos federais



**Questão # 3570**

Seu cliente lhe indaga a respeito da diferença entre a Taxa Selic Meta e a Taxa Selic Over. Você explica que:

- (A) A primeira é fixada pelo Conselho Monetário Nacional; a segunda é fixada pelo COPOM
- (B) A primeira tem lastro em títulos públicos; a segunda em títulos privados
- (C) A primeira é fixada pelo COPOM e a segunda é determinada pelo mercado
- (D) A primeira é fixada pelo COPOM para o prazo de um mês, a segunda para o prazo de um dia

**Questão # 3571**

O índice de inflação oficialmente utilizado pelo governo brasileiro para verificar o cumprimento da meta de inflação é o:

- (A) Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC)
- (B) Índice Geral de Preços do Mercado (IGP-M)
- (C) Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)
- (D) Índice de Preços ao Consumidor (IPC)

**Questão # 3587**

Denominam-se pré-fixadas todas as taxas de juros:

- (A) que rendem juros no decorrer da aplicação
- (B) com prazo determinado no ato da operação e apuração do valor efetivo do resgate somente no vencimento
- (C) com lastro em títulos governamentais
- (D) com prazo inferior a 360 dias



**Questão # 3595**

Chegamos ao cálculo do PIB na ótica das despesas, considerando que C é o consumo privado, I é o total de investimento, G são os gastos governamentais, NX são as exportações líquidas (exportações menos importações), através da fórmula:

- (A)  $C + I + G - NX$
- (B)  $C - I + G + NX$
- (C)  $C + I + G + NX$
- (D)  $C + I - G + NX$

**Questão # 3618**

Na última reunião do COPOM, houve redução da taxa Selic de 6,5% a.a. para 5,5% a.a. Neste caso, podemos afirmar que:

- I. Há um abandono do sistema de metas de inflação;
  - II. Há uma flexibilização da política monetária;
  - III. a inflação, medida pelo IPCA, está sob controle;
  - IV. A inflação medida pelo IGPM, está sob controle;
- Está correto o que se afirma em:

- (A) I, II e III
- (B) II e III
- (C) I e III
- (D) II, III e IV

**Questão # 3625**

O Produto Interno Bruto - PIB:

- (A) Não considera a produção de serviços;
- (B) Somente pode ser calculado com período igual ou superior a 1 ano;
- (C) Mede o total de produção do país em determinado período;
- (D) É calculado exclusivamente pela Fundação Getúlio Vargas, FGV;



**Questão # 3637**

No mercado de câmbio flexível, onde o BACEN não intervém, o saldo das contas internas e externas é superavitário. Isso significa que:

- (A) desvaloriza a moeda local
- (B) Não modifica as reservas internacionais
- (C) Reduz as reservas internacionais
- (D) valoriza moeda local

**Questão # 3655**

No mercado primário:

- (A) São negociados pela primeira vez títulos ou valores mobiliários
- (B) São feitas transações apenas com debêntures e notas promissórias
- (C) É o único lugar onde podem operar corretoras de investimentos
- (D) Ocorrem operações com títulos que já está em circulação a algum tempo

**Questão # 3663**

O fato do IGP-M estar consistentemente maior que o IPCA nos leva a supor que:

- (A) A taxa de juros vai subir no curto prazo
- (B) Os preços no atacado estão subindo menos que os preços no varejo
- (C) Os preços na construção civil estão subindo menos que os preços no varejo
- (D) Os preços no atacado estão subindo mais que os preços no varejo



**Questão # 3688**

O Índice de preços utilizado pelo CMN para o acompanhamento de metas de inflação é:

- A IPCA
- B INCC
- C IPA
- D IGP-M

**Questão # 3712**

Em relação ao mercado de taxas de câmbio, é correto afirmar que:

- A O BACEN atualmente mantém fixa a taxa de câmbio
- B as mudanças de taxa de câmbio não trazem impactos para a balança de pagamentos
- C as taxas praticadas refletem somente as operações realizadas diretamente entre importadores e exportadores de mercadoria
- D os exportadores são ofertantes de moedas estrangeira

**Questão # 3726**

O Produto Interno Bruto de uma economia representa, em valores monetários e para determinado período, a soma de todos os bens e serviços

- A Intermediários e finais, a valor de mercado;
- B Finais, a valor de mercado;
- C Finais, a preço de custo;
- D Intermediários e finais, a preço de custo;



**Questão # 3747**

O mercado primário é aquele em que:

- (A) São negociadas as ações de um investidor para outros investidores
- (B) Ocorre o lançamento das ações na Bolsa de Valores de (B3)
- (C) São negociadas as ações presentes na Bolsa de Valores (B3)
- (D) As empresas utilizam como forma de captação de recursos

**Questão # 3748**

Uma desvalorização do Real frente ao dólar norte americano favorece as:

- (A) importações, em vista do aumento do preço em dólar do produto exportável
- (B) importações, em vista da estabilização de preços dos bem importados
- (C) exportações, em vista da estabilização de preços dos bem importados
- (D) exportações, em vista da queda de preço em dólar do produto exportável

**Questão # 3772**

Supondo que entra a data 1 e a data 2 os preços dos bens e serviços elevaram-se 50% em média. Pergunta-se, qual o poder de compra que teriam R\$150,00 de moeda da data 2, a preços da data 1?

- (A) R\$ 300,00
- (B) R\$ 225,00
- (C) R\$ 100,00
- (D) R\$ 112,50



**Questão # 3774**

O tipo de taxa cambial vigente no Brasil é:

- (A) Um sistema de bandas cambiais, com piso e teto determinados pelo CMN
- (B) O Brasil não tem sistema fixo, com variações de acordo com a conveniência momentânea do BACEN
- (C) Determinada pelo mercado, com interferência do Bacen, caracterizando uma flutuação suja
- (D) Taxa fixa, determinada pelo Banco Central do Brasil

**Questão # 3783**

O DI é a taxa média das negociações realizadas no mercado:

- (A) De títulos públicos federais
- (B) De debêntures
- (C) Interfinanceiro
- (D) De letra hipotecária

**Questão # 3792**

A quem compete receber depósitos compulsórios:

- (A) Banco do Brasil
- (B) Banco Central do Brasil
- (C) Comissão de Valores Mobiliários
- (D) Comitê de Política Monetária



**Questão # 3799**

Com relação aos Mercados Primário e Secundário, é correto afirmar que:

- (A) No mercado Secundário existe a liquidez dos títulos e valores mobiliários;
- (B) As empresas utilizam o mercado secundário, bolsa de valores, para captarem recursos;
- (C) No mercado secundário são emitidos títulos novos;
- (D) No mercado Primário existe a liquidez dos títulos e valores mobiliários;

**Questão # 3828**

PTAX é a taxa média ponderada das negociações com:

- (A) Moeda estrangeira
- (B) Debêntures
- (C) Títulos públicos federais
- (D) CDB

**Questão # 3841**

Os indicadores de atividade econômica são utilizados para:

- (A) avaliar o nível de arrecadação de um país
- (B) avaliar o desempenho econômico de um país
- (C) avaliar o nível geral de preços de um país
- (D) avaliar o grau de instrução de um país



**Questão # 3847**

O investidor quer se proteger contra os efeitos da inflação, para tal ele deverá investir em títulos que oferecem rentabilidade atrelada:

- A À Taxa Selic
- B Ao IPCA
- C Ao CDI
- D Ao dólar

**Questão # 3849**

Taxa proporcional se refere a que tipo de capitalização na matemática financeira:

- A Adjacente
- B Simples
- C Composta
- D Capitalizada

**Questão # 3851**

Índice de preços utilizado pelo CMN para o acompanhamento de metas de inflação:

- A IGP-M
- B IPA
- C INCC
- D IPCA



**Questão # 3864**

Com uma forte alta do dólar em 50% em um determinado período, qual será o índice de inflação mais impactado?

- A IPCA
- B IGP-M
- C INCC
- D IPC

**Questão # 3885**

Podemos classificar como indicadores do nível geral de preços:

- A IPC, IGP, INFLAÇÃO
- B IPC, PIB, IPA
- C IPC, PIB, IGP-M
- D IPC, IGP-DI, IGP-M

**Questão # 3889**

Quanto maior a participação da ação no Ibovespa:

- A Menor seu risco de crédito
- B Maior sua liquidez
- C Maior seu valor
- D Maior sua capitalização



**Questão # 3967**

Taxa equivalente se refere a que tipo de capitalização na matemática financeira:

- (A) Normal
- (B) Simples
- (C) Composta
- (D) Derivada

**Questão # 3969**

O Valor Presente em um fluxo de pagamento é:

- (A) Proporcional ao prazo
- (B) Inversamente proporcional ao valor presente
- (C) Inversamente proporcional a taxa de desconto
- (D) Proporcional a taxa de desconto

**Questão # 3975**

Podemos classificar como indicadores de atividade de uma economia:

- (A) PIB, Produção Industrial, Desemprego, entre outros
- (B) Produção e vendas industriais, somente
- (C) PIB e produção industrial, somente
- (D) Nível de arrecadação de impostos



**Questão # 3980**

A taxa calculada a partir da média das taxas de câmbio registradas em operações por dealers de câmbio em determinado dia, divulgada pelo Banco Central, é conhecida por:

- (A) Ptax
- (B) Dólar turismo
- (C) Dólar paralelo
- (D) Taxa de câmbio

**Questão # 4023**

A composição do IGP-M é:

- (A) 60% do INCC, 30% do IPA e 10% do IPC
- (B) 60% do INCC, 30% do IPC e 10% do IPA
- (C) 60% do IPA, 30% do INCC e 10% do IPC
- (D) 60% do IPA, 30% do IPC e 10% do INCC

**Questão # 4025**

Em um cenário onde existe uma desvalorização da moeda local, a consequência natural esperada para as importações, exportações e o turismo estrangeiro para o exterior, respectivamente, é de:

- (A) Redução, aumento e aumento
- (B) Redução, aumento e redução
- (C) Aumento, redução e redução
- (D) Aumento, redução e aumento



**Questão # 4033**

Determinado investidor, com reais em caixa, planeja importar em curto prazo determinado equipamento norte americano. Para não desembolsar mais recursos em reais, esse investidor deverá aplicar seus recursos e produtos de investimentos cujo benchmark seja:

- (A) IGP-M
- (B) DI
- (C) SELIC
- (D) a Taxa de Câmbio

**Questão # 4069**

Dentre os índices abaixo, qual que mais impacta o desempenho do IGP-M:

- (A) INCC
- (B) IPA
- (C) IPCA
- (D) IPC

**Questão # 4070**

Se o rendimento nominal de uma aplicação financeira for de 15% e a taxa de inflação no mesmo período for de 5%, então o rendimento real será da ordem de:

- (A) 20%;
- (B) 10%;
- (C) 15%;
- (D) 5%;



**Questão # 4089**

A respeito de taxa nominal e taxa real:

- (A) A segunda desconta a inflação; a primeira não
- (B) A primeira desconta a inflação; a segunda não
- (C) A primeira é sempre menor que a segunda
- (D) Ambas são iguais

**Questão # 4091**

Um investidor compra um CDB com prazo de um ano, a uma taxa de 9% ao ano. Se o investidor espera uma inflação de 5% para os próximos 12 meses, ele espera, em termos efetivos, que:

- (A) Uma taxa de juros real deve ser igual a 4% ao ano
- (B) Nada se pode afirmar a respeito da taxa de juros real esperada pelo investidor
- (C) Uma taxa de juros real deve ser menor que 4% ao ano
- (D) Uma taxa de juros real deve ser maior que 4% ao ano

**Questão # 4120**

Uma empresa vai precisar do recurso em breve para a importação de um equipamento de fábrica. Ela tem recursos sobrando e gostaria de investir. Sua orientação seria para fazer investimento com rentabilidade atrelada:

- (A) À inflação
- (B) À taxa de câmbio
- (C) À taxa DI
- (D) À taxa Selic



**Questão # 4150**

Um fundo de investimento teve como retorno 8%. Considerando que a inflação no período foi de 2%, logo a taxa Real:

- (A) Igual a 10%
- (B) Pouco inferior a 6%
- (C) Indeterminada
- (D) Igual a 6%

**Questão # 4215**

Considere dois títulos com os mesmos prazos de vencimentos e taxa de remuneração, diferindo apenas quanto ao regime de capitalização de taxa de remuneração. Em relação ao resgate desses títulos, é correto afirmar que:

- (A) Se os títulos foram resgatados antes de completar o primeiro período de capitalização, então o título com capitalização composta terá maior rentabilidade
- (B) Se os títulos foram resgatados antes de completado o primeiro período de capitalização, então o título com capitalização simples terá maior rentabilidade
- (C) Se os títulos foram resgatados depois de completar o primeiro período de capitalização, então o títulos com capitalização simples terá a maior rentabilidade
- (D) Os títulos terão a mesma rentabilidade, independente do momento em foram resgatados

**Questão # 4232**

Dada a taxa nominal de 10% e inflação de 4%, qual é o cálculo para obter a taxa real:

- (A)  $\{(1,10/1,04)-1\} \times 100$
- (B)  $\{(1,10/1,04) \times 100\} - 1$
- (C)  $\{(1,04/1,10) \times 100\} - 1$
- (D)  $\{(1,04/1,10)-1\} \times 100$



**Questão # 4234**

Em um país em recessão, verifica-se

- (A) decréscimo das transações correntes
- (B) maior arrecadação tributária
- (C) redução do PIB
- (D) aumento do PIB

**Questão # 4269**

Na capitalização de juros simples:

- (A) Os juros são pagos no vencimento, o que é fixo
- (B) A capitalização de juros ocorre sobre o capital inicial
- (C) Os juros são incorporados ao capital durante a capitalização
- (D) Os juros são pagos durante o período de capitalização

**Questão # 4299**

Manchete do jornal de hoje: "Devido à pressão inflacionária, o Banco Central teve que atuar fortemente no open market ontem, enxugando liquidez". Isto significa que o Banco Central:

- (A) Vendeu títulos públicos no mercado, implementando uma política monetária restritiva
- (B) Vendeu títulos públicos no mercado, implementando uma política monetária expansionista
- (C) Comprou títulos públicos no mercado, implementando uma política monetária expansionista
- (D) Comprou títulos públicos no mercado, implementando uma política monetária restritiva



**Questão # 4318**

A taxa PTAX reflete:

- (A) A média das operações de câmbio realizadas nas exportações
- (B) A média das operações de câmbio realizadas nas importações
- (C) A média das operações realizadas no mercado interbancário de câmbio
- (D) A média das operações realizadas com o câmbio futuro

**Questão # 4352**

O índice de preço utilizado como meta de inflação é o:

- (A) Índice geral de preços ao mercado, o IGP-M, calculado pela FGV;
- (B) Índice de preços ao consumidor Amplo, o IPCA, calculado pelo IBGE
- (C) Índice de preços ao consumidor, o IPC, calculado pela fundação instituto de pesquisas econômicas calculado pela Universidade de São Paulo
- (D) Índice geral de preços, o IGP, calculado pela Fundação Getúlio Vargas, a FGV

**Questão # 4355**

Em caso de elevação da taxa flutuante de câmbio sem intervenção banco central, é de se esperar que haja:

- (A) Desvalorização da moeda local
- (B) Aumento das reservas internacionais
- (C) Diminuição das reservas internacionais
- (D) Valorização da moeda local



**Questão # 4362**

A Ptax, que é a taxa média de dólar à vista, é apurada:

- (A) Diariamente com base na média de todas as operações realizadas pelo mercado no dia
- (B) Diariamente com base em duas consultas realizadas durante o dia pelo Bacenaos maiores bancos comerciais
- (C) Diariamente com base nas operações realizadas no mercado na última meia hora do dia
- (D) Diariamente com base em quatro consultas realizadas durante o dia pelo Bacen e seus dealers de câmbio

**Questão # 4383**

Como instrumento de política monetária, o Copom define:

- (A) a taxa Selic meta
- (B) A meta do IPCA
- (C) A taxa DI
- (D) A taxa Selic over

**Questão # 4402**

O mercado primário de ações é onde ocorre:

- (A) O financiamento das posições assumidas pela instituição financeira
- (B) O lançamento de novas ações por uma companhia
- (C) A negociação de ações de propriedade do atual acionista
- (D) A negociação das ações entre investidores



**Questão # 4413**

A taxa nominal de juros é:

- (A) Igual à taxa real, se não houver variação nos preços no período;
- (B) Menor que a taxa real, se ocorrer inflação no período;
- (C) Sempre menor que a taxa real;
- (D) Maior que a taxa real, se ocorrer deflação no período;

**Questão # 4416**

A marcação a mercado é uma

- (A) Metodologia que apura o preço médio dos principais ativos de renda fixa transacionados no mercado
- (B) Cláusula que deve ser incluída obrigatoriamente nos regulamentos de fundos de investimentos alertando sobre a possibilidade de liquidez dos ativos
- (C) Metodologia em que as avaliações dos ativos refletem os preços que são transacionados no mercado
- (D) Operação realizada, no mercado de derivativos para hedge dos fundos de investimento.

**Questão # 4439**

Uma aplicação financeira obteve um lucro nominal de 14,4% em um ano em que a inflação foi de 10%. Assim, podemos concluir que a taxa real dessa aplicação foi:

- (A) Superior a 4,4%
- (B) Igual a 4,4%
- (C) Superior a 24,4%
- (D) Inferior a 4,4%



**Questão # 4455**

O IGP-M é formado por três indicadores de inflação. Assinale a alternativa que indica do maior para o menor os pesos desses indicadores na formação do IGP-M:

- A IPC, INCC, IPA
- B IPA, INCC, IPC
- C IPA, IPC, INCC
- D IPC, IPCA, INCC

**Questão # 4461**

Observe a rentabilidade de algumas aplicações no último semestre:

- I. Poupança: 3,85%;
- II. Fundo DI: 4,20%;
- III. Fundo Multimercado: 5%.

Sabendo que o IPCA do período foi de 4%, podemos afirmar que o retorno real da poupança, do Fundo DI e do Fundo Multimercado foi, respectivamente:

- A Negativo – negativo – negativo
- B Negativo – negativo – positivo
- C Negativo – negativo – positivo
- D Negativo – positivo – positivo

**Questão # 4466**

Se o país exportou mais bens para o exterior do que importou, pode-se dizer sobre a Balança Comercial:

- A foi deficitária
- B foi superavitária
- C depende da taxa de câmbio
- D foi maior que balança de pagamentos



**Questão # 4467**

Qual é o índice de inflação utilizado pelo governo para a definição da meta de inflação?

- A IPA
- B IPCA
- C IPC
- D IGP-M

**Questão # 4479**

O PIB é um indicador que mede a produção de um país e que é calculado com base nos bens:

- A Que terão taxa real positiva se a taxa nominal for inferior à inflação do período;
- B De capital;
- C E serviços finais;
- D E serviços intermediários;

**Questão # 4490**

Seu cliente faz o seguinte comentário: "Não entendo por que dizem que o governo está mantendo a inflação dentro da meta de 4,5%, meu aluguel subiu 9% no ano!". Você explica que:

- A O IPCA e o IGP-M têm praticamente a mesma metodologia de cálculo, portanto, nada justifica o contrato de aluguel ser reajustado em 9%;
- B O IGP-M, índice que corrige os contratos de aluguel, teve uma alta maior que o IPCA, índice utilizado, pelo governo, pois o IGP-M considera também os preços do atacado, fortemente afetados pela desvalorização cambial
- C O governo utiliza o IGPM para monitoramento da inflação, porém a metodologia de cálculo considera apenas os preços no atacado, excluindo alguns itens como aluguéis e mensalidades escolares
- D O IPCA, índice que corrige os contratos de aluguel, teve uma alta maior que o IGPM, índice usado pelo governo, para monitoramento da inflação, pois o IPCA considera também os preços do atacado, fortemente afetados pela desvalorização cambial



**Questão # 4493**

O mercado secundário:

- (A) É quando o emissor capta recursos para financiamento de seus projetos
- (B) É onde são negociadas as ações de segunda linha
- (C) É quando ocorre a subscrição de ações da companhia
- (D) É quando ocorre a liquidez dos valores mobiliários negociados

**Questão # 4517**

O Copom tem como objetivo definir:

- (A) A meta de inflação
- (B) A Taxa Referencial
- (C) A meta da taxa Selic
- (D) A taxa DI

**Questão # 4533**

As taxas de juros podem ser:

- (A) somente nominal e real
- (B) com prazo e sem prazo determinado
- (C) prefixadas, pós-fixadas, nominal e real
- (D) prefixadas, pós-fixadas, nominal, inflacionaria e real

**Questão # 4541**

A TR – Taxa Referencial de Juros é calculada com base nas operações de:

- (A) Poupança
- (B) LTN - Letra do Tesouro Nacional
- (C) CDI - Certificado de Depósito Interfinanceiro
- (D) Taxa Selic-Over



**Questão # 4543**

A taxa real, no Brasil:

- (A) é a taxa de juros descontada da inflação
- (B) é dada pelo CDI do período analisado
- (C) é conhecida antes da operação financeira ter vencido
- (D) é a taxa de juros descontada da variação cambial

**Questão # 4545**

Assinale a alternativa correta sobre o PIB:

- I.** O cálculo do PIB é realizado pelo IBGE;
  - II.** Considera-se apenas a produção de empresas nacionais;
  - III.** O volume de importações é subtraído do cálculo do PIB;
  - IV.** Na fórmula do  $PIB = C + I + G + (X - M)$  a letra I indica Impostos recolhidos no período.
- Está correto o que se afirma em:

- (A) I e III
- (B) I, III e IV
- (C) I e II
- (D) I, II, III e IV

**Questão # 4556**

Em determinado período de tempo constatou-se uma inflação de 10%, isto significa que:

- (A) os preços em média subiram 10%
- (B) o poder de compra da moeda, neste intervalo, elevou-se em 10%
- (C) o poder de compra da moeda, neste intervalo, reduziu-se em 10%
- (D) os preços em média caíram 10%



**Questão # 4558**

O Conselho Monetário Nacional define a meta de inflação para cada ano, e o índice utilizado para a mensuração da meta é o:

- A IPC
- B INCC
- C IPCA
- D IGP-M

**Questão # 4598**

A taxa de juros calculada com base no total de negociações com títulos públicos federais é a:

- A TLP
- B TR
- C DI
- D Selic

**Questão # 4613**

No Brasil, o índice de preço cuja taxa de variação é adotada como meta de Inflação é o:

- A INCC
- B IGP-M
- C IPCA
- D IPA



**Questão # 4639**

No cálculo de juros simples, se considerarmos uma taxa anual de 10%:

- (A) A taxa efetiva equivalente ao ano é maior que 10%
- (B) A taxa efetiva equivalente ao ano é menor que 10%
- (C) A taxa mensal proporcional será 10% dividido por 12
- (D) A taxa mensal proporcional será 10% elevado a 1/12

**Questão # 4655**

A diferença entre o regime de capitalização simples e o regime de capitalização composta é que no primeiro:

- (A) não são utilizados taxas reais de juros
- (B) são utilizados taxas reais de juros
- (C) os juros não são incorporados ao capital
- (D) os juros são incorporados ao capital

**Questão # 4675**

Com relação aos Mercados Primário e Secundário é correto afirmar que:

- (A) No mercado secundário são emitidos títulos novos
- (B) No mercado Secundário existe a liquidez dos títulos e valores mobiliários
- (C) No mercado Primário existe a liquidez dos títulos e valores mobiliários
- (D) As empresas utilizam o mercado secundário, bolsa de valores, para captarem recursos



**Questão # 7702**

Em um cenário de inflação alta:

- A A população não é afetada por problemas financeiros.
- B O poder de compra da população diminui.
- C Os riscos das aplicações são diminuídos.
- D Os recursos dos aplicadores passam a ser ilimitados.

**Questão # 7703**

Quanto à inflação, assinale a afirmativa correta:

- A O poder de compra da moeda aumenta em um cenário de inflação alta.
- B Um investidor que está 100% com sua carteira alocada em NTN-B está protegido da inflação oficial.
- C Todos os investidores estão protegidos contra a mesma.
- D Inflação significa que os bens e serviços, de uma maneira geral, sofreram uma redução nos seus valores médios.

**Questão # 7704**

Em um momento de baixa atividade econômica, o governo através da sua política fiscal poderia realizar qual das ações abaixo:

- A Diminuir a liquidez da economia para reduzir o consumo.
- B Aumentar o depósito compulsório dos bancos.
- C Aumentar a liquidez da economia para incentivar o consumo.
- D Reduzir as despesas do governo.



**Questão # 7706**

Em um momento em que o PIB está em queda, o governo pode adotar medidas de política monetária. Entre as quais, qual seria a mais adequada:

- (A) Reduzir os impostos para incentivar o consumo
- (B) Vender títulos no mercado através do Open Market
- (C) Comprar títulos no mercado através do Open Market
- (D) Diminuir as despesas do governo

**Questão # 7709**

Analistas estimam que PIB brasileiro terá retração de 3,00 para 2021. Para tentar melhorar o cenário acima descrito, ou seja, estimular o crescimento, através da Política Monetária o que o governo poderia fazer?

- (A) Aumentar os gastos do governo para gerar mais consumo.
- (B) Aumentar o depósito compulsório.
- (C) Comprar títulos no mercado através do Open Market.
- (D) Aumentar a taxa Selic.

**Questão # 7710**

BC prevê estouro da meta de inflação em 2020  
São medidas que ajudariam para evitar a afirmativa acima:

- I – Aumento do depósito compulsório
- II – Redução da Taxa Selic
- III – Venda de títulos através de Open Market
- IV – Aumento da Taxa Selic

Está correto:

- (A) I, II e III
- (B) II e III
- (C) I e II
- (D) I, III e IV



**Questão # 7711**

Em um cenário onde as exportações são maiores que as importações:

- (A) Existe uma tendência de a balança comercial ter um déficit
- (B) Afeta positivamente a conta de serviços e rendas
- (C) Não afeta a balança comercial
- (D) Existe uma tendência de a balança comercial ter um superávit

**Questão # 7712**

Com relação ao Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA, assinale a afirmativa correta:

- (A) É formado por 4 outros subíndices
- (B) É muito influenciado pela variação de preços no atacado
- (C) É muito influenciado pela variação de preços no varejo
- (D) É calculado e divulgado pela Fundação Getúlio Vargas – FGV

**Questão # 7717**

Analise as funções abaixo:

I – Regular o valor interno e externo da moeda

II – Emitir Papel Moeda

III – Coordenar política monetária

IV – Recolher depósito compulsório

Refere-se ao CMN o que se afirma em:

- (A) II e IV
- (B) I, II e III
- (C) I e III
- (D) Apenas I



**Questão # 7730**

É uma característica muitas vezes presente em um cenário de crescimento econômico:

- (A) Aumento do desemprego
- (B) Diminuição das importações
- (C) Diminuição do valor dos salários
- (D) Crescimento da inflação

**Questão # 7995**

Em um país com taxa cambial flutuante, com intervenção da autoridade monetária:

- (A) A moeda local não oscila
- (B) A moeda local sempre será valorizada
- (C) As reservas internacionais se mantêm estáveis
- (D) As reservas internacionais se alteram

**Questão # 8019**

Em um cenário onde a autoridade monetária deseja reduzir a liquidez do mercado, seria uma ação para esse objetivo:

- (A) Reduzir a taxa Selic
- (B) Reduzir Taxa de Redesconto
- (C) Realizar vendas no Open Market
- (D) Reduzir o depósito compulsório



**Questão # 8113**

Sob a ótica do consumo, o PIB será a soma de:

- I – Consumo das famílias
- II – Investimentos
- III – Gastos Governamentais
- IV – Exportações, deduzindo as importações

Está correto o que se afirma em:

- (A) II e III
- (B) Todas as alternativas
- (C) I, II e IV
- (D) I, II e III

**Questão # 8131**

Em um cenário de alta do dólar na ordem de 20%, qual o índice de inflação será mais impactado:

- (A) IPC
- (B) IPCA
- (C) INCC
- (D) IGP-M

**Questão # 8425**

Analise as medidas abaixo:

- I – Redução da Taxa Selic
- II – Aumento do depósito compulsório
- III – Redução do IPI
- IV – Redução dos gastos governamentais

Assinale o item que contém somente medidas contracionistas:

- (A) II e IV
- (B) I e III
- (C) II e III
- (D) II, III e IV



**Questão # 9834**

Política cambial atual no Brasil:

- (A) Flutuação suja, com intervenções por parte do BACEN
- (B) Flutuação limpa, onde o mercado determina o valor do câmbio
- (C) Fixa, determinada pelo Conselho Monetário Nacional (CMN)
- (D) Fixa, determinada pelo BACEN

**Questão # 9836**

Os indicadores de atividade são utilizados para:

- (A) avaliar o grau de instrução de um país
- (B) avaliar o nível geral de preços de um país
- (C) avaliar o nível de arrecadação de um país
- (D) avaliar o desempenho econômico de um país

**Questão # 9837**

Podemos classificar como indicadores de atividade de uma economia:

- (A) Produção e vendas industriais, somente
- (B) Nível de arrecadação de impostos
- (C) PIB e produção industrial, somente
- (D) PIB, Produção Industrial, Desempenho do Comércio Varejista, entre outros



**Questão # 9873**

As operações de mercado aberto (open Market) são o mais ágil instrumento da política monetária de que dispõe o Banco Central. Basicamente, essas operações são fundamentadas por meio de compras e vendas de títulos da dívida pública, feitas pelo Banco Central. Quando o BCB compra esses títulos no mercado, ele pretende com isso:

- (A) a retração no volume dos meios de pagamentos, redução da liquidez do mercado e aumento da taxa de juro
- (B) a redução do volume das reversas bancárias, aumento da liquidez do mercado e redução da taxa de juros
- (C) a expansão no volume dos meios de pagamentos, redução da liquidez do mercado e aumento da taxa de juros
- (D) o aumento do volume das reservas bancárias, aumento da liquidez do mercado e redução das taxas de juros

**Questão # 10015**

O valor dos juros de uma aplicação prefixada com um único resgate é sempre igual:

- (A) Ao valor de resgate da aplicação menos o valor da aplicação.
- (B) À taxa de juro multiplicada pelo prazo e pelo valor do resgate se capitalização simples.
- (C) À taxa de juro multiplicada pelo prazo da aplicação.
- (D) Ao valor da aplicação menos o seu valor de resgate.

**Questão # 10017**

A taxa de juro é, normalmente, expressa em:

- (A) Decimal por dia útil
- (B) Porcentagem ao ano
- (C) Decimal ao ano
- (D) Porcentagem por dia útil



**Questão # 10035**

Em um investimento que está sob o regime de capitalização composta:

- (A) A taxa de juro incide sobre o capital inicial, acrescido dos juros acumulados até o período de capitalização anterior
- (B) A taxa de juro em cada período de capitalização incide sobre o capital inicial investido
- (C) Os juros em cada período de capitalização tendem a ser constantes
- (D) O valor dos juros gerados a cada período de capitalização decresce em função do tempo

**Questão # 10086**

A taxa over ao ano no Brasil é:

- (A) Uma taxa de juro definida para um ano de 365 dias corridos
- (B) Uma taxa de juro definida para um ano de 360 dias corridos
- (C) Uma taxa de juro definida para um ano de 252 dias úteis
- (D) Uma taxa de juro definida para um ano de 250 dias úteis

**Questão # 10753**

O Decreto nº 9.292 de 23 de fevereiro de 2018 que estabelece as características dos Títulos de Dívida Pública Mobiliária Federal interna, no art. 1º, define a LTN, que terá valor nominal

- (A) Múltiplo de R\$ 1.000,00, na data-base, atualização do valor nominal pela variação do IPCA e pagamento de juros semestrais.
- (B) Múltiplo de R\$ 1.000,00, na data-base, atualização do valor nominal pela variação da cotação de venda do dólar americano e pagamento de juros semestrais
- (C) Múltiplo de R\$ 1.000,00, rendimento definido pelo deságio sobre o valor nominal sem pagamento de juros.
- (D) Múltiplo de R\$ 1.000,00, rendimento definido pelo deságio sobre o valor nominal e pagamento de juros semestrais



**Questão # 13723**

Comparando o IPCA ao IGP-M podemos afirmar que:

- (A) O IGP-M é utilizado pelo COPOM para acompanhamento da meta de inflação;
- (B) Ambos os índices medem a inflação na ponta do consumidor;
- (C) Devido à sua composição, ambos os índices são fortemente influenciados pela evolução dos preços no varejo;
- (D) Devido à sua composição, o IGP-M é fortemente influenciado pela evolução dos preços no atacado;



**GABARITO****Módulo:3 - Noções de Economia e Finanças**

3151 - B	3152 - C	3155 - D	3233 - A	3250 - C	3256 - C
3257 - A	3259 - C	3261 - D	3316 - B	3320 - B	3329 - D
3333 - B	3335 - B	3338 - A	3412 - D	3430 - A	3442 - D
3491 - A	3514 - A	3522 - A	3527 - B	3537 - A	3569 - D
3570 - C	3571 - C	3587 - B	3595 - C	3618 - B	3625 - C
3637 - D	3655 - A	3663 - D	3688 - A	3712 - D	3726 - B
3747 - D	3748 - D	3772 - C	3774 - C	3783 - C	3792 - B
3799 - A	3828 - A	3841 - B	3847 - B	3849 - B	3851 - D
3864 - B	3885 - D	3889 - B	3967 - C	3969 - C	3975 - A
3980 - A	4023 - D	4025 - B	4033 - D	4069 - B	4070 - B
4089 - A	4091 - C	4120 - B	4150 - B	4215 - B	4232 - A
4234 - C	4269 - B	4299 - A	4318 - C	4352 - B	4355 - A
4362 - D	4383 - A	4402 - B	4413 - A	4416 - C	4439 - D
4455 - C	4461 - D	4466 - B	4467 - B	4479 - C	4490 - B
4493 - D	4517 - C	4533 - C	4541 - B	4543 - A	4545 - A
4556 - A	4558 - C	4598 - D	4613 - C	4639 - C	4655 - C
4675 - B	7702 - B	7703 - B	7704 - D	7706 - C	7709 - C
7710 - D	7711 - D	7712 - C	7717 - C	7730 - D	7995 - D
8019 - C	8113 - B	8131 - D	8425 - A	9834 - A	9836 - D
9837 - D	9873 - D	10015 - A	10017 - B	10035 - A	10086 - C
10753 - C	13723 - D				



## **MÓDULO 4 - PRINCIPIOS DE INVESTIMENTOS**

**Questão # 3172**

Dado um investimento ABC e um investimento XYZ que apresenta maior risco de crédito. O investimento XYZ vai apresentar maior rentabilidade:

- (A) Em função do maior prazo de duração do investimento XYZ
- (B) Em função da maior possibilidade de não pagamento de ABC
- (C) Em função do maior prazo de duração do investimento ABC
- (D) Em função da maior possibilidade de não pagamento de XYZ

**Questão # 3174**

Seu cliente procura o melhor produto de investimento. Você indica aquele que

- (A) É o mais conservador da sua prateleira de produtos
- (B) Atende aos objetivos de investimento do cliente
- (C) Apresentou a melhor rentabilidade passada
- (D) Ajuda você a cumprir a meta de vendas do mês

**Questão # 3197**

A caderneta de poupança rendeu 42% da taxa DI em 2019. Esta afirmação refere-se ao conceito de rentabilidade:

- (A) Relativa
- (B) Nominal
- (C) Real
- (D) Esperada



**Questão # 3219**

Uma empresa que necessita urgentemente de recursos para honrar seus compromissos decide vender um imóvel cujo valor de mercado é R\$ 600.000,00. Passados 30 dias houve uma única oferta, de R\$ 300.000,00, que foi prontamente aceita. A perda ocorrida no investimento deve-se a materialização do risco de:

- (A) liquidez
- (B) imagem
- (C) crédito
- (D) mercado

**Questão # 3292**

Mercados secundários com volumes baixos de negociação apresentam:

- (A) Maior risco de liquidez.
- (B) Maior risco de mercado.
- (C) Menor risco de crédito.
- (D) Menor risco de liquidez.

**Questão # 3314**

Sobre risco:

- (A) Está presente apenas nas ações e Fundos de Ações
- (B) Está presente apenas nos Fundos de Ações e nos fundos multimercados
- (C) Quanto menor o risco, maior a rentabilidade do investimento
- (D) Significa poder ter resultado diferente do esperado



**Questão # 3319**

O investidor estará sujeito ao risco de crédito quando aplicar seus recursos em:

- A) Títulos de renda fixa
- B) Imóveis
- C) Dólar
- D) Ações

**Questão # 3341**

O risco de crédito está associado a capacidade do emissor de um título em não honrar os pagamentos:

- A) Somente dos Juros
- B) Somente do principal da dívida
- C) Dos juros e do principal da dívida
- D) Somente as obrigações que não possuem garantia real

**Questão # 3378**

São riscos potenciais de uma carteira de ações:

- I - Risco de mercado;
- II - Risco de liquidez;
- III - Risco de crédito;

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



**Questão # 3394**

O risco de liquidez decorre da possibilidade do mercado apresentar:

- (A) Elevação dos índices de inadimplência
- (B) Muitos vendedores e poucos compradores
- (C) Muitos vendedores e muitos compradores
- (D) Oscilação da taxa de juros

**Questão # 3399**

Uma instituição A tem um fundo de investimento que é composto por títulos de renda fixa da instituição B e ações da empresa C. O risco de crédito em caso de falta de pagamento pode ser ocasionado:

- (A) Por A, B e C
- (B) Somente por B
- (C) Por A e B apenas
- (D) Por B e C apenas

**Questão # 3403**

Uma determinada aplicação rendeu 1,5% no mês de janeiro. Isso quer dizer que:

- (A) Para os que fizeram resgate em qualquer momento do mês de janeiro, o rendimento foi de 1,5% nesse período
- (B) Quem resgatou no dia 1º do mês de janeiro levou uma rentabilidade de 1,5% para este mês
- (C) As aplicações que se mantiveram no fundo durante o mês de janeiro inteiro renderam neste mês de janeiro 1,5%
- (D) Para os que fizeram aplicação em qualquer momento do mês de janeiro, o rendimento foi de 1,5% nesse período



**Questão # 3415**

Uma empresa tem sua falência solicitada por um dos seus credores. O preço de seus títulos negociados no mercado deverá:

- (A) subir, pois os credores possuem preferência no recebimento de dívidas
- (B) permanecer, até seja decidido quais serão os credores preferenciais.
- (C) ficar indeterminado enquanto não houver determinação da justiça
- (D) cair, pois não existe certeza de seu recebimento

**Questão # 3440**

Ativos com negociação no Mercado Secundário com significativos volumes de negócios possibilitam:

- (A) Redução do risco de liquidez
- (B) Aumento do risco de liquidez
- (C) Redução do risco de crédito
- (D) Aumento do risco de crédito

**Questão # 3460**

Risco que decorre de situações de inadimplência e de insolvência do responsável pelo pagamento da obrigação:

- (A) Risco de Crédito
- (B) Risco de Mercado
- (C) Risco de Imagem
- (D) Risco Legal



**Questão # 3500**

São riscos potenciais de uma carteira de ações:

- I. Risco de mercado
- II. Risco de liquidez
- III. Risco de crédito.

Está correto o que se afirma em:

- (A) II e III apenas
- (B) I, II e III
- (C) I e III apenas
- (D) I e II apenas

**Questão # 3508**

Analisando os seguintes investimentos abaixo:

- I. Fundo de investimento que rendeu nos últimos 12 meses 102% do CDI.
- II. CDB indexado ao CDI que rendeu nos últimos 12 meses 98% do CDI.

Pode-se dizer que nos próximos 12 meses:

- (A) Nada se pode afirmar sobre a rentabilidade futura desses investimentos
- (B) O Fundo e o CDB vão apresentar a mesma rentabilidade para o período
- (C) O Fundo vai apresentar a maior rentabilidade para o período
- (D) O CDB vai apresentar a maior rentabilidade para o período

**Questão # 3548**

Se um investidor, com um horizonte de investimentos de 2 anos e que acredita que os juros cairão abaixo das expectativas do mercado neste período, tiver perfil de riscos (capacidade e tolerância) arrojado, ele deverá (considerando o mesmo risco de crédito para os emissores dos títulos):

- (A) Aplicar em um CDB indexado à 95% do DI pelo prazo de 2 anos;
- (B) Aplicar em um CDB prefixado de 1 ano e, no vencimento, renovar a aplicação em taxas prefixadas por mais 1 ano;
- (C) Aplicar em um CDB prefixado de 2 anos;
- (D) Aplicar em um CDB indexado à 100% do DI e, no vencimento, renovar a aplicação para taxa pré fixada por mais 1 ano;



**Questão # 3588**

Quanto menor for o prazo de um título de renda fixa:

- (A) Maior tenderá ser sua rentabilidade esperada
- (B) Menor tenderá ser sua liquidez
- (C) Menor tenderá ser seu risco de mercado
- (D) Maior tenderá a ser seu risco de crédito

**Questão # 3593**

Liquidez em um investimento é quando os ativos são convertidos facilmente e pelo preço justo em

- (A) Valores Mobiliários
- (B) Ativos
- (C) Ações
- (D) Dinheiro

**Questão # 3594**

Sempre é possível a um investidor atento:

- (A) Diminuir consideravelmente o risco diversificável em uma carteira com ativos de renda variável
- (B) Eliminar o risco de liquidez de uma ação
- (C) Eliminar todo e qualquer risco de um ativo
- (D) Eliminar o risco de mercado



**Questão # 3604**

São riscos básicos do investidor, além do risco de crédito, os de:

- (A) Liquidez e rentabilidade
- (B) Liquidez e câmbio
- (C) Mercado e liquidez
- (D) Mercado e câmbio

**Questão # 3616**

Um investidor muito rico procura uma instituição financeira para montar um portfólio. O gerente que o atende imediatamente recomenda um investimento mais conservador, 100% do portfólio em fundos DI, dado o quadro de instabilidade econômica do momento. Este gerente:

- (A) Está certo, pois fundos DI são realmente os mais adequados para momentos de instabilidade, independentemente das necessidades e perfil de aversão a risco do investidor.
- (B) Está errado, pois deveria antes entender quais são as reais necessidades e perfil de aversão ao risco do investidor.
- (C) Está errado, pois investidores muito ricos são, normalmente, muito sofisticados para investir em fundos DI.
- (D) Está errado, pois fundos DI não são, necessariamente, a alternativa mais conservadora disponível

**Questão # 3636**

Os títulos com menor prazo são os que apresentam:

- (A) Maior rentabilidade;
- (B) Menor risco de mercado;
- (C) Maior risco de crédito;
- (D) Maior risco de liquidez;



**Questão # 3668**

Um investidor vendeu suas ações do setor de transporte e adquiriu no mesmo dia ações dos seguintes setores: Energia Elétrica, Alimentos, Financeiro e Varejo. Esse movimento do investidor tem como objetivo principal a redução de qual risco:

- (A) De crédito
- (B) Liquidez
- (C) Sistemático
- (D) De mercado

**Questão # 3730**

A rentabilidade em um investimento é caracterizada:

- (A) Pelos aportes realizados no fundo menos as taxas e despesas
- (B) Pelo patrimônio do fundo descontada as taxas e despesas
- (C) Pela variação no preço dos ativos menos as taxas e despesas
- (D) Pela quantidade de aplicações menos os resgates que ocorrerem no dia

**Questão # 3737**

Se as taxas de juros flutuarem, os ativos de um Fundo de Renda Fixa, estarão expostos a risco de:

- (A) Crédito;
- (B) Mercado;
- (C) Liquidez e crédito;
- (D) Liquidez;



**Questão # 3778**

O investidor está analisando a liquidez de três ativos (ações, imóveis e fundo com resgate diário). Podese dizer que a liquidez se dá na seguinte sequência:

- (A) Imóveis > fundo com resgate diário > ações
- (B) Imóveis > ações > fundo com resgate diário
- (C) Fundo com resgate diário > ações > imóveis
- (D) Ações > imóveis > fundo com resgate diário

**Questão # 3793**

Quanto maior for o prazo do investimento:

- (A) Maior será a disposição do investidor para aplicar no mercado de derivativos.
- (B) Maior será o retorno do investimento, sempre
- (C) Maior será a liquidez do investidor.
- (D) Maior será a taxa de retorno exigida pelo investidor.

**Questão # 3807**

O risco de mercado associa-se fundamentalmente:

- (A) À inadimplência de emissores
- (B) Às falhas operacionais
- (C) Ao baixo índice de negociabilidade
- (D) À flutuação de preços



**Questão # 3826**

Liquidez e horizonte de investimento estão relacionados no mundo dos investimentos. Das situações a seguir, qual a que supõe maior risco para o investidor:

- (A) Investimento de baixa liquidez para um horizonte de longo prazo;
- (B) Investimento de alta liquidez para um horizonte de curto prazo;
- (C) Investimento de baixa liquidez para um horizonte de curto prazo;
- (D) Investimento de alta liquidez para um horizonte de longo prazo;

**Questão # 3868**

As opções de investimentos oferecidas por um banco de varejo são:

- I. Fundo de investimento multimercado que rendeu nos últimos 12 meses 102% do DI;
- II. CDB com prazo de 12 meses que rendeu 98% do DI.

Se um investidor pretende realizar uma aplicação por um prazo de 12 meses, é correto afirmar sobre a rentabilidade, nesse período, que:

- (A) as aplicações I e II terão a mesma rentabilidade;
- (B) Não se pode determinar qual aplicação terá maior rentabilidade;
- (C) A aplicação I terá maior rentabilidade do que a II;
- (D) A aplicação II terá maior rentabilidade do que a I;



### Questão # 3951

Kléber da TopInvest, que é um investidor com perfil arrojado para assumir riscos, tem vários objetivos: viajar para a Europa no próximo ano, comprar sua casa própria em 7 anos e se preparar para a aposentadoria. Ele:

- (A) Deve buscar mais rentabilidade apenas para os recursos destinados à aposentadoria, pois com a aposentadoria não se brinca.
- (B) Deve buscar mais rentabilidade em seus investimentos feitos com os objetivos de comprar sua casa e se preparar para a aposentadoria.
- (C) Deve buscar mais rentabilidade em todos os seus investimentos, independente do objetivo.
- (D) Deve buscar mais rentabilidade apenas para os recursos destinados à casa própria, pois com a compra da casa própria não se brinca.



### Questão # 3965

Uma empresa emitiu debêntures e não está conseguindo honrar seus pagamentos. O risco predominante é:

- (A) Risco operacional
- (B) Risco de liquidez
- (C) Risco de mercado
- (D) Risco de crédito



### Questão # 3981

Seu cliente tem um imóvel cujo valor de mercado é R\$ 500 mil. Decidiu vendê-lo para solucionar problemas financeiros. A única proposta de compra que recebeu foi de R\$ 300 mil. O risco determinante deste investimento foi de:

- (A) Mercado
- (B) Inflação
- (C) Liquidez
- (D) Crédito



**Questão # 4066**

A rentabilidade observada está associada a um conceito de taxa de juros:

- (A) Real e futura
- (B) Líquida e futura
- (C) Nominal e passada
- (D) Líquida e passada

**Questão # 4079**

Quanto maior a volatilidade de um investimento:

- (A) Maior será a rentabilidade esperada
- (B) Menor será a rentabilidade esperada
- (C) Menor o risco esperado
- (D) Nada se pode concluir a respeito do investimento

**Questão # 4099**

O risco de mercado associa-se fundamentalmente:

- (A) À inadimplência de emissores
- (B) Ao baixo índice de negociabilidade
- (C) À flutuação de preços
- (D) Às falhas operacionais



**Questão # 4101**

Uma pessoa investiu no mercado acionário num dado período e obteve a rentabilidade efetiva de 8%. Nesse mesmo período, a inflação foi de 9%. A taxa real proporcionada pelo investimento foi:

- (A) Negativa
- (B) Depende do Benchmark
- (C) Há necessidade de mais informações para fazermos este cálculo
- (D) Positiva

**Questão # 4143**

Uma investidora resgatou o FGTS de seu tempo de trabalho de 20 anos em uma empresa e ela está pedindo sugestões de investimento. Você NÃO aconselha:

- (A) Investimentos em Fundos Referenciado DI e de Renda Fixa
- (B) Investimentos em títulos públicos federais e CDB de bancos de primeira linha
- (C) Pequena parcela em Fundos DI e grande parcela em opções de ações
- (D) Investimentos em Fundos DI e CDBs de Bancos de Primeira Linha

**Questão # 4144**

Um investidor comprou ações a R\$ 4,00 e precisa vendê-las. Dentre as várias cotações recebidas, a melhor foi de R\$ 3,60. Esse investidor estará sujeito, portanto, ao risco:

- (A) De liquidez
- (B) De crédito
- (C) Operacional
- (D) De mercado



**Questão # 4186**

É o risco ligado a oscilação de preços dos ativos no mercado financeiro:

- (A) mercado e liquidez
- (B) liquidez e câmbio
- (C) mercado
- (D) liquidez e rentabilidade

**Questão # 4227**

Uma empresa vai precisar do recurso em breve para a importação de um equipamento de fábrica. Ela tem recursos sobrando e gostaria de investir. Sua orientação seria para fazer investimento com rentabilidade atrelada

- (A) À taxa de câmbio
- (B) À taxa DI
- (C) À inflação
- (D) À taxa Selic

**Questão # 4238**

Determinado investidor, com reais em caixa, planeja importar em curto prazo determinando equipamento norte americano. Para não desembolsar mais recursos em reais, esse investidor deverá aplicar seus recursos e produtos de investimentos cujo benchmark seja:

- (A) Selic
- (B) IGP-M
- (C) a Taxa de Câmbio
- (D) o Depósito interfinanceiro - DI



**Questão # 4248**

Se o orçamento anual de um investidor mostrar um resultado positivo, considerando todas as suas receitas menos o total das suas despesas e demais saídas de caixa:

- (A) Pode-se concluir que, certamente, todas as suas despesas estão sob controle
- (B) Pode-se concluir que este investidor provavelmente tem capacidade de poupança
- (C) Pode-se concluir que este investidor certamente cuida adequadamente da administração de suas receitas e despesas
- (D) Pode-se concluir que este investidor certamente não é um cliente para os produtos de crédito das instituições financeiras

**Questão # 4289**

Um cliente que quer minimizar risco de suas aplicações em ações deve:

- (A) Comprar apenas ações blue chips
- (B) Comprar uma única ação
- (C) Comprar ações que tiveram ótimos retornos
- (D) Comprar ações de diversas companhias

**Questão # 4293**

Em um investimento, quanto maior a volatilidade:

- (A) Menor o risco e menor a expectativa de retorno
- (B) Maior o risco e maior a expectativa de retorno
- (C) Menor o risco e maior a expectativa de retorno
- (D) Maior o risco e menor a expectativa de retorno



**Questão # 4323**

Um investidor deseja aplicar em um fundo de investimento com elevado risco e volatilidade. A Sequencia de rentabilidade apresentada pelo fundo com essas características é:

- (A) 1,01%; 1,04%; 1,03%; 1,07%; 1%; 1,05%.
- (B) -2,10%; 2,10%; 3,05%; -1,68%; 1,78%; -0,45%
- (C) 2,01%; 3,89%; 3%; 2,02%; 2,78%; 3,89%
- (D) -3,10%; 4,20%; 3,25%; -2,45%; 3,58%; -0,75%

**Questão # 4380**

Ao falar de risco, podemos dizer que estão corretas quais alternativas:

- I. O risco é a possibilidade do investidor obter uma rentabilidade diferente do esperado;
- II. Existem dois tipos de risco: risco de mercado e de liquidez;
- III. O investidor deve analisar apenas a rentabilidade do investimento, independentemente do risco assumido.

- (A) I, II e III
- (B) I e II
- (C) Somente a I
- (D) I e III

**Questão # 4397**

Quanto menor for o prazo do investimento:

- (A) Menor tenderá a ser o retorno exigido pelo investidor, em função da maior liquidez.
- (B) Maior será o risco aceito pelo investidor, sempre.
- (C) Menor será a liquidez do investidor, normalmente.
- (D) Menor será o retorno do investimento, sempre.



**Questão # 4399**

Ao comprar uma debênture para a carteira de um fundo de renda fixa o gestor está correndo risco

- (A) Liquidez e operacional
- (B) Mercado acionário e liquidez
- (C) Crédito e mercado de derivativos
- (D) Crédito e liquidez

**Questão # 4449**

Quando o cliente quer fazer um investimento:

- (A) O risco de se fazer um investimento existe apenas em alguns tipos de aplicações;
- (B) A rentabilidade é apenas um dos fatores que devem ser observados;
- (C) Se o fundo rendeu 105% do CDI no ano, é certo que no ano seguinte seu rendimento será o mesmo;
- (D) Devemos excluir da análise fatores externos, já que os mesmos não afetam a rentabilidade dos investimentos;

**Questão # 4471**

No mercado de ações, o risco sistemático:

- (A) é maior do que o risco não-sistemático;
- (B) pode ser minimizado por meio da diversificação dos investimentos;
- (C) reflete o risco do mercado como um todo;
- (D) é também conhecido como "risco específico";



**Questão # 4504**

Entre dois títulos de renda fixa, espera-se que apresente maior rentabilidade aquele que possuir

- (A) Maior liquidez
- (B) Menor prazo
- (C) Menor volume de emissão
- (D) Maior risco

**Questão # 4513**

A possibilidade de não pagamento (inadimplência) de um título pelo emissor, no seu vencimento, caracteriza, para o investidor, risco de

- (A) mercado e liquidez
- (B) crédito
- (C) mercado
- (D) liquidez

**Questão # 4516**

Um banco disponibiliza para seus clientes investimentos tanto em ações como em CDBs prefixados de sua própria emissão. Os riscos incorridos nos investimentos são, exclusivamente

- (A) mercado, liquidez e crédito para as ações; e crédito para o CDB
- (B) mercado para ações; e crédito para o CDB
- (C) mercado e liquidez para as ações; e mercado, liquidez e crédito para o CDB
- (D) mercado para ações; e liquidez e crédito para o CDB



**Questão # 4574**

O risco de liquidez presente nos títulos é aquele decorrente:

- (A) De poucos compradores para o título e que não querem pagar o preço justo
- (B) De muitos compradores para o título e que querem pagar o preço justo
- (C) Das variações de preços que ocorrem ao longo do período de tempo para o título
- (D) Da possibilidade do emissor do título não cumprir com as obrigações assumidas

**Questão # 4584**

Seu cliente tem um imóvel cujo valor de mercado é R\$ 50 mil. Decidiu vendê-lo para solucionar problemas financeiros. A única proposta de compra que recebeu foi de R\$ 30 mil. O risco determinante deste investimento foi de:

- (A) Liquidez
- (B) Crédito
- (C) Câmbio
- (D) Inflação

**Questão # 4595**

O risco está presente

- (A) em todos os ativos, em maior ou menor grau
- (B) somente em ativos de renda variável
- (C) apenas em ativos de baixa liquidez
- (D) exclusivamente em ativos de longo prazo



**Questão # 4614**

Um cliente possui ações de uma empresa de pequeno porte. Nos últimos 3 anos essas ações tiveram rendimento excepcional. Porém, ao tentar vender essas ações para comprar um apartamento, esse cliente encontrou poucas ofertas de compras e com preço bem abaixo do valor de mercado. Qual risco esse cliente enfrentou

- (A) Risco de Liquidez
- (B) Risco Operacional
- (C) Risco de Crédito
- (D) Risco de Mercado

**Questão # 4622**

Na avaliação do risco de crédito de uma empresa prioriza-se:

- (A) A estrutura organizacional;
- (B) A relação com os credores;
- (C) A capacidade de pagamento;
- (D) O cronograma de investimento;

**Questão # 4648**

Pode-se dizer que os riscos presentes nas aplicações em CDB Prefixado e em Ações são:

- (A) De crédito e de mercado. De liquidez, de mercado
- (B) De crédito, de liquidez, de mercado. De crédito, de liquidez, de mercado
- (C) De crédito e de mercado. De crédito, de liquidez, de mercado
- (D) De crédito, de liquidez, de mercado. De liquidez e de mercado



**Questão # 4661**

Os principais riscos normalmente encontrados em investimentos financeiros são:

- (A) Mercado, operacional e liquidez
- (B) Mercado, crédito e liquidez
- (C) Alavancagem, crédito e operacional
- (D) Mercado, crédito e alavancagem

**Questão # 4676**

Uma empresa emitiu debêntures e não está conseguindo honrar seus pagamentos. O risco predominante é

- (A) Risco operacional
- (B) Risco de crédito
- (C) Risco de liquidez
- (D) Risco de mercado

**Questão # 9876**

Em relação ao risco, é correto afirmar que:

- (A) O risco operacional pode ser decorrente de fluxo inadequado de informações ou de funcionários desqualificados para as atividades exercidas, mas não afetam a avaliação de risco de uma instituição
- (B) O risco de crédito está ligado a possibilidade de inadimplência do tomador do crédito, e será tão maior quanto menos for o risco de mercado do tomador
- (C) O risco de liquidez refere-se a dificuldade em vender ativos que são pouco negociados, o que pode piorar a avaliação de risco de uma instituição
- (D) A avaliação de risco de uma instituição solicitadora de crédito deve ser envolver o cálculo de uma série de indicadores numéricos, econômico financeiros, mas não precisa considerar aspectos qualitativos



**Questão # 10748**

A alíquota do IR sob rendimentos auferidos, no resgate de cotas de um Clube de Investimentos que tem 70% de sua carteira em ativos de renda variável é de:

- (A) 17,5%
- (B) 20%
- (C) 22,5%
- (D) 15%


**GABARITO**
**Módulo:4 - Principios de Investimentos**

3172 - D	3174 - B	3197 - A	3219 - A	3292 - A	3314 - D
3319 - A	3341 - C	3378 - C	3394 - B	3399 - B	3403 - C
3415 - D	3440 - A	3460 - A	3500 - D	3508 - A	3548 - C
3588 - C	3593 - D	3594 - A	3604 - C	3616 - B	3636 - B
3668 - D	3730 - C	3737 - B	3778 - C	3793 - D	3807 - D
3826 - C	3868 - B	3951 - B	3965 - D	3981 - C	4066 - C
4079 - A	4099 - C	4101 - A	4143 - C	4144 - D	4186 - C
4227 - A	4238 - C	4248 - B	4289 - D	4293 - B	4323 - D
4380 - C	4397 - A	4399 - D	4449 - B	4471 - C	4504 - D
4513 - B	4516 - C	4574 - A	4584 - A	4595 - A	4614 - A
4622 - C	4648 - D	4661 - B	4676 - B	9876 - C	10748 - D



## **MÓDULO 5 - FUNDOS DE INVESTIMENTOS**

**Questão # 3133**

Ao marcar a mercado, quando se precifica os títulos presentes na carteira de um fundo de investimento, o administrador está

- (A) Fazendo com que o preço do título reflita seu valor de aquisição acrescido da taxa de juros do período
- (B) Fazendo com que o preço dos títulos reflita seu valor de aquisição
- (C) Possibilitando a transferência de riqueza entre cotistas
- (D) Fazendo com que a transferência de riqueza entre cotistas seja impossibilitada

**Questão # 3138**

Os fundos de investimentos classificados como Renda Fixa, Ações, Cambial e multimercado são classificados a partir

- (A) Do seu parâmetro de referência (Benchmark).
- (B) Do principal fator de risco associado a sua carteira de títulos
- (C) Da composição da carteira em relação aos emissores dos títulos (públicos ou privados)
- (D) Do prazo médio da sua carteira de títulos

**Questão # 3142**

Um fundo de investimentos, classificado pela legislação de Imposto de Renda como de curto prazo, terá seus rendimentos tributados semestralmente (come-cotas) na fonte à alíquota de:

- (A) 15%
- (B) 22,5%
- (C) 17,5%
- (D) 20%



**Questão # 3143**

Os ativos presentes no Fundo de Investimento são de propriedade:

- (A) Do gestor do fundo
- (B) Do administrador do fundo
- (C) Dos cotistas do fundo
- (D) Do custodiante do fundo

**Questão # 3146**

Um fundo passivo é aquele que:

- (A) Apresenta variação próxima o CDI
- (B) Apresenta rentabilidade que supera o CDI
- (C) Apresenta rentabilidade que supera seu benchmark
- (D) Apresenta variação próxima a seu benchmark

**Questão # 3147**

O termo "chinese wall" no contexto do mercado de capitais refere-se:

- (A) Aos procedimentos que devem ser adotados para impedir lavagem de dinheiro no mercado
- (B) À bolsa de valores onde são transacionadas ações na China
- (C) Aos títulos transacionados nos mercados asiáticos
- (D) Ao conjunto de procedimentos que visam à segregação de áreas conflitantes em uma instituição financeira



**Questão # 3154**

Os fundos de crédito privado:

- (A) Não investe em títulos públicos
- (B) Necessitam aplicar ao menos 5% de seu patrimônio em créditos privados
- (C) São fundos que aplicam mais de 50% de seu patrimônio em títulos de crédito privados, por isso exigem a assinatura de Termo de Ciência de Risco de Crédito
- (D) São fundos que investem no mínimo 80% do seu PL em títulos de crédito privado

**Questão # 3159**

Para gerenciar o risco das empresas que compõem um fundo de ações o gestor deverá comprar ações:

- (A) De alta liquidez
- (B) De baixa liquidez
- (C) De diversos setores econômicos
- (D) Do mesmo setor econômico

**Questão # 3162**

Nos fundos de investimento de renda fixa a cobrança do Imposto de Renda – IR na modalidade "come-cotas", implicará, para o participante do fundo, em relação ao imposto devido, a

- (A) desvalorização de sua cota no valor equivalente
- (B) obrigação de seu recolhimento no resgate
- (C) redução da quantidade de cotas no valor correspondente
- (D) redução da rentabilidade do fundo



**Questão # 3176**

Percentual mínimo do lucro auferido, que os fundos imobiliários devem distribuir aos seus cotistas:

- (A) 95%;
- (B) 0.5
- (C) 50%;
- (D) 25%;

**Questão # 3196**

O gestor de um fundo de investimento de renda fixa referenciada DI é obrigado a vender ativos para suprir

- (A) Aumento na taxa de juros
- (B) Grande volume de aplicativo de recursos
- (C) Resgate expressivo de recursos
- (D) Aumento de número de cotistas

**Questão # 3200**

Qual o percentual mínimo que um fundo de investimento de renda fixa no exterior deve alocar fora do país:

- (A) 80%
- (B) 100%
- (C) 40%
- (D) 50%



**Questão # 3201**

Um cliente investiu em um Fundo de Investimento de longo prazo. A alíquota de imposto de Renda retido na fonte nos meses de maio e novembro será de:

- (A) De 22,5%
- (B) De 20%,
- (C) De 17,5%
- (D) De 15%,

**Questão # 3202**

Marcar a mercado significa registrar os preços dos títulos que compõem a carteira do Fundo de Investimento pelo:

- (A) Preço de aquisição
- (B) Preço de resgate no vencimento
- (C) Preço que seria negociado diariamente no mercado
- (D) Menor preço registrado no mês

**Questão # 3206**

Um fundo de investimentos usa os recursos provenientes das novas aplicações de cotistas para:

- (A) Aumentar a rentabilidade;
- (B) Diminuir a rentabilidade
- (C) Vender ativos;
- (D) Comprar ativos



**Questão # 3209**

É correto afirmar sobre o Imposto de Renda para Fundos de Investimento que ocorre no último dia útil dos meses de maio e novembro:

- (A) Que a alíquota é conforme prazo de permanência do investidor
- (B) Que a alíquota é de 15% para Fundos Curto Prazo
- (C) Que a alíquota é de 20% para Fundos Longo Prazo
- (D) Que a alíquota é de 15% para Fundos Longo Prazo

**Questão # 3210**

Um Fundo de Investimento aberto, sem carência, admite:

- (A) Aplicações e resgates a cada 90 dias
- (B) Aplicações com vencimento
- (C) Resgates com vencimento
- (D) Aplicações e resgates a qualquer momento

**Questão # 3211**

Em um fundo de investimento, as atribuições de:

- I - Representação do fundo perante terceiros;
  - II - Negociação de títulos e valores mobiliários;
  - III - Captação de novos cotistas;
- Competem, respectivamente, ao:

- (A) Administrador, gestor e distribuidor;
- (B) Administrador, distribuidor e gestor;
- (C) Gestor, administrador e distribuidor;
- (D) Distribuidor, gestor e administrador;



**Questão # 3214**

A alíquota de IOF para aplicações em Fundos de Investimento será igual a zero quando o prazo de aplicação for superior a:

- (A) 180 dias
- (B) 20 dias
- (C) 29 dias
- (D) 360 dias

**Questão # 3230**

Uma das características dos fundos fechados é possibilitar ao cotista:

- (A) Garantia dos recursos aplicados pelo administrador do fundo
- (B) Total liquidez.
- (C) Negociar suas cotas no mercado secundário.
- (D) Menor taxa de administração

**Questão # 3242**

De acordo com a IN 555, NÃO É PERMITIDO aos fundos da classe Renda Fixa Simples:

- I. Alocar em ativos no exterior;
- II. Utilizar cota de abertura;
- III. Concentração acima de 50% em créditos privados;
- IV. Dispensar a assinatura do termo de adesão.

Está correto o que se afirma em:

- (A) I e III
- (B) II e IV
- (C) I, III e IV
- (D) I, II, III e IV



**Questão # 3244**

O responsável pela retenção e recolhimento de imposto de renda na fonte incidente sobre os rendimentos auferidos nas aplicações em fundos de investimentos é o:

- (A) Gestor
- (B) Custodiante, quando pessoa jurídica
- (C) Próprio beneficiário, quando pessoa jurídica
- (D) Administrador

**Questão # 3245**

Fundo de investimento que não possui obrigatoriedade de ser marcado a mercado é o fundo

- (A) Fundo Renda Fixa
- (B) Fundo Referenciado DI
- (C) Fundo de Ações
- (D) Fundo Exclusivo

**Questão # 3246**

Os Fundos de Investimento:

- (A) São garantidos pelo Fundo Garantidor de Crédito
- (B) Usam o CNPJ do banco
- (C) São fiscalizados pela Anbima
- (D) São um condomínio de pessoas com objetivo comum de investimento



**Questão # 3251**

O fundo de investimento de renda fixa pode apresentar variação negativa no valor das cotas quando:

- (A) Investir em títulos pós-fixados de prazos variados e ocorrer elevação dos juros
- (B) Investir em títulos pós-fixados que acompanham a variação do CDI e ocorrer queda dos juros
- (C) Investir em títulos prefixados de médio e longo prazo e ocorrer queda dos juros
- (D) Investir em títulos prefixados de prazos variados e ocorrer elevação dos juros

**Questão # 3252**

A escolha dos ativos que devem compor a carteira de um Fundo de Investimento, de acordo com sua política de investimento, compete ao:

- (A) Auditor
- (B) Distribuidor
- (C) Gestor
- (D) Administrador

**Questão # 3254**

Um investidor escolheria investir em ações a vista ao invés de aplicar em Fundos de Ações:

- (A) Porque comprar ações é mais prático que investir em fundos
- (B) Porque o acesso à diversificação é mais fácil através da compra de ações a vista.
- (C) Porque normalmente as ações a vista apresentam mais liquidez do que os fundos.
- (D) Porque pode escolher pessoalmente as ações que vai comprar.



**Questão # 3258**

Sobre fundos de investimento é correto afirmar que:

- (A) Os Fundos Imobiliários são os que apresentam maior liquidez para o cliente investidor
- (B) As características dos fundos de investimento estão presentes no regulamento do fundo
- (C) O risco existe somente para alguns tipos de fundos de investimentos
- (D) Pode haver comparação entre fundos de investimento de diferentes instituições, independentemente da classificação

**Questão # 3260**

Um fundo de investimento, utilizando os conceitos de marcação a mercado, que precifica os títulos diariamente causando a variação no valor das cotas, irá apresentar:

- (A) Maior volatilidade quanto maior for o prazo médio dos títulos que investe
- (B) Maior volatilidade para fundos classificados pela CVM como Curto Prazo
- (C) Maior volatilidade quanto menor for o prazo médio dos títulos que investe
- (D) Menor volatilidade quanto maior for o prazo médio dos títulos que investe

**Questão # 3262**

Em fundos de investimento, conforme a legislação do imposto de renda, o IOF – Imposto sobre Operação Financeira:

- (A) Tem alíquota reduzida a zero, no caso do resgate de cotas de fundos de renda fixa, desde que o resgate ocorra a partir de 30 dias após a aplicação
- (B) Tem alíquotas diferenciadas, conforme aplicação de renda fixa seja pós fixa ou pré fixada
- (C) Incide a alíquota 0,5% independentemente do prazo transcorrido entre a aplicação e o resgate de cotas dos fundos de renda fixa
- (D) Incide à alíquota de 1%, no resgate em cotas de fundos de investimento em ações



**Questão # 3264**

A marcação a mercado é facultativa para os fundos de investimento:

- (A) Que possuem inúmeros cotistas, por decisão da assembleia de cotistas
- (B) Exclusivos, por solicitação do cotista
- (C) Que possuem inúmeros cotistas, por decisão e responsabilidade do gestor
- (D) Exclusivos, por decisão e responsabilidade do gestor

**Questão # 3265**

A cobrança do Imposto de Renda - IR retido na fonte sobre os fundos de investimentos, nas datas de ocorrência do fato gerador implicará, para cada participante do fundo, em relação ao imposto devido, a:

- (A) Aplicação adicional de recursos no fundo no valor equivalente
- (B) Desvalorização de sua cota no valor equivalente
- (C) Redução da quantidade de cotas no valor correspondente
- (D) Obrigação de seu recolhimento na data do vencimento

**Questão # 3274**

Para os fundos de investimento de longo prazo não classificados como de ações, além do recolhimento semestral do "come-cota", por ocasião do resgate das cotas:

- (A) Será recolhido 3,5% sobre o patrimônio líquido do fundo, a título de contribuições federais
- (B) Será aplicada alíquota complementar variável, totalizando IR entre 15% a 22,5%
- (C) Serão devolvidos ao titular das cotas todos os valores recolhidos a título de
- (D) Serão isentos do IR quaisquer rendimentos auferidos com a aplicação financeira



**Questão # 3285**

Um investidor que busque aproveitar as flutuações macroeconômicas e seus impactos em todos os mercados, tem como mais indicado para aplicação um fundo:

- (A) Referenciado no CDI
- (B) Multimercado, estratégia Macro
- (C) Ações Indexado ao Ibovespa
- (D) Multimercado de Capital Protegido

**Questão # 3286**

A cota de um fundo é calculada a partir do somatório do valor de:

- (A) Mercado dos ativos do fundo, mais despesas, menos receitas, dividido pelo total de cotistas do fundo
- (B) Aquisição dos ativos do fundo, menos despesas, mais receitas, dividido pelo número de cotas
- (C) Mercado dos ativos do fundo, menos despesas, mais receitas, dividido pelo número de cotas
- (D) Mercado do ativo do fundo, menos IR provisionado, dividido pelo número de cotas emitidas

**Questão # 3288**

A responsabilidade pelo recolhimento de IOF em um fundo de investimento é:

- (A) Do Cotista
- (B) Do Custodiante
- (C) Do administrador do fundo
- (D) Do Gestor



**Questão # 3289**

A exigência da CVM em limitar os investimentos dos fundos em no máximo 20% do patrimônio líquido em ativos de uma única Instituição Financeira, tem como objetivo reduzir risco dos cotistas do fundo, um dos riscos mitigado com esta exigência é:

- (A) Risco de Imagem
- (B) Risco de Liquidez
- (C) Risco Legal
- (D) Índice Sharpe da carteira

**Questão # 3293**

A cobrança da taxa de administração afeta o:

- (A) Número de cotas, quando se trata de Fundo de Ações
- (B) Número de cotas, quando se trata de Fundo de Renda Fixa
- (C) Valor da cota do fundo diariamente
- (D) Valor da cota do fundo no último dia útil de cada mês

**Questão # 3299**

O Fundo Exclusivo caracteriza-se por:

- (A) É um tipo de fundo Alavancado
- (B) Ser apenas para Investidor Profissional
- (C) É um tipo de fundo ativo
- (D) Só pode cobrar taxa de Administração



**Questão # 3307**

O risco de mercado em um fundo de investimento pode ser avaliado:

- (A) Pela oscilação de preço dos ativos que compõe a carteira dos fundos;
- (B) Pela quantidade de cotistas dentro do fundo de investimento;
- (C) Pelo volume de aplicações que ocorre no fundo de investimento;
- (D) Pelo volume de resgates que ocorre no fundo de investimento;

**Questão # 3310**

Os fundos de investimento imobiliário devem ser constituídos necessariamente como:

- (A) Fundo alavancado
- (B) Fundo aberto
- (C) Fundo exclusivo
- (D) Fundo fechado

**Questão # 3311**

Um fundo de investimento possui taxa fixa de administração de 2% ao ano, segundo a política de marcação a mercado das cotas de fundos, essa taxa afeta:

- (A) O patrimônio líquido diário do fundo
- (B) A rentabilidade mensal dos títulos que compõem a carteira do fundo, sendo recolhida na competência
- (C) O patrimônio líquido do fundo no último dia útil de cada mês, proporcionalmente a quantidade de cotas
- (D) A rentabilidade diária dos títulos que compõem a carteira do fundo



**Questão # 3315**

Um Fundo Multimercado é aquele que:

- (A) Tem que investir obrigatoriamente em ações, para uma parcela dos recursos
- (B) Investe 25% do seu patrimônio líquido no mercado internacional
- (C) Investe em vários fatores de risco sem particularidade na concentração
- (D) Investe em vários fatores de risco com concentração das alocações nos mercados mais arriscados

**Questão # 3323**

O fundo de investimento que apresenta maior liquidez é aquele que na ocasião do pedido do resgate:

- (A) O valor da cota é D0 e o crédito é em D+1
- (B) O valor da cota é D+1 e o crédito é em D+4
- (C) O valor da cota é D+1 e o crédito é em D+1
- (D) O valor da cota é D0 e o crédito é online

**Questão # 3325**

Um fundo de investimento de renda fixa pode apresentar variação negativa no valor das cotas quando:

- (A) Investir em títulos pós-fixados que acompanham a variação do CDI e ocorrer queda dos juros
- (B) Investir em títulos prefixados de prazos variados e ocorrer elevação dos juros
- (C) Investir em títulos pós-fixados de prazos variados e ocorrer elevação dos juros
- (D) Investir em títulos prefixados de médio e longo prazo e ocorrer queda dos juros



**Questão # 3327**

O Fundo de Renda Fixa Simples é aquele que concentra seu PL em no mínimo:

- (A) 95% em títulos representativos da dívida da união com baixo risco de mercado ou de emissores que tenha classificação de crédito igual ou superior ao governos Federal
- (B) 80% em CDB do Banco administrador pois assim torna o investimento mais simples
- (C) 80% em títulos públicos federais
- (D) 100% em títulos públicos federais

**Questão # 3334**

O prazo máximo autorizado pela CVM para pagamento de resgates em fundos de investimentos é de:

- (A) 3 dias úteis a partir da data da solicitação do resgate;
- (B) 5 dias úteis a partir da data da solicitação do resgate;
- (C) 5 dias úteis a partir da data da conversão das cotas;
- (D) 3 dias úteis a partir da data da conversão das cotas;

**Questão # 3342**

Sabemos que os fundos de ações classificados como Dividendos, normalmente compram ações que pagam bons dividendos. Essas ações caracterizam-se por:

- (A) apresentarem uma alta alavancagem financeira
- (B) pertencerem a setores já consolidados, sem grandes perspectivas de crescimento
- (C) pertencerem a setores em franco crescimento
- (D) apresentarem baixa alavancagem financeira



**Questão # 3346**

A política de investimento de um fundo de renda fixa de gestão passiva normalmente, contempla estratégias que buscam ganhos por meio de:

- (A) Operações que visam proporcionar rentabilidade mais próxima possível do benchmark
- (B) Apostas na mudança da volatilidade de juros
- (C) Estratégias com derivativos para posicionamento da carteira
- (D) Apostas na direção das taxas de juro futuros

**Questão # 3364**

Uma das vantagens do cotista de um fundo exclusivo é:

- (A) Benefício fiscal
- (B) Benefício do Chinesees wall
- (C) Possibilidade de ter uma taxa de administração reduzida
- (D) Obrigatoriedade de Marcação a Mercado

**Questão # 3397**

O imposto de renda do "come cotas" para fundos de longo e curto prazo, possui alíquotas de, respectivamente:

- (A) 15% e 22,5%
- (B) 20% e 20%
- (C) 20% e 15%
- (D) 15% e 20%



### Questão # 3400

A aplicação no mercado de derivativos, para os fundos de investimento:

- (A) Alguns fundos passivos podem aplicar em derivativos, desde que seja para fazer hedge e esteja informado no regulamento
- (B) É livre, todos os fundos podem aplicar
- (C) Somente os fundos ativos podem aplicar em derivativo
- (D) Somente os fundos alavancados podem aplicar em derivativos



### Questão # 3405

De acordo com os dados apresentados na tabela e no gráfico abaixo:  
Comparativo da rentabilidade histórica do fundo Stark

	<b>Stark</b>	<b>DI</b>
dezembro	0,81%	0,72%
novembro	0,72%	0,66%
últimos 6 meses	4,71%	4,31%
últimos 12 meses	11,08%	9,87%

DI Gráfico do retorno mensal do fundo Stark e DI



Com base na tabela e no gráfico podemos concluir que o fundo Stark caracteriza-se por ser um:

- (A) Fundo ativo com rentabilidade acima do DI em todos os meses
- (B) Fundo ativo com rentabilidade acumulada nos últimos 12 meses acima do DI
- (C) Fundo passivo com rentabilidade abaixo do DI em todos os meses
- (D) Fundo passivo com rentabilidade acima do DI em alguns meses



**Questão # 3419**

Qual o percentual máximo que um fundo de ações pode estar investido em ações:

- (A) 67%
- (B) 80%
- (C) 100%
- (D) 95%

**Questão # 3420**

Quando há resgates em um fundo de investimento, cabe ao gestor:

- (A) Comprar e vender ativos para o fundo de investimento
- (B) Vender os ativos presentes no fundo
- (C) Comprar ativos para o fundo de investimento, conforme a política de investimento
- (D) Recomprar os CDBs que estão investidos no fundo

**Questão # 3423**

Em relação aos objetivos do Chinese Wall, assinale a alternativa INCORRETA:

- (A) Segregação de funções e responsabilidades para evitar conflitos de interesse
- (B) Segregação de atividades para evitar eventos de insider information
- (C) Identificação e monitoramento adequado das situações de potencial conflito
- (D) Segregação de atividades para otimização dos recursos do banco



**Questão # 3425**

Um dos direitos do administrador de fundos de investimentos, sem prévia autorização de uma assembleia de cotistas, é:

- (A) Apropriar-se de parte do patrimônio do fundo
- (B) Alterar a política de investimento
- (C) Aumentar a taxa de administração
- (D) Escolher empresas de auditoria e custódia

**Questão # 3426**

Um Fundo de ações poderá aplicar um percentual mínimo em ações, bônus ou recibos de subscrição e certificados de depósito de ações, cotas de Fundos de Ações e cotas dos fundos de índice de ações negociadas na bolsa de valores. Esse percentual mínimo deverá ser de:

- (A) 100% do patrimônio líquido do fundo
- (B) 51% do patrimônio líquido do fundo
- (C) 80% do patrimônio líquido do fundo
- (D) 67% do patrimônio líquido do fundo

**Questão # 3431**

Quando falamos em parâmetros de performance de um fundo, estamos nos referindo a:

- (A) Rentabilidade do fundo
- (B) Risco de mercado
- (C) Composição da carteira
- (D) Liquidez do fundo



**Questão # 3436**

A aplicação no mercado de derivativos, para os fundos de investimento:

- (A) É livre, todos os fundos podem aplicar
- (B) Alguns fundos passivos podem aplicar em derivativos, desde que seja para fazer hedge e esteja informado no prospecto
- (C) Somente os fundos ativos podem aplicar em derivativo
- (D) Somente os fundos alavancados podem aplicar em derivativos

**Questão # 3437**

Ao explicar para seu cliente os três níveis da classificação de fundos ANBIMA, um gerente fez as seguintes explicações:

- I. O nível 1 faz referência às classes definidas pela CVM;
  - II. O nível 2 identifica os tipos de gestão e riscos;
  - III. O nível 3 identifica as estratégias de investimento.
- Está correto o que se afirma em:

- (A) I apenas
- (B) I e II apenas
- (C) II e III apenas
- (D) I, II e III

**Questão # 3444**

Um fundo de investimento fechado é aquele que:

- (A) Se o investidor deseja resgatar suas cotas antes do vencimento do fundo, terá de negociar no mercado secundário
- (B) Aceita apenas um investidor;
- (C) O administrador cria novas cotas em caso de novos aportes;
- (D) Se o investidor deseja resgatar suas cotas antes do vencimento do fundo, terá de negociar no mercado primário



**Questão # 3448**

O fundo de ações deve investir em sua carteira de ativos:

- (A) No mínimo 67% em ações
- (B) No máximo 67% em ações
- (C) No mínimo 95% em ações
- (D) No máximo 95% em ações

**Questão # 3452**

Cota de fechamento é utilizada quando o valor da cota diária é:

- (A) Calculado a partir do patrimônio líquido do dia anterior, devidamente atualizado por um dia
- (B) Resultante da divisão do valor do patrimônio líquido pelo número de cotas do fundo, calculados a partir do resultado do dia anterior
- (C) Calculado a partir da divisão do patrimônio líquido médio do mês anterior pelo número de cotas do fundo, apurado no encerramento do dia
- (D) Resultante da divisão do valor do patrimônio líquido pelo número de cotas do fundo, apurados, ambos, no encerramento do dia

**Questão # 3462**

A remuneração do administrador de um fundo pode ser feita pela cobrança da taxa de administração fixa e:

- (A) Entrada e Retorno;
- (B) Entrada e/ou saída e/ou retorno;
- (C) De performance e retorno;
- (D) De performance, de ingresso e saída;



**Questão # 3466**

Para honrar com os resgates que ocorrem em um fundo de investimentos, o gestor deve:

- (A) Comprar os ativos presentes no fundo
- (B) Não permitir que ocorram resgates posteriores
- (C) Cobrar taxa de administração menor
- (D) Vender os ativos presentes no fundo

**Questão # 3467**

No caso de liquidação de um fundo de investimento, a carteira de ativos é:

- (A) incorporada a um fundo semelhante, por determinação do administrador
- (B) incorporada ao patrimônio de um fundo fechado, por determinação do liquidante
- (C) distribuída em igual proporção ao administrador, ao gestor, ao custodiante e aos cotistas
- (D) distribuída aos cotistas em valor proporcional a quantidade de cotas que cada um possui

**Questão # 3470**

Sobre fundos destinados à distribuição na rede de varejo (investidores não qualificados), é permitida a cobrança de taxa de performance, desde que prevista em regulamento, em um fundo:

- (A) multimercado que rendeu acima do benchmark, mas com variação negativa.
- (B) referenciado que rendeu acima do benchmark e com variação positiva.
- (C) de ações que rendeu acima do benchmark e com variação negativa.
- (D) multimercado que rendeu acima do benchmark, desde que o valor da cota nesse momento seja superior ao valor da cota registrado quando da última cobrança de performance.



### Questão # 3471

Sobre come-cotas é correto afirmar que:

- (A) Os fundos curto prazo têm alíquota de IR semestral (come cotas) de 20% sobre os ganhos auferidos no período.
- (B) Os fundos de renda fixa curto prazo possuem IR semestral (come cotas) menor que fundos de renda fixa longo prazo, como forma de compensar a maior alíquota de IR que possuem.
- (C) Todos os fundos de investimento possuem IR semestral (come cotas), cobrado nos meses de maio e novembro de cada ano.
- (D) Os fundos cambiais não possuem IR semestral (come cotas) e são tributados apenas no resgate das cotas.



### Questão # 3475

Os riscos predominantes de um Fundo de Investimento classificado como sendo de Renda Fixa, de acordo com a CVM, são

- I. Taxa de juros;
- II. Índice de preços;
- III. Taxa de câmbio.

Está correto o que se afirma em:

- (A) I e III apenas
- (B) II e III apenas
- (C) I, II e III
- (D) I e II apenas



**Questão # 3477**

Os riscos predominantes de um Fundo de Investimento classificado como sendo de Renda Fixa, de acordo com a CVM, são:

- I. Taxa de juros;
- II. índice de preços;
- III. Taxa de câmbio;

Está correto o que se afirma em:

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

**Questão # 3492**

Prazo máximo de um título que compõe a carteira de um fundo de curto prazo será de:

- A 375 dias
- B 365 dias
- C 30 dias.
- D 60 dias.

**Questão # 3498**

O cotista de um fundo de investimento deverá receber obrigatoriamente anualmente os documentos abaixo, com EXCEÇÃO de:

- A Número de cotas que possuía;
- B Rendimentos obtidos no ano;
- C Demonstrativo para pagamento de Imposto de Renda;
- D Balanço anual do Administrador do Fundo;



**Questão # 3501**

Um Fundo de Investimento aberto, sem carência, admite:

- (A) Resgates com vencimento
- (B) Aplicações e resgates a qualquer momento
- (C) Aplicações e resgates a cada 90 dias
- (D) Aplicações com vencimento

**Questão # 3503**

Qual o mínimo do patrimônio Líquido de um Fundo de Direitos Creditórios que deve ser aplicado em Direitos Creditórios

- (A) 50%
- (B) 80%
- (C) 67%
- (D) 95%

**Questão # 3510**

Indique a alternativa correta:

- (A) O fundo curto prazo, pela CVM, é aquele que não tem títulos com mais de 375 dias de prazo a decorrer.
- (B) O fundo dívida externa pode aplicar os recursos no Brasil, enquanto não compra títulos da dívida externa no exterior, desde que aplique em títulos públicos federais indexados à variação cambial.
- (C) O fundo cambial para investidores comuns pode aplicar no máximo 10% do seu patrimônio no exterior, desde que previsto no seu regulamento.
- (D) O fundo referenciado DI pode usar derivativos para alavancar, somente se as exposições forem em derivativos alavancados ao DI



**Questão # 3516**

Os fundos de curto prazo devem:

- (A) Ter carteira com títulos longos, vencíveis a partir dos 60 dias
- (B) Cobrar uma taxa de administração bem baixa, porque sua carteira quase não exige a compra e venda de títulos novos
- (C) Manter alguns títulos com prazo além de 375 dias, desde que a média ponderada da carteira seja menor do que 60 dias
- (D) Ter carteira de títulos com prazo médio ponderado de no máximo 60 dias

**Questão # 3520**

O cotista de um Fundo de Renda Fixa que acaba de pagar o Imposto de Renda – IR verificou:

- (A) Aumento no número de cotas
- (B) Aumento no valor de cotas
- (C) Redução no número de cotas
- (D) Redução no valor da cota

**Questão # 3521**

Os fundos de investimento classificados como Cambial, Renda Fixa e Ações de acordo com a CVM:

- (A) Possuem a mesma regra de tributação
- (B) São diferenciados de acordo com seus riscos
- (C) São diferenciados de acordo com o Administrador
- (D) Não podem ser destinados a investidores qualificados



**Questão # 3524**

Um investidor procura o seu gerente de conta com o objetivo de aplicar seus recursos em um fundo de investimento que adquira, no mínimo, 80% de ativos vinculados à variação de preço de uma moeda estrangeira. Nesse caso, o profissional deverá indicar-lhe o Fundo:

- (A) multimercado
- (B) renda fixa
- (C) cambial
- (D) ações

**Questão # 3525**

Quando ocorrem alterações nas regras dos fundos de investimentos decorrentes de mudanças na legislação:

- (A) Não há obrigatoriedade de comunicação aos cotistas, seja via postal, ou por meio eletrônico por se tratar de alterações para cumprir a legislação vigente;
- (B) É opcional a mudança da lâmina do fundo sendo apenas obrigatória a divulgação do regulamento contendo as alterações previstas na legislação
- (C) É obrigatória a convocação da Assembleia no prazo máximo de 10 dias para ratificar o regulamento do fundo de investimentos.
- (D) Fica dispensada a convocação de assembleias para adaptação do regulamento

**Questão # 3534**

A política de investimento de um fundo descreve:

- (A) A política de investimento indica como os objetivos serão alcançados, detalhando-se os papéis, mercados, limites, percentuais e o risco ao qual o fundo será exposto
- (B) Qual e a estratégia que o gestor vai adotar para o fundo, ou seja, se é um fundo ativo ou passivo
- (C) O objetivo do fundo
- (D) A composição da carteira dos ativos que o fundo investe



**Questão # 3547**

É prerrogativa para convocação de uma Assembleia Geral Cotistas (AGC) em um fundo de investimento:

- (A) Reduzir a taxa de administração
- (B) Contratar o auditor
- (C) Substituir o administrador
- (D) Contratar o gestor

**Questão # 3549**

Os fundos referenciados devem investir em ativos que acompanham, direta ou indiretamente, determinado índice de referência, como porcentagem de seus recursos, no mínimo:

- (A) 80%
- (B) 67%
- (C) 95%
- (D) 90%

**Questão # 3552**

Os Fundos de Investimento:

- (A) São fiscalizados pela Anbima
- (B) Usam o CNPJ do banco
- (C) São um condomínio de pessoas com objetivo comum de investimento
- (D) São garantidos pelo Fundo Garantidor de Crédito



**Questão # 3554**

Os retornos oriundos por pessoa física no resgate de cotas de fundos imobiliários, cujas cotas são negociadas em bolsa de valores, terão alíquotas de:

- A 22,5%
- B 20%
- C Come-Cotas
- D 15%

**Questão # 3566**

Pode-se dizer que em um investimento em fundo de ações com valor de cota de D+1 e crédito em D+4, quando o investidor resgata do fundo:

- A Utiliza-se a cota do dia anterior e o crédito do resgate ocorre no quarto dia útil
- B Utiliza-se a cota do dia anterior e o crédito do resgate ocorre no terceiro dia útil
- C Utiliza-se a cota do dia seguinte e o crédito do resgate ocorre no quinto dia útil
- D Utiliza-se a cota do dia seguinte e o crédito do resgate ocorre no quarto dia útil

**Questão # 3577**

Quando há aplicações em um fundo de investimento, cabe ao gestor:

- A Vender os ativos presentes no fundo
- B Comprar ativos para o fundo de investimento, conforme a política de investimento
- C Comprar apenas CDBs da instituição financeira que está oferecendo o fundo
- D Comprar e vender ativos para o fundo de investimento



**Questão # 3579**

As perdas apuradas no resgate de cotas de fundos de investimento de curto prazo poderão ser:

- (A) Compensadas com rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores de fundos de investimentos de curto prazo administrados pela mesma pessoa jurídica
- (B) Compensadas com rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores de fundos de investimento de curto prazo administrados por qualquer pessoa jurídica
- (C) Parcialmente compensadas com rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores do mesmo fundo.
- (D) Compensadas com rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores de fundos de investimento de longo prazo administrados pela pessoa jurídica

**Questão # 3580**

Para um cliente que pretenda adquirir um fundo que concentre investimentos em diferentes mercados, visando a obter ganhos com operações de curto prazo e que realize estratégias alavancadas, o especialista em investimento deverá recomendar o fundo:

- (A) Multimercado macro
- (B) Multimercado trading
- (C) Multimercado long & short neutro
- (D) Multimercado balanceado



**Questão # 3581**

O selo ANBIMA deverá ser impresso nas capas dos prospectos ou dos Formulários de Informações Complementares de investimento

- (A) administrados pelas instituições participantes e elaborados em conformidade com os requisitos estabelecidos no Código de Regulamento e Melhores práticas para Fundo de Investimentos
- (B) administrados por quaisquer instituições, independente de serem filiadas a ANBIMA ou aderentes ao Código de Regulamento de Melhores Práticas para Fundos de Investimento
- (C) que sigam as regras de marcação a mercado e assegurem ampla transparência e informação ao investidor
- (D) que adotem políticas de investimento de perfil conservador e não atuem no mercado de derivativos

**Questão # 3586**

Sobre o investimento em títulos e valores mobiliários emitidos pelo próprio administrador do fundo, podemos afirmar que:

- (A) Um fundo de investimento jamais poderá adquirir títulos e valores mobiliários de sua própria emissão, para evitar possíveis conflitos de interesse
- (B) Podem ser realizados, porém são limitados a 20% do patrimônio do fundo
- (C) Podem ser realizados, porém são limitados a 50% do patrimônio do fundo
- (D) Podem ser realizados, porém são limitados a 10% do patrimônio do fundo

**Questão # 3589**

São exemplos de benefícios que podem ser observado pelos cotistas de fundos de investimento, devido sua constituição em forma de condomínio, com EXCEÇÃO de:

- (A) Garantia do Fundo Garantidor de Crédito
- (B) Maior liquidez
- (C) Diversificação
- (D) Ganhos de escala



**Questão # 3600**

Dois fundos referenciados DI, de mesma taxa de administração, obtiveram retornos conforme quadro abaixo.

DI	Fundo A	Fundo B
1,10%	1,08%	1,23%
0,95%	0,96%	1,04%
1,02%	1,01%	1,10%

Comparando-se os fundos A e B, é correto afirmar que o fundo:

- (A) B é um fundo alavancado
- (B) B está mais aderente ao objetivo do fundo
- (C) A está mais aderente ao objetivo do fundo
- (D) A é um fundo que não marca seus títulos a mercado

**Questão # 3601**

A taxa de administração em um fundo de investimento:

- (A) É uma taxa fixa expressa em percentual ao ano, e é calculada e deduzida mensalmente
- (B) É uma taxa variável expressa em percentual ao ano, e é calculada e deduzida diariamente
- (C) É uma taxa fixa expressa em percentual ao ano, e é calculada e deduzida diariamente
- (D) É uma taxa variável expressa em percentual ao ano, e é calculada e deduzida mensalmente



**Questão # 3603**

Um fundo de investimento é conhecido como de gestão passiva quando tem por objetivo:

- (A) Permitir somente resgates;
- (B) Acompanhar seu índice de referência;
- (C) Acompanhar todos os outros fundos;
- (D) Acompanhar a inflação;

**Questão # 3610**

Um Fundo Multimercado é aquele que:

- (A) Investe 25% do seu patrimônio líquido no mercado internacional
- (B) Investe em vários fatores de risco com concentração das alocações nos mercados mais arriscados
- (C) Investe em vários fatores de risco sem particularidade na concentração
- (D) O Termo de Ciência de Risco de Crédito não precisa ser necessariamente assinado pelo investidor para que esse possa aplicar em fundos com risco de crédito, trata-se apenas de uma formalidade.

**Questão # 3611**

Um fundo de investimento em ações, amplamente diversificado, poderá eliminar o risco

- (A) De crédito
- (B) Sistemático
- (C) Não sistemático
- (D) Relativo



**Questão # 3614**

O quadro abaixo apresenta a rentabilidade de três fundos de investimentos e o respectivo desempenho do seu índice de referência (benchmark), em determinado mês.

FUNDO	Rentabilidade do Fundo (%)	benchmark	variação benchmark(%)
A	2,51	DI	1,60
B	-1,33	IGP-M	-0,55
C	12,17	IBrX 50	14,54

Nesse período, os três fundos estavam abertos para captação e resgate. Nesse caso, é correto afirmar que nesse mês:

- (A) o número de cotistas do fundo B diminui
- (B) a captação líquida do fundo C foi maior do que a do fundo A
- (C) o valor da cota do fundo C aumentou percentualmente mais do que o do fundo A
- (D) o patrimônio líquido dos fundos A e C aumentou

**Questão # 3617**

Distribuidor de um fundo de investimento rompe o contrato com o administrador. Cotista que tinha comprado através desse distribuidor:

- (A) Pode permanecer no fundo somente se o distribuidor permitir
- (B) Pode permanecer no fundo somente se o administrador permitir
- (C) Não poderá permanecer
- (D) Pode optar em permanecer no fundo



**Questão # 3621**

O cotista de um Fundo de Renda Fixa que acaba de pagar o Imposto de Renda - IR verificou:

- (A) Aumento no número de cotas
- (B) Aumento no valor da cota
- (C) Redução no número de cotas
- (D) Redução no valor da cota

**Questão # 3623**

Um fundo de investimento para o varejo compra CDBs da instituição financeira que também é o administrador desse fundo. Essa instituição financeira, que é autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, passa por problemas de solvência e acaba sendo liquidada. O percentual máximo do patrimônio líquido que esse fundo poderá aplicar em um CDB de emissão da instituição que o administra será de:

- (A) 100%
- (B) 20%
- (C) 50%
- (D) 10%

**Questão # 3626**

O conceito de Barreira de Informações, na gestão de fundos de investimentos, refere-se à adoção de procedimentos pelas empresas gestoras de recursos de terceiros com o objetivo de impedir o fluxo de informações privilegiadas e sigilosas

- (A) entre analistas do sell side e gestores de fundos da mesma instituição
- (B) para profissionais de outros setores da instituição ou para outra empresa do mesmo grupo
- (C) entre os gestores de fundos abertos e fechados ofertados pela mesma instituição
- (D) entre gestores de fundos destinado a investidores qualificados e os gestores de recursos destinados a outros tipos de investidores



**Questão # 3631**

Os Fundos Referenciados:

- (A) São fundos cobertos contra qualquer tipo de risco
- (B) Devem ser referenciados a um indexador de referência
- (C) Podem ser referenciados somente ao CDI
- (D) Não correm risco de suas cotas rodarem negativas

**Questão # 3638**

São exemplos de ativos que podem ser comprados por Fundos de Investimento em geral:

- I - T.P.F, CDB;
  - II - Recibo de depósito de empresas no exterior;
  - III - Ações títulos de dívida externa.
- Está correto o que se afirma em:

- (A) I e II
- (B) I e III
- (C) I, II e III
- (D) Somente III

**Questão # 3644**

Um fundo de investimento alavancado indica que:

- (A) O fundo pode apresentar perdas superiores ao seu PL
- (B) O gestor operou com derivativos para proteção da carteira
- (C) O fundo pode apresentar perdas de até 100% do PL
- (D) O gestor comprou até 20% em ativos no exterior



**Questão # 3645**

O Gestor de um Fundo de Investimento de Renda Fixa Simples, é obrigado a comprar ativos para a carteira quando ocorre:

- (A) Resgate expressivo de recursos;
- (B) Aumento na taxa de juros;
- (C) Aumento do número de cotistas;
- (D) Grande volume de aplicação de recursos;

**Questão # 3646**

São exemplos de remuneração que podem ser cobradas pelo administrador de um fundo de investimento, de acordo com o seu regulamento, além da taxa de administração:

- (A) Taxa de entrada, Saída e Taxa de Performance;
- (B) Taxa de entrada, retorno e performance;
- (C) Taxa de Custódia, de Performance e Retorno;
- (D) Taxa de entrada, Saída e Retorno;

**Questão # 3649**

A política de investimento de um fundo somente pode ser alterada por:

- (A) Deliberação dos cotistas em assembleia
- (B) Flutuação de preço dos ativos
- (C) Determinação do gestor em benefício do fundo
- (D) Normas da auditoria interna da instituição financeira



**Questão # 3652**

Situação que obriga o gestor do fundo a comprar ativos para o fundo de investimento é:

- (A) O resgate
- (B) A cobrança da taxa de administração
- (C) A cobrança do imposto de renda
- (D) A aplicação

**Questão # 3660**

A relação fiduciária estabelecida entre as instituições participantes e os cotistas de fundos de investimento, por exemplo, é sinônimo de:

- (A) custódia e administração
- (B) confiança e lealdade
- (C) risco e confiança
- (D) rentabilidade e risco

**Questão # 3662**

O IOF incide no resgate das aplicações em fundos de Investimento, sem carência, até o:

- (A) 29º dia
- (B) 31º dia
- (C) 28º dia
- (D) 30º dia



**Questão # 3664**

Um Fundo de Investimento com menos de 67% em ações está sujeito à incidência do Imposto de Renda

- (A) No último dia útil de cada mês, ou no resgate, o que ocorrer primeiro
- (B) A cada 30 dias, ou no resgate, o que ocorrer primeiro
- (C) No último dia útil do mês de maio e novembro, ou no resgate, o que ocorrer primeiro
- (D) Somente no resgate

**Questão # 3667**

O cálculo da marcação a mercado em um fundo de investimento determina:

- (A) O valor de aquisição dos títulos da carteira
- (B) O prazo dos títulos que estão em carteira
- (C) O valor presente dos títulos da carteira
- (D) A rentabilidade dos títulos da carteira

**Questão # 3680**

Em relação ao seu benchmark, é característica de um fundo ativo e passivo, respectivamente:

- (A) Superar e acompanhar o benchmark
- (B) Acompanhar e acompanhar o benchmark
- (C) Acompanhar e superar o benchmark
- (D) Superar e superar o benchmark



**Questão # 3681**

Em um Fundo de Ações que apresentou rentabilidade negativa:

- (A) A taxa de administração cobrada será compensada quando o fundo apresentar rentabilidade positiva
- (B) A taxa de administração será postergada para quando houver uma rentabilidade positiva
- (C) A taxa de administração não será cobrada obrigatoriamente
- (D) Haverá cobrança de taxa de administração

**Questão # 3683**

Pode se dizer que um fundo de ações com valor de cota em D+1 e crédito em D+4, quando o investidor resgata o fundo

- (A) Utiliza-se a cota do dia anterior e o crédito do resgate ocorre no terceiro dia útil
- (B) Utiliza-se a cota do dia anterior e o crédito do resgate ocorre no quarto dia útil
- (C) Utiliza-se a cota do dia seguinte e o crédito do resgate ocorre no quarto dia útil
- (D) Utiliza-se a cota do dia seguinte e o crédito do resgate ocorre no quinto dia útil

**Questão # 3700**

No caso de desenquadramento passivo de um fundo de investimento o administrador do fundo deverá:

- I. Reenquadrar a carteira do fundo no prazo máximo de 15 dias consecutivos.
- II. Comunicar o fato à CVM e à Anbima.
- III. Convocar a assembleia geral de cotistas para transferência da administração ou da gestão do fundo.

Está correto o que se afirma apenas em:

- (A) II e III.
- (B) I.
- (C) I e III.
- (D) I, II e III.



**Questão # 3703**

Buscam replicar com a maior aderência possível um determinado índice de mercado:

- (A) Fundos de Ações
- (B) Fundos Ativos
- (C) Fundos Referenciados
- (D) Fundos Alavancados

**Questão # 3705**

Responsável por fazer a marcação a mercado nos ativos que compõe a carteira de fundo de Investimento:

- (A) Distribuidor
- (B) Gestor
- (C) Custodiante
- (D) Administrador

**Questão # 3709**

É característica de um fundo de investimento oferecer um tratamento igualitário que se caracteriza como sendo aquele em que:

- (A) O cotista com maior quantidade de cotas leva a maior rentabilidade
- (B) O cotista que iniciou antes a aplicação leva maior rentabilidade
- (C) O cotista com o maior valor de aplicação leva maior rentabilidade
- (D) Todos os cotistas possuem os mesmos direitos e deveres



**Questão # 3713**

Não é papel do administrador do fundo:

- (A) Alterar o regulamento quando necessário
- (B) Ser o responsável do fundo perante os órgãos legais
- (C) Garantir os recursos aplicados no fundo
- (D) Definir a política de investimento

**Questão # 3715**

Segundo a instrução normativa CVM 555, os fundos de investimentos são classificados segundo o risco a qual o fundo está exposto. Essa classificação é:

- (A) Renda Fixa, Cambial, Ações e Multimercado
- (B) Renda Fixa, Ações, Curto prazo e Multimercado
- (C) Renda Fixa, Referenciado, simples e dívida externa
- (D) Renda Fixa e Renda Variável

**Questão # 3718**

A taxa de administração de um fundo de investimento é calculada conforme:

- (A) Negociação entre administrador e custodiante
- (B) Determinado no regulamento do fundo
- (C) O administrador desejar
- (D) Negociação entre gestor e cotista



**Questão # 3722**

Qual o mínimo do patrimônio Líquido de um Fundo de Direitos Creditórios que deve ser aplicado em Direitos Creditórios?

- (A) 95%
- (B) 50%
- (C) 80%
- (D) 67%

**Questão # 3736**

Segregação da administração de recursos de terceiros das demais atividades da instituição, que ocorre para evitar conflito de interesses. Essa separação é conhecida como:

- (A) Day-Trade
- (B) Chinese Wall
- (C) Marcação a Mercado
- (D) Swap

**Questão # 3745**

Se um fundo de investimento é alavancado, então:

- (A) Busca neutralizar o risco diferentes do parâmetro de referência
- (B) Sua carteira é constituída em maior parte por títulos públicos federais
- (C) Seu gestor se propõe a superar pelo menos 20% o desempenho de parâmetro de referência (benchmark)
- (D) Existe a possibilidade de perda superior ao patrimônio líquido



**Questão # 3755**

Fundos de Curto Prazo, para receita federal

- (A) Têm prazo médio inferior a 60 dias
- (B) Somente para investidores qualificados
- (C) Não têm obrigatoriedade de Marcação a Mercado
- (D) Tem prazo médio menor ou igual a 365 dias

**Questão # 3756**

Com relação ao resgate em fundos fechados:

- (A) Irá ocorrer somente em uma eventual amortização das cotas
- (B) Irá ocorrer somente na data de liquidação do fundo
- (C) Irá ocorrer na data da liquidação do fundo e também em uma eventual amortização das cotas
- (D) Pode ocorrer a qualquer momento

**Questão # 3758**

Quando há aplicações líquidas em um fundo de investimento, cabe ao gestor:

- (A) Comprar apenas CDBs da instituição que está oferecendo o fundo;
- (B) Comprar ativos para o fundo de investimento, conforme a política de investimento;
- (C) Vender os ativos presentes no fundo;
- (D) Comprar e vender ativos para o fundo de investimento;



**Questão # 3761**

O Profissional da área de Fundos de Investimentos responsável por compor a carteira do fundo conforme a política de investimentos é conhecido por:

- (A) Administrador
- (B) Custodiante
- (C) Auditor independente
- (D) Gestor

**Questão # 3765**

Um cliente desistiu de aplicar em um fundo Referenciado ao ler em seu formulário de informações complementares que este fundo poderia aplicar seus recursos em derivativos. O Gerente do banco o convenceu a aplicar no fundo alegando que os fundos passivos não podem investir em derivativos e que esta informação só estava escrita no formulário por uma exigência da ANBIMA. A afirmação do Gerente do banco está:

- (A) Errada, pois fundos referenciados podem investir em derivativos, desde que seja para fazer hedge;
- (B) Errada, pois fundos Referenciados podem investir em derivativos para qualquer estratégia;
- (C) Correta, pois fundos Referenciados não podem investir em derivativos;
- (D) Errada, pois somente os fundos de ações podem investir em derivativos;

**Questão # 3768**

Conforme instrução CVM 555, indique o fundo cuja alocação de ativos é de no mínimo 95% do PL em títulos públicos federais, títulos de renda fixa emitidos por instituições financeiras com classificação de crédito igual ou superior ao Governo:

- (A) FI Renda Fixa Simples;
- (B) FI Renda Fixa Referenciado;
- (C) FIC-fundo de investimentos em cotas;
- (D) FI Renda Fixa Curto Prazo;



**Questão # 3779**

Sobre a tributação de Fundos Imobiliários, é correto afirmar que:

- (A) A alíquota de IR sobre os rendimentos dos Fundos Imobiliários será definida conforme prazo de permanência;
- (B) Todos os cotistas, pessoas físicas, são isentos de IR sobre os rendimentos;
- (C) Perdas ocorridas na alienação de cotas poderão ser compensadas com ganhos futuros de fundos da mesma espécie, desde que a negociação tenha sido feita em Bolsa;
- (D) O agente responsável pelo recolhimento do IR sobre os rendimentos periódicos é o próprio contribuinte, via DARF;

**Questão # 3787**

Conforme instrução CVM 555, indique o fundo cuja alocação de ativos é de no mínimo 95% do PL em: títulos públicos federais, títulos de renda fixa emitidos por instituições financeiras com classificação de crédito igual ou superior ao Governo.

- (A) FI Renda Fixa Referenciado
- (B) FI Curto prazo
- (C) FI Renda Fixa Simples
- (D) FIC - fundo de investimentos em cotas

**Questão # 3788**

Um investidor de um fundo cambial reclama que não obteve a totalidade da expressiva desvalorização ocorrida. O mesmo deve ser informado de que, além da taxa de administração:

- (A) O spread existente entre as cotações de compra e venda de moeda estrangeira impacta positivamente a rentabilidade do fundo
- (B) A elevação do cupom cambial impacta negativamente a rentabilidade do fundo
- (C) As restrições impostas pela CVM, na composição das carteiras dos fundos cambiais, impedem maior aderência à desvalorização cambial
- (D) A existência de fusos horários nos principais mercados financeiros inibe a correta precificação de ativos denominados em moedas estrangeiras



**Questão # 3811**

Um fundo de investimento pode aplicar em títulos emitidos por instituições privadas desde que respeitado o limite por emissor:

- (A) 15% se pessoa jurídica de capital aberto
- (B) 20% se pessoa jurídica de capital aberto
- (C) 20% se instituições financeiras
- (D) 10% se pessoa física

**Questão # 3827**

O objetivo de um fundo de investimento de renda fixa simples destinado ao segmento de varejo é ter uma carteira de título sem risco de crédito e de mercado. Esse objetivo é atingido com uma carteira composta apenas por:

- (A) títulos de instituições financeiras e de alta duração
- (B) títulos do governo federal e de alta duração
- (C) títulos do governo federal e de baixa duração
- (D) títulos de instituições financeiras e de baixa duração

**Questão # 3838**

Marcação a mercado é uma:

- (A) Metodologia destinada a apurar o preço médio dos principais ativos de renda fixa transacionados no mercado financeiro
- (B) Prática em que as avaliações dos ativos refletem os preços que são transacionados no mercado
- (C) Clausula que deve ser incluída obrigatoriamente nos prospectos de fundos de investimentos, alertando sobre a possível perda de liquidez dos ativos.
- (D) Operação por meio da qual o banco realiza, no mercado de derivativos, o hedge dos fundos de investimentos



**Questão # 3843**

Para aumentar a taxa de administração de um Fundo de Investimento, o administrador terá que:

- (A) Alterar em regulamento e no formulário de informações complementares
- (B) Comunicar a alteração no site de investimentos da instituição
- (C) Enviar carta informando a alteração para todos os cotistas
- (D) Realizar Assembleia Geral de Cotistas

**Questão # 3844**

O come-cotas em um fundo de investimento ocorre:

- (A) Somente no resgate
- (B) No vencimento da carência
- (C) A cada 6 meses
- (D) A cada 30 dias

**Questão # 3845**

Se um fundo passivo tem como benchmark o Ibovespa, então espera-se que a rentabilidade desse fundo seja sistematicamente:

- (A) superior à variação do Ibovespa
- (B) superior ao DI
- (C) próxima à variação do Ibovespa
- (D) próxima ao DI



**Questão # 3846**

Determinada instituição financeira oferece fundos que têm em sua carteira títulos prefixados, conforme seguintes prazos médios dos títulos

- Fundo A: 45 dias
- Fundo B: 60 dias
- Fundo C: 90 dias

Com relação ao risco de elevação dos juros:

- (A) O Fundo A está mais exposto
- (B) O Fundo B está menos exposto
- (C) O Fundo C está mais exposto
- (D) O Fundo C está menos exposto

**Questão # 3862**

Um fundo de investimento referenciado no CDI tem objetivo de obter a rentabilidade:

- (A) Igual à da renda fixa
- (B) Igual o CDI, no mínimo
- (C) Superior a do CDI
- (D) Próximo ao CDI

**Questão # 3866**

Um distribuidor aplica, por conta e ordem, um recurso de um cliente em um determinado fundo de investimento. Esta operação é:

- (A) É ilegal, pois todas as movimentações em fundos devem conter identificação;
- (B) Deve ser informado ao custodiante;
- (C) É legal, pois movimentação por conta e ordem é uma sistemática possível;
- (D) Deve ser informado ao gestor;



**Questão # 3867**

Um investidor qualificado:

- (A) Pode interferir na gestão do fundo
- (B) Tem os mesmos direitos e deveres dos outros cotistas
- (C) Pode pedir a redução da sua taxa direto ao administrador na assembleia de cotistas
- (D) Pode pedir a redução da sua taxa direto ao administrador do fundo

**Questão # 3877**

O objetivo de um Fundo Referenciado DI é:

- (A) Apresentar rentabilidade maior que a poupança;
- (B) Apresentar rentabilidade superior à dos Fundos de Renda Fixa
- (C) Aplicar em títulos emitidos pelo Tesouro Nacional e em títulos privados de alto risco de crédito
- (D) Apresentar rentabilidade que acompanhe a taxa de juros do CDI

**Questão # 3880**

Um cliente investiu R\$ 10 mil em um fundo de investimento de curto prazo para fins tributários há mais de 2 anos. No próximo dia 31 de maio, esse investidor será tributado pelo come-cotas à alíquota de:

- (A) 17,5%
- (B) 20%
- (C) 22,5%
- (D) 15%



**Questão # 3883**

Nos fundos classificados como de Curto Prazo, o come cotas incidirá a alíquota de Imposto de Renda – IR de

- A 22,5%
- B 17,5%
- C 15%
- D 20%

**Questão # 3888**

A cobrança da taxa anual de administração em um fundo de investimento ocorre:

- A Sobre o rendimento
- B Sobre o Patrimônio Líquido
- C Na ocasião do come-cotas
- D Sobre o valor investido

**Questão # 3890**

Uma PJ compra fundo de investimento imobiliário. Dois anos depois recebe rendimento. Qual o IR incidente sobre esse rendimento?

- A 15%
- B 20%
- C 10%
- D Isento



**Questão # 3893**

Em caso de descumprimento do disposto no código de regulação e melhores práticas, uma das penalidades previstas no código é a proibição temporária do uso do Selo Anbima pela instituição participante. Essa proibição temporária tem qual prazo?

- (A) Duração máxima de dez anos contados à partir da data do descumprimento do disposto no código
- (B) Duração máxima de cinco anos contados à partir da data do descumprimento do disposto no código;
- (C) Duração máxima de dez anos contados à partir da data da publicação da decisão emitida pelo conselho de regulação e melhores práticas;
- (D) Duração máxima de cinco anos contados à partir da data da publicação da decisão emitida pelo conselho de regulação e melhores práticas;

**Questão # 3899**

Considere as seguintes atividades relacionadas à administração de um fundo de investimento:

- I.** Alteração do regulamento, salvo algumas exceções;
- II.** Substituição do administrador, gestor ou custodiante do fundo;
- III.** Alteração da taxa de administração, em qualquer sentido;
- IV.** Alteração da política de investimento do fundo.

Pode-se afirmar que compete privativamente à Assembleia Geral de cotistas decidir apenas sobre os temas expressos em:

- (A) I, II e IV.
- (B) I, II e III.
- (C) II, III e IV.
- (D) I, II, III e IV.



### Questão # 3900

Sobre Fundos Renda Fixa Curto Prazo, considere as seguintes afirmações:

- I.** Podem aplicar seus recursos em títulos públicos federais ou privados pré-fixados ou indexados à taxa SELIC ou a outra taxa de juros;
  - II.** Podem aplicar seus recursos em títulos indexados aos índices de preços, com prazo máximo a decorrer de 375 dias, e prazo médio da carteira do fundo inferior a 60 dias;
  - III.** Podem aplicar seus recursos em Brazilian Depositary Receipts classificados como nível II e III;
  - IV.** É permitida a utilização de derivativos somente para proteção da carteira e a realização de operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.
- Está correto o que se afirma apenas em:

- (A)** II e IV.
- (B)** I, II e III.
- (C)** I, II e IV.
- (D)** III e IV.



### Questão # 3902

José aplica em um Fundo de Investimento, mas descobre que este é muito mais volátil do que inicialmente imaginava. Ele reclama com o banco que lhe vendeu o fundo, mas o gerente de relacionamento coloca a culpa no administrador. O gerente está:

- (A)** Errado, o responsável pela adequação do fundo ao perfil de risco do cliente é o distribuidor, ou seja, o próprio banco que vendeu o fundo
- (B)** Correto, pois o administrador é responsável pela adequação do fundo ao perfil de risco do cliente
- (C)** Errado, o responsável pela adequação do fundo ao perfil de risco do cliente é o custodiante
- (D)** Errado, o responsável pela adequação do fundo ao perfil de risco do cliente é o gestor



**Questão # 3903**

Os fundos de crédito privado:

- (A) Necessitam aplicar ao menos 5% de seu patrimônio em créditos privados
- (B) Não podem comprar títulos públicos federais, pois como o nome diz, são de crédito privado
- (C) São iguais aos novos fundos de índice, como o PIBB (Papéis de Índice BrasilBovespa)
- (D) São fundos que aplicam mais de 50% de seu patrimônio em títulos de crédito privado por isso exigem a assinatura de Termo de Ciência de Risco de Crédito, obrigatoriamente em papel

**Questão # 3905**

A metodologia utilizada pelos fundos de investimento para cálculo e cobrança de taxa de performance, recebe o nome de:

- (A) Come-Cotas
- (B) Marcação a Mercado
- (C) Chineses Wall
- (D) Linha d'água

**Questão # 3908**

Fundos de investimento são instrumentos por meio dos quais um ou mais indivíduos aderem a um condomínio de investidores cujos recursos são administrados por um gestor profissional. Cabe ao gestor:

- (A) Garantir que os títulos de renda fixa sejam levados até o vencimento
- (B) Respeitar as regras contratuais e, quando conveniente, exceder os limites de risco estabelecidos
- (C) Predeterminar a rentabilidade a ser auferida
- (D) Respeitar as regras estabelecidas em regulamento



**Questão # 3915**

A variação da taxa de juros doméstica e/ou do índice de preços constitui o principal fator de risco de um Fundo

- (A) Cambial
- (B) de Dívida Externa
- (C) de Ações
- (D) de Renda Fixa

**Questão # 3917**

Um fundo indexado ao IBRX tem o objetivo de proporcionar aos seus cotistas uma rentabilidade que acompanhe a evolução:

- (A) Da inflação medida pelo IBGE
- (B) Da variação cambial indicada pela PTAX de venda
- (C) Da taxa de juros praticada nos títulos federais
- (D) Das ações mais negociadas na B3

**Questão # 3918**

Um fundo de investimento que tem título de renda fixa A com vencimento em 1 ano e título B com vencimento em 12 anos. O título A em relação a B:

- (A) Será menos volátil e apresentará menor rendimento
- (B) Será menos volátil e apresentará maior rendimento
- (C) Será mais volátil e apresentará maior rendimento
- (D) Será mais volátil e apresentará menor rendimento



**Questão # 3921**

A fração do patrimônio de um Fundo de Investimento é representada:

- (A) Pelo valor aplicado
- (B) Pelo cotista
- (C) Pelo patrimônio líquido - PL
- (D) Pela cota

**Questão # 3925**

Fica sujeito á alíquota zero de Imposto sobre Operações Financeiras – IOF independentemente do prazo de aplicação o Fundo

- (A) Cambial
- (B) de Renda Fixa
- (C) com Carência
- (D) de Ações

**Questão # 3937**

O prazo máximo de um título que compõe a carteira de um fundo de curto prazo será de:

- (A) 60 dias
- (B) 375 dias
- (C) 30 dias
- (D) 365 dias



**Questão # 3939**

O investidor que teve perdas em um fundo de investimento poderá compensar IR em:

- (A) Fundos do mesmo administrador, seja de longo ou curto prazo
- (B) Fundos do mesmo administrador e de mesma Classificação CVM
- (C) Qualquer tipo de fundo do mesmo administrador
- (D) Fundos de qualquer administrador e alíquota

**Questão # 3940**

No caso de uma Corretora de Títulos e Valores Mobiliários – CTVM, que opera por conta e ordem em aplicações em determinado fundo, este procedimento é:

- (A) Legal, desde que a mesma identifique o cliente perante o administrador do fundo
- (B) Ilegal
- (C) Legal, desde que a mesma identifique o cliente perante o gestor do fundo
- (D) Legal, desde que a mesma identifique o cliente perante o auditor independente

**Questão # 3944**

A compensação de prejuízo em um fundo de investimento ocorre:

- (A) No Come cotas
- (B) Para fundos de mesma classificação e mesmo regime tributário e do mesmo administrador
- (C) Na ocasião da Declaração Anual de Imposto de Renda
- (D) Em qualquer tipo de fundos de investimento do mesmo administrador



**Questão # 3950**

Um fundo para investidores não qualificados pode concentrar os investimentos em títulos emitidos por um mesmo grupo financeiro e em títulos emitidos por um mesmo grupo não financeiro, respectivamente:

- (A) Até 20% e 10% da carteira
- (B) Até 10% e 10% da carteira
- (C) Até 10% e 20% da carteira
- (D) Até 20% e 20% da carteira

**Questão # 3955**

Os Fundos de Investimento fechados são aqueles cujas cotas:

- (A) Pertencem a um único cotista
- (B) Podem ser resgatadas a qualquer momento
- (C) Só podem ser resgatadas ao término do prazo de duração do fundo ou em sua liquidação
- (D) Não são marcadas a mercado

**Questão # 3963**

Um fundo ativo e um fundo passivo, respectivamente

- (A) Acompanha e acompanha o benchmark
- (B) Supera e acompanha o benchmark
- (C) Acompanha e supera o benchmark
- (D) Supera e supera o benchmark



**Questão # 3971**

São exemplo de taxas que podem ser cobradas pelos fundos de investimento, EXCETO:

- (A) Taxa de Custódia
- (B) Taxa de Ingresso
- (C) Taxa de Administração
- (D) Taxa de Performance

**Questão # 3974**

Um fundo ativo e um fundo passivo, respectivamente:

- (A) Supera e acompanha o benchmark
- (B) Acompanha e supera o benchmark
- (C) Acompanha e acompanha o benchmark
- (D) supera e supera o benchmark

**Questão # 3976**

Sobre os fundos de investimentos classificados como "fundos de curto prazo" segundo a instrução CVM 555:

- (A) não podem aplicar em títulos públicos federais
- (B) permitem cobrança de taxa de performance se o fundo for destinado a investidor qualificado
- (C) podem aplicar em títulos de renda fixa pós-fixados, com prazo máximo de vencimento de 365 dias
- (D) podem aplicar em títulos de renda fixa pós-fixados, com prazo máximo de vencimento de 385 dias



**Questão # 3985**

Quando um cliente adquire cotas de um fundo de investimento, ele estará:

- (A) Contratando uma prestação de serviço
- (B) Contratando a garantia do administrador
- (C) Predeterminando a rentabilidade de sua aplicação
- (D) Depositando dinheiro no caixa da instituição administradora

**Questão # 3988**

O valor da cota de um fundo de investimento é calculado a partir da:

- (A) Soma dos resgates menos as aplicações num determinado dia
- (B) Multiplicação do número de cotas pelo número de cotistas
- (C) Divisão do patrimonio liquido pelo número de cotas
- (D) Divisão do patrimonio liquido pelo número de cotistas

**Questão # 3989**

Um investidor pessoa física aplicou R\$40.000,00 em um fundo de investimento de Longo Prazo em 01/07/2020. Em 16/11/2020 efetuou o resgate total dos recursos. Sabendo-se que o rendimento acumulado no período foi de R\$1.000,00 o valor do Imposto de Renda - IR retido na fonte será de

- (A) R\$ 225,00
- (B) R\$ 150,00
- (C) R\$ 200,00
- (D) R\$ 175,00



**Questão # 3993**

Um fundo de investimento referenciado no DI tem objetivo de obter a rentabilidade:

- (A) Próximo ao CDI
- (B) Superior a do CDI
- (C) Igual o CDI, no mínimo
- (D) Igual à da renda fixa

**Questão # 4003**

O conceito de linha d'agua esta relacionado com:

- (A) Limite de Risco que um fundo pode assumir
- (B) Metodologia utilizada para cobrança de taxa de performance considerando um Benchmark
- (C) Metodologia utilizada para cobrança de taxa de administração considerando um Benchmark
- (D) Imposto de renda retido na fonte para fundos de investimentos

**Questão # 4010**

Segundo a CVM, os fundos:

- (A) Abertos são voltados exclusivamente à venda ao público, não se incluindo os exclusivos
- (B) Abertos têm número fixo de cotas e resgate de recursos a qualquer tempo
- (C) Fechados permanecem temporariamente sem aceitar depósitos, sem valorização de suas cotas, podem tomar a captação a qualquer momento
- (D) Fechados captam recursos apenas por um período e as cotas só podem ser resgatadas quando de sua liquidação ou ao término do prazo previsto de duração



**Questão # 4012**

A rentabilidade dos fundos de investimentos não destinados a investidores qualificados, divulgada ao mercado e nos extratos dos cotistas é:

- A Bruta de taxa de ADM e líquida de IR;
- B Líquida de taxa de ADM e IR;
- C Líquida de taxa de ADM e bruta de IR;
- D Bruta de taxa de ADM e IR;

**Questão # 4019**

A tributação semestral nos fundos de investimento ocorrem nos meses de:

- A Fevereiro e Agosto
- B Maio e Abril
- C Maio e Novembro
- D Janeiro e Julho

**Questão # 4021**

Responsável legal pelo Fundo de Investimento perante a Comissão de Valores Mobiliários:

- A Cotista
- B Gestor
- C Assembleia de cotistas
- D Administrador



**Questão # 4027**

Fundo de investimento cujo fator predominante de risco é a taxa de cambio, classifica-se na categoria:

- (A) Cambial
- (B) Multimercado
- (C) Renda Fixa
- (D) Referenciado DI

**Questão # 4030**

Uma empresa que trabalha com base no lucro real, comprou cotas de Fundo Imobiliário em fevereiro de 2017. Em agosto de 2018 recebeu rendimentos que foram tributados em imposto de renda na fonte de:

- (A) Varia conforme o prazo de permanência
- (B) 17,5%
- (C) 15%
- (D) 20%

**Questão # 4034**

Os Fundos Referenciados:

- (A) Podem ser referenciados somente ao CDI
- (B) Devem ser referenciados a um indexador de referência
- (C) Não correm risco de suas cotas rodarem negativas
- (D) São fundos cobertos contra qualquer tipo de risco



**Questão # 4039**

O administrador do fundo TopInvest alterou a taxa de administração do fundo, de 3% ao ano para 2,5% ao ano. Assinale a alternativa INCORRETA:

- (A) Ele teve que convocar a assembléia de cotistas para fazer esta alteração
- (B) A taxa de administração é descontada diariamente do valor da cota
- (C) A diminuição da taxa de administração afeta positivamente a rentabilidade do fundo
- (D) A taxa de administração de 2,5% ao ano é calculado sobre o PL do fundo, base 252 dias úteis

**Questão # 4040**

É correto falar em um Fundo de Ações:

- (A) Que não haverá cobrança de IOF na ocasião do resgate
- (B) Que ha isenção de IR para investidor PF até o limite de R\$ 20.000,00
- (C) Que a tributação ocorre no último dia útil dos meses de maio e novembro e na ocasião do resgate
- (D) Que a tributação será decrescente conforme prazo de permanência do investidor

**Questão # 4043**

O cálculo do valor da cota de um fundo é obtido:

- (A) Pela soma dos ativos que compõem a carteira, menos taxa de administração, menos Imposto de Renda, dividindo pela quantidade de cotas
- (B) Aplicações menos resgates, menos imposto de renda, dividido pela quantidade de cotistas
- (C) Pela soma dos ativos que compõem a carteira, menos taxa de administração, menos valores a receber, menos despesas autorizadas, dividido pela quantidade de cotas
- (D) Pela soma dos ativos que compõem a carteira, menos taxa de administração, mais valores a receber, menos despesas autorizadas, dividido pela quantidade de cotas



**Questão # 4047**

Um fundo de investimento que tem como objetivo acompanhar a performance do Ibovespa

- (A) é um fundo de ações indexado
- (B) é um título de renda fixa indexado
- (C) se caracteriza como um fundo com gestão ativa
- (D) é um fundo que tem sua carteira composta por títulos de renda fixa

**Questão # 4062**

Com a exceção aos fundos destinados aos investidores qualificados, a cobrança de taxa de performance é vedada nos fundos classificados como:

- (A) Renda fixa curto prazo e multimercado.
- (B) Renda fixa curto prazo e referenciado.
- (C) Renda Fixa Longo prazo e de ações.
- (D) Renda Fixa curto prazo, referenciado e de ações.

**Questão # 4068**

Suponha que o mercado encontra numa situação de total iliquidez, de modo que o gestor do fundo não consegue vender os ativos e pagar as solicitações de resgate. O administrador do fundo poderá:

- (A) Atender às solicitações na medida do possível, dando prioridade para aqueles de menor valor
- (B) Honrar os saques, mesmo que tenha de usar recursos próprios ou empréstimos
- (C) Declarar o fechamento do fundo para a realização de resgates, sendo obrigatória a convocação de Assembleia Geral Extraordinária
- (D) Declarar o fechamento do fundo para a realização de resgates, sendo obrigatória a convocação de Assembleia Geral de Cotistas.



**Questão # 4082**

Conhecer e recomendar determinado Fundo de Investimento, visando atender aos objetivos pessoais de investimento do cliente, é uma atribuição do

- (A) Distribuidor
- (B) Administrador
- (C) Custodiante
- (D) Gestor

**Questão # 4087**

Em relação aos FIDCS, as cotas:

- (A) sênior receberão depois das subordinadas
- (B) subordinadas tem preferencia no recebimento
- (C) sênior tem preferencia no recebimento
- (D) sênior contam com a cobertura do FGC, as subordinadas não

**Questão # 4095**

O administrador do fundo de investimento tem como principais responsabilidades:

- (A) Colocar ou vender as cotas do fundo, estando em contato direto com o cotista
- (B) Controlar e contabilizar as posições do fundo
- (C) Contratar o gestor, outros prestadores de serviços e prestar informações para o cotista e para a CVM
- (D) Selecionar os ativos que irão compor a carteira do fundo, administrando risco e retorno, conforme a política de investimentos do fundo



**Questão # 4096**

Um investidor aplica em um fundo de curto prazo e vai resgatar após 380 dias. Qual é a alíquota de IR?

- A 17,5%
- B 20%
- C 15%
- D 22,5%

**Questão # 4104**

NÃO é função do administrador:

- A Elaborar os prospectos e regulamento do fundo com informações como a política de investimento e o objetivo do fundo
- B Realizar as assembleias gerais de cotista sempre que houver algum assunto relevante
- C Ser o responsável legal do fundo perante os investidores e a CVM
- D Ser responsável por eventuais perdas que o fundo possa vir a apresentar

**Questão # 4113**

Se a cota de um fundo é resgatada durante o período de carência:

- A Não haverá tributação, porque não haverá rendimento
- B Não haverá IOF, mas haverá Imposto de renda
- C Haverá IOF de 0,5% ao dia sobre o valor de resgate, limitado ao rendimento da operação
- D Só haverá IOF se o período de aplicação for menor que 30 dias



**Questão # 4121**

Para atender as normas de conduta conhecidas como Chinese Wall, uma instituição financeira deve:

- (A) Evitar atuar com corretoras de títulos e valores mobiliários que apresentem risco de imagem
- (B) Segregar as atividades de administração de recursos próprios e de administração de recursos de terceiros
- (C) Manter o cadastro de seus clientes segregado do cadastro dos seus funcionários
- (D) Segregar a área de compliance das demais áreas da instituição

**Questão # 4124**

Com base nas informações abaixo, podemos afirmar que:

Fundo	Rentabilidade	Benchmark	Rentabilidade benchmark
A	2%	IGP-M	1%
B	-2%	IBOVESPA	1,2%
C	10%	DI	11%

- (A) O fundo C foi que teve melhor rentabilidade relativa
- (B) O fundo B apresentará rentabilidade sempre inferior ao benchmark
- (C) A rentabilidade Real do fundo A foi negativa
- (D) O valor da cota do fundo C se valorizou



**Questão # 4127**

Um investidor pretende realizar um investimento em um fundo de renda fixa que tenha carteira composta por títulos com baixo risco de crédito e de mercado. Ele ainda não passou pelo processode API e não possui outros investimentos no mercado de capitais. Nesse caso, o fundo que lhe será permitido aplicar, mesmo sem ter preenchido o questionário de API, será o de:

- (A) Renda Fixa referenciado DI;
- (B) Renda Fixa pós fixado.
- (C) Renda Fixa Simples;
- (D) Renda Fixa soberano;

**Questão # 4141**

Kléber Stumpf está interessado em investir em fundos de investimento. Ele, no entanto, faz questão que seja um FI (Fundo de Investimento), pois acha mais seguro. Ele não tem razão, porque:

- (A) Os deveres legais e fiduciários do gestor são os mesmos tanto para com o FI quanto para com o FIC, mesmo que este compre cotas de FI's geridos por outros gestores;
- (B) Tanto o FI quanto o FIC são garantidos pelo Fundo Garantidor de Crédito;
- (C) O FIC pode de comprar no mínimo 95% do seu PL em cotas de FI que contam com a garantia do administrador;
- (D) O gestor de um FIC somente pode comprar cotas de FI's administrados pelo mesmo gestor do FIC;

**Questão # 4146**

Assinale a alternativa errada com respeito ao Fundo de Investimento Imobiliário (FII):

- (A) No vencimento do fundo, o ganho obtido pelo cotista será tributado na fonte
- (B) O FII, como todo fundo de investimento, não é tributado;
- (C) Em um FII, o cotista pessoa física não será tributado sobre os rendimentos distribuídos, desde que tenha menos que 10% do total de cotas e tenha direito a menos que 10% dos rendimentos distribuídos. É necessário também que o tenha suas cotas admitidas à negociação em bolsa ou balcão organizado e a quantidade de cotistas seja igual ou superior a 50
- (D) O rendimento obtido pelo investidor na venda de cotas do FII é tributado à alíquota de 20%



**Questão # 4161**

Em um Formulário de Informações Complementares - FIC, o administrador define que o fundo buscará ultrapassar a rentabilidade do Ibovespa através da compra de ações que possuam potencial de retorno acima da média do mercado, principalmente do setor de Telecomunicações. Esta descrição contém:

- (A) O objetivo e a política de investimentos do fundo, respectivamente
- (B) A política de investimentos e o objetivo do fundo, respectivamente
- (C) Apenas o objetivo do fundo
- (D) Apenas a política de investimentos do fundo

**Questão # 4166**

Um fundo referenciado que possuir mais de 50% de sua carteira composta por títulos de emissão de pessoas físicas ou jurídicas de direito privado:

- (A) Deve vender tais títulos, pois o limite máximo aceitável de concentração da carteira para esse tipo de risco é de 5%.
- (B) Precisa conter, na denominação do fundo, a expressão "Crédito Privado".
- (C) Estará de acordo com a legislação vigente.
- (D) Terá um retorno provavelmente inferior a um concorrente que possua somente títulos públicos em sua composição.

**Questão # 4167**

Um fundo de ações é aquele que aplica:

- (A) No mínimo 51% de seus investimentos em ações
- (B) No mínimo 95% de seus investimentos em ações
- (C) No mínimo 67% de seus investimentos em ações
- (D) No máximo 67% de seus investimentos em ações



**Questão # 4177**

Ao aplicar ou resgatar, investidor de um fundo de investimento terá seus recursos cotizados ou liquidados, conforme:

- (A) a conveniência do administrador
- (B) sua necessidade de utilização de recursos
- (C) o valor aplicado
- (D) estipulado no regulamento e na lâmina do fundo

**Questão # 4188**

É característica de um fundo com regime de condomínio aberto alavancado:

- (A) O fato de ter retorno em função do menor risco assumido
- (B) A possibilidade de apresentar perdas superiores ao seu patrimônio líquido
- (C) Os investimentos em derivativos, somente como instrumento de hedge
- (D) A garantia de que o fundo não pode perder mais do que o patrimônio líquido

**Questão # 4192**

Seu cliente precisa efetuar resgate total de um Fundo de Renda Fixa no 28º dia da aplicação. O IR incidente será calculado sobre:

- (A) O rendimento total
- (B) O valor da aplicação
- (C) O valor de resgate
- (D) O rendimento líquido de IOF



**Questão # 4205**

Um fundo Cambial deve manter um percentual mínimo de seu PL alocado em ativos indexado a moeda estrangeira. Esse percentual é de:

- (A) 50%
- (B) 67%
- (C) 100%
- (D) 80%

**Questão # 4209**

Percentual mínimo de investimentos em fatores de risco que dão nome à classe dos Fundos de Renda Fixa e Cambial. Esse percentual precisa ser de no mínimo:

- (A) 51%
- (B) 95%
- (C) 80%
- (D) 67%

**Questão # 4211**

Sobre o fundo capital protegido, pode-se afirmar que:

- (A) Sempre utiliza o CDI como benchmark
- (B) A carteira deste fundo é composta apenas por papéis de renda variável
- (C) A rentabilidade do investidor só é sabida ao término do prazo do fundo
- (D) Estes fundos são uma boa opção para investidores com alta tolerância ao risco



**Questão # 4212**

Em relação aos FIDCS, podemos afirmar que:

- (A) As cotas subordinadas têm preferência no recebimento e na amortização;
- (B) As cotas sênioras têm preferência no recebimento e na amortização;
- (C) O fundo conta com a cobertura do FGC;
- (D) Clientes conservadores podem investir somente em FIDC que negociam, necessariamente, antecipação de vendas de cartão de crédito pois o risco de inadimplência é menor;

**Questão # 4222**

Um fundo de investimento está apresentando excelentes resultados em relação a outros fundos de outros administradores do mesmo segmento. Este sucesso obtido pelo fundo deve-se ao bom trabalho realizado pelo:

- (A) Cotista
- (B) Gestor
- (C) Distribuidor
- (D) Auditor

**Questão # 4223**

Em um fundo de investimento de longo prazo, a alíquota do come-cotas é de:

- (A) 22,5%
- (B) 17,5%
- (C) 22,5%
- (D) 15%



**Questão # 4226**

Um investidor extremamente conservador decidiu aplicar R\$ 10.000,00 em um Fundo de Renda Fixa que está apresentando excelente rendimento neste ano. Esse investidor:

- (A) Tomou uma decisão correta visto que esse tipo de fundo não apresenta risco
- (B) Decidiu corretamente porque observou a rentabilidade passada do fundo
- (C) Não correrá risco pois esse tipo de fundo tem a garantia do FGC – Fundo Garantidor de Crédito
- (D) Deverá ser informado que o tipo de fundo não possui FGC e que qualquer fundo possui risco, por mais conservador que seja

**Questão # 4228**

O valor da cota de um Fundo de Investimento é apurado segundo a fórmula:

- (A) Desvio-padrão do patrimônio líquido
- (B) Variância do patrimônio líquido
- (C) Patrimônio líquido dividido pela quantidade de cotas
- (D) Patrimônio líquido multiplicado pela quantidade de cotas

**Questão # 4241**

A escolha dos ativos que devem compor a carteira de um Fundo de Investimento, de acordo com sua política de investimento, compete ao:

- (A) Gestor
- (B) Administrador
- (C) Distribuidor
- (D) Auditor



**Questão # 4247**

Um Fundo de Investimento com menos de 67% em ações está sujeito à incidência do Imposto de Renda:

- (A) No último dia útil de cada mês, ou no resgate, o que ocorrer primeiro
- (B) A cada 30 dias, ou no resgate, o que ocorrer primeiro
- (C) Somente no resgate
- (D) No último dia útil do mês de maio e novembro, ou no resgate, o que ocorrer primeiro

**Questão # 4249**

Com relação aos FICs, Fundos de Investimento em Cotas:

- (A) Têm uma taxa de administração sempre superior à dos Fundos de Investimento
- (B) Nunca podem comprar cota de fundos administrados por outras instituições
- (C) São fundos exclusivos, só podem ser acessados por investidores qualificados
- (D) Devem manter pelo menos 95% do patrimônio investidos em outros Fundos de Investimento

**Questão # 4251**

O conceito Barreira de Informações, na gestão de fundos de investimentos, refere-se à adoção de procedimentos pelas empresas gestoras de recursos de terceiros com o objetivo de impedir o fluxo de informações privilegiadas e sigilosas

- (A) entre gestores de fundos destinado a investidores qualificados e os gestores de recursos destinados a outros tipos de investidores
- (B) entre analistas do sell side e gestores de fundos da mesma instituição
- (C) para profissionais de outros setores da instituição ou para outra empresa do mesmo grupo
- (D) entre os gestores de fundos abertos e fechados ofertados pela mesma instituição



**Questão # 4260**

Qual das alterações em fundos de investimento NÃO pode ser efetuada sem a aprovação em uma assembleia:

- (A) Venda de Ativos
- (B) Compra de Ativos
- (C) Redução na taxa de Administração
- (D) Aumento da taxa de Administração

**Questão # 4262**

A volatilidade em um fundo de investimento caracteriza-se:

- (A) Pela oscilação no preço dos ativos presentes na carteira do fundo
- (B) Pela quantidade de títulos que compõem a carteira do fundo de investimento
- (C) Pela quantidade de ativos com baixo risco de crédito presente na carteira do fundo de investimento
- (D) Pela possibilidade do gestor do fundo não honrar com seus compromissos em caso de perda do fundo

**Questão # 4264**

O percentual máximo da carteira de um fundo de investimento de renda fixa que pode ser direcionado para aplicações em títulos públicos federais é de:

- (A) 100%
- (B) 95%
- (C) 50%
- (D) 67%



### Questão # 4267

A incidência do imposto de renda na fonte sobre os rendimentos auferidos por qualquer beneficiário, nas aplicações em fundos de investimento sem prazo de carência, ocorrerá no resgate se ocorrido em outra data, ou no último dia útil de:

- (A) Dezembro
- (B) Maio e novembro
- (C) Março e junho
- (D) Cada semestre



### Questão # 4268

A composição mínima que um fundo deve ter para ser tributado como fundo de ações deve ser de:

- (A) 45% Títulos públicos e privados renda fixa como LFT, CDB, Debêntures e etc
- (B) 67% de ações, bônus de subscrição, BDR's e ADR's e etc.
- (C) 35% em títulos públicos como LFT e LTN
- (D) 89% somente de ações



### Questão # 4270

Considere as seguintes informações quanto à composição da carteira dos fundos de investimento administrados por determinada instituição financeira.

**Fundo 1:** 75% de ações e 25% de títulos públicos federais;

**Fundo 2:** 35% de ações e 65% de títulos públicos federais;

**Fundo 3:** 55% de ações e 45% de títulos públicos federais;

**Fundo 4:** 65% de ações e 35% de títulos públicos federais.

De acordo com a legislação de imposto de renda, considera-se fundo de investimento em ações o(s) fundo(s):

- (A) 1 e 2
- (B) 2 e 3
- (C) 3 e 4
- (D) 1, exclusivamente



**Questão # 4271**

Documento de confecção obrigatório a todos os fundos de investimento, com exceção dos fundos exclusivos:

- (A) Termo de adesão
- (B) Regulamento
- (C) Prospecto
- (D) Extrato mensal enviado aos cotistas

**Questão # 4274**

A proposta ou meta de um fundo de investimento denomina-se:

- (A) objetivo
- (B) carteira
- (C) politica de investimento
- (D) cota

**Questão # 4278**

Tanto nos fundos abertos como nos fechados:

- (A) As cotas são amplamente negociadas em bolsa de valores
- (B) O resgate das cotas pode ser feito a qualquer momento
- (C) É permitida a entrada e a saída de cotistas a qualquer momento
- (D) São necessários administrador, gestor e custodiante



**Questão # 4291**

Os ganhos de capital auferidos por clubes de investimentos são tributados pelo imposto de renda à alíquota de:

- (A) 15%
- (B) 22,5%
- (C) 20%
- (D) 17,5%

**Questão # 4303**

Um fundo de investimento possibilita:

- I - Investimento com poucos recursos;
- II - Equidade entre os investidores;
- III - Garantia do administrador.

Está correto o que se afirma em:

- (A) I e II apenas
- (B) II e III apenas
- (C) I e III apenas
- (D) I, II e III apenas

**Questão # 4308**

Em um fundo de investimento, a marcação pela “curva do papel” provoca:

- (A) Equidade entre os cotistas, não importando a que momento cada cotista aplicou ou resgatou no fundo
- (B) Aumento de rendimentos, pois os títulos e valores mobiliários seriam contabilizados pelos respectivos valores de mercado
- (C) Diferença contábil que seria ajustada no balanço social do fundo.
- (D) Distorção na rentabilidade apurada, podendo ocorrer distribuição de renda entre os cotistas



**Questão # 4317**

O Custodiante de um fundo de investimento tem como principal atribuição:

- (A) O Registro, a liquidação e os exercícios dos direitos e obrigações dos ativos que compoem a carteria do fundo
- (B) Decidir quais ativos comprar para a carteira do fundo
- (C) Divulgar informações aos cotistas
- (D) Vender as cotas dos fundos para os investidores

**Questão # 4322**

Considere um fundo que não contém a denominação "Crédito Privado" em seu nome, mas aplica mais de 30% de seu PL em títulos privados. Esse fundo:

- (A) deve exigir assinatura de termo de ciência de risco de crédito, mas esta pode ser feita por meio eletrônico
- (B) não precisa exigir assinatura de termo de ciência de risco de crédito, e também não precisa colocar alerta no formulário de informações complementares
- (C) deve exigir assinatura de termo de ciência de risco de crédito, mas esta não pode ser feita por meio eletrônico
- (D) não precisa exigir assinatura de termo de ciência de risco de crédito, mas precisa colocar alerta no formulário de informações complementares

**Questão # 4335**

Em relação à tributação dos fundos de investimento imobiliário pelo imposto de renda, é correto afirmar que:

- (A) O imposto apurado deve ser recolhido pelo próprio titular das cotas, em 31 de junho e 31 de dezembro de cada ano;
- (B) Há dois tipos de fatos geradores: a distribuição dos lucros auferidos pelo fundo aos cotistas e a obtenção de ganho de capital e rendimentos na alienação ou resgates de cotas;
- (C) Trata-se de uma modalidade de investimento isenta de imposto, para pessoa jurídica, sobre os ganhos de capital e/ ou rendimentos na alienação ou resgates das cotas;
- (D) Os lucros auferidos pelos fundos e que sejam distribuídos aos cotistas devem ser tributados na fonte à alíquota de 15%;



**Questão # 4339**

A cobrança do Imposto de Renda em Fundos de Renda Variável ocorre:

- (A) No último dia útil dos meses de maio e novembro e é retido na fonte (come cotas)
- (B) No último dia de cada mês e é retido na fonte
- (C) Somente na ocasião do resgate e é retido na fonte
- (D) Somente na ocasião do resgate e é retido pelo investidor via DARF

**Questão # 4343**

Um Fundo de Investimento poderá cobrar a taxa de performance, prevista em regulamento:

- (A) Após a cobrança do IR
- (B) Desde que o ciclo mínimo de cobrança seja de 12 meses
- (C) Desde que o percentual de benchmark seja inferior a 100% de sua variação
- (D) Após a cobrança da taxa de administração e de outras despesas

**Questão # 4344**

O objetivo de um fundo de investimento descreve aquilo que o fundo se propõe. A política de investimento descreve como o gestor, podendo ser o próprio administrador, pretende:

- (A) negociar com outros fundos
- (B) dialogar com cotistas
- (C) atingir a meta proposta
- (D) distribuir lucro entre os cotistas



**Questão # 4358**

Dentre as opções abaixo, o fundo de investimento multimercado mais adequado a um investidor com elevada tolerância a risco e que busca ganhos de curto prazo é aquele classificado como:

- (A) Balanceado
- (B) Trading
- (C) Long and Short Neutro
- (D) Macro

**Questão # 4360**

Os fundos de investimento classificados como fundos de investimento em índice de mercado caracterizam-se principalmente por:

- (A) Manter 95%, no mínimo, de seu patrimônio aplicado em valores mobiliários ou outros ativos de renda variável autorizados pela CVM, na proporção em que estes integram o índice de referência;
- (B) Manter 5%, no mínimo, de seu patrimônio aplicado em valores mobiliários ou outros ativos de renda variável autorizados pela CVM, na proporção em que estes integram o índice de referência;
- (C) Manter 50%, no mínimo, de seu patrimônio aplicado em valores mobiliários ou outros ativos de renda variável autorizados pela CVM, na proporção em que estes integram o índice de referência;
- (D) Manter 80%, no mínimo, de seu patrimônio aplicado em valores mobiliários ou outros ativos de renda variável autorizados pela CVM, na proporção em que estes integram o índice de referência;



**Questão # 4363**

Um fundo de renda fixa sem carência terá variação na quantidade de cotas na ocasião das aplicações e resgates do investidor e também:

- (A) Na ocasião da cobrança da taxa de administração, despesas do fundo e taxa de performance, quando houver;
- (B) Na ocasião da cobrança do Imposto de Renda, que ocorre no último dia útil dos meses de maio e novembro;
- (C) Na ocasião da cobrança do Imposto de renda, que ocorre a cada mês sobre os rendimentos do fundo;
- (D) Somente na ocasião da cobrança da taxa de administração e despesas do fundo;

**Questão # 4369**

O objetivo da marcação a mercado, nos fundos de investimentos, é:

- (A) Fazer com que a transferência de riqueza entre cotistas seja evitada;
- (B) Diminuir o risco de mercado presente nos títulos que o fundo investe;
- (C) Fazer com que haja diferenciação na rentabilidade entre os cotistas de um fundo de investimento;
- (D) Fazer com que os fundos de investimentos apresentem menor volatilidade em suas contas;

**Questão # 4375**

Pode participar de um fundo exclusivo:

- (A) Somente Instituições Financeiras
- (B) Somente Entidades de Previdência
- (C) Qualquer investidor com mais de R\$ 1.000.000,00
- (D) Somente Investidor Profissional



**Questão # 4387**

Uma empresa solicitou a um banco que criasse um fundo de investimento onde somente os funcionários desta empresa pudessem fazer aplicações nesse fundo. Assim este fundo de investimento obrigatoriamente será um fundo:

- (A) Fundo Referenciado
- (B) Fundo Aberto
- (C) Fundo Exclusivo
- (D) Fundo Restrito

**Questão # 4391**

Uma forma fácil de investir em papéis do Brasil negociados no mercado internacional é aplicar em:

- (A) Fundos de Ações
- (B) Fundos Multimercado
- (C) Fundos da Dívida Externa
- (D) Fundos Referenciados

**Questão # 4401**

Um cliente investiu em um Fundo de Investimento de longo prazo. A alíquota de imposto de Renda retido na fonte nos meses de maio e novembro será de:

- (A) De 22,5%
- (B) De 20%
- (C) De 15%
- (D) De 17,5%



### Questão # 4411

Em relação às aplicações em fundos de investimentos, é correto afirmar que:

- (A) Um dos requisitos para a compensação de perdas em um fundo de investimento com rendimentos obtidos em aplicações em outro fundo de investimento, é que ambos tenham a mesma classificação para fins tributários.
- (B) Somente pessoas físicas podem compensar as perdas decorrentes de aplicações em fundos de investimento de longo prazo, desde que compensadas com rendimentos em fundos de longo prazo.
- (C) As perdas incorridas por um investidor em aplicações em fundos de investimentos em ações podem ser compensadas com rendimentos futuros obtidos em aplicações em fundos de investimento de curto prazo.
- (D) As perdas incorridas por um investidor em aplicações em fundos de investimento em ações cujos titulares sejam pessoas jurídicas no lucro real podem ser compensadas com rendimentos em fundos de curto ou longo prazo.



### Questão # 4426

Alterações nas taxas de juros domésticas afetam com mais intensidade o fundo:

- (A) Ações
- (B) Multimercado
- (C) Renda Fixa
- (D) Curto prazo



### Questão # 4437

Conhecer e recomendar determinado Fundo de Investimento, visando atender aos objetivos pessoais de investimento do cliente, é uma atribuição do:

- (A) Custodiante
- (B) Distribuidor
- (C) Administrador
- (D) Gestor



**Questão # 4446**

Considerando a composição abaixo, indique a classificação do Fundo de Investimento conforme a IN CVM 555:

Percentual	Títulos
20%	LFT
20%	LTN
30%	Debêntures
30%	CDB

- (A) Renda Fixa
- (B) Renda Fixa Crédito Privado
- (C) Multimercado
- (D) Ações

**Questão # 4448**

Quando existir a possibilidade de perda superior ao patrimônio líquido - PL de um fundo de investimento, obrigando os cotistas aportar recursos adicionais, diz-se que esse fundo está:

- (A) supervalorizado
- (B) alavancado
- (C) mal gerido
- (D) mal administrado



**Questão # 4470**

Os ativos presentes na carteira do fundo de investimento são de propriedade

- (A) Do Gestor
- (B) Do custodiante
- (C) Do Administrador do fundo
- (D) Do cotista

**Questão # 4472**

Um fundo de Renda Fixa simples aplica no mínimo 95% de seus recursos em:

- (A) Títulos públicos federais e privados com a possibilidade de utilizar derivativos para alavancagem
- (B) Apenas títulos privados de qualquer análise de risco de crédito
- (C) Títulos Públicos Federais com baixo risco de mercado e títulos privados de emissores que tenham uma classificação de crédito igual ou superior ao Tesouro Nacional
- (D) Títulos públicos Pré-fixados, pois esses títulos tem a rentabilidade conhecida no momento da contratação

**Questão # 4482**

O procedimento de marcação a mercado dos ativos da carteira dos Fundos de Investimento tem por objetivo:

- (A) Evitar transferência de riqueza entre os cotistas
- (B) Beneficiar o cotista que aplica novos recursos
- (C) Beneficiar o cotista que solicita resgate
- (D) Evitar que o administrador obtenha lucro com os recursos



**Questão # 4483**

A cobrança de IOF em um fundo de investimento com carência:

- (A) É de 1% ao dia fixa, limitada ao rendimento, vigente durante todo o período de carência
- (B) É de 0,5% ao dia fixa, limitada ao rendimento, vigente durante todo o período de carência
- (C) É de 0,5% ao dia fixa, limitada ao rendimento, vigente se o resgate ocorrer até o 30º dia da data de aplicação
- (D) É de 1% ao dia fixa, limitada ao rendimento, vigente se o resgate ocorrer até o 30º dia da data de aplicação

**Questão # 4508**

A fração ideal do Patrimônio Líquido – PL do fundo de investimento é:

- (A) O cotista
- (B) A taxa de performance
- (C) A taxa de administração
- (D) A cota

**Questão # 4525**

O prazo máximo para pagamento de cotas resgatadas pelo investidor em um fundo de investimento é de:

- (A) Estabelecido em regulamento e formulário de informações complementares com livre decisão do administrador
- (B) Decidido em assembleia do fundo
- (C) Não poderá ultrapassar 5 dias a contar da data de conversão das cotas
- (D) Não poderá ultrapassar 10 dias a contar da data de conversão das cotas



**Questão # 4527**

A relação fiduciária ocorre entre:

- (A) Cotistas de fundos de investimentos e as instituições responsáveis pela administração e gestão dos fundos
- (B) Cotistas de fundos de investimentos e a Anbima
- (C) As instituições responsáveis pela administração e gestão de fundos de investimento e a Anbima
- (D) Instituições responsáveis pela administração e gestão de fundos e as instituições responsáveis pela distribuição dos fundos

**Questão # 4530**

Em relação às diferentes modalidades dos fundos de investimento, os fundos

- (A) exclusivos são voltados para um segmento de mercado, como empresas do segmento alimentício
- (B) de renda fixa não podem adquirir ativos no exterior
- (C) de ações podem comprar cotas de outros fundos
- (D) fechados são aqueles em que os cotistas podem resgatar sua cota a qualquer momento

**Questão # 4539**

O valor da aplicação inicial em um fundo de direitos creditórios deve ser, no mínimo:

- (A) R\$ 20 mil;
- (B) R\$ 50 mil;
- (C) R\$ 300 mil;
- (D) Não tem mínimo;



**Questão # 4542**

O valor da cota de fundos de renda fixa é impactado pelos seguintes fatores:

- I. O IR semestral ("come-cotas");
- II. Alteração da metodologia adotada para a contabilização dos ativos;
- III. Provisionamento das taxa de administração, Taxa de Performance e Outras Despesas;
- IV. O pagamento de juros de títulos de renda fixa.

Está correto o que se afirma apenas em:

- (A) II, III e IV.
- (B) II e III.
- (C) I, II e III.
- (D) I e IV.

**Questão # 4546**

O regulamento de um fundo de investimento estabelece que no mínimo 80% da sua carteira seja direcionada para operações vinculadas à variação da taxa de juros doméstica. Segundo a CVM, esse fundo dever ser classificado como:

- (A) Multimercado
- (B) Referenciado
- (C) De renda fixa
- (D) De curto prazo

**Questão # 4555**

Se um fundo de investimento precifica os ativos de sua carteira por meio da marcação a mercado, então:

- (A) A transferência de riqueza entre cotistas será estimulada
- (B) o risco de crédito da carteira se elevará.
- (C) o risco de crédito da carteira se reduzirá
- (D) A transferência de riquezas entre cotistas será impossibilitada



**Questão # 4557**

Com relação aos FICs (Fundos de Investimento em Cotas):

- (A) São fundos exclusivos, só podem ser acessados por investidores qualificados
- (B) Nunca podem comprar cotas de Fundos de Investimento de outras instituições
- (C) Devem manter pelo menos 95% do patrimônio investidos em outros Fundos de Investimento
- (D) Têm uma taxa de administração sempre superior à dos Fundos de Investimento

**Questão # 4569**

Compete exclusivamente à Assembleia Geral dos cotistas de um fundo de investimento aprovar a decisão de:

- (A) reduzir a taxa de administração do fundo
- (B) elevar a taxa de administração do fundo
- (C) Contratar a agência classificadora de risco para as operações do fundo
- (D) fechar o fundo para captação de novos recursos

**Questão # 4570**

O Cotista de um fundo de renda fixa estará incorrendo em um risco de crédito:

- (A) Equivalente ao risco inerente em aplicações em títulos públicos federais
- (B) Inferior àquele incorrido em aplicações em CDB, pois os fundos de investimentos contam com a garantia do FGC
- (C) Equivalente ao risco dos títulos que compõem a carteira do fundo
- (D) Praticamente zero, pois todo esse risco é absorvido pelo gestor e pela administrador do fundo



**Questão # 4572**

O risco de mercado de um Fundo de Investimento pode ser avaliado a partir

- (A) das variações diárias no valor da cota
- (B) das variações do seu volume de aportes e retiradas
- (C) do prazo para a disponibilização do dinheiro a partir da data de resgate
- (D) do prazo de carência do fundo

**Questão # 4580**

Em relação aos FIDC e aos FII, é correto afirmar que:

- (A) O FII é destinado a investidor qualificado e o FIDC é destinado a todo tipo de investidor;
- (B) Ambos exigem aplicação mínima de R\$ 25.00,00
- (C) Ambos são destinados a investidores qualificados;
- (D) O FII é um fundo fechado e o FIDC pode ser aberto ou fechado;

**Questão # 4581**

O percentual mínimo do patrimônio líquido que os clubes de investimentos deverão investir em:

- (i) ações;
- (ii) bônus de subscrição;
- (iii) debêntures conversíveis em ações, de emissão de companhias abertas;
- (iv) recibos de subscrição;
- (v) cotas de fundos de índices de ações negociados em mercado organizado;
- (vi) certificados de depósitos de ações é de:

- (A) 50%
- (B) 67%
- (C) 100%
- (D) 80%



**Questão # 4588**

É uma competência do administrador do fundo:

- (A) Informar que a aplicação em fundo de investimento está coberta pelo FGC
- (B) Favorecer os cotistas que são investidores qualificados
- (C) Custear despesas de propaganda e marketing
- (D) Garantir a rentabilidade aos cotistas

**Questão # 4593**

Um fundo de investimento possui a composição de sua carteira dividida com:

- 30% em ações da PETR4;
- 30% ações da VALE5;
- 10% em ações da CPFE3; e
- 30% aplicados em Títulos Públicos Federais.

Sobre a incidência de IOF para este fundo para os seus cotistas:

- (A) Estarão isentos da cobrança de IOF para resgates superiores a 30 dias
- (B) Estão isentos da cobrança de IOF independentemente da data do resgate.
- (C) Deverão recolher IOF conforme tabela de alíquota progressiva
- (D) Deverão recolher IOF conforme tabela de alíquota regressiva

**Questão # 4594**

O administrador pode fechar o fundo que seja voltado ao investidor comum, para novas aplicações:

- (A) Desde que solicite autorização à assembléia de cotistas
- (B) Desde que a medida se aplique tanto a novos quanto a antigos cotistas
- (C) Somente em casos de extrema falta de liquidez
- (D) Desde que também o feche para resgates



**Questão # 4601**

Em fundos de investimentos, a alocação de recursos em diferentes classes de ativos é conhecida como:

- (A) Tributação
- (B) Cotização
- (C) Diversificação
- (D) Carteira

**Questão # 4604**

A marcação a mercado em fundos de investimentos é:

- (A) prática que não é exigida para fundos de investimentos
- (B) precificar diariamente os ativos pelo valor de mercado dos mesmos, ou seja, o valor que os mesmos podem ser vendidos, e é uma responsabilidade do custodiante
- (C) prática que tem como objetivo precificar os ativos da carteira de um fundo pelo valor que os mesmos foram adquiridos
- (D) precificar diariamente os ativos pelo valor de mercado dos mesmos, ou seja, o valor que os mesmos podem ser vendidos, e é uma responsabilidade do administrador

**Questão # 4605**

Ao ser liquidada uma operação prevista no regulamento de um fundo de investimento alavancado, é apurada uma perda que compromete todo o patrimônio do fundo, ocasionando, ainda, um prejuízo adicional. Esse prejuízo deverá ser coberto:

- (A) Pelo gestor da carteira
- (B) Pelos cotistas do fundo
- (C) Pelo administrador do fundo
- (D) Pelas contrapartes que realizaram a operação com o fundo



**Questão # 4618**

A alíquota de Imposto de Renda retida periodicamente pelo administrador de um Fundo de Investimento, com carteira de prazo médio inferior a 365 dias, será de:

- (A) 22,5%
- (B) 20%
- (C) 10%
- (D) 15%

**Questão # 4620**

Investe em vários fatores de risco sem concentração de algum fator de risco em particular:

- (A) Fundo Cambial
- (B) Fundo de Renda Fixa
- (C) Fundo Multimercado
- (D) Fundo de Ações

**Questão # 4629**

Um determinado fundo de investimento possui a sua composição de carteira conforme abaixo:

- 75% em ativos de Renda Variável:
- 25% em ativos de Renda Fixa.

Esse fundo pode alocar até 40% em derivativos futuros da Bolsa de Valores para posicionamento. Esse fundo:

- (A) Será tributado conforme a alíquota de come cotas nos meses de maio e novembro
- (B) É um fundo classificado como fundo de derivativos
- (C) Sua perda está limitada ao valor total do seu PL
- (D) Tem a possibilidade de ter perdas superiores ao PL



**Questão # 4631**

Em uma situação de extrema falta de liquidez, o administrador pode fechar o fundo para:

- (A) Aplicações, mas resgates são permitidos
- (B) Resgates e automaticamente para aplicações
- (C) Resgates, mas aplicações são permitidas
- (D) Aplicações de novos cotistas

**Questão # 4636**

A utilização de um índice de referência (Benchmark) para um fundo de investimento:

- (A) Restringe as operações do fundo aos ativos financeiros componentes daquele índice
- (B) Limita a atuação do gestor do fundo à classe de origem daquele índice
- (C) Permite a verificação do desempenho relativo do fundo
- (D) Índica que tal fundo tem gestão ativa

**Questão # 4644**

Buscar acompanhar o comportamento do Ibovespa:

- (A) implica a formação de uma carteira de um fundo de renda fixa
- (B) pode caracterizar um fundo passivo
- (C) constitui um objetivo impossível de alcançar no mercado financeiro
- (D) pode caracterizar um fundo ativo



**Questão # 4645**

Um fundo que tem como objetivo acompanhar seu benchmark é aquele que:

- (A) Apresenta garantia do risco de crédito feita pelo gestor do fundo
- (B) Apresenta rentabilidade que supera seu benchmark
- (C) Não apresenta parâmetro para acompanhar sua rentabilidade
- (D) Pode ser um fundo indexado

**Questão # 4647**

A incorreta precificação dos ativos (marcação a mercado) de um fundo de investimento aberto pode acarretar perda para o:

- (A) Cotista
- (B) Distribuidor
- (C) Administrador
- (D) Gestor

**Questão # 4654**

Sobre os fundos de investimento é correto afirmar que:

- (A) A rentabilidade é líquida de impostos
- (B) São apresentadas, na venda para o investidor, as despesas com o administrador e com o gestor;
- (C) A rentabilidade é expressa conforme ano-padrão de 360 dias
- (D) A rentabilidade não é líquida de impostos



**Questão # 4657**

Sobre o Fundo de Investimento Imobiliário - FII:

- I. É constituído na forma de condomínio fechado e pode ter prazo de duração indeterminado;
- II. Pode ser objeto de oferta para investidores de varejo ou qualificados;
- III. Pode adquirir a participação em empreendimentos imobiliários, por meio de letra hipotecária - LH, Letra de crédito imobiliário - LCI e certificados de recebíveis imobiliários - CRI.

Está(ão) correta (s):

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

**Questão # 4663**

O fundo TopInvest divulgou rentabilidade de 1,05% no mês de julho deste ano. Assinale a alternativa **INCORRETA**:

- A A rentabilidade divulgada é líquida da taxa de administração
- B O fundo TopInvest foi constituído há mais de 6 meses
- C A rentabilidade divulgada é líquida de imposto de renda
- D A rentabilidade foi calculada entre o último dia útil do mês de junho e o último dia útil do mês de julho

**Questão # 4674**

Os Fundos de Investimento fechados são aqueles cujas cotas:

- A Podem ser resgatadas a qualquer momento
- B Pertencem a um único cotista
- C Só podem ser resgatadas ao término do prazo de duração do fundo ou em sua liquidação
- D Não são marcados a mercado



**Questão # 4678**

O Fundo de investimento que se caracteriza por permitir a entrada de cotistas a qualquer tempo e perda de rentabilidade caso o resgate seja efetuado antes do prazo determinado em regulamento é o fundo:

- (A) Com carência
- (B) de curto prazo
- (C) Exclusivo
- (D) Fechado

**Questão # 4682**

Qual das alterações em fundos de investimento NÃO pode ser efetuada sem a aprovação em uma assembleia?

- (A) Compra de ativos
- (B) Aumento da taxa de administração
- (C) Venda de ativos
- (D) Redução na taxa de administração

**Questão # 4688**

Um fundo de renda fixa aberto sem carência de longo prazo, na ocasião do resgate 720 dias depois da primeira e única aplicação no fundo terá alíquota de Imposto de Renda:

- (A) De 0%, pois a tributação ocorre somente no último dia útil dos meses de maio e novembro e não no resgate
- (B) De 15%, desconsiderando o que já foi pago na ocasião da tributação que ocorreu no último dia útil dos meses de maio e novembro
- (C) Complementar em relação à alíquota de 20% paga na ocasião da tributação que ocorreu no último dia útil dos meses de maio e novembro
- (D) Complementar em relação ao que já foi pago na ocasião da tributação que ocorreu no último dia útil dos meses de maio e novembro



**Questão # 4712**

Nos fundos de investimento, a marcação dos títulos prefixados pela taxa nominal provoca:

- (A) Equidade entre os cotistas, não importando em que momento cada cotista aplicou ou resgatou no fundo
- (B) Aumento de patrimônio líquido, pois os títulos podem ser negociados a valores de mercado e gerar lucros para o fundo
- (C) Diferença contábil diária no patrimônio líquido que é ajustada mensalmente no balanço
- (D) Distorção na rentabilidade apurada, podendo ocorrer distribuição de renda entre os cotistas

**Questão # 4714**

São consideradas características de fundos de investimento:

- I. a possibilidade de que pequenos investidores tenham acesso a operações mais complexas e sofisticadas do mercado financeiro e de capitais;
- II. a garantia de maior rentabilidade em relação às aplicações que um investidor realize isoladamente;
- III. a rentabilidade dos títulos que compõem a carteira é dividida entre os investidores na mesma proporção dos valores nominais que cada um deles aplicou.

- (A) I e III, apenas
- (B) I, apenas
- (C) II e III, apenas
- (D) I e II, apenas

**Questão # 4729**

O gestor de um fundo gostaria de comprar LFT, CDB do Itaú e Debêntures da Vale para o seu fundo de renda fixa, qual é o % máximo que pode comprar de cada ativo para a carteira, respectivamente:

- (A) 80%, 10% e 20%
- (B) 90%, 10% e 10%
- (C) 100%, 20% e 10%
- (D) 100%, 10% e 20%



**Questão # 4759**

O investidor possui um fundo de investimento de Renda Fixa Curto Prazo, e depois de 3 anos resolveu resgatar. Quanto ele pagará de IR?

- (A) 15%
- (B) 17,5%
- (C) 22,5%
- (D) 20%

**Questão # 7821**

É vedada a cobrança de taxa de performance, salvo quando destinado a investidores qualificados. Essa frase se aplica aos fundos:

- (A) Multimercado estratégia específica
- (B) Multimercado juros e moedas
- (C) Renda fixa curto prazo
- (D) Renda fixa longo prazo

**Questão # 7906**

Qual o IR que será cobrado de seu cliente que fez uma operação em um fundo de renda fixa curto prazo, sendo o resgate, 3 anos após o investimento:

- (A) 20%
- (B) 15%
- (C) 17,50%
- (D) 22,50%



**Questão # 7907**

A alíquota do “come-cotas” de um fundo de investimento curto prazo é:

- A 20%
- B 22,50%
- C 17,50%
- D 15%

**Questão # 7908**

A alíquota do “come-cotas” de um fundo de investimento em ações é:

- A 17,50%
- B 0%
- C 20%
- D 15%

**Questão # 7909**

A alíquota do “come-cotas” de um fundo de investimento longo prazo é:

- A 17,50%
- B 22,50%
- C 15%
- D 20%



**Questão # 7915**

Nos investimentos em ações e fundos de ações, é responsável pelo imposto de renda, respectivamente:

- (A) Próprio investidor e administrador do fundo
- (B) Administrador do fundo e administrador do fundo
- (C) Corretora de Valores e Administrador do Fundo
- (D) Próprio investidor e próprio investidor

**Questão # 7966**

Klebão tem no mercado um total aplicado de R\$ 3 milhões, dividido igualmente entre diversas instituições. Em uma delas ele se interessa pelo Fundo de Investimento TopInvest Puro Alfa, que é destinado para investidores qualificados. Kleber poderá aplicar no fundo

- (A) Após comprovar a instituição que possui mais de R\$ 1 milhão
- (B) Após assinar o termo de investidor qualificado nessa instituição
- (C) Pois tem R\$ 3 milhões no mercado
- (D) Apenas valores acima de R\$ 1 milhão

**Questão # 8192**

O investidor possui um fundo de investimento que possui na carteira títulos com prazo médio em 362 dias, e depois de 3 anos resolveu resgatar. Quanto ele pagará de IR?

- (A) 15%
- (B) 17,5%
- (C) 22,5%
- (D) 20%



**Questão # 8201**

Uma PJ investidor em um FII. A alíquota de IR para os rendimentos auferidos será:

- (A) De 22,5% a 15%.
- (B) Isenta.
- (C) Alíquota de 15%.
- (D) Alíquota de 20%

**Questão # 8375**

Fazem parte do sistema de distribuição de fundos de investimentos:

- (A) Bancos, CTVMs e DTVMs
- (B) Bancos e CTVMs
- (C) CTVMs e DTVMs
- (D) Bancos e DTVMs

**Questão # 9846**

Se ocorrer caso de Patrimônio Líquido negativo de um Fundo, a responsabilidade será:

- (A) Da instituição financeira, mesmo se não houver inobservância da política de investimento prevista no regulamento do fundo.
- (B) Dos cotistas
- (C) Do administrador do fundo
- (D) Dos cotistas, se houver inobservância da política de investimento prevista no regulamento do fundo.



**Questão # 9847**

Em alguns casos, uma ou mais taxas de remuneração de fundos são devolvidas ao investidor se houver obediência a regras específicas, como por exemplo: tempo de permanência no fundo, solicitação de resgate com grande antecedência, etc. Outros exemplos são:

- (A) de administração
- (B) de custódia
- (C) de carregamento
- (D) de performance

**Questão # 9849**

Segregação da administração de recursos de terceiros das demais atividades da instituição, que ocorre para evitar conflito de interesses. Essa separação é conhecida como:

- (A) Marcação a Mercado
- (B) Chinese Wall
- (C) Day-Trade
- (D) Swap

**Questão # 9850**

A fração do patrimônio de um Fundo de Investimento é representada:

- (A) Pelo cotista
- (B) Pelo valor aplicado
- (C) Pelo patrimônio líquido – PL
- (D) Pela cota



**Questão # 9852**

O administrador do fundo é responsável por calcular e divulgar o valor da cota e do patrimônio líquido do fundo aberto:

- (A) mensalmente
- (B) semanalmente
- (C) quinzenalmente
- (D) diariamente

**Questão # 10240**

A diferença entre fundos abertos e fundos fechados está no fato de que:

- (A) Não é possível o pagamento de rendimentos nos fundos fechados.
- (B) A cota dos fundos abertos pode ser negociada em balcão organizado.
- (C) O resgate de fundos abertos pode ser a qualquer momento.
- (D) O valor da cota do fundo fechado não se altera.

**Questão # 10285**

Assinale a alternativa errada com respeito ao Fundo de Investimento Imobiliário (FII):

- (A) O rendimento obtido pelo investidor na venda de cotas do FII é tributado à alíquota de 20%.
- (B) O FII, como todo fundo de investimento, não é tributado nas operações financeiras existentes em sua carteira.
- (C) No vencimento do fundo, o ganho obtido pelo cotista será tributado na fonte.
- (D) Em um FII, o cotista pessoa física não será tributado sobre os rendimentos distribuídos, desde que tenha menos que 10% do total de cotas e tenha direito a menos que 10% dos rendimentos distribuídos. É necessário também que o tenha suas cotas admitidas à negociação em bolsa ou balcão organizado e a quantidade de cotistas seja igual ou superior a 50.



**Questão # 10287**

Uma das principais diferenças entre os fundos de investimento fechado e os fundos de investimento aberto é que:

- (A) O fundo fechado permite resgate das cotas apenas no encerramento do fundo
- (B) O fundo aberto permite resgate das cotas apenas no encerramento do fundo
- (C) O fundo fechado é destinado exclusivamente a Investidores Qualificados
- (D) tanto o fundo aberto quanto o fundo fechado permitem resgate das cotas a qualquer momento, desde que observado o prazo de carência, quando houver

**Questão # 10316**

Qual o percentual máximo que um fundo de ações pode estar investido em ações :

- (A) 67%.
- (B) 100%.
- (C) 95%.
- (D) 80%.

**Questão # 10434**

A instrução CVM 555/14 entende que um fundo de investimento em cotas ( de fundo de investimento) é um fundo que deve manter, investido em cotas de fundos de investimento

- (A) No máximo 85% como parte de seu patrimônio
- (B) No máximo 90% como parte de seu patrimônio líquido
- (C) No mínimo 95% como parte de seu patrimônio
- (D) No mínimo 80% como parte de seu patrimônio líquido



**Questão # 10597**

A taxa não obrigatória cobrada com base no desempenho apresentado pela carteira do Fundo de Investimento em relação a um índice de mercado é chamada taxa de:

- (A) Administração
- (B) Performance
- (C) Entrada
- (D) Saída

**Questão # 10741**

Quanto à composição de sua carteira, os fundos de investimentos e fundos de investimentos em cotas, registrados na CVM, classificam-se em:

- (A) Renda Variável, Ações, Multimercado e Cambial
- (B) Renda Fixa, Ações, Multimercado e Cambial.
- (C) Renda Fixa, Ações, Derivativos e Cambial.
- (D) Renda Fixa, Renda Variável, Multimercado e Cambial.

**Questão # 10774**

A taxa de administração de um fundo de investimento é cobrada:

- (A) Com base no desempenho global da carteira, em relação a um índice de mercado.
- (B) Com base no desempenho mensal da carteira, em relação a um índice de mercado.
- (C) Sobre o valor total da aplicação de cada cotista, independentemente do resultado auferido.
- (D) Sobre o valor total da aplicação de cada cotista, dependendo do resultado auferido.



**Questão # 10787**

Os fundos classificados como “Cambiais”, devem ter como principal fator de risco de sua carteira a variação

- (A) De preços de moeda estrangeira ou da taxa de juros cambial
- (B) Da taxa de juros medida pelo dólar ou do índice de preços internacional
- (C) De preços de moeda estrangeira ou do cupom cambial
- (D) Do cupom cambial e da variação da moeda americana.

**Questão # 10838**

Os fundos classificados como multimercado tem políticas de investimento que:

- (A) Não assumem os fatores de riscos de outros fundos aplicados.
- (B) Envolvem vários fatores de risco.
- (C) Aplicam pelo menos 67% da carteira em ações.
- (D) Acompanham a variação de preço de moeda estrangeira.

**Questão # 10879**

Os fundos de investimento que tem como objetivo acompanhar a variação de determinado indicador de desempenho e devem ter o mínimo de 95% (noventa e cinco por cento) de sua carteira em ativos que acompanhem o referido indicador, são os fundos

- (A) de curto prazo
- (B) referenciados
- (C) em cotas de fundos de investimento
- (D) de renda fixa



**Questão # 10973**

Gabriel investiu em um fundo de investimento de longo prazo, mas após 2 meses ele resgatou o dinheiro aplicado. Qual será o imposto retido na fonte?

- A 22,5%
- B 20%
- C 17,5%
- D 15%

**Questão # 13532**

Um fundo de investimento, registrado na CVM, que aplica seus recursos, exclusivamente, em títulos indexados a índices de preços, e com prazo médio da carteira inferior a 60 dias, é um fundo classificado como \_\_\_\_\_ e deve ter o sufixo \_\_\_\_\_

- A Renda Variável / Cambial.
- B Renda Fixa / Curto Prazo.
- C Curto Prazo / Ações
- D Multimercado / Simples.



**GABARITO****Módulo:5 - Fundos de investimentos**

3133 - D	3138 - B	3142 - D	3143 - C	3146 - D	3147 - D
3154 - C	3159 - C	3162 - C	3176 - A	3196 - C	3200 - C
3201 - D	3202 - C	3206 - D	3209 - D	3210 - D	3211 - A
3214 - C	3230 - C	3242 - A	3244 - D	3245 - D	3246 - D
3251 - D	3252 - C	3254 - D	3258 - B	3260 - A	3262 - A
3264 - B	3265 - C	3274 - B	3285 - B	3286 - C	3288 - C
3289 - B	3293 - C	3299 - B	3307 - A	3310 - D	3311 - A
3315 - C	3323 - D	3325 - B	3327 - A	3334 - C	3342 - B
3346 - A	3364 - C	3397 - D	3400 - A	3405 - B	3419 - C
3420 - B	3423 - D	3425 - D	3426 - D	3431 - A	3436 - B
3437 - D	3444 - A	3448 - A	3452 - D	3462 - D	3466 - D
3467 - D	3470 - D	3471 - A	3475 - D	3477 - B	3492 - A
3498 - D	3501 - B	3503 - A	3510 - A	3516 - D	3520 - C
3521 - B	3524 - C	3525 - D	3534 - A	3547 - C	3549 - C
3552 - C	3554 - B	3566 - D	3577 - B	3579 - A	3580 - B
3581 - A	3586 - B	3589 - A	3600 - C	3601 - C	3603 - B
3610 - C	3611 - C	3614 - C	3617 - D	3621 - C	3623 - B
3626 - B	3631 - B	3638 - C	3644 - A	3645 - D	3646 - A
3649 - A	3652 - D	3660 - B	3662 - A	3664 - C	3667 - C
3680 - A	3681 - D	3683 - C	3700 - B	3703 - C	3705 - D
3709 - D	3713 - C	3715 - A	3718 - B	3722 - B	3736 - B

**GABARITO****Módulo:5 - Fundos de investimentos**

3745 - D	3755 - D	3756 - C	3758 - B	3761 - D	3765 - A
3768 - A	3779 - C	3787 - C	3788 - C	3811 - C	3827 - C
3838 - B	3843 - D	3844 - C	3845 - C	3846 - C	3862 - D
3866 - C	3867 - B	3877 - D	3880 - B	3883 - D	3888 - B
3890 - B	3893 - D	3899 - A	3900 - C	3902 - A	3903 - D
3905 - D	3908 - D	3915 - D	3917 - D	3918 - A	3921 - D
3925 - D	3937 - B	3939 - B	3940 - A	3944 - B	3950 - A
3955 - C	3963 - B	3971 - A	3974 - A	3976 - B	3985 - A
3988 - C	3989 - A	3993 - A	4003 - B	4010 - D	4012 - C
4019 - C	4021 - D	4027 - A	4030 - D	4034 - B	4039 - A
4040 - A	4043 - D	4047 - A	4062 - B	4068 - C	4082 - A
4087 - C	4095 - C	4096 - B	4104 - D	4113 - C	4121 - B
4124 - D	4127 - C	4141 - A	4146 - B	4161 - A	4166 - B
4167 - C	4177 - D	4188 - B	4192 - D	4205 - D	4209 - C
4211 - C	4212 - B	4222 - B	4223 - D	4226 - D	4228 - C
4241 - A	4247 - D	4249 - D	4251 - C	4260 - D	4262 - A
4264 - A	4267 - B	4268 - B	4270 - D	4271 - C	4274 - A
4278 - D	4291 - A	4303 - A	4308 - D	4317 - A	4322 - D
4335 - B	4339 - C	4343 - D	4344 - C	4358 - B	4360 - A
4363 - B	4369 - A	4375 - D	4387 - D	4391 - C	4401 - C
4411 - A	4426 - C	4437 - B	4446 - B	4448 - B	4470 - D

**GABARITO****Módulo:5 - Fundos de investimentos**

4472 - C	4482 - A	4483 - B	4508 - D	4525 - C	4527 - A
4530 - C	4539 - D	4542 - A	4546 - C	4555 - D	4557 - C
4569 - B	4570 - C	4572 - A	4580 - D	4581 - B	4588 - C
4593 - B	4594 - B	4601 - C	4604 - D	4605 - B	4618 - B
4620 - C	4629 - D	4631 - B	4636 - C	4644 - B	4645 - D
4647 - A	4654 - D	4657 - C	4663 - C	4674 - C	4678 - A
4682 - B	4688 - D	4712 - D	4714 - B	4729 - C	4759 - D
7821 - C	7906 - A	7907 - A	7908 - B	7909 - C	7915 - A
7966 - B	8192 - A	8201 - D	8375 - A	9846 - B	9847 - D
9849 - B	9850 - D	9852 - D	10240 - C	10285 - B	10287 - A
10316 - B	10434 - C	10597 - B	10741 - B	10774 - C	10787 - C
10838 - B	10879 - B	10973 - A	13532 - B		



# **MÓDULO 6 - INSTRUMENTOS DE RENDA VARIÁVEL E RENDA FIXA**

**Questão # 3132**

Uma pessoa física recebeu a título de remuneração de sua Letra de Crédito Imobiliário R\$10.000,00 em um investimento de 725 dias. Sobre essa operação

- (A) o valor de Imposto de Renda a ser retido na fonte será R\$2.000,00
- (B) há isenção do Imposto de Renda retido na fonte
- (C) o valor de Imposto de Renda a ser retido na fonte será R\$1.500,00
- (D) o valor de Imposto de Renda a ser retido na fonte será R\$1.750,00

**Questão # 3134**

A diferença entre ações ON e PN reside em que:

- (A) As ações ON dão direito a voto em qualquer caso, enquanto as ações PN não dão direito a voto em nenhum caso.
- (B) As ações ON dão direito a voto em qualquer caso, enquanto as ações PN podem dar direito a voto em alguns casos.
- (C) As ações ON dão direito a voto em alguns casos, enquanto as ações PN podem dar direito a voto em alguns casos.
- (D) As ações ON dão direito a voto em alguns casos, enquanto as ações PN dão direito a voto em todos os casos

**Questão # 3137**

Alíquota de IR incidente sobre ganho de capital no mercado de ações:

- (A) 20%
- (B) 22,5%
- (C) Varia conforme prazo de permanência
- (D) 15%



**Questão # 3148**

Ao analisarmos um investimento em ações, a liquidez pode ser observada:

- (A) Pelo pagamento dos últimos dividendos oferecidos pela empresa
- (B) Pelo volume de negócios e quantidade de ações disponíveis para negociação
- (C) Pela valorização do preço das ações de uma companhia
- (D) Pelo patrimônio da empresa que emitiu as ações no mercado

**Questão # 3177**

Um cliente pessoa física procura o gerente querendo maximizar o retorno dos seus investimentos. O gerente indica aplicações em Letras de Crédito do Agronegócio. Pode-se afirmar que tal indicação baseia-se em:

- (A) Nos rendimentos bem superiores a Taxa Selic
- (B) Trazem uma proteção cambial
- (C) A LCA não ter risco de crédito
- (D) São isentas de IR

**Questão # 3181**

Na LCI, o prazo Máximo não pode exceder:

- (A) O prazo de 360 dias a contar da data do investimento;
- (B) O prazo de 721 dias a contar da data do investimento;
- (C) O prazo de 180 dias a contar da data do investimento;
- (D) O prazo total dos empréstimos da carteira de crédito imobiliário da instituição financeira;



**Questão # 3183**

Os dividendos são:

- (A) a totalidade do lucro da empresa antes do imposto de renda, distribuídos aos acionistas
- (B) a totalidade do lucro da empresa, depois do imposto de renda, distribuído aos acionistas
- (C) parte do lucro da empresa, depois do imposto de renda, pago aos sócios
- (D) parte do lucro da empresa, antes do imposto de renda, distribuídos aos acionistas

**Questão # 3188**

Investimento onde não ocorre a cobrança do IOF:

- (A) Certificado de depósito bancário
- (B) Fundos de renda fixa
- (C) Fundo de ações
- (D) Debêntures

**Questão # 3195**

Sobre os ganhos líquidos auferidos em operações no mercado à vista de ações negociadas em bolsas de valores:

- (A) O imposto de renda é levantado mensalmente e pago até o último dia do mês subsequente
- (B) O imposto de renda de 15% é cobrado na fonte
- (C) O imposto de renda sempre é cobrado à alíquota de 15%
- (D) O imposto não é cobrado na ocasião do Day Trade



**Questão # 3217**

O investidor em ações realiza ganho de capital quando:

- (A) Subscree novas ações
- (B) Recebe Juros sobre o capital próprio
- (C) Vende as ações por um preço superior ao de compra
- (D) Recebe dividendos

**Questão # 3235**

Uma indústria pretende construir uma usina hidrelétrica. Para captar recursos para este investimento, emitirá:

- (A) LCI
- (B) Debêntures
- (C) CDB
- (D) Nota promissória

**Questão # 3240**

Os dividendos de uma ação

- (A) são distribuições em dinheiro de recursos oriundos dos lucros gerados pela companhia
- (B) representam o único benefício esperado por um acionista
- (C) são bonificações pagas ao acionista preferencial
- (D) são pagos de acordo com a valorização da ação no mercado secundário



**Questão # 3247**

Título público de longo prazo que garante rendimento acima da inflação:

- A LFT
- B LTN
- C NTN-F
- D NTN-B

**Questão # 3272**

O investidor A possui uma carteira composta somente por ações de empresas de energia. O Investidor B possui uma carteira com ações de empresas do setor de energia, de varejo e de alimentos. Pode se dizer que o risco total da carteira do investidor A tende a ser:

- A Menor que o da carteira do investidor B
- B Igual a carteira do Investidor B
- C Muito elevado
- D Maior do que a carteira do investidor B

**Questão # 3279**

O imposto de renda retido na fonte sobre os rendimentos de aplicações financeiras de renda fixa auferidos por pessoa física será:

- A Deduzido do imposto devido nas próximas aplicações
- B Deduzido do apurado na declaração de ajuste anual
- C Definitivo ou, opcionalmente, deduzido do pagamento mensal do Carne-Leão
- D Definitivo



**Questão # 3283**

O investidor pretende fazer uma aplicação e quer sua orientação sobre um investimento que apresente alto retorno e que tenha um horizonte de investimento de longo prazo. Sua sugestão pode ser de investimento em:

- (A) Fundos Curto Prazo
- (B) Títulos Públicos Federais
- (C) Ações
- (D) Fundos Referenciado DI

**Questão # 3291**

Em relação a um título público que produza rendimentos periodicos, pode se afirmar que tais rendimentos serão submetidos à incidência de IR na fonte:

- (A) Por ocasião do resgate do valor principal do título;
- (B) Somente quando da apresentação da declaração de rendimentos pelo investidor;
- (C) Por ocasião do pagamento ou crédito dos rendimentos;
- (D) Somente no último dia útil de cada mês;

**Questão # 3297**

Sobre as debêntures, é correto dizer:

- (A) é um título de renda fixa com pagamentos periódicos, os chamados cupons
- (B) é um título renda fixa sem pagamentos periódicos, os chamados cupons
- (C) é um título renda fixa que pode ou não oferecer pagamentos periódicos, os chamados cupons
- (D) é um título de desconto, o que quer dizer que, são títulos com pagamentos únicos ao final do período do título



**Questão # 3300**

A expressão “uma ação, 1 voto” está relacionado a:

- (A) Ações Ordinárias
- (B) Ações Preferenciais
- (C) Ações Nominais
- (D) Ações Escriturais

**Questão # 3301**

O investidor aplicou em CDBs em 1 de Junho e resgatou em 17 de Julho (do mesmo ano):

- (A) IR de 15% sobre o rendimento somente, recolhido na fonte
- (B) IR de 22,5% sobre o rendimento somente, recolhido na fonte
- (C) IR de 22,5% sobre o rendimento somente, recolhido pelo contribuinte via DARF
- (D) IR de 15% sobre o rendimento somente, recolhido pelo contribuinte via DARF

**Questão # 3303**

Em cenário de elevação na taxa de juros básico da economia, o investimento mais indicado é:

- (A) Letra do Tesouro Nacional - LTN
- (B) Nota do Tesouro Nacional – série F – NTN-F
- (C) Letra Financeira do Tesouro – LFT
- (D) Nota do Tesouro Nacional -Série B - NTN-B



**Questão # 3305**

O investidor fez aplicações em Títulos Públicos Federais e CDB. O CDB vai apresentar mais rentabilidade que os Títulos Públicos Federais porque possui:

- (A) Menor risco de crédito
- (B) Maior risco de crédito
- (C) Maior risco de mercado
- (D) Menor risco de mercado

**Questão # 3308**

Uma debênture é conversível quando poderá

- (A) Ser trocada por ações da companhia emissora em datas predeterminadas
- (B) Ter sua taxa de remuneração alterada na assembleia dos debenturistas
- (C) Ser recomprada pelo emissor quando for de sua conveniência
- (D) Ser convertida em dinheiro a qualquer momento;

**Questão # 3344**

Investimento indicado para o cliente que deseja ter a taxa de juros real além da variação do IPCA:

- (A) LFT
- (B) CDB-DI
- (C) NTN-F
- (D) NTN-B



**Questão # 3350**

A remuneração da LFT é:

- A Atrelada ao IPCA
- B Atrelada à Taxa Selic
- C Atrelada ao dólar
- D Pré-fixada

**Questão # 3355**

Suzana tinha os seguintes investimentos no Banco TopInvest

- CDB no valor de R\$ 25.000,00;
- Fundo de ações no valor de R\$ 15.000,00;
- LCI no valor de R\$ 30.000,00.

O Banco TopInvest sofreu liquidação extrajudicial. O valor que a Suzana receberá do Fundo Garantidor de Crédito (FGC) é de:

- A R\$ 40.000,00
- B R\$ 70.000,00
- C R\$ 55.000,00
- D R\$ 60.000,00

**Questão # 3357**

Podem administrar Clubes de Investimento:

- A Corretoras, Distribuidoras e Bancos Comerciais
- B Banco Comercial e Corretoras
- C Banco de Desenvolvimento, Banco de Investimento, Corretoras e Distribuidoras
- D Corretoras, Distribuidoras e Bancos de Investimento



**Questão # 3359**

Título público federal com remuneração prefixada:

- A NTN-F
- B NTN-B
- C LFT
- D CDB

**Questão # 3361**

A bonificação no mercado de ações é:

- A Distribuição em dinheiro de parte do lucro líquido aos administradores da companhia, como compensação pelo excelente resultado
- B Distribuição gratuita de novas ações, devido à incorporação de reservas no capital social
- C Pagamento aos acionistas em ações, a título de remuneração das reservas constituídas pela empresa
- D Distribuição de parte do lucro do período em ações, de forma a capitalizar a companhia

**Questão # 3368**

A maior taxa de rentabilidade entre o CDB e os títulos públicos federais é encontrada:

- A No CDB em função do menor risco de crédito
- B Nos títulos públicos federais em função do menor risco de mercado
- C No CDB em função do maior risco de crédito
- D Nos títulos públicos federais em função do maior risco de mercado



**Questão # 3375**

Debêntures:

- (A) Podem ser emitidas por bancos de investimento
- (B) Têm suas garantias, se existirem, especificadas na escritura da emissão
- (C) Se destinam ao financiamento de capital de giro
- (D) São emitidas com prazo máximo de 360 dias

**Questão # 3377**

A cobrança do IOF, que é regressivo e incide sobre os rendimentos, ocorre na ocasião dos resgates entre o primeiro dia da aplicação e o:

- (A) 30º
- (B) 31º
- (C) 29º
- (D) 28º

**Questão # 3379**

CDB's – Certificados de Depósitos Bancários são títulos:

- (A) Que financiam operações compromissadas do sistema bancário
- (B) De renda variável emitidos por bancos de investimentos
- (C) Que lastreiam as operações do mercado financeiro
- (D) De renda fixa emitido pelos bancos comerciais



**Questão # 3381**

Com relação à LTN, assinale a alternativa correta:

- A Tem sua rentabilidade indexada a variação da taxa de câmbio.
- B Tem sua rentabilidade indexada a variação do IPCA
- C É remunerada pela variação da SELIC.
- D Tem sempre rendimento pré-fixado.

**Questão # 3395**

A letra de crédito imobiliários caracteriza-se por:

- A Isenção de Imposto de Renda para pessoa jurídica
- B não ter garantia do FGC
- C Isenção de Imposto de Renda para pessoa física
- D Ter prazo mínimo de 30 dias

**Questão # 3414**

As debêntures podem ser entendidas como sendo:

- A Valores mobiliários emitidos por companhias como instrumento de financiamento de recursos
- B Valores mobiliários emitidos por bancos para financiar projetos de empresas
- C Títulos de crédito emitido por instituições financeiras para financiamento de projetos
- D Pedidos de recursos que as empresas fazem aos bancos para financiar seus projetos



**Questão # 3424**

A cobrança de IR em títulos públicos federais:

- (A) É cobrada a uma alíquota fixa de 15%
- (B) A alíquota cobrada reduz conforme o tempo de aplicação, tendo como menor valor 15%
- (C) O pagamento do imposto é de responsabilidade do investidor e feito por meio de DARF
- (D) O fator gerador é o resgate no vencimento do título

**Questão # 3429**

O direito de subscrição concede ao acionista a possibilidade de:

- (A) Ter preferência para recebimento de juros sobre o capital próprio
- (B) Comprar novas ações e manter inalteradas suas posições relativa no capital social da empresa
- (C) Votar em assembleia
- (D) Vender ações e, assim, não ter sua participação diluída, no caso de aumento de capital

**Questão # 3438**

A Letra do Tesouro Nacional - LTN:

- (A) Tem sua rentabilidade indexada a variação do IGP-M
- (B) Tem seu rendimento prefixado
- (C) Tem sua rentabilidade indexada pela variação da taxa Selic
- (D) Tem sua rentabilidade indexada pela variação da taxa de câmbio



**Questão # 3447**

Você é consultor de investimentos e seu cliente o procura para auxiliar a encontrar um investimento que seja garantido pelo FGC, com boa rentabilidade e tenha vantagens fiscais. Você deveria indicar:

- (A) Debenture Incentivada;
- (B) LCI e LCA;
- (C) CRI e LCI;
- (D) LCI e CDB;

**Questão # 3459**

Dos títulos abaixo, qual conta com a cobertura do Fundo Garantidor de Crédito:

- (A) CRI;
- (B) Debêntures
- (C) Cotas de Fundo de investimento;
- (D) LCI;

**Questão # 3461**

Representa o direito de alienação de ações conferido a acionistas minoritários, em caso de alienação de ações realizada pelos controladores da companhia:

- (A) Dividendos
- (B) Direito de subscrição
- (C) Tag along
- (D) Stop loss



**Questão # 3464**

A cobrança do imposto sobre operação financeira (IOF), que é regressiva e incide sobre os rendimentos, ocorre na ocasião dos resgates entre o primeiro dia da aplicação e o:

- (A) 19 °
- (B) 29°
- (C) 39 °
- (D) 49°

**Questão # 3469**

O investidor compra um Tesouro Prefixado com Juros Semestrais (NTN-F) no Tesouro Direto. O imposto de renda:

- (A) Será retido pelo Tesouro Direto a cada pagamento de juros e no vencimento
- (B) Será retido pelo investidor no vencimento do título.
- (C) Será retido pelo agente de custódia a cada pagamento de juros e no vencimento.
- (D) Será retido pelo investidor a cada pagamento de juros e no vencimento.

**Questão # 3472**

A operação "day-trade"

- (A) Tem liquidação física e financeira em prazo normal
- (B) Tem somente liquidação financeira
- (C) Tem liquidação física e financeira com prazos diferenciados
- (D) Tem liquidação física e financeira antecipadas



**Questão # 3473**

A LTN

- (A) possui rentabilidade pré-fixada e valor de face de R\$ 1.000,00
- (B) possui rentabilidade pré-fixada e valor de face de R\$ 1.100,00
- (C) possui rentabilidade pós-fixada e valor de face de R\$ 1.100,00
- (D) possui rentabilidade pós-fixada e valor de face de R\$ 1.000,00

**Questão # 3474**

Um investidor, no Brasil, teve perdas acumuladas na bolsa em operações realizadas há 5 anos no valor de R\$ 40.000. Após passar 1 ano sem investir neste mercado, este investidor obteve um ganho na compra e venda de ações no valor de R\$ 65.000. Neste caso, a sua base de cálculo para efeito de imposto de renda é:

- (A) R\$ 25.000,00, decrescido do IOF
- (B) R\$ 25.000,00
- (C) R\$ 65.000,00
- (D) R\$ 65.000,00, decrescido do IOF

**Questão # 3484**

É responsável pelo recolhimento de IR incidente sobre os rendimentos auferidos na compra e venda de ações na B3:

- (A) O corretor que intermediou a venda
- (B) O próprio investidor
- (C) Câmara de ações
- (D) A corretora que intermediou a venda



**Questão # 3496**

Na LCI o prazo Maximo não pode exceder:

- (A) o prazo de 180 dias a contar da data do investimento.
- (B) O prazo de 360 dias a contar da data do investimento
- (C) o prazo de 721 dias a contar da data do investimento.
- (D) o prazo total dos empréstimos da carteira de crédito imobiliário da instituição financeira.

**Questão # 3499**

Um investidor comprou R\$ 50.000,00 em ações da empresa X e ao vendê-las, obteve um ganho de R\$ 5.000,00. O IR desta aplicação deverá ser pago:

- (A) não haverá imposto a pagar, já que o lucro está isento de imposto, pois foi menor do que R\$ 20.000,00
- (B) no último dia útil do mês da venda
- (C) até o último dia útil do mês subsequente ao mês da venda
- (D) quando da declaração anual de ajuste

**Questão # 3509**

A remuneração paga por uma Letra Financeira do Tesouro é:

- (A) IGP-M
- (B) Selic
- (C) Pré-Fixado
- (D) IPCA



**Questão # 3533**

Uma diferença entre o inplit e o split é que:

- (A) No Split, há uma redução do número de ações, ao contrário do inplit, caracterizado por um aumento
- (B) No Split há um aumento do número de ações. Já no Inplit há uma diminuição.
- (C) O Inplit ha uma modificação no balanço da empresa, ao contrário do split
- (D) O Inplit não produz qualquer efeito sobre a estrutura de capital da empresa, ao contrário do Split

**Questão # 3538**

As debêntures:

- (A) Só podem ser emitidas com prazo superior a 360 dias;
- (B) Podem ou não ser conversíveis em ações;
- (C) São negociadas no SELIC;
- (D) Têm prazo máximo de emissão de 5 anos;

**Questão # 3542**

Um dos parâmetros considerados na avaliação da liquidez de uma ação negociada na Bolsa é:

- (A) A média da quantidade de negócios diários
- (B) A variação de preço de fechamento de um dia para o preço de abertura no dia seguinte
- (C) A diferença entre seu preço máximo e seu preço mínimo diário
- (D) O valor médio de dividendos pagos em relação a seu preço



**Questão # 3544**

A empresa aplicou em um CDB com um prazo de vencimento de 600 dias, o IR vai incidir?

- (A) Somente na ocasião do resgate, quando haverá o recebimento da renda, será recolhido via DARF.
- (B) Somente na ocasião do resgate, quando haverá o recebimento da renda, e será recolhido na fonte.
- (C) No último dia útil dos meses de maio e novembro ou no resgate, a que ocorrer primeiro, e será recolhido na fonte.
- (D) No último dia útil dos meses de maio e novembro ou no resgate, a que ocorrer primeiro, e será recolhido pelo contribuinte via DARF.

**Questão # 3550**

Pedro é dono da ABC, uma empresa que fabrica embalagens e vem obtendo lucros acima da média no seu setor. Ele aplica seus recursos em caderneta de poupança, tanto para a pessoa física quanto para a jurídica. Com relação ao imposto de renda neste produto:

- (A) Pedro paga como pessoa física e como pessoa jurídica, desde que tenha mais de R\$ 20.000,00 de saldo médio nos últimos 6 meses;
- (B) Pedro não paga como pessoa física, mas paga como jurídica;
- (C) Pedro não paga nem como pessoa física nem como pessoa jurídica;
- (D) Pedro não paga como pessoa jurídica, mas paga como física;

**Questão # 3557**

Uma empresa fez uma oferta pública de debêntures. Essa oferta será feita por

- (A) Uma companhia fechada não financeira
- (B) Uma companhia aberta não financeira
- (C) Uma empresa de capital aberto com ações presentes na bolsa de valores
- (D) Um banco de investimento



**Questão # 3584**

As ações preferenciais:

- (A) Oferecem direito de outorga dessas ações
- (B) Dão preferência na venda de suas ações
- (C) Dão preferência no recebimento de dividendos
- (D) Dão direito de voto nas assembleias gerais da empresa

**Questão # 3607**

Com relação aos dividendos de uma ação, assinale a alternativa correta:

- (A) São bonificações pagas ao acionista preferencial.
- (B) São distribuídos em dinheiro, referente aos lucros gerados pela companhia.
- (C) São pagos de acordo com a valorização da ação no mercado secundário
- (D) Representam o único benefício esperado por um acionista

**Questão # 3630**

Uma empresa efetuou o pagamento de dividendos, distribuindo parte do seu lucro líquido aos seus acionistas, para fins de tributação, este valor recebido pelo investidor pessoa física deverá:

- (A) Está isento da cobrança de I.R
- (B) Ser tributado a alíquota de 15%
- (C) Ser tributado a alíquota de 17,5%
- (D) Ser tributado a alíquota de 20%



**Questão # 3635**

Uma empresa que possui ações negociadas na bolsa de valores, está pagando bonificação aos seus acionistas. Os detentores de ações desta empresa:

- (A) Recebem dinheiro referente a distribuição de parte do lucro líquido
- (B) Recebem gratuitamente as ações
- (C) Não sofrerão qualquer alteração
- (D) Tem suas ações reduzidas em quantidade, porém com valor de mercado maior

**Questão # 3640**

Qual é o título vendido com deságio na ocasião de sua aquisição na emissão em função do valor de resgate

- (A) Debênture com rentabilidade atrelada ao CDI
- (B) LTN
- (C) NTN-B
- (D) LFT

**Questão # 3653**

É o sistema de negociação de títulos públicos federais em mercado de varejo, diretamente com o investidor através da internet:

- (A) Home Broker
- (B) Home Banking
- (C) Sisbacen
- (D) Tesouro direto



**Questão # 3691**

O Imposto de Renda em alienação de investimentos realizados em ações, exceto day trade, quando devido, deve ser recolhido pelo investidor e retido na fonte as alíquotas, respectivamente:

- (A) 20% e 0,005%
- (B) 15% e 1%
- (C) 15% e 0,005%
- (D) 20% e 1%

**Questão # 3706**

A alíquota de imposto de renda total incidente sobre ganhos de capital originados de negociação de ações no mercado à vista, sendo que a data da compra é diferente da data da venda, é de:

- (A) 17,5%;
- (B) 15%;
- (C) 20%;
- (D) Depende do prazo de permanência;

**Questão # 3708**

Patrícia comprou 500 ações da TopInvest Holding Educacional em 15/02/2019 a R\$ 30,00/ação e vendeu 250 ações da empresa no mesmo dia, a R\$ 32,00/ação, auferindo um lucro de R\$ 500,00. Não houve despesas na operação. A incidência de tributação sobre esta operação será de:

- (A) 1% sobre R\$ 500,00 na fonte e 20% sobre R\$ 500,00 recolhido via DARF, descontando o IR que fora recolhido na fonte
- (B) Zero, pois o valor de venda não ultrapassou R\$ 20.000,00
- (C) 0,005% sobre o valor de venda na fonte, e 15% sobre o lucro líquido, recolhido pelo investidor, via DARF
- (D) 0,005% sobre o valor de venda na fonte, e 15% sobre o lucro líquido, descontado IR de fonte



**Questão # 3744**

Um cliente investiu parte do seu dinheiro em um CDB e outra parte em um fundo de investimento. A respeito do Fundo Garantidor de Crédito – FGC, respectivamente é correto falar:

- (A) Somente a segunda aplicação está coberta
- (B) A segunda aplicação está coberta até o limite de R\$ 250.000,00 e a primeira não está coberta
- (C) A primeira aplicação está coberta até o limite de R\$ 250.000,00 e a segunda não está coberta
- (D) Ambos estão cobertos até o limite de R\$ 250.000,00

**Questão # 3762**

Atualmente o I.R e I.O.F sobre investimento em ações com operações normais são, respectivamente:

- (A) 15% e Zero
- (B) 20% e Zero
- (C) 15% e Alíquota regressiva nos 30 primeiros dias
- (D) 20% e Alíquota regressiva nos 30 primeiros dias

**Questão # 3767**

O investidor fez uma aplicação em CDB. Em caso de liquidação extrajudicial do banco:

- (A) O investidor vai receber o dinheiro do BACEN, que garante o dinheiro do cliente mesmo em casos de liquidação extrajudicial
- (B) Cabe ao investidor participar de assembleia para transferir o recurso aplicado em CDB para outro Banco
- (C) O investidor vai receber o dinheiro do Banco, que garante o dinheiro do cliente mesmo em casos de liquidação extrajudicial
- (D) O investidor vai receber o valor investido no limite de R\$ 250.000 do FGC, por CPF/CNPJ



**Questão # 3769**

Estão isentos do imposto de renda os ganhos líquidos auferidos por pessoa física em operações no mercado à vista de ações negociadas em bolsas de valores cujo valor das alienações desses valores mobiliários, exceto daytrade, realizadas em cada mês seja igual ou inferior a:

- (A) R\$ 20.000,00
- (B) R\$ 100.000,00
- (C) R\$ 25.000,00
- (D) R\$ 60.000,00

**Questão # 3771**

Em relação à tributação pelo imposto de renda retido na fonte, os rendimentos auferidos em LCI para investidor PF estão:

- (A) isentos
- (B) imunes
- (C) sujeitos às alíquotas decrescentes conforme o prazo da operação
- (D) sujeitos a alíquotas de 10% independentemente do prazo da operação

**Questão # 3776**

Sobre Títulos Públicos Federais:

- (A) Apresentam sempre remuneração pré-fixada
- (B) Ocasionalmente ocasionam prejuízo ao investidor quando o valor de resgate, em termos nominais, for superior ao valor da aplicação
- (C) Podem ter rendimento indexado à inflação
- (D) Tem rendimento real positivo quando sua remuneração nominal for menor que a inflação



**Questão # 3806**

Um ativo de renda fixa possui vencimento para 720 dias, porém foi resgatado com 63 dias. Sabendo que houve rendimento e que este ativo será tributado como renda fixa, deverá ser cobrado uma alíquota de:

- A 17, %
- B 15%
- C 22,5%
- D 20%

**Questão # 3816**

Instrumento legal que permite a reunião de um grupo de investidores para investimento em ações:

- A Clube de investimento
- B Agremiação de investidores
- C Assembleia de Investidores
- D Cooperativa de investidores

**Questão # 3823**

É responsável pela retenção do Imposto de Renda – IR na fonte incidente sobre operações com debêntures

- A o dealer
- B o agente fiduciário dos debenturistas
- C a pessoa jurídica que efetuar o pagamento dos rendimentos
- D o Conselho de Administração da companhia emissora



**Questão # 3833**

Um investidor detém 10.000 de ações da empresa X, cotada ao preço de R\$ 10,00. Após um split de 10 para 1, o investidor:

- (A) Fica 1.000 ações, ao preço esperado de R\$ 1,00;
- (B) Fica 1.000 ações, ao preço esperado de R\$ 100,00;
- (C) Continua 10.000 ações, ao preço esperado de R\$ 100,00;
- (D) Fica 1.000 ações, ao preço esperado de R\$ 10,00;

**Questão # 3856**

Asseguram a correção de determinado índice de inflação:

- (A) NTN-B e NTN-F
- (B) NTN-B e NTN-B (Principal)
- (C) LFT e LTN
- (D) LFT e NTN-B

**Questão # 3863**

É correto afirmar sobre o Certificado de Depósito Bancário (CDB):

- (A) Em alguns momentos, pode ser recomprado por um terceiro
- (B) Pode ser emitido por sociedade de crédito, financiamento e investimento
- (C) O CDB prefixado é um título de renda fixa e o CDB pós-fixado, um título de renda variável
- (D) É emitido por instituições financeiras para captação de recursos.



**Questão # 3874**

Quanto aos dividendos podemos dizer que:

- (A) Representam uma parcela do faturamento líquido da companhia;
- (B) São os únicos ganhos obtidos pelos investidores quando aplicam em ações;
- (C) Serão pagos de acordo com a valorização das ações, ocorrida na bolsa ou no mercado de balcão;
- (D) Se não forem pagos aos acionistas preferenciais pelo prazo previsto no estatuto, ou no máximo três anos seguidos, esses adquirem o pleno direito a voto até a retomada dos pagamentos;

**Questão # 3876**

O direito do acionista em participar nos lucros é o direito de receber:

- (A) Bonificação
- (B) Juro semestral
- (C) Dividendos
- (D) Subscrição

**Questão # 3884**

Um investidor pessoa física fez um investimento de R\$ 40.000 no CDB de 10/06/20 a 18/11/20 e que apresentou um rendimento de R\$ 1.000. Com base nessa informação, pode-se dizer que será tributado na fonte com o valor de:

- (A) R\$ 175,00
- (B) R\$ 150,00
- (C) R\$ 225,00
- (D) R\$ 200,00



**Questão # 3887**

Qual o risco presente numa NTN-F?

- (A) Risco de variação do IPCA;
- (B) Risco de variação cambial;
- (C) Risco de oscilação de taxa de juros;
- (D) Risco de variação do IGP-M;

**Questão # 3907**

A importância do mercado secundário:

- (A) é dar liquidez aos ativos financeiros, negociados no mercado primário
- (B) é igual a do primário, uma vez que sua existência não é condição para o funcionamento do outro
- (C) dar rapidez aos ativos financeiros, negociados no mercado primário e interbancário
- (D) é aumentar ou diminuir recursos para financiar novos empreendimentos

**Questão # 3910**

Um investidor ficou sabendo que haverá uma elevação na taxa de juros. Baseado nesta informação, esperando obter rentabilidade significativa ele deverá aplicar em:

- (A) Ações
- (B) Letras Financeira do Tesouro
- (C) Notas Promissórias com remuneração pré fixada
- (D) Letra do Tesouro Nacional



**Questão # 3912**

As Letras de Crédito Imobiliário caracterizam-se por apresentarem:

- (A) Prazo máximo de 360 dias
- (B) Prazo mínimo de 30 dias para aplicação
- (C) Tributação de imposto de renda de 22,5% a 15% para investidor pessoa física
- (D) Garantia Real

**Questão # 3926**

Com respeito a tributação dos rendimentos auferidos nas aplicações em CDBs, é correto afirmar que:

- (A) o Imposto de Renda – IR devido será retido no seu vencimento ou na data em que for efetuado o resgate da aplicação.
- (B) o Imposto de Renda – IR retido das pessoas físicas poderá ser compensado na declaração de Ajuste Anual.
- (C) há incidência de Imposto sobre operações financeiras – IOF, qualquer que seja o prazo da aplicação.
- (D) há regras diferentes de retenção do imposto de renda – IR para CDBs prefixados e pós fixados.

**Questão # 3946**

Os títulos públicos Federais:

- (A) Têm rendimento real positivo quando sua remuneração nominal for inferior à taxa de inflação do período
- (B) Podem ter seu rendimento indexado à inflação, apenas
- (C) Proporcionam lucro ao investidor quando o preço de resgate for superior ao preço de aquisição
- (D) Apresentam sempre remuneração prefixada



**Questão # 3953**

É Característica das debêntures:

- (A) Direito a voto para seus detentores na assembleia geral da companhia;
- (B) Participação assegurada nos lucros da sociedade emissora;
- (C) Possibilidade de repactuação dos rendimentos entre as partes, quando prevista na escritura de emissão;
- (D) Impossibilidade de conversão em ações;

**Questão # 3959**

As debêntures são:

- (A) Títulos representativos da dívida corporativa
- (B) Títulos emitidos por um banco de investimento
- (C) A parcela do capital social da Empresa
- (D) Títulos emitidos por um banco comercial

**Questão # 3973**

Sobre a tributação em Letras de Crédito do Agronegócio, podemos afirmar que será:

- (A) 22,5% a 15%, dependendo do tempo de aplicação, recolhido pelo investidor via DARF
- (B) 22,5% a 15%, dependendo do tempo de aplicação, retido na fonte
- (C) Sempre de 15%
- (D) Pessoas Físicas estão isentas



**Questão # 3977**

O investidor quer fazer um investimento em ações e foi até a agência do Banco aonde ele tem conta para fazer esse investimento. A agência irá repassar essa ordem de compra das ações para:

- A O Especialista em investimentos da agência
- B O banco de investimento
- C A Bolsa de Valores (B3)
- D A Corretora de Valores Mobiliários

**Questão # 4004**

Sobre as debêntures, é correto falar:

- A Que elas têm o prazo máximo de até 360 dias;
- B Que elas são emitidas para negociação no mercado externo;
- C Que algumas podem ser convertidas em ações;
- D Que são garantidas pelo Fundo Garantidor de Créditos em caso de insolvência da empresa;

**Questão # 4018**

Debênture tem como característica:

- A Possibilidade de repactuação, se constar cláusula na escritura de emissão
- B Ser emitida com prazo mínimo de 3 anos
- C Ser emitida por sociedade securitizadora
- D Possibilitar participação nos lucros da companhia



**Questão # 4026**

Um investidor que comprou uma Tesouro Selic com ágio, este terá retorno:

- (A) Inferior a Selic
- (B) Superior a Selic
- (C) Igual a Selic
- (D) LFT não pode ser negociada com ágio

**Questão # 4029**

Dos cotistas de fundo de renda variável, cobra-se o imposto de renda:

- (A) Apenas no resgate, se a rentabilidade acumulada for positiva
- (B) No final de cada mês, se a rentabilidade mensal superar a variação do Ibovespa no mês
- (C) No final de cada mês, se a rentabilidade mensal for positiva
- (D) Apenas no resgate, se a rentabilidade for superior ao Ibovespa

**Questão # 4045**

Um clube de investimento:

- (A) Deve ter, no mínimo, 10 participantes
- (B) Pode ter um único participante (clube exclusivo)
- (C) Deve ter, no mínimo, 150 participantes
- (D) Deve ter, no mínimo, 3 participantes



**Questão # 4050**

Os Certificados de depósitos bancários - CDBs são

- (A) Que não admitem negociação antes de seu vencimento (não são transferíveis)
- (B) Pós fixados e só sabemos a remuneração no vencimento
- (C) De emissão dos bancos comerciais e de investimentos, que podem ser vistos como um depósito bancário, já que ao comprar o CDB o investidor está emprestando o dinheiro ao banco e recebendo em troca o pagamento de juros
- (D) De emissão das instituições financeiras, que lastreiam as operações no mercado interbancário que sua negociação é restrita

**Questão # 4051**

A remuneração de uma NTN-B é:

- (A) Variação do IGP -M
- (B) Variação do IPCA
- (C) Variação da taxa Selic-Over
- (D) Variação da taxa de câmbio.

**Questão # 4052**

O cliente fez investimentos em ações e em CDB cuja aplicação foi superior a R\$ 250 mil. Esses investimentos estão sujeitos a riscos que são:

- (A) CDB: risco de mercado e de liquidez. Ações: risco de mercado, crédito e liquidez
- (B) Ação: risco de mercado e de crédito. CDB: risco de crédito, de mercado e de liquidez
- (C) Ação e CDB: risco de crédito, de mercado e de liquidez
- (D) Ação: risco de mercado e de liquidez. CDB: risco de crédito, de mercado e de liquidez



**Questão # 4084**

Sobre a tributação de CDB é correto falar que:

- (A) A tributação ocorre semestralmente no último dia útil dos meses de maio e novembro ou no resgate, o que ocorrer primeiro
- (B) A tributação é retida na fonte somente na data de resgate da aplicação
- (C) A tributação é paga pelo contribuinte via DARF até o último dia útil do mês subsequente ao dia da venda
- (D) A tributação do CDB prefixado é diferenciada da tributação do CDB pósfixado

**Questão # 4085**

São exemplos de despesas que podem ser cobradas em operações de compra e venda de ações:

- I. Corretagem;
- II. Emolumentos;
- III. Taxa de Performance;
- IV. Taxa de Custódia.

- (A) III e IV
- (B) I e III
- (C) I e II
- (D) II e IV

**Questão # 4093**

Quando um investidor pessoa física auferir ganho de capital em uma aplicação em Certificado Depósito Bancário, tal rendimento estará sujeito ao imposto de renda à alíquota de:

- (A) 22,5%
- (B) No máximo 15%
- (C) No máximo 22,5%
- (D) 15%



**Questão # 4094**

Caso o estatuto da companhia especifique que a vantagem da ação preferencial sobre a ação ordinária seja o direito a um dividendo maior, o dividendo para a ação preferencial deve ser, no mínimo:

- (A) 5% maior que o dividendo para a ação ordinária
- (B) 20% maior que o dividendo para a ação ordinária
- (C) 10% maior que o dividendo para a ação ordinária
- (D) 15% maior que o dividendo para a ação ordinária

**Questão # 4098**

As ações preferenciais no Brasil tem como características:

- (A) Ter direito a voto nas assembleias e ter preferência da distribuição de dividendos
- (B) Ter direito a voto nas assembleias e ter garantidos dividendos mínimos obrigatórios
- (C) Não ter direito a voto em assembleia da empresa e ter preferência da distribuição de dividendos
- (D) Não ter direito a voto em assembleias da empresa e ter garantidos dividendos mínimos obrigatórios

**Questão # 4100**

Quando uma ação é vendida, negociada, comprada com facilidade e avaliada por seu preço justo, ela é conhecida como sendo:

- (A) Nominativa
- (B) Preferencial
- (C) Líquida
- (D) Ordinária



**Questão # 4107**

A remuneração de uma LFT é:

- (A) Variação do IGP-M
- (B) Variação do IPCA
- (C) Variação da Taxa Selic -Over
- (D) Variação da Taxa de Câmbio

**Questão # 4112**

Sob a ótica do investidor, as ações são:

- (A) investimento de prazo indeterminado e renda variável
- (B) investimento de prazo determinada e renda fixa
- (C) investimento de longo prazo e renda fixa
- (D) investimento de prazo determinado e renda variável

**Questão # 4116**

Um investidor que queira se proteger da inflação numa aplicação de 4 anos deveria decidir por:

- (A) Investir numa Tesouro Prefixado com Juros Semestrais (NTN-F).
- (B) Investir numa Tesouro IPCA + (NTN-B Principal).
- (C) Investir na caderneta de poupança
- (D) Investir numa Tesouro Prefixado (LTN).



**Questão # 4129**

O Sr. Kléber, vendeu num determinado mês um lote de 500 ações da empresa TopInvest S.A que havia comprado a meses ao preço de R\$ 85,00 a ação. O montante da venda será de R\$ 42.500,00. Sobre esse valor o Sr. Kléber será tributado pelo IR a alíquota na fonte de:

- (A) 1% na fonte
- (B) 0,005% na fonte
- (C) 20% mensalmente, sempre quando há renda.
- (D) 15% recolhido por meio de DARF

**Questão # 4130**

São direitos dos acionistas:

- I. Participar dos Lucros auferidos pela empresa;
  - II. Fiscalizar a gestão dos negócios sociais;
  - III. Administrar a companhia;
  - IV. Preferência na subscrição de novas ações, em caso de aumento de capital.
- É correto o que se afirma apenas em:

- (A) I, III e IV
- (B) I e IV
- (C) I, II e III
- (D) I, II e IV

**Questão # 4135**

O agente fiduciário dos debenturistas:

- (A) Tem poderes para modificar as cláusulas e condições da emissão do título
- (B) Está impedido de efetuar despesas para proteger direitos ou interesses dos debenturistas, sem prévia autorização, mesmo em caso de inadimplência.
- (C) Pode requerer a falência da companhia emissora, no caso de inadimplência e inexistência de garantias reais.
- (D) Não pode ser uma instituição financeira



**Questão # 4152**

O órgão responsável pela emissão de títulos públicos federais é o(a)

- (A) CMN;
- (B) CVM;
- (C) Tesouro Nacional;
- (D) Banco Central;

**Questão # 4165**

Para oferecer rentabilidade superior à taxa Selic, uma LFT deverá ser adquirida:

- (A) Com ágio
- (B) Ao par
- (C) Pelo valor de face
- (D) Com deságio

**Questão # 4180**

Responsável pela emissão de títulos públicos federais:

- (A) Bancos.
- (B) Tesouro nacional
- (C) CVM
- (D) Banco Central



**Questão # 4185**

Título público pré-fixado do tipo Zero cupom:

- (A) Letra Financeira do Tesouro
- (B) Nota do Tesouro Nacional – Série F
- (C) Letra do Tesouro Nacional
- (D) Nota do Tesouro Nacional – Série B

**Questão # 4196**

Uma empresa particular geradora de energia elétrica pretende construir uma nova usina termoeletrica e necessita levantar recursos no mercado. O instrumento que poderá ser utilizado para captação desses recursos é:

- (A) LFT
- (B) Swap
- (C) Debênture
- (D) CDB

**Questão # 4217**

É uma característica das Letras do Tesouro Nacional (Tesouro Pré fixado):

- (A) Ter rentabilidade que é dada pela diferença entre o preço de compra do título e seu valor nominal no vencimento. (Deságio sobre o valor de face)
- (B) Ter rentabilidade pós-fixada
- (C) Pagar juros calculados com base na Selic Over
- (D) Pagar cupons semestrais acrescido da variação da TR



**Questão # 4231**

Uma debênture é conversível quando puder:

- (A) Ser recomprada pelo emissor quando for de sua conveniência
- (B) Ser trocada por ações da companhia emissora em datas predeterminadas
- (C) Ter sua taxa de remuneração alterada na assembleia dos debenturistas
- (D) Ser convertida em dinheiro a qualquer momento

**Questão # 4243**

O percentual mínimo patrimônio líquido que os clubes de investimentos deverão investir em: Ações; bônus de subscrição; debêntures conversíveis em ações de emissão de companhias abertas; recibos de subscrição; cotas de fundos de índices de ações negociados em mercado organizado; e certificados de depósitos de ações é de:

- (A) 0.5
- (B) 0.51
- (C) 0.67
- (D) 0.8

**Questão # 4244**

O CDB é um título representativo de depósito a prazo remunerado e emitido por:

- (A) Bancos comerciais e corretoras de títulos e valores mobiliários.
- (B) Distribuidoras e corretoras de títulos e valores mobiliários.
- (C) Bancos comerciais e de investimento
- (D) Sociedades de crédito, financiamento e investimento e bancos de investimento.



**Questão # 4245**

Com relação ao Juros Sobre Capital Próprio, assinale a alternativa correta:

- (A) O fato gerador é o lucro retido em períodos anteriores
- (B) Foi criado para substituir o dividendo
- (C) É isento de imposto de renda
- (D) Trata-se de uma remuneração obrigatória que a empresa sempre deve ao seu acionista

**Questão # 4258**

No Tesouro Direto:

- (A) As pessoas físicas podem comprar e vender títulos públicos federais
- (B) As pessoas físicas e jurídicas podem comprar e vender títulos públicos federais
- (C) As pessoas físicas e jurídicas podem comprar títulos públicos federais
- (D) As pessoas físicas podem comprar títulos públicos federais

**Questão # 4259**

Para um investidor PF, os rendimentos positivos obtidos em uma aplicação em CDB tributados pelo imposto de renda terá

- (A) Alíquota de 15% independentemente do prazo entre a aplicação e o resgate e a responsabilidade e da instituição financeira que o registrou
- (B) Alíquota de 15% independentemente do prazo entre a aplicação e o resgate e a responsabilidade e do investidor (carnê-leão)
- (C) Alíquotas regressivas de 22,5% a 15% em função do prazo da aplicação e a responsabilidade é do investidor
- (D) Alíquotas regressivas de 22,5% a 15% em função do prazo da aplicação e a responsabilidade e da instituição financeira que o registrou



**Questão # 4261**

A carteira teórica do Ibovespa é:

- (A) Definida com base na negociabilidade das ações;
- (B) Definida somente a partir do valor de mercado das ações;
- (C) Composta por todas as ações negociadas na B3;
- (D) Alterada apenas uma vez a cada 6 meses;

**Questão # 4277**

A carteira de um clube de investimento deve ter:

- (A) A quantidade de ações especificada no estatuto
- (B) No mínimo 51% em ações
- (C) 100% em ações
- (D) No mínimo 67% de ações

**Questão # 4280**

Veja as operações de Kleber Stumpf nos meses de fevereiro e março:

- 11/02 - Compra 1000 ações TopInvest - R\$ 30.000;
- 11/02 - Vende 500 ações da TopInvest - R\$ 12.000;
- 20/03 - Vende 500 ações da TopInvest - R\$ 20.000;

Não houve despesas na operação. O IR de fonte retido em 11/02 foi:

- (A) Zero, pois não houve ganho de capital na operação
- (B) Zero, pois a Receita dispensa recolhimentos inferiores a R\$ 1,00
- (C) 0,005% sobre R\$ 12.000,00
- (D) 1% sobre R\$ 12.000,00



**Questão # 4283**

Um Certificado de Depósito Bancário:

- (A) Não conta com a cobertura do FGC
- (B) É isento de IR
- (C) Pode ser distribuído por uma DTVM
- (D) Possui lastro no saldo da conta corrente

**Questão # 4288**

Um cliente foi até a agência bancária para esclarecer dúvidas sobre uma nova aplicação em Poupança. Seu gerente afirmou-lhe que:

I - a remuneração é composta pela Taxa Referencial (TR) + remuneração adicional de 0,5% a.m., independentemente do valor da meta da taxa Selic;

II - Não há incidência de imposto de renda no rendimento da aplicação de pessoas físicas;

III - a poupança possui garantia do Fundo Garantidor de Crédito (FGC).

Está correto o que se afirma em:

- (A) I e III, apenas
- (B) I, II e III
- (C) II e III, apenas
- (D) I e II, apenas

**Questão # 4292**

Considerando que uma operação foi realizada na bolsa de valores hoje (D+0), quando ocorrerá a liquidação física e financeira na B3 – Câmara de Ações:

- (A) D+1
- (B) D+3
- (C) D+2
- (D) D+4



**Questão # 4304**

Um cliente comprou títulos públicos pelo Tesouro Direto diretamente na corretora em que possui conta. No pagamento de cupom, o IR

- (A) Será recolhido pelo próprio tesouro
- (B) Será recolhido na fonte e a responsável pelo recolhimento é a corretora
- (C) Deverá ser recolhido pelo cliente através de DARF no vencimento do título
- (D) É recolhido pelo cliente através do carnê-leão no ato do recebimento

**Questão # 4314**

Entende-se por ativos de renda variável aqueles cuja a remuneração ou retorno de capital:

- (A) São corrigidos por taxas pós fixadas
- (B) São remunerados com base nas taxas flutuantes
- (C) Não podem ser determinados no momento da aplicação
- (D) São determinados pela variação da taxa de juros

**Questão # 4319**

O Suitability do investidor deve ser feito após coletar as seguintes informações do investidor:

- (A) seu objetivo de investimento, sua situação financeira e o número do seu CPF
- (B) seu objetivo de investimento, sua situação financeira e seu conhecimento em matéria de investimentos
- (C) seu objetivo de investimento, sua situação financeira e seu rendimento mensal
- (D) seu objetivo de investimento, sua situação financeira e a finalidade do investimento



**Questão # 4328**

Um investidor pessoa física teve R\$ 10.000 de rendimento na sua aplicação em Letra de crédito imobiliário. Com base nessa informação, pode-se dizer que:

- (A) Ele terá que pagar R\$ 2.000,00 de Imposto de Renda
- (B) Ele terá que pagar R\$ 1.500,00 de Imposto de Renda
- (C) Ele está isento da cobrança do Imposto de Renda
- (D) Ele terá que pagar R\$ 1.750,00 de Imposto de Renda

**Questão # 4332**

Entre os investidores abaixo, qual não recolhe imposto na fonte?

- (A) Empresas optantes pelo simples
- (B) Investidores não residentes
- (C) Pessoa Física
- (D) Pessoa Jurídica Imune que declare por escrito

**Questão # 4336**

Um investidor poderá obter ganhos com o investimento em ações por meio de:

- (A) capitalização do valor investido e do seu risco de crédito
- (B) corretagem e emolumentos
- (C) pagamento de juros e amortização sobre o valor investido
- (D) variação no preço de negociação da ação e pagamento de dividendos



**Questão # 4341**

As principais vantagens de um clube de investimentos em relação a um fundo de investimentos em ações são:

- I. Maior influência dos membros na gestão da carteira;
- II. Maior Flexibilidade em ajustar a carteira ao perfil do grupo de investidores;
- III. Taxa de administração mais baixa;
- IV. Custos Menores.

- A I, II e IV
- B II e III
- C I, II, III e IV
- D III e IV

**Questão # 4353**

Em relação a Clubes de investimentos é correto afirmar que:

- A Aplica no mínimo 67% de ações
- B Pode ter no máximo 100 cotistas
- C Nenhum cotista pode deter mais que 51% das cotas do fundo
- D É direcionado à pessoas físicas e jurídicas

**Questão # 4364**

Os Certificados de depósitos bancários - CDBs são:

- A Que não admitem negociação antes de seu vencimento (não são transferíveis)
- B De emissão das instituições financeiras, que lastreiam as operações no mercado interbancário que sua negociação é restrita
- C De emissão dos bancos comerciais e de investimentos, que podem ser vistos como um depósito bancário, já que ao comprar o CDB o investidor está emprestando o dinheiro ao banco e recebendo em troca o pagamento de juros
- D Pós fixados e só sabemos a remuneração no vencimento



**Questão # 4372**

A alíquota de IR para um CDB no seu resgate, antes de 6 meses desde a aplicação, e a alíquota para uma ação, apurada no fim do mês da sua venda são, respectivamente:

- (A) 17,5% e 10%.
- (B) 22,5% e 10%.
- (C) 22,5% e 15%.
- (D) 15% e 15%.

**Questão # 4385**

Título público federal com remuneração prefixada:

- (A) LTN
- (B) CDB
- (C) NTN-B
- (D) LFT

**Questão # 4396**

A bonificação em uma sociedade por ações ocorre mediante a incorporação de reservas e lucros sendo:

- (A) Distribuídas debêntures gratuitamente a seus acionistas
- (B) Oferecidas novas ações a preço abaixo do valor de mercado a seus acionistas
- (C) Oferecidas novas ações a preço de mercado a seus acionistas
- (D) Distribuídas novas ações gratuitamente a seus acionistas



**Questão # 4398**

Uma empresa distribui parte dos lucros aos acionistas mediante:

- (A) Subscrição
- (B) Dividendos
- (C) Split
- (D) Inplit

**Questão # 4427**

Kléber comprou um lote de ação da TopInvest Educação no dia 03/07/2020 e vendeu esse lote no mesmo pregão. Sabendo que o valor de alienação foi superior ao valor de compra e que o Kléber obteve ganho de capital com essa operação, assim podemos afirmar sobre o imposto de renda que:

- (A) Será recolhido na fonte uma alíquota de 15%
- (B) Deverá ser pago pelo investidor uma alíquota de 15%
- (C) Deverá ser pago pelo investidor uma alíquota de 20%
- (D) Será recolhido na fonte uma alíquota de 20%

**Questão # 4428**

As ações ordinárias:

- (A) Dão direito a escolher o conselho de administração da diretoria
- (B) Dão direito a um voto por ação no Conselho de Administração da empresa
- (C) Dão direito à subscrição de novas ações
- (D) Dão preferência no recebimento de dividendos



**Questão # 4430**

Dos títulos públicos federais abaixo, qual oferece ao investidor a possibilidade de recebimento de juros periódicos (cupons):

- A NTN – B (Principal)
- B LTN
- C NTN – B
- D LFT

**Questão # 4431**

Um cliente busca investimentos que lhe proporcione manutenção do poder de compra. O investimento mais adequado para este objetivo é:

- A NTN-F
- B CDB-DI
- C NTN-B
- D debêntures com taxa prefixada

**Questão # 4432**

As ações são títulos:

- A Que garantem rendimentos anuais mínimos aos acionistas ordinários
- B Representativos da fração do capital social de uma companhia
- C Representativos dos direitos a votos na assembleia da companhia
- D Que garantem rendimentos anuais aos acionistas preferenciais



**Questão # 4441**

Uma companhia deseja acessar o mercado de capitais para financiar uma nova fábrica. Ao mesmo tempo, o seu principal acionista deseja vender parte de suas ações ao mercado. Estamos falando, respectivamente, de:

- (A) Mercado Primário e Mercado Primário.
- (B) Mercado Primário e Mercado Secundário.
- (C) Mercado Secundário e Mercado Secundário
- (D) Mercado Secundário e mercado primário

**Questão # 4443**

O mercado primário é onde:

- (A) as instituições financeiras realizam, entre si, operações de aplicação e tomada de recursos de curtíssimo prazo (overnight)
- (B) um ativo ou título é posto em circulação pela primeira vez
- (C) negociam-se títulos e predominantemente ações
- (D) negociam-se títulos e predominantemente moedas

**Questão # 4452**

Sobre os ganhos líquidos auferidos em operações no mercado à vista de ações negociadas em bolsas de valores:

- (A) O imposto de renda de 15% é cobrado na fonte
- (B) O imposto de renda é levantado mensalmente e pago até o último dia do mês subsequente
- (C) O imposto de renda sempre é cobrado à alíquota de 15%
- (D) O imposto de renda não é cobrado na ocasião do Day Trade



**Questão # 4486**

As aplicações realizadas em caderneta de poupança, para aplicações realizadas até o dia 03 de Maio de 2012, possuem rentabilidade:

- (A) De 0,5%+TR ao mês para qualquer investidor
- (B) Pré fixadas ou pós fixadas
- (C) De 0,5%+TR ao mês quando o investidor for pessoa física
- (D) De 1,5% ao trimestre apenas quando o investidor for pessoa física

**Questão # 4506**

No Tesouro Direto é estabelecido um limite máximo de compra por investidor:

- (A) Por semestre
- (B) Por semana
- (C) Por ano
- (D) Por mês

**Questão # 4511**

Quando o investidor opera no mercado de renda variável com operações do tipo *day-trade* e obtém lucro o imposto de renda sobre esta aplicação:

- (A) Deve ser recolhida pelo próprio investidor através de DARF a alíquota única de 20% sobre os rendimentos, ficando 1% dos rendimentos retidos na fonte;
- (B) Deve ser recolhida pelo próprio investidor através de DARF a alíquota única de 15% cobrados sobre os rendimentos, sem imposto retido na fonte;
- (C) Deve ser recolhida pelo próprio investidor através de DARF a alíquota única de 20% cobrados sobre os rendimentos, sem imposto retido na fonte;
- (D) Deve ser recolhida pelo próprio investidor através de DARF a alíquota única de 20% sobre os rendimentos, ficando 0,005% dos rendimentos retidos na fonte;



**Questão # 4518**

Os títulos públicos federais são emitidos:

- (A) Para o governo buscar investidores para as suas empresas estatais
- (B) Em função da dívida pública federal
- (C) Para os bancos fazerem suas operações compromissadas
- (D) Para o governo controlar a quantidade de dinheiro em circulação

**Questão # 4522**

Um cliente possui três investimentos vinculados a sua conta corrente em uma instituição financeira:

- 1 - R\$100.000,00 em Certificado de Depósito Bancário (CDB) de emissão do próprio banco;
- 2 - R\$50.000,00 em Letras de Crédito Imobiliários (LCI); e
- 3 - R\$75.000,00 em Letras de Crédito do Agronegócio (LCA).

Das alternativas apresentadas, os que possuem baixo risco de crédito, em função da garantia do Fundo Garantidor de Crédito (FGC), são

- (A) CDB, LCI e LCA
- (B) CDB e LCI, apenas
- (C) LCI e LCA, apenas
- (D) CDB e LCA, apenas

**Questão # 4526**

Um investidor recebeu “juros sobre capital próprio” em seu investimento em:

- (A) LFT
- (B) Nota promissória
- (C) Ações
- (D) Debêntures



**Questão # 4532**

O investidor aplicou em CDBs em 01/06 e resgatou em 17/11:

- (A) IR de 22,5% sobre o rendimento somente, recolhido na fonte
- (B) IR de 15% sobre o rendimento somente, recolhido na fonte
- (C) IR de 22,5% sobre o rendimento somente, recolhido pelo contribuinte via DARF.
- (D) IR de 15% sobre o rendimento somente, recolhido pelo contribuinte via DARF

**Questão # 4537**

As ações preferenciais adquirem o exercício do direito de voto quando:

- (A) A empresa não realiza a distribuição de dividendos por 2 exercícios seguidos
- (B) São negociadas no Novo Mercado da B3
- (C) Objeto social é alterado para redução dos dividendos fixos ou mínimos
- (D) A empresa não realiza a distribuição de dividendos por 3 exercícios seguidos

**Questão # 4547**

São títulos públicos com remuneração prefixada:

- (A) As NTN-Bs e as LFTs
- (B) As LTNs e as LFTs
- (C) As LFTs e as NTN-Bs
- (D) As LTNs e as NTN-Fs



**Questão # 4550**

Em relação ao imposto de renda, os dividendos são:

- (A) Tributados à alíquota de 15%, em regime de apuração mensal;
- (B) Isentos;
- (C) Tributados à alíquota de 20%, na fonte;
- (D) Tributados à alíquota de 15%, na fonte;

**Questão # 4553**

Entre as despesas incorridas na negociação (compra e venda) de ações na Bolsa de Valores

- (A) A taxa de corretagem é fixada pela Bolsa de Valores
- (B) A taxa de corretagem é livremente pactuada entre Corretora e o cliente
- (C) A taxa de custódia é fixada pela B3
- (D) Os emolumentos devidos à B3 independem do volume transacionado

**Questão # 4578**

A bonificação no mercado acionário:

- (A) É boa para o investidor, pois a parte do lucro recebida pode ser utilizada de acordo com seus interesses.
- (B) É um ajuste que não afeta a riqueza do investidor.
- (C) É ruim para o investidor, pois o preço da ação cai, diminuindo assim, sua riqueza
- (D) É boa para o investidor, pois as ações recebidas podem ser vendidas, aumentando sua riqueza.



**Questão # 4589**

Título público federal, zero cupom, negociado sempre com desconto sobre o valor de face:

- (A) Nota do Tesouro Nacional série B Principal - NTN-B
- (B) Letra do Tesouro Nacional - LTN
- (C) Nota do Tesouro Nacional série F - NTN-F
- (D) Letra Financeira do Tesouro - LFT

**Questão # 4599**

As oscilações nos preços de uma ação que têm origem nas incertezas com relação à geração do fluxo de caixa futura da empresa podem ser entendidas como:

- (A) Risco de crédito
- (B) Risco de mercado
- (C) Risco empresarial
- (D) Risco liquidez

**Questão # 4603**

Os dividendos:

- (A) São aprovados pelo conselho de administração.
- (B) Dependem da valorização da ação na bolsa ou no balcão organizado.
- (C) Podem ser pagos em dinheiro ou em ações.
- (D) São aprovados pelos acionistas.



**Questão # 4611**

Responsável pela retenção do IR na fonte nas operações com Debêntures:

- (A) O próprio investidor
- (B) O agente fiduciário do Debenturista.
- (C) Comitê de administração da companhia emissora.
- (D) A Pessoa Jurídica que efetuar o pagamento dos rendimentos.

**Questão # 4630**

Sobre os CDBs podemos afirmar:

- (A) O cliente corre o risco de crédito da instituição (acima de R\$ 250.000,00)
- (B) Todas as alternativas estão corretas
- (C) Podem ser pactuados com taxas de juros fixas ou flutuantes (pós fixada)
- (D) Podem ser emitidos por prazos muito curtos, inclusive por 1 dia

**Questão # 4632**

A principal característica da ação ordinária no Brasil é:

- (A) Dividendos mínimo garantidos
- (B) Rentabilidade garantida
- (C) Direito a voto nas assembleias da empresa
- (D) Preferência no recebimento dos dividendos



**Questão # 4638**

Na aquisição de debêntures remuneradas a 105% do DI com pagamento semestral de rendimentos:

- (A) O responsável pela retenção e recolhimento do IR é a instituição que efetuar o pagamento dos rendimentos;
- (B) Os rendimentos semestrais estão sujeitos à incidência do imposto de renda a uma alíquota única, independente do momento em que ocorra o pagamento;
- (C) O debenturista é responsável pela retenção e recolhimento do imposto de renda;
- (D) Os rendimentos deverão ser tributados pelo imposto de renda retido na fonte de forma antecipada quando da emissão das debêntures;

**Questão # 4641**

Um investidor poderá obter ganhos com o investimento em ações com

- (A) a capitalização do valor investido e a variação do seu risco de crédito
- (B) a corretagem e pagamento de emolumentos
- (C) o pagamento de juros e amortizações sobre o valor investido
- (D) a variação no preço de negociação da ação e pagamentos de dividendos

**Questão # 4643**

Imposto de renda sobre os ganhos líquidos auferidos por pessoas físicas em operações realizadas nas bolsas de valores, se devido, será apurado por período:

- (A) Anuais e pago até o último dia útil do mês da entrega da Declaração de Ajuste Anual
- (B) Trimestrais e pago até o último dia útil do mês subsequente ao trimestre de apuração
- (C) Mensais e pago até o último dia útil do mês subsequente ao da apuração
- (D) Semestrais e pago até o último dia útil do mês subsequente ao semestre da apuração



**Questão # 4668**

Os dividendos de uma ação:

- (A) são bonificações pagas aos acionistas preferenciais
- (B) representam o único benefício esperado por um acionista
- (C) são pagos de acordo com a valorização da ação no mercado secundário
- (D) são distribuições em dinheiro de recursos oriundos dos lucros gerados por uma companhia

**Questão # 4669**

O Underwriting é:

- (A) o processo de lançamento de ações ou debêntures mediante subscrição privada
- (B) leilão de grande lote de ações nas bolsas de valores
- (C) o processo de lançamento de ações diretamente e exclusivamente aos acionistas
- (D) o processo de lançamento de ações ou debêntures, mediante subscrição pública

**Questão # 4680**

Um investidor comprou uma Tesouro Selic (LFT) com ágio, este terá retorno:

- (A) Inferior a SELIC
- (B) LFT não pode ser negociada com ágio
- (C) Superior a SELIC
- (D) Igual a SELIC



**Questão # 4745**

Uma pessoa física investiu R\$ 100.000,00 numa Letra de Crédito de Agronegócio pelo período de 361 dias corridos, obtendo um rendimento bruto de R\$ 6.500,00 no período. Qual o valor líquido a ser resgatado por esse investidor?

- (A) R\$ 105.200,00
- (B) R\$ 106.500,00
- (C) R\$ 87.862,50
- (D) R\$ 105.362,50

**Questão # 7820**

Dentre os títulos abaixo citados não tem garantia do FGC – Fundo Garantidor de Crédito:

- (A) CDB
- (B) LC
- (C) CRI
- (D) LCI

**Questão # 7892**

Seu cliente possui ações de uma empresa listada na bolsa de valores. O mesmo recebe dividendos semestralmente. Com relação à tributação desse valor recebido:

- (A) Sofre tributação com a tabela progressiva do I.R.
- (B) É isento de I.R independente se o investidor for pessoa física ou pessoa jurídica.
- (C) Sofre tributação de 15% de I.R se o investidor for pessoa jurídica.
- (D) Sofre tributação e 15% de I.R se o investidor for pessoa física.



### Questão # 7901

Analise as afirmações abaixo e com relação à tributação nos produtos de renda fixa:

I – O I.R retido na fonte deve ser compensado na declaração anual de ajuste do I.R

II – O responsável pelo recolhimento é o investidor que recebe os juros

III – A alíquota para o prazo de até 6 meses de aplicação é de 22,5%

Está (ão) correta (s):

- A) Apenas III
- B) Apenas I
- C) I e II
- D) I e III



### Questão # 7903

Quando uma pessoa física faz aplicação em renda variável, com relação ao imposto de renda devido, analise as afirmações abaixo:

I – A alíquota depende do prazo da aplicação

II – O recolhimento é feito pelo próprio investidor

III – O I.R pode ser compensado na declaração anual de ajuste do I.R

Está correto o que se afirma em:

- A) I e III
- B) Todas as alternativas
- C) Somente I
- D) I e II



### Questão # 7905

A antecipação semestral do imposto de renda que ocorre nos fundos de investimentos, acontece nos meses de:

- A) Junho e Dezembro
- B) Janeiro e Junho
- C) Abril e Outubro
- D) Maio e Novembro



**Questão # 7910**

Kleber fez uma aplicação em um CDB (título de renda fixa). Assinale a alternativa correta quanto à responsabilidade pelo recolhimento do imposto e o momento de recolher:

- (A) Próprio Investidor; No resgate
- (B) Instituição Financeira que emitiu o título; Semestral
- (C) Próprio Investidor; Semestral
- (D) Instituição Financeira que emitiu o título; No resgate

**Questão # 7919**

Seu cliente possui ações de uma empresa listada em bolsa de valores. O mesmo recebe juros sobre capital próprio semestralmente. Com relação à tributação desse valor recebido:

- (A) É tributado de acordo com a tabela progressiva do I.R
- (B) Deve ser pago I.R com alíquota de 15%, que será recolhido pelo próprio investidor através do carnê leão
- (C) É isento de I.R
- (D) Sobre tributação na fonte com a alíquota de 15%

**Questão # 8010**

Após um primeiro mês tranquila, Patrícia não consegue pagar a segunda-fatura do cartão e entra no rotativo. Para evitar que vire uma bola de neve ela resgata um CDB que havia feito exatos 30 dias antes e quita a dívida poucos dias depois. A Patrícia pagou IOF:

- (A) No rotativo e no resgate do investimento
- (B) No rotativo, apenas
- (C) No pagamento da primeira fatura, no rotativo e no resgate do investimento
- (D) No pagamento da primeira fatura e no resgate do investimento



**Questão # 8281**

O investidor PF comprou uma ação por R\$ 17.000,00 e vendeu por R\$ 19.000,00 no mesmo dia e essa foi a única operação dentro do mês. Qual IR o cliente pagará o sobre o lucro do mês?

- (A) 15%
- (B) 0%
- (C) 25%
- (D) 20%

**Questão # 9797**

Em um processo de securitização de recebíveis, esses recebíveis devem estar registrados no balanço do (da):

- (A) Auditor Independente
- (B) Empresa que originou os recebíveis
- (C) Sociedade de Propósito Específico
- (D) Agente Fiduciário

**Questão # 9854**

A NTN-B está atrelada à variação do(a):

- (A) IGP-M
- (B) Taxa Selic
- (C) Dólar
- (D) IPCA



**Questão # 9881**

São considerados ativos excluídos do mercado de valores mobiliários:

- (A) Títulos públicos
- (B) Notas comerciais
- (C) Cotas de fundo de investimento
- (D) Debentures

**Questão # 9883**

O retorno financeiro de um investimento em ações se dá por meio de variação nas cotações das ações e também

- (A) Direitos e proventos
- (B) Bonificações
- (C) Subscrições
- (D) Dividendos

**Questão # 9892**

No fluxo de liquidação e da linguagem de mercado, considera-se d+0 o dia:

- (A) Da liquidação da operação
- (B) Anterior ao dia da operação no pregão
- (C) Da operação no pregão
- (D) Seguinte ao dia da operação no pregão



**Questão # 9893**

A função da central de liquidação e compensação - clearing house - é garantir o cumprimento e a integridade de todos os contratos assumidos:

- (A) Por compradores e vendedores
- (B) Somente dos vendedores
- (C) Somente por compradores
- (D) Pelos órgãos controladores do mercado

**Questão # 9902**

É possível compensar ganhos auferidos em operações realizadas no mercado futuro na B3 com perdas incorridas em:

- (A) Fundos de investimento em renda variável
- (B) Operações da B3 de mesma espécie
- (C) Fundos de investimento em renda fixa
- (D) Planos de previdência privada

**Questão # 9930**

A pessoa física que opera na B3 é obrigada a apresentar anualmente, com a sua declaração do imposto de renda:

- (A) Relação completa de todas as operações realizadas
- (B) Demonstrativo de ganho de capita
- (C) Relação das corretoras com as quais operou
- (D) Resumo de apuração de ganhos renda variável



**Questão # 9943**

Os ganhos auferidos por pessoa jurídica não-financeira de pequeno porte em operações de Bolsasão:

- (A) Tributados semanalmente
- (B) Incluídos nos seus resultados operacionais
- (C) Não tributados
- (D) Tributados de forma definitiva

**Questão # 10001**

Considera-se aberta a companhia cujos valores mobiliários:

- (A) Tenham sido subscritos em mais de 50% por investidores estrangeiros.
- (B) Sejam negociados em bolsas nacionais e estrangeiras simultaneamente.
- (C) Estejam admitidos à negociação na Bolsa ou no mercado de balcão.
- (D) Possuam grande liquidez e dispersão mínima de 20%.

**Questão # 10369**

Considerando as afirmativas a seguir:

I - A TR é consequência da remuneração dos depósitos a prazo.

II - A taxa DI é um benchmark bastante utilizado pelos FI Renda Fixa.

III - A PTAX, divulgada pelo BACEN, é a média de todas as operações de câmbio realizadas no Brasil durante um dia.

Esta(ão) correta(s)

- (A) Apenas II
- (B) II e III
- (C) I, II e III
- (D) Apenas I



**Questão # 10410**

Companhias com ações negociadas nas bolsas são chamadas

- (A) Fechadas
- (B) Listadas
- (C) sociedades
- (D) corporações

**Questão # 10413**

O índice de preços referente a uma carteira teórica composta pelas 100 ações de maior negociação na Bovespa é o:

- (A) IBXr-50 – Índice Brasil de ações.
- (B) IBA- índice Brasileiro de ação
- (C) IVBX-2 – índice Valor Bovespa.
- (D) IBrX-100 – índice Brasil de ações.

**Questão # 10414**

Os recursos obtidos com a venda de ações no mercado secundário, serão de propriedade do (a)

- (A) Companhia emissora
- (B) Underwriter
- (C) Acionista vendedor
- (D) Sociedade por ações



**Questão # 10419**

A bonificação é um direito do acionista em receber ações, proporcionais aos títulos já possuídos, em decorrência do aumento de capital de uma empresa mediante

- (A) retenção de dividendos
- (B) reinvestimento dos lucros
- (C) incorporação de reservas
- (D) lucros/prejuízos acumulados

**Questão # 10427**

No "After-Market" podem ser realizadas, exclusivamente, transações de lote padrão e fracionado no mercado:

- (A) De opções.
- (B) A vista.
- (C) A termo.
- (D) Futuro.

**Questão # 10435**

Investimentos imobiliários com aplicação em títulos de renda fixa emitidos por instituições financeiras autorizadas a operar com carteiras de crédito imobiliários são aplicações em:

- (A) letras de crédito imobiliário
- (B) letras do câmbio imobiliário
- (C) certificados de recebíveis mobiliários
- (D) letras do tesouro imobiliário



**Questão # 10477**

A quantidade mínima para negociação de ETFs no mercado secundário refere-se a:

- A Sem número definido de cotas.
- B Correspondente a 10 cotas.
- C Com no máximo 10 cotas.
- D Uma unidade.

**Questão # 10493**

As debêntures são classificadas quanto a classe/tipo como:

- A Simples, conversíveis em ações ou permutáveis.
- B Simples, não permutáveis e não conversíveis.
- C Simples, não conversíveis ou de crédito
- D Simples, permutáveis e diferenciadas.

**Questão # 10587**

O tipo de underwriting no qual o risco é inteiramente do underwriter é chamado underwriting:

- A Firme
- B Melhor esforço.
- C Fee
- D Residual

**Questão # 10898**

Quanto a espécie (direitos e vantagens) as ações são classificadas como

- A Norminativas ou escriturais
- B Ordinarias ou escriturais
- C Preferenciais ou resgatáveis
- D Ordinarias ou preferenciais



**Questão # 10953**

Ao subscrever um lote de debentures, ativos de emissão das companhias, o debenturista passa a ter o direito de:

- (A) Voto na assembleia geral da companhia.
- (B) Ser sócio da companhia.
- (C) Crédito contra a companhia.
- (D) Fazer parte do conselho diretor da companhia.

**Questão # 12646**

Conforme decreto 9.292/18, as NTN-B terão como característica:

- (A) Valor nominal na data base múltiplo de R\$1.000 e atualização do valor nominal na variação da taxa básica de juros.
- (B) Valor nominal na data base múltiplo de R\$1.000 e atualização do valor nominal pela variação do IGP-M.
- (C) Valor nominal na data base múltiplo de R\$1.000 e atualização do valor nominal pela variação do IPCA.
- (D) Valor nominal na data base múltiplo de R\$1.000 e rentabilidade prefixada.

**Questão # 12647**

O Decreto nº 9.292 de 23 de fevereiro de 2018 que estabelece as características dos Títulos de Dívida Pública Mobiliária Federal Interna, no art. 2º, define a LFT, que terá valor nominal:

- (A) Múltiplo de R\$1.000,00, na data-base, atualização do valor nominal pela taxa média ajustada dos financiamentos diários no Sistema Especial de Liquidação e Custódia – SELIC.
- (B) Múltiplo de R\$1.000,00 rendimento definido pelo deságio sobre o valor nominal e pagamento de juros semestrais.
- (C) Múltiplo de R\$1.000,00 rendimento definido pelo deságio sobre o valor nominal sem pagamento de juros.
- (D) Múltiplo de R\$1.000,00, na data-base, atualização do valor nominal pela variação da cotação do dólar americano e pagamento de juros semestrais.



**Questão # 12649**

Sobre os índices IGP-M e IGP-DI, pode-se afirmar que:

- (A) A composição dos índices é a mesma, os períodos de coleta são os mesmos, mas o primeiro é calculado pela FGV e o segundo pelo IBGE.
- (B) Os períodos de coleta são os mesmos, ambos são calculados pela FGV, mas a composição é distinta.
- (C) A composição dos índices é a mesma, ambos são calculados pelo IBGE, mas os períodos de coleta são distintos.
- (D) A composição dos índices é a mesma, ambos são calculados pela FGV, mas os períodos de coleta são distintos.

**Questão # 12668**

Os Juros Sobre Capital Próprio são tributados pelo imposto de renda à alíquota de:

- (A) 20% em regime de apuração mensal.
- (B) 15% em regime de apuração mensal.
- (C) 15% na fonte.
- (D) 20% na fonte.

**Questão # 12858**

Qual dessas entidades é responsável pela oferta inicial de ações:

- (A) Banco Comercial
- (B) Agente Autônomo
- (C) Corretoras de títulos e valores mobiliários
- (D) Securitizadoras



**GABARITO****Módulo:6 - Instrumentos de Renda Variável e Renda Fixa**

3132 - B	3134 - B	3137 - C	3148 - B	3177 - D	3181 - D
3183 - C	3188 - C	3195 - A	3217 - C	3235 - B	3240 - A
3247 - D	3272 - D	3279 - D	3283 - C	3291 - C	3297 - C
3300 - A	3301 - B	3303 - C	3305 - B	3308 - A	3344 - D
3350 - B	3355 - C	3357 - D	3359 - A	3361 - B	3368 - C
3375 - B	3377 - C	3379 - D	3381 - D	3395 - C	3414 - A
3424 - B	3429 - B	3438 - B	3447 - B	3459 - D	3461 - C
3464 - B	3469 - C	3472 - B	3473 - A	3474 - B	3484 - B
3496 - D	3499 - C	3509 - B	3533 - B	3538 - B	3542 - A
3544 - B	3550 - B	3557 - D	3584 - C	3607 - B	3630 - A
3635 - B	3640 - B	3653 - D	3691 - C	3706 - B	3708 - A
3744 - C	3762 - A	3767 - D	3769 - A	3771 - A	3776 - C
3806 - C	3816 - A	3823 - C	3833 - B	3856 - B	3863 - D
3874 - D	3876 - C	3884 - C	3887 - C	3907 - A	3910 - B
3912 - D	3926 - A	3946 - C	3953 - C	3959 - A	3973 - D
3977 - D	4004 - C	4018 - A	4026 - A	4029 - A	4045 - D
4050 - C	4051 - B	4052 - D	4084 - B	4085 - C	4093 - C
4094 - C	4098 - C	4100 - C	4107 - C	4112 - A	4116 - B
4129 - B	4130 - D	4135 - C	4152 - C	4165 - D	4180 - B
4185 - C	4196 - C	4217 - A	4231 - B	4243 - C	4244 - C
4245 - A	4258 - A	4259 - D	4261 - A	4277 - D	4280 - A

**GABARITO****Módulo:6 - Instrumentos de Renda Variável e Renda Fixa**

4283 - C	4288 - C	4292 - C	4304 - B	4314 - C	4319 - B
4328 - C	4332 - D	4336 - D	4341 - C	4353 - A	4364 - C
4372 - C	4385 - A	4396 - D	4398 - B	4427 - C	4428 - B
4430 - C	4431 - C	4432 - B	4441 - B	4443 - B	4452 - B
4486 - C	4506 - D	4511 - A	4518 - B	4522 - A	4526 - C
4532 - A	4537 - D	4547 - D	4550 - B	4553 - B	4578 - B
4589 - B	4599 - B	4603 - A	4611 - D	4630 - B	4632 - C
4638 - A	4641 - D	4643 - C	4668 - D	4669 - D	4680 - A
4745 - B	7820 - C	7892 - B	7901 - A	7903 - D	7905 - D
7910 - D	7919 - D	8010 - B	8281 - D	9797 - B	9854 - D
9881 - A	9883 - D	9892 - C	9893 - A	9902 - B	9930 - D
9943 - B	10001 - C	10369 - A	10410 - B	10413 - D	10414 - C
10419 - C	10427 - B	10435 - A	10477 - D	10493 - A	10587 - A
10898 - D	10953 - C	12646 - C	12647 - A	12649 - D	12668 - C
12858 - C					



## **MÓDULO 7 - PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR ABERTA**

### Questão # 3150

Um cliente deseja aportar 20% de sua renda bruta anual tributável em planos de previdência privada. A melhor opção para aproveitamento máximo do benefício fiscal associado a esses tipos de plano seria:

- (A) Fazer contribuições anuais para um VGBL até o limite de 12% de sua renda bruta anual tributável e o excedente em um PGBL
- (B) Investir em um PGBL
- (C) Investir em um VGBL
- (D) Fazer contribuições anuais para um PGBL até o limite de 12% de sua renda bruta e o excedente em um VGBL



### Questão # 3153

João de 65 anos contratou um PGBL no valor de R\$ 100.000,00 e também uma indenização adicional (pecúlio). Ele indicou o mesmo beneficiário para ambos os planos. João faleceu 2 anos antes de começar a receber o benefício. Neste caso, o beneficiário receberá:

- (A) O valor total do PGBL corrigido e a indenização
- (B) Apenas indenização
- (C) O saldo total do PGBL corrigido, apenas
- (D) O valor principal do PGBL



### Questão # 3170

Um participante de um PGBL possui um saldo de R\$ 100.000,00. O regime tributário escolhido na época da contratação do plano (3 anos atrás) prevê tributação regressiva definitiva. Com o falecimento deste participante, a alíquota de Imposto de Renda incidente será de:

- (A) 25%.
- (B) 20%.
- (C) 35%.
- (D) 30%.



**Questão # 3173**

A taxa de carregamento no VGBL pode incidir sobre o valor:

- (A) Da contribuição, da portabilidade, do resgate, do benefício, dependendo do regulamento do plano.
- (B) Da contribuição, da portabilidade, do resgate, dependendo do regulamento do plano.
- (C) Da contribuição, do resgate, do benefício, dependendo do regulamento do plano.
- (D) Da contribuição apenas.

**Questão # 3191**

Um investidor adquiriu um plano de previdência complementar do tipo Plano Gerador de Benefício Livre (PGBL), ele poderá obter esclarecimentos sobre as regras do produto na seguradora e, caso queira, no(a):

- (A) o Banco Central do Brasil (BACEN)
- (B) a Comissão de Valores Mobiliários (CVM)
- (C) a Superintendência de Seguros Privados (SUSEP)
- (D) a Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC)

**Questão # 3198**

Um profissional liberal tem uma renda tributável muito pequena. Seus rendimentos vêm da distribuição de lucros que seu escritório proporciona. Ele quer contribuir para sua aposentadoria, que deve acontecer entre 10 e 12 anos. Qual produto você recomendaria a ele?

- (A) VGBL com tabela progressiva de IR
- (B) PGBL com tabela progressiva de IR
- (C) VGBL com tabela regressiva de IR
- (D) PGBL com tabela regressiva de IR



**Questão # 3203**

João juntou R\$235.000,00 por toda a vida e decidiu se aposentar aos 55 anos obtendo uma renda vitalícia de R\$5.000,00 reais por mês em um plano do tipo PGBL. Porém, João veio a falecer 2 anos depois de começar a receber sua renda vitalícia. Logo, o plano de aposentadoria de João garante que a renda acumulada por João:

- (A) Entrega o dinheiro aplicado restante para as pessoas apontadas no plano e encerra-se a conta
- (B) Vira renda vitalícia para as pessoas apontadas no plano
- (C) Encerra-se a conta e o dinheiro fica com a Administradora
- (D) É dividida entre os herdeiros legais de João conforme testamento ou processo de Inventário

**Questão # 3227**

Prazo mínimo de carência para movimentações realizadas em planos de previdência complementar:

- (A) Não há
- (B) 30 dias
- (C) 90 dias
- (D) 60 dias

**Questão # 3281**

Um cliente pretende resgatar os recursos da previdência complementar que fez, hoje, daqui dois anos. Nesse caso será mais adequado utilizar a:

- (A) Tabela Price
- (B) Tabela Neutra
- (C) Tabela Regressiva
- (D) Tabela Progressiva



**Questão # 3387**

Um cliente, contador, 50 anos de idade, assalariado, faz declaração completa de ajuste anual e sabe que se aposentará em, no máximo, 12 anos. Ele quer se preparar financeiramente para esse momento e por isso decide alocar 24% dos seus rendimentos brutos para esse fim. O que você recomendaria a ele:

- (A) Colocar 100% dos recursos em um PGBL com tabela regressiva de IR.
- (B) Colocar 100% dos recursos em um VGBL com tabela regressiva de IR.
- (C) Colocar 50% dos recursos em um PGBL com tabela progressiva de IR e o restante para um VGBL com tabela progressiva.
- (D) Colocar 50% dos recursos em um PGBL com tabela regressiva de IR e o restante em um VGBL com tabela regressiva.

**Questão # 3389**

Um investidor de 25 anos consegue economizar 5% de sua renda mensal e utiliza o formulário completo do imposto de renda. O investimento mais recomendado para que ele possa acumular reservas para a sua aposentadoria prevista aos 60 anos é:

- (A) Poupança
- (B) Imóveis.
- (C) PGBL.
- (D) VGBL.

**Questão # 3556**

A taxa de carregamento de um plano de previdência complementar aberto:

- (A) Não pode ser diminuída, uma vez definido o percentual
- (B) Pode ser resgatada pelo participante, após um período de carência
- (C) Pode variar, em função do saldo acumulado
- (D) Não pode ser cobrada no resgate do plano



**Questão # 3682**

Um investidor fez uma aplicação em um PGBL e escolheu o regime compensável (progressivo). Ao solicitar o resgate, esse investidor pergunta sobre o IR que será retido na fonte. Você diz que alíquota será:

- (A) sempre 15% sobre o valor total resgate
- (B) sempre 15% sobre o valor do rendimento
- (C) pode ser até 27,5%. Depende do rendimento
- (D) pode ser até 27,5%. Depende do valor resgatado

**Questão # 3701**

Um executivo do setor financeiro tem três filhos em idade escolar como dependentes e quer contribuir para uma aposentadoria com 5% da sua renda bruta anual, no máximo. Ele faz a declaração completa de ajuste anual para fins de imposto de renda. Qual produto você recomendaria a ele

- (A) VGBL com tabela progressiva de IR
- (B) PGBL com tabela regressiva de IR
- (C) PGBL com tabela progressiva de IR
- (D) VGBL com tabela regressiva de IR

**Questão # 3702**

Sr. Luiz, 24 anos, trabalha atualmente numa empresa conceituada no Brasil. Com estas informações qual produto de previdência complementar e o regime de tributação que seriam compatíveis para o perfil deste cliente:

- (A) PGBL - Definitivo
- (B) VGBL - Definitivo
- (C) VGBL - Compensável
- (D) PGBL - Compensável



**Questão # 3720**

Um indivíduo que faz Declaração Completa de IR tem um salário anual de R\$ 100.000,00. Caso este indivíduo contribua para um PGBL, até quanto poderá deduzir da base de cálculo do IR?

- (A) R\$ 12.000,00
- (B) R\$ 15.000,00
- (C) R\$ 10.000,00
- (D) R\$ 20.000,00

**Questão # 3728**

A taxa cobrada em um plano de previdência sobre as contribuições e destinada ao custeio das despesas de corretagem e venda do plano é denominada Taxa de:

- (A) Carregamento
- (B) Administração
- (C) Manutenção
- (D) Performance

**Questão # 3753**

A portabilidade permite que haja transferências:

- (A) Sem imposto de renda quando for PGBL para PGBL, ou de VGBL para VGBL. Com imposto de renda quando for de PGBL para VGBL, ou de VGBL para PGBL.
- (B) De PGBL para PGBL, de VGBL para VGBL sem imposto de renda.
- (C) De PGBL para PGBL, de VGBL para VGBL, de PGBL para VGBL, de VGBL para PGBL, todas sem imposto de renda.
- (D) De PGBL para PGBL, de VGBL para VGBL com imposto de renda.



### Questão # 3775

Uma pessoa assalariada que se aposentará daqui a mais de 10 anos, e que faz a declaração completa de ajuste anual (imposto de renda), decide contribuir com menos de 10% de sua renda tributável anual para complementar a aposentadoria. Portanto, ela deveria ser orientada a aplicar em:

- (A) PGBL com tabela progressiva de IR
- (B) VGBL com tabela progressiva de IR
- (C) VGBL com tabela regressiva de IR
- (D) PGBL com tabela regressiva de IR



### Questão # 3831

A principal vantagem dos planos VGBL para o investidor é que:

- (A) Garantem renda à família do cliente caso este venha a falecer antecipadamente ao recebimento dos prêmios.
- (B) Há incidência de IR somente sobre a parcela de ganho do fundo, pelo critério do 'come-cotas'
- (C) Apesar de não permitir abatimento na base de cálculo do IR durante o período de diferimento, a possibilidade de pagamento do IR somente sobre a parcela referente aos rendimentos do montante retirado, representa uma vantagem em relação aos outros produtos.
- (D) Permitem o abatimento das contribuições realizadas no plano, até o limite de 12% da renda bruta anual, na declaração completa de ajuste anual do IR.



### Questão # 3850

Uma diferença entre o Plano Gerador de Benefício Livre – PGBL e o Vida Gerador de Benefício Livre – VGBL é o fato de que:

- (A) VGBL é possível deduzir, até certo limite, o valor das contribuições da base de cálculo do IR, na Declaração Anual de Renda – IR da Pessoa Física.
- (B) PGBL é possível deduzir, até certo limite, o valor das contribuições da base de cálculo do IR, na Declaração Anual de Renda – IR da Pessoa Física.
- (C) VGBL é repassado ao participante todo o rendimento obtido, durante o período de acumulação
- (D) PGBL é repassado ao participante todo o rendimento obtido, durante o período de acumulação



**Questão # 3879**

Sobre os planos VGBL e PGBL, considere as afirmativas a seguir:

- I. A portabilidade de recursos é permitida de um plano VGBL para PGBL;
  - II. Nos planos VGBL não há abatimentos das contribuições efetuadas da base de cálculo do Imposto de Renda;
  - III. O contribuinte que declara seu ajuste de Imposto de Renda pelo formulário simplificado se beneficia se contratar um plano do tipo PGBL.
- Está correto o que se afirma apenas em:

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

**Questão # 3922**

Um indivíduo que faz Declaração Completa de IR tem um salário anual de R\$ 100.000,00. Caso este indivíduo contribua para um PGBL, até quanto poderá deduzir da base de cálculo do IR?

- A R\$ 12.000,00
- B R\$15.000,00
- C R\$ 20.000,00
- D R\$ 10.000,00

**Questão # 3947**

Com relação à Taxa de Carregamento postecipada em planos de previdência complementar, é correto afirmar que:

- A não pode ser reduzida uma vez que estabelecida.
- B pode sofrer alteração para cima ou para baixo dependendo do retorno do plano.
- C pode ser reduzida conforme regras estabelecidas previamente.
- D pode ser aumentada se o contribuinte não fizer contribuições frequentes.



**Questão # 3991**

Além da seguradora, o cliente que adquire um plano de previdência Aberto, pode colher informações em:

- (A) SUSEP
- (B) PREVIC
- (C) CNPC
- (D) CMN

**Questão # 4000**

É uma característica de um PGBL:

- (A) É permitida a dedução das contribuições da base de cálculo do Imposto de Renda, desde que não ultrapassem 12% da renda anual do investidor
- (B) Repassa integralmente para o participante os rendimentos líquidos obtidos no fundo em que os recursos foram aplicados
- (C) Oferece garantia mínima de rentabilidade
- (D) Permite que, no resgate, a tributação incida somente sobre os ganhos e não sobre o resgate total

**Questão # 4028**

Uma pessoa assalariada que se aposentará em 12 anos, e que faz a declaração completa de ajuste anual (imposto de renda), decide contribuir com 25% de sua renda tributável para complementar a aposentadoria. Portanto, ele deveria ser orientado a aplicar em:

- (A) Até 12% de sua renda tributável anual em PGBL e o restante em VGBL, ambos com tabela regressiva de IR
- (B) Até 12% de sua renda tributável anual em VGBL e o restante em PGBL, ambos com tabela progressiva de IR
- (C) Até 10% de sua renda tributável anual em VGBL e o restante em PGBL, ambos com tabela regressiva de IR
- (D) Até 10% de sua renda tributável anual em PGBL e o restante em VGBL, ambos com tabela progressiva de IR



**Questão # 4037**

Nos planos de previdência complementar aberta do tipo Plano Gerador de Benefício Livre (PGBL), com regime de tributação compensável (tabela progressiva), o Imposto de Renda é de 15% na fonte sobre o

- (A) o valor total resgatado e poderá haver valores adicionais a pagar na Declaração de Ajuste do Imposto de Renda de Pessoa Física
- (B) o rendimento e poderá haver valores adicionais a pagar na Declaração de Ajuste do Imposto de Renda da Pessoa Física
- (C) o rendimento e não haverá valores adicionais a pagar na Declaração de Ajuste do Imposto de Renda da Pessoa Física
- (D) valor total resgatado e não haverá valores adicionais a pagar, na Declaração Anual do Imposto de Renda da Pessoa Física

**Questão # 4208**

Em um plano de previdência, o período de diferimento é aquele que:

- (A) O contribuinte está realizando suas contribuições para o plano, que formarão sua reserva
- (B) O contribuinte está recebendo o resgate dos benefícios
- (C) O contribuinte não pode resgatar seus valores
- (D) O contribuinte está recebendo a renda

**Questão # 4214**

Na portabilidade de um PGBL, os recursos envolvidos devem ser entregues:

- (A) À seguradora do novo PGBL, após a dedução dos impostos
- (B) À seguradora do novo PGBL, sem a dedução de impostos
- (C) Ao cliente após as deduções dos impostos
- (D) Ao cliente, sem a dedução de impostos



**Questão # 4252**

Para o investidor que faz sua declaração de IR pelo modelo simplificado, o percentual máximo para dedução da base de cálculo de IR para investidor em um PGBL será de:

- A 0
- B 10%
- C 12%
- D Até 12%

**Questão # 4359**

Existe prazo de carência para resgatar o dinheiro de um plano de previdência?

- A Sim, o prazo de carência é de 30 dias em qualquer instituição
- B Sim, geralmente o prazo de carência é superior a dez anos, mas as normas podem variar
- C Sim, geralmente o prazo de carência é de 60 dias, mas as normas podem variar
- D Não, o investidor pode resgatar o dinheiro a qualquer momento

**Questão # 4376**

Flávia deseja realizar a portabilidade do seu atual VGBL (Vida Gerador de Benefício Livre) para o PGBL (Plano Gerador de Benefício Livre), pois recebeu informação que teria possibilidade do diferimento fiscal de sua renda tributária até o limite legal, mas não está usufruindo deste benefício. Você como consultor financeiro informa que:

- A a portabilidade é possível após anos de carência
- B a portabilidade não é permitida entre os planos VGBL e PGBL
- C a portabilidade não é necessária, pois o VGBL já conta com o benefício de diferimento de IR até o limite de 12% da renda tributária
- D a portabilidade não é necessária, pois os PGBL e o VGBL permitem diferimento de IR até o limite de 12% da renda tributária



**Questão # 4392**

Um profissional liberal tem uma renda tributável muito pequena. Seus rendimentos vêm da distribuição de lucros que seu escritório proporciona. Ele quer contribuir para sua aposentadoria, que deve acontecer entre 10 e 12 anos. Qual produto você recomendaria a ele:

- (A) VGBL com tabela progressiva de IR.
- (B) PGBL com tabela regressiva de IR.
- (C) VGBL com tabela regressiva de IR.
- (D) PGBL com tabela progressiva de IR.

**Questão # 4463**

Mary contribui para um PGBL operado pela seguradora do conglomerado do Banco GSL. Ela decidiu trocar de banco, tornando-se cliente do Banco BCC. Mary deseja transferir os recursos do atual PGBL diretamente para o PGBL operado pela seguradora do seu novo banco, sem pagar imposto de renda. Podemos afirmar que:

- (A) Não é possível, pois apesar de haver possibilidade da transferência entre PGBL's garantida pela portabilidade, essa transferência está sujeita à tributação na fonte
- (B) É possível, pois a portabilidade entre PGBL's permite esse tipo de transferência
- (C) Não é possível, pois não há como transferir diretamente de um PGBL para outro, sendo necessário fazer o resgate dos recursos, se submeter à tributação e aplicar no novo PGBL
- (D) Não é possível, pois apesar de haver possibilidade da transferência entre PGBL's garantida pela portabilidade, essa transferência está sujeita à tributação a ser apurada na declaração anual de ajuste



**Questão # 4489**

Considerando os tipos de renda atuarial passíveis de contratação pelo participante dos planos de previdência aberta abaixo numerados, analise em quais delas o pagamento de renda, obrigatoriamente, será interrompido em caso de falecimento do participante.

- I. Vitalícia;
- II. Vitalícia com prazo mínimo garantido;
- III. Temporária;
- IV. Renda Mensal por prazo certo.

- (A) I e III
- (B) III e IV
- (C) II, III e IV
- (D) I e II

**Questão # 4660**

Nos planos de previdência complementar do tipo Vida Gerador de Benefício Livre (VGBL), no momento do resgate ou do recebimento dos benefícios, a tributação do imposto de renda incidirá sobre:

- (A) valor total resgatado
- (B) rendimento real, descontada a variação da inflação do período
- (C) rendimento
- (D) valor inicial aportado

**Questão # 4699**

Com relação ao RGPS, assinale a alternativa correta:

- (A) O trabalhador com carteira assinada deve indicar se quer aderir ou não ao RGPS
- (B) Trata-se de um regime com adoção voluntária por parte dos trabalhadores
- (C) Trata-se de uma previdência privada, complementar a previdência oficial
- (D) Aquele que trabalha por conta própria pode aderir e contribuir ao RGPS



**Questão # 4705**

O Sr. Kléber Stumpf contribui há 36 meses num plano PGBL com Regime de Tributação Regressivo, sendo que o plano conta com um saldo de R\$ 100.000,00. Qual o valor líquido a ser resgatado pela Sra. Patrícia, sua esposa e única beneficiária do plano, no caso de morte do Sr. Kléber Stumpf?

- (A) Receberá um valor de RS 75.000,00
- (B) Não receberá nenhum valor
- (C) Receberá um valor de RS 70.000,00
- (D) Receberá um valor de RS 100.000,00

**Questão # 4709**

Um cliente contratou um plano de previdência complementar do tipo Plano Gerador de Benefício Livre – PGBL indicando sua esposa como beneficiária.

Passados 20 anos, com um montante acumulado de R\$ 500.000,00, ele resolveu transformar o seu plano em renda e contratou a renda mensal temporária por 10 anos. Após três anos da contratação ele veio a falecer. Nesse caso:

- (A) a renda mensal cessará, não sendo devido nenhum outro valor ao beneficiário
- (B) a sua esposa receberá a mesma renda mensal por mais 7 anos
- (C) a sua esposa receberá o saldo do valor total acumulado no plano
- (D) a sua esposa receberá a mesma renda mensal por mais 10 anos



### Questão # 4732

Kleber, 23 anos, acabou de se formar em Economia e pretende abrir uma consultoria própria. Ele está em dúvida entre contribuir ou não para a Previdência Social e para previdência privada. Conversando com um amigo sobre o tema, esse amigo fez as seguintes afirmações:

- I. A Previdência Social oferece uma série de benefícios, como auxílio-doença, auxílio-acidente e pensão por morte.
- II. A previdência privada é estruturada no regime de repartição simples.
- III. A previdência privada é facultativa e pode complementar o sistema oficial.

Está correto o que se afirma em:

- (A) I e III, apenas
- (B) II e III, apenas
- (C) I e II, apenas;
- (D) I, II e III



### Questão # 4741

Carlos Eduardo foi até a sua agência para perguntar se a previdência tem alguma garantia de remuneração. Seu gerente explicou que:

- (A) O VGBL e o PGBL são estruturados como fundos de investimento e não há garantia de rendimento
- (B) Existem alguns planos antigos do tipo VGBL e PGBL que têm rentabilidade garantida de inflação mais 6% ao ano
- (C) Apenas o plano do tipo VGBL tem garantia de rendimento
- (D) Apenas o plano do tipo PGBL tem garantia de rendimento



**Questão # 4743**

Um cliente possui R\$ 500.000,00 em VGBL e ele gostaria de fazer a transferência desse plano para seu filho. Ele vai ao banco e pergunta se pode fazer uma portabilidade dele para filho desse plano. Isso seria possível?

- (A) A portabilidade não pode ser feita entre titularidades diferentes
- (B) A portabilidade nesse caso só poderia ser feita, se fosse em um PGBL
- (C) A portabilidade pode ser feita e essa é uma das vantagens dos planos de previdência
- (D) A portabilidade pode ser feita, porém, incidirá IR, já que é de outra titularidade

**Questão # 4744**

Um executivo que ganha R\$ 200.000,00 por ano, gostaria de contribuir para a previdência dos seus 2 filhos que tem respectivamente, 1 e 3 anos. O objetivo dele, é resgatar quando eles entrarem na faculdade. Sabendo que esse executivo faz a declaração completa de IR, qual plano você iria sugerir?

- (A) VGBL com tabela progressiva de IR
- (B) VGBL com tabela regressiva de IR
- (C) PGBL com tabela progressiva de IR
- (D) PGBL com tabela regressiva de IR

**Questão # 4766**

O Sr. Kleber Stumpf contratou um plano de previdência do tipo PGBL indicando sua esposa como beneficiária. Ao término do período de contribuição contratou uma renda mensal temporária por 10 anos, sendo que após 2 anos de recebimento faleceu. Nesse caso podemos afirmar:

- (A) a esposa nada receberá a título de renda
- (B) a esposa poderá resgatar o saldo restante pagando o IR devido
- (C) a esposa sua beneficiária direta continuará a receber os benefícios até completarem os 10 anos previstos na contratação da renda
- (D) a esposa receberá o saldo na forma de herança e pagará o imposto de causa mortis e doação (ITCMD)



**Questão # 7839**

É possível se realizar uma portabilidade entre:

- (A) VGBL para FAPI
- (B) VGBL para VGBL
- (C) PGBL para Previdência Social
- (D) VGBL para PGBL

**Questão # 7840**

Qual prazo de carência deve ser respeitado para uma nova movimentação no fundo, após realizar uma portabilidade:

- (A) 30 dias
- (B) 60 dias
- (C) 180 dias
- (D) Não há carência, afinal o plano é do próprio contribuinte

**Questão # 8284**

O benefício fiscal através de planos de previdência privada só pode ser obtido:

- (A) Por não contribuintes do INSS via PGBL até 12% do imposto devido
- (B) Via VGBL para contribuintes do IR e até 12% do imposto devido
- (C) Até 12% da renda tributável líquida, via PGBL para contribuintes do INSS
- (D) Por contribuintes, até 12% da renda bruta tributável e via PGBL



### Questão # 10253

Um cliente, contador, 50 anos de idade, assalariado, faz declaração completa de ajuste anual e sabe que se aposentará em, no máximo, 12 anos. Ele quer se preparar financeiramente para esse momento e por isso decide alocar 24% dos seus rendimentos brutos para esse fim. O que você recomendaria a ele:

- (A) Colocar 50% dos recursos em um PGBL com tabela regressiva de IR e o restante em um VGBL com tabela regressiva.
- (B) Colocar 100% dos recursos em um PGBL com tabela regressiva de IR.
- (C) Colocar 50% dos recursos em um PGBL com tabela progressiva de IR e o restante para um VGBL com tabela progressiva .
- (D) Colocar 100% dos recursos em um VGBL com tabela regressiva de IR.



### Questão # 10266

João juntou R\$235.000,00 por toda a vida e decidiu se aposentar aos 55 anos obtendo uma renda vitalícia de R\$5.000,00 reais por mês em um plano do tipo PGBL. Porém João veio a falecer 2 anos depois de começar a receber sua renda vitalícia. Logo o plano de aposentadoria de João garante que a renda acumulada por João:

- (A) Vira renda vitalícia para as pessoas apontadas no plano
- (B) Encerra-se a conta e o dinheiro fica com a Administradora
- (C) Entrega o dinheiro aplicado restante para as pessoas apontadas no plano e encerra-se a conta
- (D) É dividida entre os herdeiros legais de João conforme testamento ou processo de Inventário



**Questão # 10276**

Gabriel é uma pessoa assalariada que se aposentará em 12 anos, e que faz a declaração completa de ajuste anual (imposto de renda), decide contribuir com 25% de sua renda tributável para complementar a aposentadoria. Portanto, ele deveria ser orientado a aplicar em:

- (A) Até 10% de sua renda tributável anual em VGBL e o restante em PGBL, ambos com tabela regressiva de IR
- (B) Até 12% de sua renda tributável anual em VGBL e o restante em PGBL, ambos com tabela progressiva de IR
- (C) Até 10% de sua renda tributável anual em PGBL e o restante em VGBL, ambos com tabela progressiva de IR
- (D) Até 12% de sua renda tributável anual em PGBL e o restante em VGBL, ambos com tabela regressiva de IR

**Questão # 10277**

Um investidor quer se decidir entre dois PGBL's, cujos FIE's têm composições de carteira semelhantes. Para saber qual dos dois proporcionará maior rentabilidade, ele deveria avaliar:

- (A) A taxa de administração e a taxa de carregamento apenas
- (B) A taxa de administração, a taxa de carregamento e a taxa de performance
- (C) A taxa de carregamento apenas
- (D) A taxa de administração apenas

**Questão # 10281**

A taxa de carregamento no VGBL não pode incidir sobre o valor:

- (A) Da portabilidade.
- (B) Do resgate.
- (C) Dos benefícios.
- (D) Da contribuição.



**Questão # 10295**

Um senhor com 60 anos quer contratar um Plano complementar de previdência, realizando um aporte único desejando obter uma renda vitalícia. Este plano de previdência:

- (A) depende do tipo de plano contratado
- (B) pode contratar independente do plano de previdência escolhido pois os mesmos não possuem limite de idades
- (C) não pode ser contratado pois a idade do investidor ultrapassa a idade máxima para tal investimento
- (D) Pode contratar tendo em vista que é renda vitalícia


**GABARITO**
**Módulo:7 - Previdência Complementar aberta**

3150 - D	3153 - A	3170 - A	3173 - D	3191 - C	3198 - C
3203 - C	3227 - D	3281 - D	3387 - D	3389 - C	3556 - C
3682 - A	3701 - B	3702 - B	3720 - A	3728 - A	3753 - B
3775 - D	3831 - C	3850 - B	3879 - A	3922 - A	3947 - C
3991 - A	4000 - A	4028 - A	4037 - A	4208 - A	4214 - B
4252 - A	4359 - C	4376 - B	4392 - C	4463 - B	4489 - A
4660 - C	4699 - D	4705 - A	4709 - A	4732 - A	4741 - A
4743 - A	4744 - D	4766 - A	7839 - B	7840 - B	8284 - D
10253 - A	10266 - B	10276 - D	10277 - A	10281 - C	10295 - B