

# Sumário

## I. Regulação e Regime Jurídico

A trajetória dos fundos de investimento no Brasil  
e a respectiva evolução regulamentar..... 3

*Fernando Schwarz Gaggini*

Notas sobre o regime jurídico dos fundos de investimento..... 13

*Milena Donato Oliva*

*Pablo Renteria*

Notas sobre os fundos de investimento à luz  
da Lei da Liberdade Econômica ..... 31

*Daniel Walter Maeda Bernardo*

*Alexandre Pinheiro dos Santos*

Swing Pricing e Side Pocket: a importância de mecanismos  
regulatórios para evitar a transferência de riqueza entre  
cotistas de fundos de investimento no Brasil..... 43

*Alexandre Costa Rangel*

*Carla Saback Dau*

## II. Cotistas: Responsabilidade e Outros Temas

Natureza jurídica dos fundos de investimento e responsabilidade  
de seus cotistas à luz da Lei de Liberdade Econômica:  
como ficou e como poderia ter ficado ..... 55

*Carlos Martins Neto*

Fundos de investimento e insolvência: notas sobre aplicação das regras do Código Civil sobre preferências e privilégios creditórios ..... 73

*Maria Lucia Cantidiano*

*Isabel Cantidiano*

*Camila Kneitz*

A limitação da responsabilidade dos cotistas nos fundos de investimento em participações: novos caminhos..... 91

*Paulo Fernando Campos Salles de Toledo*

*Vitor Mendes Costa Pinto*

A obrigação de aportes extraordinários de recursos pelo cotista de fundo de investimento ..... 109

*Mauricio Moreira Mendonça de Menezes*

*Nicholas Furlan Di Biase*

*Paula Moraes Borges de Souza*

Assembleias gerais de cotistas de fundos de investimento: alguns temas práticos sob a ótica da Lei das S.A..... 135

*Ana Luisa Fucci*

*Caio Brandão*

*Felipe Hanszmann*

Apontamentos sobre o usufruto de cotas de fundos de investimento..... 145

*Henrique Cunha Barbosa*

### **III. Gestores e Administradores: Responsabilidade, Deveres e Outros Temas**

A delimitação das atribuições dos administradores fiduciários e dos gestores de recursos à luz dos diferentes tipos de fundos de investimento..... 169

*Juliana Botini Hargreaves Vieira*

*Camila Tinoco*

Administrador de fundo de investimento: posição jurídica,  
responsabilidades e vinculação à cláusula compromissória arbitral..... 213

*Gustavo Tavares Borba*

*Luiza Coelho da Rocha*

Notas sobre as responsabilidades de gestores de fundos  
de investimento em ações (FIA) e multimercado (FIM) ..... 231

*Rodrigo Duflath*

A responsabilidade de gestores em fundos de  
investimento de “gestão não discricionária” ..... 267

*Antonio Augusto Tiburcio*

*Lucas Hermeto*

*Ricardo Mafra*

Liberdade ou abuso contratual: limitação da responsabilidade por  
violação de deveres fiduciários de gestores e administradores de  
fundos de investimentos e a experiência dos Estados Unidos ..... 301

*David Casz Schechtman*

*Caio Brandão*

Liquidez em fundos de investimento e algumas considerações  
práticas sobre o gerenciamento desse risco ..... 345

*Marina Copola*

O dever de informar ao investidor de varejo em fundos de investimento... 377

*João Luiz Frossard Pestana da Silva*

#### **IV. Conflito de Interesses e Temas Relacionados**

Conflito de interesses nos fundos de investimento:  
aspectos práticos e jurídicos ..... 395

*Mário Tavernard Martins de Carvalho*

O exercício de cargos na administração de companhias abertas por  
gestores de fundos de investimentos: consequências e sugestões ..... 413

*Julio Maia Vidal*

*Luiz Felipe Cordeiro*

## **V. Fundos Estruturados**

Fundos de Investimento em Participações: o regime jurídico dos fundos ex-  
clusivos e reservados na regulamentação da CVM..... 447

*Luciana Dias*

*Rafael Andrade*

Responsabilidade e deveres do custodiante de FIDCs..... 469

*Eli Loria*

*Daniel Kalansky*

Questões controvertidas na recente jurisprudência do STJ relativa  
aos FIDC: coobrigação do cedente, limitação à cobrança de juros e  
a suposta qualificação dos FIDC como instituições financeiras ..... 481

*Rodrigo Requena*

Breves considerações sobre os desdobramentos da  
pandemia do coronavírus nos fundos imobiliários ..... 521

*Bernardo Fabião Barbeito de Vasconcellos*

*Bruno Miranda Gontijo*

*Igor Muniz*

## **VI. Aspectos Ambientais, Sociais e de Governança**

Mercado de capitais e os fundos de investimento socioambiental ..... 539

*João Laudo de Camargo*

A nova realidade da indústria de fundos de investimentos no Brasil do ponto de vista legal e a respectiva incorporação dos aspectos ASG .....549

*Fabiola Cavalcanti*

*Gustavo Rabello*

*Felipe Paiva*

## **VII. Investimento no Exterior**

A participação de fundos de investimento brasileiros em ofertas públicas realizadas no exterior .....565

*Elmiro Chiesse Coutinho Neto*

Reverse solicitation .....573

*João F. B. Sartini*

*Fabiano M. Bitiato*

## **VIII. Arbitragem e Processo Civil**

Arbitragem de fundos de investimento: um novo nicho e seus desafios .....585

*Paulo Vieira*

Companhia investida e o fundo de investimento em participações: estudo sobre a produção de efeitos da cláusula compromissória estatutária em relação aos cotistas do FIP .....597

*Ana Carolina Weber*

O art. 159 da Lei das S/A não se aplica às ações indenizatórias contra administrador e gestor de fundo de investimento .....621

*Cláudia Gruppi Costa*

*Giovanna Queiroz Silva*

*Guilherme Setoguti J. Pereira*

Comentários ao julgamento do REsp nº 1.834.003/SP: legitimidade passiva na ação proposta por terceiro na indústria dos fundos de investimento ..... 631

*Gustavo José Mizrahi*

## **IX. Direito Criminal, Concorrencial e Administrativo Sancionador**

Os fundos de investimento e a Lei nº 7.492/86..... 653

*Maíra Beauchamp Salomi*

*Maria Paes Barreto de Araujo Carvalho*

Fundos de investimento e o CADE: Panorama prático e discussões contemporâneas ..... 691

*Eduardo Caminati Anders*

*Marcio de Carvalho Silveira Bueno*

*Guilherme Teno Castilho Misale*

*André Santos Ferraz*

Considerações sobre a fiscalização de fundos de investimento: prescrição intercorrente..... 707

*João Marcelo Sant'Anna da Costa*

*Leonardo Kiyoji Guedes Kano*