



Produtos Estruturados

Ricardo Veles, CIO

ricardo.veles@sigmatrust.com.br

+55 11 92128-8879

www.sigmatrust.com.br

2025

Sobre Nós

Wealth Management

Oferecemos a indivíduos de alto patrimônio, family offices e investidores institucionais soluções personalizadas de Wealth Management, com foco na preservação e crescimento do capital. Nossa abordagem inclui estratégias de investimento customizadas, gestão de riscos, planejamento sucessório e otimização tributária, sempre alinhadas aos objetivos financeiros de longo prazo de nossos clientes.

Fundos Exclusivos e Produtos Estruturados

Disponibilizamos acesso a fundos exclusivos em múltiplas classes de ativos, incluindo private equity, real estate, ativos em distress e crédito estruturado. Também estruturamos veículos de investimento sofisticados, como:

- FIDC – Fundos de Investimento em Direitos Creditórios
- FIP – Fundos de Investimento em Participações
- FII – Fundos de Investimento Imobiliário

Esses instrumentos são direcionados a investidores qualificados que buscam oportunidades de alta performance com retornos ajustados ao risco.

A Sigma Trust é uma consultoria especializada em fundos estruturados (FIDC, FIP, FII), oferecendo soluções sob medida para investidores profissionais. Com foco em governança, gestão ativa e controle de riscos, combina expertise técnica e inovação para estruturar veículos eficientes, seguros e alinhados aos objetivos de cada parceiro.

Nossa Visão

Ser referência no mercado de investimentos estruturados, reconhecida pela excelência técnica, integridade e capacidade de transformar complexidade financeira em soluções seguras, inovadoras e de alto valor para investidores profissionais.

Nossa Missão

1

Estruturar veículos de investimento seguros, eficientes e personalizados, conectando investidores profissionais a oportunidades de alto valor no mercado de ativos alternativos.

2

Atuar com excelência técnica, governança e responsabilidade regulatória, promovendo soluções financeiras que equilibram retorno e gestão de riscos.

3

Construir parcerias de longo prazo, com base em transparência, alinhamento de interesses e geração sustentável de valor.



Nossos Valores

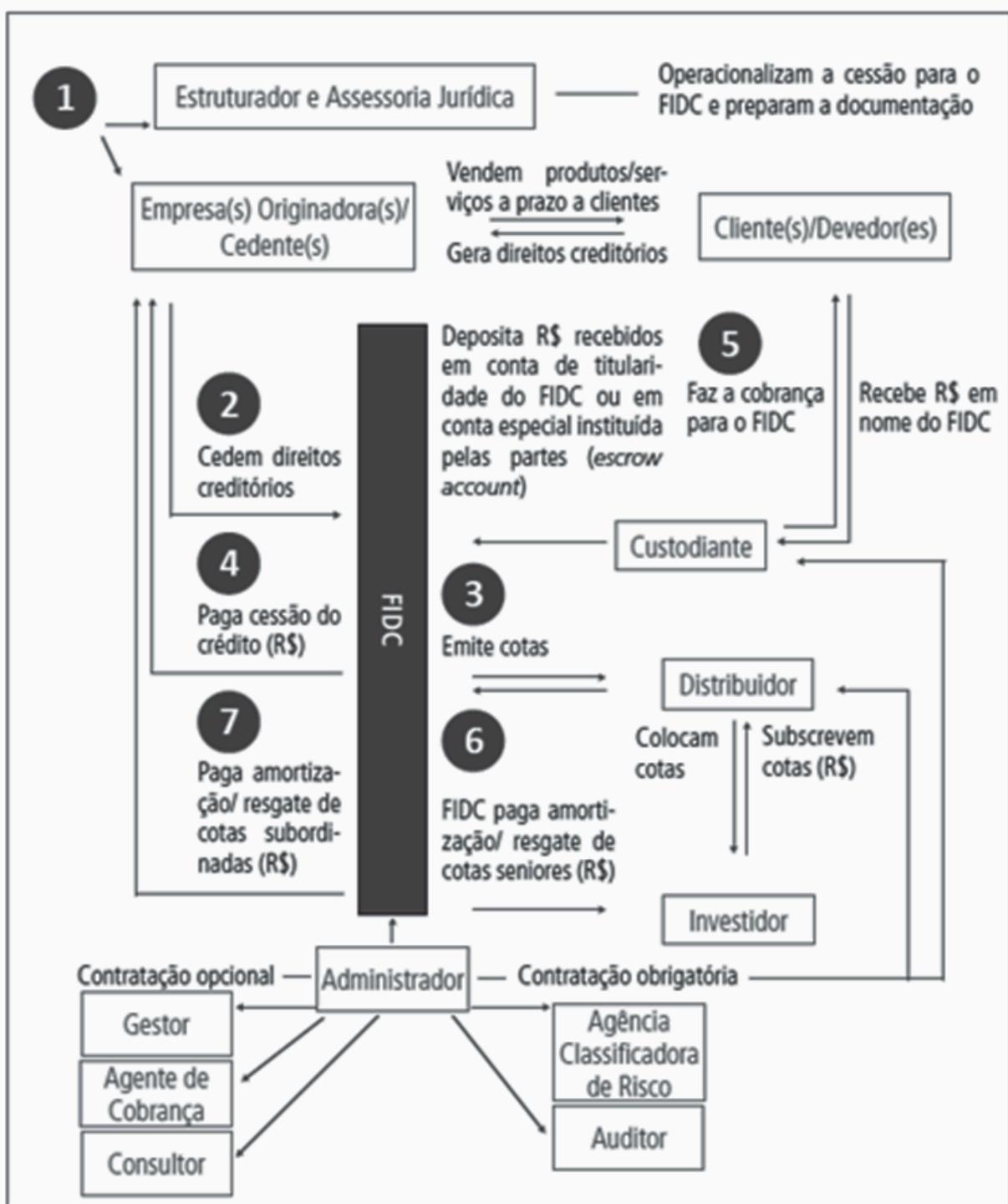
Na Sigma Trust, a busca pela excelência não é um objetivo — é um princípio. Nossa atuação em FIDCs, FIPs e FIs exige domínio técnico e precisão. Cultivamos uma equipe multidisciplinar que alia profundidade analítica, rigor regulatório e visão estratégica, permitindo que cada estrutura entregue valor real aos nossos investidores.

Acreditamos em parcerias, não apenas em transações. Cada fundo é concebido com estruturas que garantem o alinhamento entre investidores, originadores e gestores. Nosso modelo privilegia resultados consistentes e sinergia entre as partes, promovendo confiança e engajamento mútuo ao longo do ciclo de vida dos investimentos.

Falamos a linguagem de quem entende o mercado. Nossos produtos são desenvolvidos exclusivamente para investidores profissionais e institucionais, o que nos permite atuar com maior profundidade estratégica, estruturação sob medida e decisões orientadas por performance e proteção de capital.



Fluxo FIDC



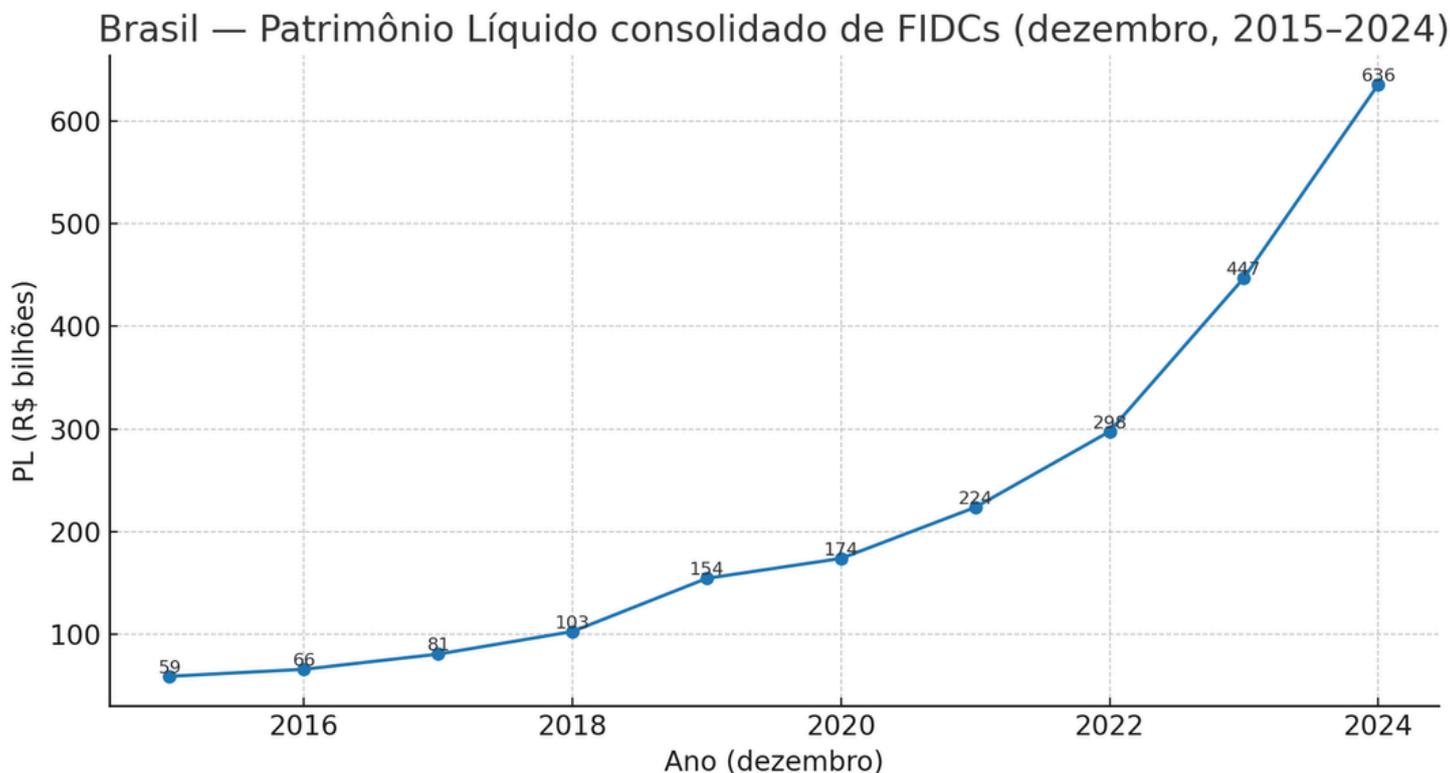
As melhores práticas de um Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) envolvem uma combinação de governança, controles de risco, transparência e alinhamento de interesses entre gestores, cotistas e cedentes. Um FIDC bem estruturado começa pela qualidade da originação de créditos: é essencial que os recebíveis sejam legítimos, diversificados e provenientes de devedores com bom histórico de pagamento. A análise criteriosa da carteira evita concentração excessiva em poucos sacados ou setores, reduzindo riscos sistêmicos.

A estrutura de governança também é fundamental. A presença de um custodiante independente garante a verificação da existência e validade dos créditos, enquanto o gestor deve ter políticas claras de concessão, monitoramento e cobrança. Auditorias externas periódicas aumentam a confiabilidade do fundo. Outro pilar é a transparência com os cotistas. Relatórios frequentes e detalhados sobre performance, inadimplência, liquidez e eventuais mudanças na carteira fortalecem a confiança e ajudam na tomada de decisão.

A aderência regulatória também é indispensável: cumprir as normas da CVM e demais órgãos fiscalizadores garante credibilidade e reduz riscos legais. Além disso, boas práticas incluem a avaliação constante do arcabouço jurídico das cessões, evitando disputas judiciais que possam afetar os fluxos do fundo.

Por fim, um FIDC eficiente adota uma visão estratégica de longo prazo, equilibrando retorno com preservação de capital. A combinação de originação qualificada, governança independente, controles de risco robustos e comunicação transparente faz com que o fundo não apenas cumpra sua função de financiar empresas, mas também ofereça segurança e rentabilidade sustentável aos investidores.

FIDC no Brasil



Fontes dos dados:

2015–2018: síntese de Uqbar compilada em Ramos (UFRJ): R\$ 58,89 bi (2015), R\$ 65,71 bi (2016), R\$ 80,52 bi (2017), R\$ 102,52 bi (2018).

pantheon.ufrj.br

2019: Uqbar Anuário 2020: R\$ 154,35 bi.

vbsoexpertise.com.br

2020: Uqbar (mar/2021) informa que dez/2020 foi R\$ 173,78 bi.

uqbar.com.br

2021: matérias citando Uqbar reportam dez/2021 em ~R\$ 223,62 bi. Terra

2022: Uqbar (jan/2023): R\$ 297,56 bi.

uqbar.com.br

2023 e 2024: página dos Anuários Uqbar 2025: R\$ 447,24 bi (dez/2023) e R\$ 635,74 bi (dez/2024).

uqbar.com.br

Iniciando o FIDC

1. Estruturação inicial

- Definição do objetivo do fundo (tipo de crédito, perfil de investidores, prazos e risco).
- Escolha do regime de condomínio (aberto ou fechado).
- Definição da política de investimento e critérios de elegibilidade dos recebíveis.

2. Participantes essenciais

- Administrador fiduciário: responsável legal perante a CVM, registros e governança.
- Gestor de recursos: seleciona e gerencia a carteira de direitos creditórios.
- Custodiante: guarda os ativos, faz a liquidação e controla os fluxos financeiros.
- Auditor independente: revisa demonstrações financeiras e aumenta a credibilidade.
- Agente de cobrança/servicer: controla a carteira de recebíveis e realiza cobrança.
- Agente de classificação de risco (quando aplicável): atribui rating às cotas.
- Consultoria jurídica: elabora regulamento, contratos de cessão e pareceres.

3. Documentação e registros

- Regulamento do fundo (objetivos, direitos e deveres, regras de resgate e amortização).
- Contrato de cessão dos recebíveis com o cedente.
- Escritura de emissão de cotas (seniores e subordinadas).
- Laudos e pareceres jurídicos confirmando a regularidade dos créditos.
- Registro do fundo na CVM e, se aplicável, na B3 para distribuição de cotas.

4. Operacionalização

- Cadastro de investidores qualificados/profissionais.
- Sistemas de monitoramento para inadimplência, concentração e performance.



**SIGMA
TRUST**

Obrigado!

2025