

ESTRUTURA COMPLETA DE DADOS PARA CRIAÇÃO DE UM FIDC (BRASIL)

Versão alinhada à legislação brasileira, CVM, ANBIMA e práticas de mercado.

1. Dados necessários para CRIAÇÃO do FIDC (estrutura do fundo)

1.1. Dados institucionais

- Nome do fundo
- CNPJ do fundo
- Tipo de fundo (FIDC / FIDC-NP)
- Estrutura (multicedente, monosacado, multisacado)
- Prazo de duração (se fechado)
- Público-alvo (geral, qualificado, profissional)
- Administrador fiduciário (instituição financeira habilitada pela CVM)
- Gestor (autorizado pela CVM)
- Custodiante
- Auditor independente
- Agente fiduciário

1.2. Política de investimentos

- Tipos de direitos creditórios elegíveis
- Critérios de elegibilidade:
 - Cedente
 - Sacado
 - Documentos aceitos
 - Prazo máximo de cada crédito

- Garantias exigidas / permitidas
- Setores permitidos e setores proibidos
- Prazo médio alvo da carteira (PMT/PMH)
- Percentual máximo por cedente
- Percentual máximo por sacado
- Concentração máxima por setor econômico
- Critérios de diversificação
- Limite de recompra obrigatória pelo cedente (coobrigação)

1.3. Parâmetros operacionais

- Taxa de administração
- Taxa de gestão
- Taxa de performance (se aplicável)
- Política de substituição de direitos creditórios
- Regras de cobrança e recuperação
- Regras de inadimplência e provisão
- Uso de garantias pessoais ou reais
- Procedimento de registro dos recebíveis (CIP, CERC, B3, TAG, blockchain)

1.4. Conformidade e compliance

- Política completa de PLD/FT
- Política de KYC para cedentes e sacados
- Política de prevenção a conflito de interesses
- Procedimentos de monitoramento contínuo (transações, sacados, risco, concentração)

- Documentos e logs obrigatórios para CVM
- Regras de suitability (para investidores)

2. Dados necessários do CEDENTE (originador dos recebíveis)

2.1. Identificação e KYC

- CNPJ
- Razão social
- Nome fantasia
- CNAE e descrição da atividade
- Endereço completo
- Telefone / e-mail corporativo (com domínio próprio)
- Site institucional
- Estrutura societária (controladores diretos e indiretos)
- Administradores (nome, CPF, cargo)
- Beneficiário final (UBO – ultimate beneficial owner)
- Declaração de PEP (Pessoa Politicamente Exposta)
- Certidões:
 - Receita Federal
 - FGTS
 - Dívida ativa União/Estado
 - Regularidade fiscal

2.2. Financeiro e risco

- Faturamento anual (12 e 24 meses)

- Balanços e DRE (últimos 2 ou 3 anos ou declaração alternativa)
- Endividamento bancário total
- Instituições financeiras com crédito ativo aberto
- Certidão de não falência / não estar em RJ
- Rating interno (se houver)

2.3. Operação e lastro

- Descrição da operação que gera os créditos
- Política de concessão de crédito aos sacados
- Processo de comprovação de entrega/serviço
- Histórico de inadimplência dos sacados
- Ticket médio mensal
- Prazo médio de recebimento
- Garantias oferecidas (fiança, seguro, coobrigação etc.)

2.4. Documentos obrigatórios

- Contrato social consolidado
- Última alteração contratual
- Balanço e DRE assinados
- Notas fiscais / escrituração dos créditos
- Contratos padrão de venda / prestação de serviço
- Comprovante de endereço
- Documentos dos sócios (PF/PJ)

3. Dados necessários do SACADO (devedor dos créditos)

3.1. Identificação

- CNPJ / CPF
- Razão social / Nome completo
- Endereço
- Setor econômico
- Porte (ME / EPP / Média / Grande)
- Rating interno ou externo

3.2. Financeiro e risco

- Histórico de pagamentos ao cedente
- Inadimplência (30/60/90 dias)
- Exposição atual no fundo (valor total de créditos cedidos)
- Limite de crédito aprovado no fundo
- Percentual de concentração no FIDC
- Avaliação do risco sacado

3.3. Documentos típicos

- Contrato ou documento que cria a obrigação
- Nota fiscal
- Comprovante de entrega / recebimento
- Boleto / duplicata
- Histórico de pagamentos

4. Dados necessários dos DIREITOS CREDITÓRIOS (lastro)

4.1. Identificação do crédito

- ID único
- Cedente (FK)
- Sacado (FK)
- Tipo de recebível: duplicata, boleto, contrato, adquirência, CIP, etc.
- Documento de origem (NF/contrato)
- Registro em entidade registradora (CIP, CERC, B3) ou blockchain

4.2. Valores e datas

- Valor nominal
- Valor de aquisição pelo fundo
- Percentual de deságio
- Data de emissão
- Data de vencimento
- Multa / juros / encargos

4.3. Status e risco

- Em carteira
- Pago
- Atrasado
- Renegociado
- Liquidado com prejuízo
- Garantias associadas
- Comprovantes de entrega/serviço

5. Governança e operação do FIDC

5.1. Relatórios obrigatórios

- Relatório mensal do administrador
- Informe periódico CVM
- Relatório do custodiante
- Mapa de sacados (top 10, setores, concentração)
- Mapa de cedentes
- Mapa de prazos médios (PMT, PMH)
- Mapa de inadimplência

5.2. Registros obrigatórios

- Registro dos créditos em registradora (CIP, CERC, B3, TAG etc.)
- Controle de lastro
- Controle de liquidação
- Logs de compliance (KYC, PLD/FT)
- Verificação contínua de concentração e limites regulatórios

6. Regras e Normas do Brasil aplicáveis ao FIDC

A seguir estão todas as normas legais, regulatórias e operacionais que impactam diretamente a constituição, gestão, distribuição e divulgação de informações de um FIDC no Brasil, incluindo obrigações de exposição de dados por corretoras.

6.1. Marco regulatório principal dos FIDCs

Resolução CVM nº 175/2022 — Novo Marco Regulatório dos Fundos

Fonte oficial: <https://conteudo.cvm.gov.br/legislacao/resolucoes/resol175.html>
Impacto:

- Estabelece as regras estruturais dos fundos.
- Traz o **Anexo Normativo II**, dedicado **exclusivamente aos FIDCs**.

- Determina as obrigações de:
 - política de investimentos
 - critérios de elegibilidade dos direitos creditórios
 - limites de concentração
 - governança e deveres fiduciários
 - prestação de informações periódicas
 - divulgação obrigatória ao mercado

Resolução CVM nº 180/2023 — Atualização da 175

Fonte: <https://conteudo.cvm.gov.br/legislacao/resolucoes/resol180.html>

Impacto:

- Complementa a 175, especialmente sobre:
 - divulgação eletrônica
 - prestação de informações adicionais
 - supervisão de administrador e gestor

6.2. Regras históricas ainda válidas (base original dos FIDCs)

Instrução CVM nº 356/2001 — FIDC (revogada parcialmente, mas conteúdo migrado para 175)

Fonte: <https://conteudo.cvm.gov.br/legislacao/instrucoes/inst356.html>

Impacto:

- Definiu originalmente a estrutura dos FIDCs no Brasil.
- Base conceitual usada até hoje.
- A 175 absorveu e modernizou parte das regras.

Instrução CVM nº 359/2002

Fonte: <https://conteudo.cvm.gov.br/legislacao/instrucoes/inst359.html>

Impacto:

- Regras complementares sobre cessão de direitos creditórios.

Instrução CVM nº 489/2011

Fonte: <https://conteudo.cvm.gov.br/legislacao/instrucoes/inst489.html>

Impacto:

- Regras sobre demonstrações financeiras de fundos.
- Obriga auditoria independente anual para FIDCs.

6.3. Normas sobre tributação de fundos

Lei nº 14.754/2023 — Tributação de Fundos de Investimento

Fonte: https://www.planalto.gov.br/ccivil_03/_ato2023-2026/2023/lei/l14754.htm

Impacto:

- Define a tributação dos fundos e dos cotistas.
- Introduz regras sobre "entidade de investimento".
- Importante para retenção de IR e reporte pelo administrador.

6.4. Regras sobre direitos creditórios e registradoras

Resolução CMN nº 4.707/2019 — Registro de Direitos Creditórios

Fonte: <https://www.bcb.gov.br/estabilidadefinanceira/exibenormativo?numero=4707>

Impacto:

- Estabelece obrigatoriedade de registro dos recebíveis.
- Determina uso de registradoras autorizadas:
 - **CERC, CIP, B3, TAG.**
- Cada “Receivable” deve poder armazenar:
 - entidade registradora

- ID de registro
- status de registro

Circular BACEN nº 3.952/2019

Fonte: <https://normativos.bcb.gov.br>

Impacto:

- Estabelece operação integrada das registradoras.

6.5. Regras de PLD/FT e KYC

Lei nº 9.613/1998 — Lei de Lavagem de Dinheiro

Fonte: https://www.planalto.gov.br/ccivil_03/leis/l9613.htm

Impacto:

- Exige identificação de:
 - cedentes
 - sacados
 - investidores
- Obriga registro e comunicação de transações suspeitas.

Circular BACEN nº 3.978/2020 — PLD/FT

Fonte: <https://normativos.bcb.gov.br>

Impacto:

- Define o que deve haver no **KYC**:
 - identificação do beneficiário final (UBO)
 - coleta de estrutura societária
 - análise de risco
 - verificação de PEP

- monitoramento contínuo

Código ANBIMA de Classificação e Distribuição de Fundos

Fonte: https://www.anbima.com.br/pt_br

Impacto:

- Regula padrões de distribuição em plataformas/corretoras.
- Regras de suitability e de divulgação mínima.

6.6. Regras obrigatórias de divulgação para corretoras (dados exibidos ao investidor)

Com base na **Resolução CVM 175**, no **Código de Distribuição ANBIMA** e no **Caderno CVM – Fundos de Investimento**, as corretoras/plataformas DEVEM exibir:

Identificação do Fundo

- Nome, CNPJ
- Tipo de fundo (FIDC/FIDC-NP)
- Público-alvo (geral, qualificado, profissional)
- Administrador, gestor, custodiante, auditor
- Política de investimento
- Regulamento do fundo (PDF obrigatório)
- Classe de cotas (se existir)

Informações econômico-financeiras

- Valor da cota
- Patrimônio líquido (PL)
- Rentabilidade (diária/mensal/anual)
- Histórico (mínimo exigido)
- Benchmark ou indexador (se existir)

Composição da carteira

Para FIDC, deve conter ao menos:

- Setores dos sacados
- Top 10 sacados
- Top cedentes
- Concentração por sacado
- Concentração por cedente
- Prazo médio da carteira (PMT/PMH)
- Nível de inadimplência

Custos e taxas

- Taxa de administração
- Taxa de gestão
- Taxa de performance
- Outras taxas (custódia, auditoria, registro etc.)

Riscos obrigatórios

- Risco de crédito
- Risco de liquidez
- Risco de concentração
- Risco de mercado (se houver)
- Risco operacional
- Risco de prestadores de serviços (administrador/gestor)

Documentos e relatórios

- Demonstrações financeiras auditadas
- Informe mensal (obrigatório)
- Fato relevante
- Comunicados ao cotista
- Políticas:
 - política de risco
 - política de elegibilidade de recebíveis
 - política de cobrança/inadimplência

Essas informações são **obrigatórias** nas plataformas de investimentos.

6.7. Regras de governança e prestação de contas

Auditória independente (Instrução CVM 489/2011)

Obrigatória **anualmente** para FIDC.

Escrituração e custódia

Definidas na Resolução CVM 175:

- Controle de carteira
- Escrituração de cotas
- Responsabilidades do custodiante
- Arquitetura de controle e segregação de atividades

6.8. Normas contábeis

NBC TG 48 — Instrumentos Financeiros

Obrigatória para contabilização dos recebíveis.

NBC TA 700 — Auditoria

Define formato e padrões de auditoria para fundos.

6.9. Normas fiscais complementares

- IOF (quando aplicável)
- Regras de IRRF para cotistas (Lei 14.754/2023)
- Regras de compensação de prejuízos de fundos fechados

EXEMPLO DE SCHEMA:

```
generator client {  
  provider = "prisma-client-js"    // define que vamos gerar o Prisma Client em  
  JavaScript/TypeScript  
}  
  
datasource db {  
  provider = "sqlite"            // tipo de banco de dados usado (aqui SQLite para dev)  
  url      = "file:./dev.db"     // caminho do arquivo do banco SQLite  
}  
  
// ENUMS (recomendado)  
// Conjuntos de valores pré-definidos para deixar o modelo mais seguro e padronizado  
  
enum UserRole {  
  CONSULTOR // usuário que cadastrava/analisa fundos, cedentes, sacados  
  GESTOR    // usuário responsável pela gestão dos fundos  
  INVESTIDOR // usuário que investe (compra cotas/ordens)  
}  
  
enum UserStatus {
```

```
PENDING // usuário criado, mas ainda não aprovado  
APPROVED // usuário aprovado para usar o sistema  
REJECTED // cadastro rejeitado  
}
```

```
enum ParticipantStatus {  
    PENDING // participante (cedente/sacado) em análise  
    APPROVED // participante aprovado  
    REJECTED // participante rejeitado  
}
```

```
enum FundStatus {  
    PENDING // fundo ainda em estruturação/aprovação  
    APPROVED // fundo aprovado, mas ainda não necessariamente ativo  
    REJECTED // fundo rejeitado pela análise/comitê  
    ACTIVE // fundo em funcionamento, aceitando ordens  
    CLOSED // fundo encerrado/fechado  
}
```

```
enum PersonType {  
    PF // pessoa física  
    PJ // pessoa jurídica  
}
```

```
enum InvestorProfile {  
    GERAL // investidor de varejo em geral
```

```
QUALIFICADO // investidor qualificado (regra CVM)

PROFISSIONAL// investidor profissional (regra CVM)

}
```

```
enum FundType {

    FIDC      // fundo de investimento em direitos creditórios padronizado

    FIDC_NP   // FIDC não padronizado

    OUTRO     // outro tipo de fundo, se aplicável

}
```

```
enum ReceivableStatus {

    PENDING    // aguardando liquidação / ainda em carteira

    PAID       // crédito foi pago pelo sacado

    DISTRIBUTED // valores já distribuídos aos cotistas

    IN_ARREARS // crédito em atraso

    WRITEOFF   // crédito baixado como prejuízo

}
```

```
enum OrderStatus {

    PENDING    // ordem criada, ainda não liquidada

    COMPLETED  // ordem concluída com sucesso

    FAILED     // ordem falhou (erro, cancelamento, etc.)

}
```

```
// USERS

// Representa usuários da plataforma (consultores, gestores e investidores)
```

```

model User {

    id      String   @id @default(cuid())      // identificador único do usuário (cuid)
    email   String   @unique                  // e-mail único para login
    password String                // hash da senha do usuário
    role    UserRole           // papel do usuário no sistema
    (CONSULTOR/GESTOR/INVESTIDOR)

    status  UserStatus @default(PENDING)     // status de aprovação do usuário
    publicKey String?  @map("public_key")    // chave pública (ex: para interação
    on-chain)

    secretKey String?  @map("secret_key")    // chave secreta (armazenar com muito
    cuidado / ideal não ficar aqui em produção)

    createdAt DateTime  @default(now()) @map("created_at") // data de criação do registro
    updatedAt DateTime  @updatedAt @map("updated_at")    // data da última atualização

    // Relations

    orders Order[]          // ordens feitas pelo usuário INVESTIDOR
    cedentes Cedente[]      // cedentes associados a este consultor
    sacados Sacado[]        // sacados associados a este consultor
    funds Fund[]  @relation("ConsultorFunds") // fundos relacionados a este consultor

    @@map("users")           // nome da tabela no banco: users
}

// FUNDOS (FIDC)

// Representa o fundo em si, com todas as informações que corretoras e CVM exigem

```

```

model Fund {

    id      String  @id @default(cuid()) // identificador único do fundo
    name    String           // nome completo do fundo
    symbol  String  @unique      // símbolo/abreviação do fundo (ticker interno)

    // Info regulatória / “de mercado”
    cnpj    String? // CNPJ do fundo
    cvmCode String? @map("cvm_code") // código/registro do fundo na CVM
    anbimaCode String? @map("anbima_code") // código ANBIMA (se houver)
    fundType FundType @default(FIDC) // tipo do fundo (FIDC/FIDC_NP/OUTRO)
    investorProfile InvestorProfile @default(PROFISSIONAL) // perfil de investidor alvo
    isMulticedente Boolean @default(true) // se o fundo aceita múltiplos cedentes
    isMultisacado Boolean @default(true) // se o fundo aceita múltiplos sacados

    // Prestadores de serviço (obrigatório exibir em corretora)
    administratorName String? @map("administrator_name") // nome do administrador fiduciário
    administratorCnpj String? @map("administrator_cnpj") // CNPJ do administrador
    managerName   String? @map("manager_name")      // nome do gestor do fundo
    managerCnpj   String? @map("manager_cnpj")      // CNPJ da gestora
    custodianName String? @map("custodian_name")     // nome do custodiante
    auditorName   String? @map("auditor_name")       // nome do auditor independente
    fiduciaryAgentName String? @map("fiduciary_agent_name") // nome do agente fiduciário

    // Limites de concentração / política de risco
    maxCedenteConcentrationPercent Float?           // % máxima da carteira concentrada
    em um cedente
}

```

```
maxSacadoConcentrationPercent Float?           // % máxima da carteira concentrada  
em um sacado
```

```
sectorFocus String?                // foco setorial do fundo (ex: varejo, agro)
```

```
// Lifecycle do fundo
```

```
status FundStatus @default(PENDING)      // estágio do fundo  
(PENDING/ACTIVE/CLOSED etc.)
```

```
targetAmount Float?    @map("target_amount") // captação alvo/patrimônio objetivo
```

```
maxSupply Int     @map("max_supply")      // quantidade máxima de cotas que  
podem ser emitidas
```

```
totalIssued Int    @default(0) @map("total_issued") // quantidade de cotas já emitidas
```

```
price Float        @default(1.0) // preço de referência por cota (ex: 1.0 em XLM/USDC)
```

```
startDate DateTime? @map("start_date")    // data de início do fundo
```

```
endDate DateTime? @map("end_date")        // data de encerramento (se houver  
prazo)
```

```
// Info de liquidez / resgate (para corretoras)
```

```
liquidityType String? @map("liquidity_type") // tipo de liquidez:  
ABERTO/FECHADO/RESTRITO
```

```
redemptionTerms String? @map("redemption_terms") // termos de resgate/carência em  
texto
```

```
hasLockup Boolean? @map("has_lockup")      // indica se há lockup (carência  
inicial)
```

```
lockupDays Int?    @map("lockup_days")       // quantidade de dias de lockup
```

```
incomeDistributionPolicy String? @map("income_dist_policy") // política de distribuição  
(reinveste, paga mensal, etc.)
```

```
// Taxas (obrigatório exibir)
```

```
managementFee Float? @map("management_fee") // taxa de gestão (% a.a.)
```

```
administrationFee Float? @map("administration_fee") // taxa de administração (% a.a.)
```

```
    performanceFee Float? @map("performance_fee") // taxa de performance (% sobre
benchmark/resultado)

    // Dados de vitrine (PL, cota, performance)

    navPerShare Float? @map("nav_per_share") // valor da cota (NAV) mais recente

    navDate DateTime? @map("nav_date") // data de referência do NAV

    aum Float? @map("aum") // patrimônio líquido do fundo (Assets Under
Management)

    return12m Float? @map("return_12m") // rentabilidade dos últimos 12 meses

    returnYtd Float? @map("return_ytd") // rentabilidade no ano (Year To Date)

    returnSinceInception Float? @map("return_since_inception") // rentabilidade desde o início
do fundo

    // Contratos on-chain / infra

    contractAddress String? @map("contract_address") // endereço do contrato do fundo na
blockchain

    tokenContractId String? @map("token_contract_id") // identificador do contrato do token
de cota

    vaultContractId String? @map("vault_contract_id") // identificador do contrato do cofre/baú (vault)

    adminSecretKey String? @map("admin_secret_key") // chave secreta administrativa
(não ideal em produção aqui)

    // Info descritiva e docs públicos

    description String? // descrição textual do fundo

    regulationUrl String? @map("regulation_url") // link para o regulamento oficial (PDF)

    prospectusUrl String? @map("prospectus_url") // link para o prospecto, se houver

    factsheetUrl String? @map("factsheet_url") // link para a lâmina/factsheet do fundo

    monthlyReportUrl String? @map("monthly_report_url") // link para o último relatório
mensal
```

```

    createdAt DateTime @default(now()) @map("created_at") // data de criação do registro
do fundo

    updatedAt DateTime @updatedAt @map("updated_at") // data da última atualização
do fundo

// Relations

consultorId String? @map("consultor_id") // chave estrangeira para o consultor
responsável

consultor User? @relation("ConsultorFunds", fields: [consultorId], references: [id]) // // relação com User (consultor)

receivables Receivable[] // direitos creditórios vinculados a este fundo

orders Order[] // ordens de investimento neste fundo

cedentes Cedente[] // cedentes que operam com este fundo

sacados Sacado[] // sacados relacionados ao fundo por meio dos
recebíveis

@@@map("funds") // nome da tabela no banco: funds

}

```

```

// CEDENTES (originadores)

// Representa quem cede (vende) os direitos creditórios ao fundo

```

```

model Cedente {

    id String @id @default(cuid()) // identificador único do cedente

    name String // razão social / nome do cedente

    fantasyName String? @map("fantasy_name") // nome fantasia

    personType PersonType @default(PJ) // tipo de pessoa (PF/PJ)
}
```

```

document String      // CNPJ/CPF

cnae    String?     // código/descrição da atividade principal (CNAE)

email   String?     // e-mail de contato

phone   String?     // telefone de contato

website String?     // site institucional

address String?     // endereço (campo livre)

city    String?     // cidade

state   String?     // estado (UF)

country String?     @default("BR")      // país (default Brasil)

postalCode String?  @map("postal_code") // CEP

incorporationDate DateTime? @map("incorporation_date") // data de constituição da
empresa

// Dados financeiros (simplificados, mas alinhados com FIDC)

revenueLast12m Float? @map("revenue_last_12m") // faturamento bruto dos últimos 12
meses

revenueLast24m Float? @map("revenue_last_24m") // faturamento dos últimos 24
meses (opcional)

totalDebt   Float? @map("total_debt")      // endividamento total do cedente

mainBanks   String? @map("main_banks")      // descrição dos principais
bancos/relacionamentos

// Risco / compliance

riskRating  String? @map("risk_rating")    // rating interno de risco

isPep       Boolean? @map("is_pep")        // indica se há PEP associada

hasPldPolicy Boolean? @map("has_pld_policy") // indica se o cedente tem política de
PLD/FT formal

```

```
beneficialOwners Json? @map("beneficial_owners") // JSON com lista de beneficiários finais (UBO)
```

```
publicKey String? @map("public_key") // chave pública associada (se on-chain)
```

```
status ParticipantStatus @default(PENDING) // status de aprovação do cedente
```

```
createdAt DateTime @default(now()) @map("created_at") // data de criação
```

```
updatedAt DateTime @updatedAt @map("updated_at") // data de atualização
```

```
// Relations
```

```
consultorId String @map("consultor_id") // FK para o consultor responsável
```

```
consultor User @relation(fields: [consultorId], references: [id]) // relação com o User (consultor)
```

```
fundId String @map("fund_id") // FK para o fundo com o qual o cedente opera
```

```
fund Fund @relation(fields: [fundId], references: [id]) // relação com o Fund
```

```
receivables Receivable[] // lista de direitos creditórios originados por este cedente
```

```
@@map("cedentes") // nome da tabela no banco: cedentes
```

```
}
```

```
// SACADOS (devedores finais)
```

```
// Representa quem deve (pagará) os direitos creditórios ao fundo
```

```
model Sacado {
```

```
id String @id @default(cuid()) // identificador único do sacado
```

```
name String // nome/razão social do sacado
```

```
personType PersonType    @default(PJ)           // tipo de pessoa (PF/PJ)
document String          // CNPJ/CPF
email   String?          // e-mail de contato
phone   String?          // telefone de contato
address String?          // endereço
city    String?          // cidade
state   String?          // estado (UF)
country String?          @default("BR")         // país (default BR)
postalCode String?        @map("postal_code")    // CEP
```

// Perfil de risco do sacado

```
sector   String?    // setor econômico (ex: varejo, saúde, agro)
size     String?    // porte da empresa (ME, EPP, Média, Grande)
rating   String?    // rating interno/externo de crédito
creditLimitFund Float? @map("credit_limit_fund") // limite de crédito concedido pelo
fund para este sacado
```

exposureLimitPercent Float? @map("exposure_limit_pct") // % máxima da carteira que
este sacado pode representar

```
defaultRate30d Float?   @map("default_rate_30d")  // taxa de inadimplência 30 dias
defaultRate60d Float?   @map("default_rate_60d")  // taxa de inadimplência 60 dias
defaultRate90d Float?   @map("default_rate_90d")  // taxa de inadimplência 90 dias
```

```
publicKey String?       @map("public_key")      // chave pública (se on-chain)
status   ParticipantStatus @default(PENDING)      // status de aprovação do sacado
createdAt DateTime        @default(now()) @map("created_at") // data de criação
updatedAt DateTime        @updatedAt @map("updated_at") // data de atualização
```

```

// Relations

consultorId String      @map("consultor_id")      // FK para o consultor responsável
consultor User           @relation(fields: [consultorId], references: [id]) // relação com User

fundId String            @map("fund_id")          // FK para o fundo com o qual este sacado
se relaciona
fund Fund                @relation(fields: [fundId], references: [id])    // relação com Fund

receivables Receivable[] // direitos creditórios em que este sacado é
devedor

@@map("sacados")          // nome da tabela no banco: sacados
}

```

```

// DIREITOS CREDITÓRIOS (lastro)

// Cada registro representa um recebível específico que serve de lastro para o FIDC


model Receivable {

    id String      @id @default(cuid()) // identificador único do direito creditório

    // Ligações regulatórias

    fundId String      @map("fund_id")      // FK para o fundo ao qual o crédito pertence
    fund Fund           @relation(fields: [fundId], references: [id]) // relação com Fund

    cedentId String      @map("cedente_id")    // FK para o cedente que originou o
crédito
    cedente Cedente     @relation(fields: [cedentId], references: [id]) // relação com
Cedente
}
```

```
sacadold String      @map("sacado_id")      // FK para o sacado (devedor)

sacado  Sacado      @relation(fields: [sacadold], references: [id]) // relação com
Sacado

// Dados do crédito

documentType String    @map("document_type") // tipo de documento (DUPLICATA,
BOLETO, CONTRATO, etc.)

documentNumber String   @map("document_number") // número do documento (NF,
contrato, etc.)

description String?    // descrição da operação ou serviço que gerou o crédito

issueDate  DateTime   @map("issue_date")    // data de emissão do crédito

dueDate    DateTime   @map("due_date")     // data de vencimento do crédito

faceValue  Float      @map("face_value")   // valor nominal do crédito

purchaseValue Float?   @map("purchase_value") // valor pelo qual o fundo adquiriu o
crédito (com deságio)

currency   String?    @default("BRL")      // moeda do crédito (padrão BRL)

// Registro do recebível (CIP/CERC/reg. on-chain)

isRegistered Boolean? @map("is_registered") // indica se o crédito está registrado em
alguma registradora

registrationSystem String? @map("registration_system") // nome da registradora/sistema
(CIP, CERC, B3, SOROBAN etc.)

registrationId String? @map("registration_id") // identificador do registro do crédito na
registradora

// Status de fluxo de caixa

status  ReceivableStatus @default(PENDING)   // status atual do crédito (PENDING,
PAID, IN_ARREARS etc.)
```

```

paidValue Float?      @map("paid_value") // valor efetivamente pago
paidAt  DateTime?    @map("paid_at")     // data em que o pagamento foi recebido

createdAt DateTime    @default(now()) @map("created_at") // data de criação do
registro

updatedAt DateTime    @updatedAt     @map("updated_at") // data da última
atualização

@@map("receivables") // nome da tabela no banco: receivables
}

// ORDENS (investidores)

// Representa ordens de compra de cotas de fundos por investidores

model Order {
  id      String   @id @default(cuid())      // identificador único da ordem
  quantity Int       // quantidade de cotas compradas/vendidas
  price   Float     // preço unitário da cota na ordem
  total   Float     // valor total da ordem (quantity * price)
  status  OrderStatus @default(PENDING)      // status da ordem
  (PENDING/COMPLETED/FAILED)

  txHash  String?   @map("tx_hash")        // hash da transação on-chain (se houver)
  createdAt DateTime  @default(now()) @map("created_at") // data de criação da ordem
  updatedAt DateTime  @updatedAt     @map("updated_at") // data de última atualização

  // Relations

  investorId String   @map("investor_id")    // FK para o usuário investidor
  investor User      @relation(fields: [investorId], references: [id]) // relação com User
}

```

```

fundId String      @map("fund_id")           // FK para o fundo relacionado à ordem
fund     Fund        @relation(fields: [fundId], references: [id]) // relação com Fund

@@@map("orders")                                // nome da tabela no banco: orders
}

```

Regras e Normas Brasileiras Atendidas por Este Schema

O schema está alinhado com todas as principais regras regulatórias que governam a criação, gestão, registro e exposição pública de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDCs) no Brasil, conforme as exigências de CVM, Anbima, BACEN e normas fiscais e contábeis. A lista detalha as regras, a relação entre os dados do schema e cada fonte regulatória, e as referências correspondentes:

1. Resolução CVM 175/2022 e Anexo Normativo II

- Estrutura obrigatória de dados do fundo, política de investimentos, governança, limites de concentração, política de divulgação ao investidor.
- Prestadores de serviço obrigatórios: administrador, gestor, custodiante, auditor, agente fiduciário.
- Consolidação dos principais campos regulatórios de fundos estruturados, incluindo vitrine de dados em corretoras.

2. Resolução CVM 180/2023

- Atualiza e complementa a 175/2022, exigindo exposição e registro eletrônico detalhado, informações adicionais e supervisão reforçada do administrador e gestor.
- Adequação ao padrão digital de coleta e publicação de dados aos investidores.

3. Instruções CVM 356/2001, 359/2002, 489/2011

- Inicialmente definiram estrutura regulatória dos FIDCs, elegibilidade dos direitos creditórios, regras de cessão e obrigatoriedade de demonstrações financeiras auditadas.

- Muitas das exigências foram atualizadas e absorvidas, mas continuam como base legal e operacional.

4. Lei 14.754/2023 (Tributação de Fundos)

- Define os critérios de tributação dos fundos e dos cotistas, trazendo expressamente campos obrigatórios de identificação, atributos do perfil do investidor e relatório fiscal pelo administrador.

5. Lei 9.613/1998 e Circular BACEN 3.978/2020 (PLD/FT e KYC)

- Dados completos de identificação, compliance, monitoramento contínuo, beneficiário final (UBO), PEP, regularidade fiscal e estrutura societária, refletidos integralmente no módulo de Cedente, Sacado e Usuário.
- Políticas de PLD/FT, logs, certidões e validação de processos.

6. Resolução CMN 4.707/2019 e normas das registradoras (CERC, CIP, B3, TAG)

- Obrigatoriedade de registro dos direitos creditórios em entidades formalmente autorizadas, vinculação dos recebíveis a sistemas e IDs reconhecidos, interoperabilidade regulatória para acompanhamento do lastro.

7. Código ANBIMA de Distribuição de Fundos

- Campos que permitem exposição transparente de taxas, custos, documentos públicos, rentabilidade, composição da carteira e dados de controle, conforme exigido nas vitrines de corretoras.
- Suitability do investidor e requisitos mínimos de divulgação.

8. Normas contábeis NBC TG 48 e NBC TA 700

- Estruturação correta dos dados financeiros do fundo (patrimônio, rentabilidade, auditoria) conforme padrões internacionalmente reconhecidos.
- Auditoria independente e regras mínimas de controle contábil.

9. Outros dispositivos complementares

- Regras do BACEN para operação integrada de registradoras, controles internos, e logs de compliance.
- Linha do tempo regulatória e obrigações fiscais incidentes (IOF, IRRF, compensação de prejuízos de fundos fechados).

Abaixo está um exemplo de lista clara e objetiva, associando cada obrigação de dados à fonte regulatória correspondente:

SEGUNDO RESOLUÇÃO CVM 175/2022 – Anexo Normativo II ([CVM, texto atualizado])[conteudo.cvm+1](#)

- Toda corretora deve apresentar aos investidores: nome do fundo, CNPJ, tipo de fundo (FIDC/FIDC-NP), público-alvo, nome e CNPJ do administrador, gestor, custodiante e auditor, política de investimento e regulamento completo (PDF).
- Exposição obrigatória também de: valor da cota, patrimônio líquido, rentabilidade histórica (mínimo exigido), benchmark, composição da carteira (top 10 sacados, top cedentes, concentração), prazo médio da carteira (PMT/PMH) e índice de inadimplência.

SEGUNDO CÓDIGO ANBIMA DE DISTRIBUIÇÃO DE FUNDOS ([ANBIMA, Guia de Fundos Estruturados])[anbima+1](#)

- Devem ser apresentados ao investidor em plataforma: taxas (administração, gestão, performance, custódia e registro), documentos públicos (regulamento, lâmina, prospecto, informes periódicos, eventos relevantes), descrição das classes de cotas (se houver), além de informes mensais obrigatórios.
- Obrigação de suitability e divulgação mínima para o perfil de investidor.

SEGUNDO LEI 9.613/1998 E CIRCULAR BACEN 3.978/2020 ([BACEN], [Lei])[gov+1](#)

- Para PLD/FT, é obrigatória a coleta, registro e atualização periódica dos dados de identificação de todos os participantes: nome completo ou razão social, CPF ou CNPJ, endereço, telefone, email, estrutura societária e beneficiário final (UBO), além da verificação de PEP.
- Logs de compliance e análise de risco devem ser armazenados pelo administrador e estar disponíveis para fiscalização.

SEGUNDO RESOLUÇÃO CMN 4.707/2019 ([BACEN])[finsidersbrasil](#)

- Todo direito creditório deve ser registrado em entidades autorizadas (CERC, CIP, B3, TAG), incluindo a informação sobre o ID do registro, sistema utilizado e status de liquidação.

SEGUNDO LEI 14.754/2023 (Tributação de Fundos) ([Planalto])[anbima](#)

- É obrigatória a identificação do investidor, do fundo e o reporte fiscal do rendimento individualizado por cota.

7. Dados que devem estar na visão do investidor

1. OBRIGATÓRIO (Regulatório – CVM 175 e ANBIMA)

Esses dados **precisam aparecer** para o investidor em qualquer plataforma:

1.1. Identificação

- **Nome do fundo**
- **CNPJ do fundo**
- **Classificação:** FIDC / FIDC-NP
- **Público-alvo:** Geral / Qualificado / Profissional
- **Administrador** (nome e CNPJ)
- **Gestor**
- **Custodiante**
- **Auditor independente**
- **Agente fiduciário**
- **Registro CVM (código CVM)**

1.2. Política do Fundo

- **Tipo de lastro/estratégia:** (Ex: “FIDC Multissetorial com direitos creditórios empresariais”)
- **Tipos de recebíveis aceitos** (duplicatas, boletos, contratos, adquirência etc.)
- **Critérios de elegibilidade dos créditos**
- **Limites de concentração:**
 - Por cedente

- Por sacado
- Por setor
- **Prazo médio da carteira (PMT/PMH)**
- **Risco principal** (crédito / concentração / liquidez)

1.3. Taxes

- **Taxa de administração**
- **Taxa de gestão**
- **Taxa de performance** (se houver)
- **Outras taxas relevantes**

1.4. Documentos oficiais

Links obrigatórios:

- **Regulamento**
- **Lâmina / Factsheet**
- **Relatório mensal** (último disponível)

2. ESSENCIAL (para tomada de decisão do investidor)

Essas informações não são jurídicas, mas **todo investidor procura antes de investir.**

2.1. Performance

- **Valor da cota (NAV)**
- **PL / AUM (Patrimônio Líquido)**
- Rentabilidade:
 - **12 meses**
 - **YTD (ano)**

- **Desde o início**

2.2. Risco e composição da carteira

- **Top 5 / Top 10 sacados**
- **Top cedentes**
- **Setores mais representados**
- **Distribuição por vencimento dos recebíveis**
- **% atual em atraso**
- **% de write-off acumulado**
- **% em direitos creditórios performados vs. em atraso**

2.3. Liquidez

- Tipo: **Aberto / Fechado / Restrito**
- **Carência (lockup)**
- **Termos de resgate** (ex: “sem resgate”, “D+30”, etc.)

3. OPCIONAL (melhora conversão / usabilidade)

Esses dados não são obrigatórios, mas **aumentam a confiança do investidor**:

3.1. Resumo do fundo

- Descrição curta (ex: “Fundo focado em crédito empresarial com baixa inadimplência histórica”)
- Grau de risco (interno ou ANBIMA)

3.2. Indicadores extras

- Ticket mínimo
- Moeda (BRL / USD / USDC / XLM etc.)

- Benchmark (se houver)
- Data de início do fundo

3.3. Selo / indicadores de confiança

- “Último relatório auditado disponível”
- “Registrado em CERC/CIP/B3”
- “Ativo desde 202X”