

## **Gestora**

1 – O gestor do fundo está devidamente autorizado para exercer a função pela CVM?

**Sim**

---

2- Os profissionais da gestão que possuem alçada para decisão sobre aplicações, estão devidamente certificados, nos termos do código ANBIMA?

**Todos os profissionais envolvidos em suas atividades possuem certificados específicos para a área de atuação.**

---

3- A gestora recebe rebate pela alocação em ativos financeiros, quais as regras?

**A gestora só recebe rebates pré-estabelecidos e com contratos de distribuição com gestoras na alocação dos fundos**

---

4- Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?

**Por contrato de distribuição, onde é o acordado taxa a ser paga ao distribuidor**

---

5- Na compra de um ativo como é feito a distribuição nos fundos da entidade?

**Para as aquisições dos fundos abertos existe uma distribuição pré-estabelecida antes do envio da ordem de negociação**

---

6- Existe pré-boletagem?

**Sim. É realizado a verificação pelo enquadramento diário.**

---

7- Como funciona o chinês wall em caso de a gestora possuir outras atividades?

**A gestora tem como foco apenas gestão de recursos.**

---

8- Toda a decisão de investimento passa pelo compliance?

**Nos ativos de Créditos Privados existe a verificação da Contra Parte.**

---

9- Caso haja uma posição contrária do compliance quem determina a efetivação da posição?

**Não se aplica, pois não há investimento com uma posição opoente ao Compliance**

---

10- Como é verificado a adesão dos limites de risco, limites legais ou regulamentares das posições dos fundos sob gestão? Existe alguma consultoria que auxilia esse processo?

**Não é utilizado consultoria externa para a verificação dos limites de limites de risco, limites legais ou regulamentares das posições dos fundos sob gestão.**

**O risco de mercado é verificado diariamente pela área de risco de mercado e encaminhado a todos envolvidos na gestão e risco operacional o % de risco (VaR) de cada fundo e o % do seu limite de risco.**

**O limite legal ou regulamentares das posições dos fundos são verificados diariamente se estão aderidos ao seu regulamento. E-mail diário é encaminhado a todos envolvidos na gestão e risco operacional com o resultado da verificação e em havendo algum desenquadramento tem que ser tomado ações para que o fundo seja reenquadrado.**

**A liquidez dos fundos, de ativo e passivo, são verificados diariamente e disponibilizados a área de Gestão para que verifique se estão enquadrados ou se é necessário alguma ação.**

---

11- Se existe, como são tratados os conflitos de interesse resultantes da participação ou atuação dos sócios ou executivos em outros negócios

**Não aplicável.**

---

12- A gestora possui consultoria jurídica? Própria ou de terceiros?

**Própria e terceiros quando há necessidade**

---

13- Aonde fica o dinheiro da tesouraria da instituição?

**Em um fundo conservador, fundo próprio.**

---

## **Fundos**

14- O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?



**Sim, incorporação entre fundos.**

---

15- Onde fica o servidor de armazenamento de informações? Existe redundância? Plano de continuidade de negócio?

**São realizados back-up diário, semanal, mensal e anual. Realiza-se um restore de alguns diretórios para um lugar específico da rede.**

**Envio de fitas para back up realizado no fechamento de cada mês, que são armazenadas por tempo indeterminado em duas fitas, sendo uma guardada numa área segura do CPD, e outra enviada para um serviço terceirizado.**

---

16- O fundo sofre ou já sofreu auditoria externa? quem?

**Sim, pela KPMG**

---

17- Como é feito o processo de decisão de investimento?

#### **CREDITO PRIVADO:**

- a. Análise de crédito e risco, atribuindo rating para o ativo e volume máximo de alocação.
- b. Comitê de crédito aprova aquisição e volume financeiro dos ativos.  
Participação dos gestores e diretores.
- c. Reavaliação periódica dos emissores pela equipe de análise de crédito.
- d. Comitê de crédito avaliação periódico do ativo

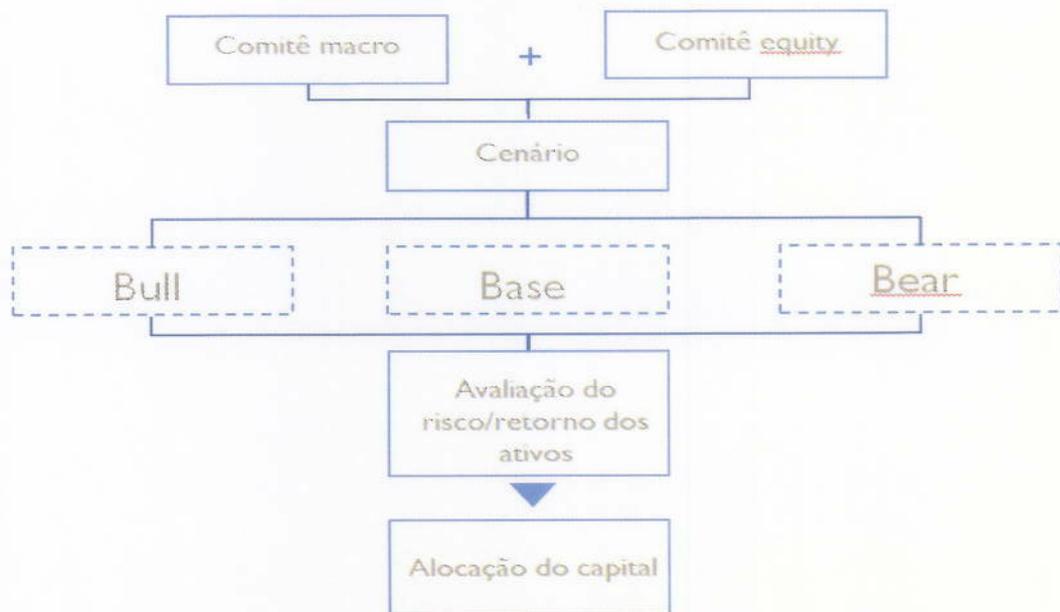
#### **RENDA VARIÁVEL:**

1. Análise Qualitativa
  - a. **Análise da matriz de Porter, SWOT e RBV: Preferência por modelos de negócio com altas barreiras de entrada e vantagens competitivas.**
  - b. Análise da qualidade do management e governança corporativa
2. Análise Quantitativa
  - c. **Análise do earnings momentum** da companhia
  - d. **Análise da estrutura de capital** da companhia
  - e. **Análise do spread do ROIC/ROE** contra o custo de capital



- f. Análise prospectiva do valor da companhia por DCF / Múltiplo
- g. Busca por crescimento sustentável e valor abaixo do intrínseco

**MULTIMERCADO:**



18- Quem são os profissionais envolvidos no processo de gestão do fundo?

Anand Kishore, Roberto Kropp, Carla Perrupato, Raul Andrey, Jose Sardinha ,Breno Ferrera e Herbert Schmidt

19 – Existe um limitador para a estratégia do fundo? Volume, quantidade de cotistas?

Existem os limites regulatórios

---

20- Qual é o Turn-Over da carteira do fundo?

**Em média 10% ao mês.**

---

21- O Fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação do gestor? Quando? Por quê?

**Não.**

---

22- Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?

**Conforme solicitação.**

---



*Assis*