



**CFO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA.**

**FORMULÁRIO DE  
REFERÊNCIA – ANEXO 15-II**

---

Em atendimento a Instrução CVM n.º 558

**GPS**  
a Julius Baer Group  
company

## ÍNDICE

<b>INTRODUÇÃO</b> .....	2
1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário.....	2
2. Histórico da empresa.....	2
3. Recursos humanos.....	4
4. Auditores .....	4
5. Resiliência financeira .....	5
6. Escopo das atividades.....	5
7. Grupo econômico .....	9
8. Estrutura operacional e administrativa .....	10
9. Remuneração da empresa.....	16
10. Regras, procedimentos e controles internos .....	16
11. Contingências .....	17
12. Declarações adicionais do diretor responsável .....	19
<b>ANEXO I</b> .....	20
DECLARAÇÕES DOS DIRETORES.....	20
DECLARAÇÕES DO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	20
DECLARAÇÕES DO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA IMPLEMENTAÇÃO E CUMPRIMENTO DE REGRAS, PROCEDIMENTOS E CONTROLES INTERNOS.....	21

## INTRODUÇÃO

O presente formulário de referência (“Formulário Referência”) foi elaborado com base no conteúdo requerido pelo Anexo – 15-II da Instrução CVM Nº 558, de 26 de março de 2015.

Para facilitar o preenchimento, optamos por repetir os itens conforme o referido anexo e responder as questões elencadas em itálico.

### 1. IDENTIFICAÇÃO DAS PESSOAS RESPONSÁVEIS PELO CONTEÚDO DO FORMULÁRIO

1.1 Declarações dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e desta Instrução, atestando que:

- a. reviram o formulário de referência
- b. o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa

*Vide as Declarações do Diretor Responsável pela Administração de Carteiras de Valores Mobiliários (“Diretor de Gestão”) e Declarações do Diretor Responsável pela Implementação e Cumprimento de Regras, Procedimentos e Controles Internos (“Diretor de Compliance”) da Gestora no Anexo I deste formulário.*

### 2. HISTÓRICO DA EMPRESA<sup>1</sup>

2.1 Breve histórico sobre a constituição da empresa

*Em meados de 1999 os sócios José Eduardo Martins, Marco Belda e Roberto Rudge fundaram a GPS Planejamento Financeiro Ltda., primeiro advisory independente para a gestão de fortunas familiares no país. A GPS cresceu e tornou-se referência em wealth management no país. Em 2004 os sócios ampliaram sua atuação nessa área com a criação da CFO Administração de Recursos Ltda.*

*A CFO Administração de Recursos Ltda. (“Sociedade”) é controlada pela GPS Investimentos Financeiros e Participações S.A, empresa do Julius Baer Group Ltd, com sede na cidade de Zurique, Suíça. Está localizada na cidade de São Paulo, no Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.830, Torre 3, 10º andar, sala 3.*

*Em 2017 possuía mais de R\$ 13 bilhões em ativos sob gestão.*

2.2 Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo:

---

<sup>1</sup> A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

a. os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário

*Em 31 de dezembro de 2012 a GPS Investimentos Financeiros e Participações S.A. adquiriu a empresa Bawm Gestão de Recursos Ltda, empresa brasileira com objeto social de administração de carteira de títulos, valores mobiliários e fundos de investimento, próprios ou de terceiros, pessoas físicas ou jurídicas, diretamente ou por delegação a outros administradores, que foi incorporada pela CFO Administração de Recursos Ltda.*

*Em 2012 a sociedade iniciou planejamento para concentração de suas atividades operacionais em gestão de carteiras, títulos e valores mobiliários de suporte de processamento de carteiras. Em 2013 a execução deste planejamento foi concluída e adicionou maior grau de especialização à Sociedade.*

*O Grupo GPS associou-se em 2011 ao Julius Baer Group - tradicional banco suíço, focado em private banking, presente em 20 países - com o objetivo de agregar mais valor aos seus clientes e investidores, na área de Wealth Management.*

*Em 2011 o Julius Baer adquiriu 30% da GPSPAR, e em 2016 tornou-se controlador com 100% das ações.*

b. escopo das atividades

*(i) a administração de carteira de títulos, valores mobiliários e fundos de investimento, próprios ou de terceiros, pessoas físicas ou jurídicas, diretamente ou por delegação a outros administradores; (ii) a prestação de serviços correlatos, inclusive, mas não se limitando a, assessoria e consultoria nas áreas de planejamento financeiro, investimentos em geral e atividades complementares de acordo com as disposições legais e regulamentares aplicáveis; (iii) a prestação de serviços de distribuição de cotas de fundos de investimentos geridos pela própria Sociedade; (iv) a participação em outras sociedades, como quotista ou acionista; e (v) a atividade de prestação de serviços combinados de escritório e apoio administrativo.*

c. recursos humanos e computacionais

*73 profissionais incluindo sócios*

*A Empresa disponibiliza um computador para cada profissional, além disso conta com estrutura de servidores e site de contingência.*

*Em 2015 houve as seguintes nomeações: Jan Gunnar Karsten como CEO e Paulo Pereira Miguel como Economista-Chefe/Estrategista.*

*Em 2016 a empresa nomeou os seguintes Diretores: Francisco Di Roberto Junior como Diretor Responsável pelo Cumprimento das regras, políticas procedimentos e controles internos (compliance);*

---

*Roberto Santos Telles Rudge como Diretor responsável pela identificação, cadastro e registro de investidores e de transações realizadas pela Sociedade para prevenir ilícitos vinculados à lavagem de dinheiro (PLD);*

George Wachsmann como responsável pela distribuição de cotas de fundo de investimento e adequação e verificação da compatibilidade do perfil dos investidores com os investimentos a serem realizados (suitability).

*Paulo de Almeida Marchi Junior como responsável pela análise e gestão dos riscos da carteira de investimento da Sociedade*

d. regras, políticas, procedimentos e controles internos

*Vide Política de Compliance e controles internos no site da gestora*

### **3. RECURSOS HUMANOS<sup>2</sup>**

3.1 Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:

a. número de sócios:

*10 (nove)*

b. número de empregados

*63 (sessenta e seis)*

c. número de terceirizados

*Não há terceirizados*

d. lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e atuam exclusivamente como prepostos ou empregados da empresa

<b>Nome</b>	<b>CPF</b>
<i>George Wachsmann</i>	<i>255.255.608-60</i>
<i>Jan Gunnar Karsten</i>	<i>000.400.649-64</i>
<i>Marco Antonio Belda de Dios Fernandes</i>	<i>359.794.889,87</i>
<i>Paulo Pereira Miguel</i>	<i>195.200.658-90</i>
<i>Rogério Luiz Zanin</i>	<i>252.211.778-54</i>

### **4. AUDITORES**

4.1 Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:

---

<sup>2</sup> A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

---

a. nome empresarial

*KPMG Auditores Independentes*

b. data de contratação dos serviços

*29 de Novembro de 2016*

c. descrição dos serviços contratados

*Serviços de auditoria de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria.*

## **5. RESILIÊNCIA FINANCEIRA**

5.1 Com base nas demonstrações financeiras, ateste:

a. se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários

*Sim.*

b. se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais)

*Sim.*

5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução<sup>3</sup>

*N/A*

## **6. ESCOPO DAS ATIVIDADES**

6.1 Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo:

a. tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)

*(i) a administração de carteira de títulos, valores mobiliários e fundos de investimento, próprios ou de terceiros, pessoas físicas ou jurídicas, diretamente ou por delegação a outros administradores; (ii) a prestação de serviços correlatos, inclusive, mas não se limitando a, assessoria e consultoria nas áreas de planejamento financeiro, investimentos em geral e*

---

<sup>3</sup> A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria administrador fiduciário de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.

---

*atividades complementares de acordo com as disposições legais e regulamentares aplicáveis; (iii) a prestação de serviços de distribuição de cotas de fundos de investimentos geridos pela própria Sociedade; (iv) a participação em outras sociedades, como quotista ou acionista; e (v) a atividade de prestação de serviços combinados de escritório e apoio administrativo.*

b. tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)

*Fundos de investimentos*

*Fundos de investimentos em participação*

*Carteiras administradas*

c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

*Cotas de fundos de investimento;*

*Certificados de Recebíveis Imobiliários;*

*Certificados de Recebíveis do Agronegócio;*

*Ações, debentures e bônus de subscrição;*

*Cupons, direitos, recibos de subscrição e certificados de desdobramento relativos aos valores mobiliários;*

*Contratos futuros, de opções e outros derivativos, cujos ativos subjacentes seja valores mobiliários;*

*Outros contratos derivativos, independentemente dos ativos subjacentes;*

*Certificados de depósitos de valores mobiliários.*

d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor

*Sim.*

6.2 Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:

a. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades; e

N/A

b. informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades.

*A controladora exerce a função de holding, não há empresa controlada e como coligada temos a GPS Planejamento Financeiro Ltda.*

---

6.3 Descrever o perfil dos investidores de fundos<sup>4</sup> e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:

a. número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)

*Os investidores são considerados qualificados.*

*Fundos: 893*

b. número de investidores, dividido por:  
i. pessoas naturais

*Qtde: 861*

ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)

*Qtde: 29*

- ii. instituições financeiras
- iv. entidades abertas de previdência complementar
- v. entidades fechadas de previdência complementar
- vi. regimes próprios de previdência social
- vii. seguradoras
- viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil
- ix. clubes de investimento
- x. fundos de investimento
- xi. investidores não residentes

*Qtde: 3*

xii. outros (especificar)

c. recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)

*Total: R\$ 13.084.696.290*

*Fundos: R\$ 11.446.344.360*

*Carteira: R\$ 1.638.351.930*

d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior

*R\$ 916.518.717*

e. recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)

---

<sup>4</sup> Se for o caso, fornecer informações apenas dos investidores dos fundos **feeders**, e não do fundo **master**.

---



1.909.179.433
470.201.064
368.868.044
112.583.749
271.679.426
174.477.079
60.644.171
154.325.731
216.961.687
201.622.677

- f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:  
 i. pessoas naturais

*R\$ 12.385.310.662*

- ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)

*R\$ 555.505.018*

- ii. instituições financeiras
- iv. entidades abertas de previdência complementar
- v. entidades fechadas de previdência complementar
- vi. regimes próprios de previdência social
- vii. seguradoras
- viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil
- ix. clubes de investimento
- x. fundos de investimento
- xi. investidores não residentes

*R\$ 48.616.467*

- xii. outros (especificar)

*Fundos offshore – cotista R\$ 95.264.143*

6.4 Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:

a. ações	a	212.792.648
b. debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras	b	797.142.796
c. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	c	307.827.208
d. cotas de fundos de investimento em ações	d	817.060.731
e. cotas de fundos de investimento em participações	e	34.528.852
f. cotas de fundos de investimento imobiliário	f	15.220.016

CFO – Formulário de Referência – Anexo 15 – II

<b>g.</b> cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	<b>g</b>	667.489.586
<b>h.</b> cotas de fundos de investimento em renda fixa	<b>h</b>	2.908.263.778
<b>i.</b> cotas de outros fundos de investimento	<b>i</b>	7.003.781.396
<b>j.</b> derivativos (valor de mercado)	<b>j</b>	0
<b>k.</b> outros valores mobiliários	<b>k</b>	3.162.881
<b>l.</b> títulos públicos	<b>l</b>	316.574.815
<b>m.</b> outros ativos	<b>m</b>	851.582
<b>TOTAL</b>		<b>13.084.696.290</b>

6.5 Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária

N/A

6.6 Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

N/A

**7. GRUPO ECONÔMICO**

7.1 Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:

a. controladores diretos e indiretos

*A CFO Administração de Recursos Ltda é controlada pela GPS Investimentos Financeiros e Participações S.A., empresa do Julius Baer Group Ltd com sede na cidade de Zurique, Suíça.*

b. controladas e coligadas

*Coligada: GPS Planejamento Financeiro Ltda.*

c. participações da empresa em sociedades do grupo

N/A

d. participações de sociedades do grupo na empresa

N/A

e. sociedades sob controle comum

N/A

7.2 Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 7.1.

N/A

## 8. ESTRUTURA OPERACIONAL E ADMINISTRATIVA<sup>5</sup>

8.1 Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:

a. atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico

*A Gestora possui 1 (um) comitê executivo composto por 9 Diretores Institucionais e 5 comitês de suporte (Compliance, Recursos Humanos, Tecnologia e Operacional, Marketing e Investimentos), os comitês são compostos pelo sênior management da empresa e possuem ao menos 1 membro do comitê executivo.*

b. em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões.

*O comitê executivo se reúne quinzenalmente e os comitês de suporte se reúnem mensalmente, podendo ser realizada reunião extraordinária quando necessário, as decisões são registradas em ATA.*

c. em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais

- 1. PAULO PEREIRA MIGUEL é responsável pela (i) gestão e administração de carteiras de valores mobiliários e de recursos de terceiros e (ii) prestação de consultoria de valores mobiliários*
- 2. GEORGE WACHSMANN é responsável (i) pela distribuição de cotas de fundo de investimento e (ii) adequação e verificação da compatibilidade do perfil dos investidores com os investimentos a serem realizados (suitability)*
- 3. PAULO DE ALMEIDA MARCHI JUNIOR é responsável pela análise e gestão dos riscos da carteira de investimento da Sociedade*
- 4. ROBERTO SANTOS TELLES RUDGE é responsável pela identificação, cadastro e registro de investidores e de transações realizadas pela Sociedade para prevenir ilícitos vinculados à lavagem de dinheiro (PLD)*
- 5. FRANCISCO DI ROBERTO JUNIOR é responsável pelo cumprimento das regras, políticas, procedimentos e controles internos (compliance)*

8.2 Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item

N/A

---

<sup>5</sup> A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

---

CFO – Formulário de Referência – Anexo 15 – II

8.3 Em relação a cada um dos diretores de que tratam os itens 8.4, 8.5, 8.6 e 8.7 e dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar, em forma de tabela:

Item	Nome	Profissão	CPF	Cargo ocupado	Data de posse	Prazo do mandato
8.4	Paulo Pereira Miguel	Economista	195.200.658-90	Administrador de carteiras	30/06/2016	3 anos
8.5	Francisco Di Roberto Junior	Administrador de empresas	666.562.658-04	Compliance	30/06/2016	3 anos
8.6	Paulo de Almeida Marchi Jr.	Administrador de empresas	212.860.848-14	Gestão de riscos	30/06/2016	3 anos
8.7	George Wachsmann	Economista	000.400.649-64	Distribuição de cotas	30/06/2016	3 anos

8.4 Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:

a. currículo, contendo as seguintes informações:

*Paulo Pereira Miguel*

i. cursos concluídos;

*1994 – Mestre em Economia – FEA USP  
2002 – MBA – INSEAD*

ii. aprovação em exame de certificação profissional

*Isenção CGA*

iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:

*Quest Investimentos  
Gestão de Recursos  
2005 – 2013  
Sócio e Economista-Chefe  
Responsável pela área de Estratégia de Investimentos, elaboração de cenários econômicos e gestão de carteira de investimentos*

*CFO Administração de Recursos Ltda  
Gestão de Recursos  
2014 – Atual  
Sócio e Economista-Chefe  
Responsável pela área de Estratégia de Investimentos, elaboração de cenários econômicos e gestão de carteira de investimentos*

8.5 Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução, fornecer:

a. currículo, contendo as seguintes informações:

i. *Francisco Di Roberto Junior*

i. cursos concluídos;

*1975 – Administração Pública – Fundação Getúlio Vargas*

*1978 – Administração de Empresas – Fundação Mineira de Educação e Cultura*

- ii. aprovação em exame de certificação profissional

*N/A*

- iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:

*Banco Votorantin*

*2010 – 2013*

*Diretor Executivo: Private Bank*

*Responsável pelas operações de Private Banking domésticos e responsável por modelos de Investimentos*

*Banco Julius Baer*

*2014 – Atual*

*Diretor Estratégico*

*Consultor Estratégico para a região da América Latina em projetos selecionados;  
Representante legal do Julius Baer no Brasil*

*GPS Planejamento Financeiro*

*2016 – Atual*

*Diretor de Compliance*

- 8.6 Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer:

- a. currículo, contendo as seguintes informações:

*Paulo de Almeida Marchi Junior*

- i. cursos concluídos;

*1994 – Propaganda e Marketing – ESPM*

*2000 – Pós-Graduação em Administração de Empresas com Foco em Finanças –  
Fundação Getúlio Vargas*

- ii. aprovação em exame de certificação profissional

*N/A*

- iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:

*GPS Planejamento Financeiro Ltda*

*Gestão de recursos*

---

*04/2011 – Atual*

*CFO - Chief Financial Officer*

*COO - Chief Operating Officer*

8.7 Em relação ao diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento, caso não seja a mesma pessoa indicada no item 8.4, fornecer: currículo, contendo as seguintes informações:

a. currículo, contendo as seguintes informações:

*George Wachsmann*

i. cursos concluídos;

*1995 – Graduação em Economia – USP*

*2001 – Mestrado em Management Science & Engineering – Stanford University*

ii. aprovação em exame de certificação profissional

*Isenção CGA*

iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:

*Bawm Investimentos*

*Gestão de Recursos*

*2006 – 2012*

*Sócio Fundador*

*CFO Administração de Recursos*

*Gestão de Recursos*

*2012 – presente*

*Sócio – Manager Selection & Investment Solutions*

8.8 Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:

a. quantidade de profissionais

*15 Profissionais*

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

*Gestão de recursos é responsável por planejar, executar e acompanhar o portfólio de cada cliente, respeitando sua política de investimentos e refletindo as oportunidades disponíveis de acordo com o cenário macro e micro econômico e a filosofia de investimentos da CFO. A equipe subdivide-se em cinco áreas: Portfolio Management, responsável pela execução das ordens de investimento e pelo planejamento da carteira como um todo e do nível de utilização de risco, Manager Selection, responsável por selecionar fundos e gestores associados em especial ao risco*

---

*de mercado incorrido pelos portfólios, Credit Selection, responsável por ativos e gestores com exposição a crédito privado, Pesquisa Macroeconômica, responsável por analisar e modelar dados macroeconômicos e Investment Solutions, responsável por organizar novos processos e melhorar a interação da área de investimentos com o restante da empresa.*

- c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

*É utilizado o sistema CRM e planilhas de Excel e documentos em Word.*

8.9 Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentares aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:

- a. quantidade de profissionais

*3 profissionais*

- b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

*As atividades desenvolvidas são prestadas para GPS e sua coligada CFO.*

*Garantir o cumprimento das leis e regulamentos, das políticas da GPS, bem como de seu guia de procedimentos e normas.*

- c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

*A área de compliance utiliza planilhas de excel para o controle.*

- d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor

*A área de compliance reporta hierarquicamente para o CRO da América Latina do Julius Baer e também funcionalmente para o CEO da GPS.*

8.10 Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:

- a. quantidade de profissionais

*2 profissionais*

- b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

*As atividades desenvolvidas são prestadas para GPS e sua coligada CFO.*

*A área de gestão de riscos realiza o acompanhamento de risco da carteira, controle diário das posições.*

- c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos.

*A Gestora utiliza planilhas no formato de excel.*

---

- d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor

*A área de risco reporta hierarquicamente para o COO da empresa e é totalmente independente da área de Estratégia de investimentos responsável pela gestão de carteiras.*

8.11. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas, incluindo<sup>6</sup>:

- a. quantidade de profissionais
- b. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos
- c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade

N/A

8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:

- a. quantidade de profissionais

*2 Profissionais*

- b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes
  - *Prestação de serviço profissionalizado de assessoria financeira global*
  - *Gestão do patrimônio financeiro de longo prazo de investidores*
  - *Assessoria no processo de sucessão familiar e treinamento de herdeiros*
  - *Total customização dos serviços visando o completo entendimento das demandas dos investidores*
  - *Seguindo a tendência internacional, os serviços de custódia e liquidação financeira são realizados por bancos de grande porte, sendo a titularidade dos investimentos sempre do investidor*
  - *A Gestora apenas distribui cotas de seus fundos sob gestão para clientes da própria GPS, com contrato de assessoria, ou seja, a distribuição não é ativa.*
- c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas

Treinamento de compliance para todos os novos funcionários e reciclagem a cada dois anos. Além disso os funcionários participam do programa de treinamento e certificação continuada exigido pelos órgãos reguladores.

- d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição

*Por característica da gestora em não fazer distribuição ativa, não foi necessária uma infraestrutura dedicada.*

- e. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

---

<sup>6</sup> Resposta facultativa nos termos da ICVM 558.

---



*Por característica da gestora em não fazer distribuição ativa, não foi necessária uma infraestrutura dedicada.*

8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

N/A

## **9. REMUNERAÇÃO DA EMPRESA**

9.1 Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 6.1, indicar as principais formas de remuneração que pratica.

*Administração de fundos e investimentos*

*Assessoria e consultoria financeira*

*Prestação de serviços combinados de escritório e apoio administrativo*

9.2 Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total auferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente, durante o mesmo período, dos clientes em decorrência de:

a. taxas com bases fixas

*Administração de fundos de investimentos – 97,07%*

*Assessoria e consultoria financeira – 2,15%*

b. taxas de performance

*Administração de fundos de investimentos – 0,79%*

c. taxas de ingresso

N/A

d. taxas de saída

N/A

e. outras taxas

N/A

9.3 Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

N/A

## **10. REGRAS, PROCEDIMENTOS E CONTROLES INTERNOS**

10.1 Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços

---

CFO – Formulário de Referência – Anexo 15 – II

---

*Os prestadores de serviços relevantes (ex. gestores de fundos) passam por rigorosa diligência antes da contratação assim como os clientes Vide política de compliance e controles internos no site da gestora.*

10.2 Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são acompanhados e minimizados.

*Vide política de rateio e divisão de ordens no site da gestora.*

10.3 Descrever as regras para o tratamento de **soft dollar**, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens, etc.

*A empresa não aceita soft dólar. Em relação a presentes cursos, viagens etc. Consulte o código de ética e conduta no site da gestora.*

10.4 Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados

*Vide política de gestão de riscos no site da Gestora.*

10.5 Descrever as políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários

*Vide política de gestão de riscos no site da Gestora.*

10.6 Descrever as políticas, as práticas e os controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor

*Vide política de compliance e controles internos no site da gestora.*

10.7 Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução

Site: [www.gpsinvestimentos.com.br](http://www.gpsinvestimentos.com.br)

## **11. CONTINGÊNCIAS<sup>7</sup>**

11.1 Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo

- a. principais fatos
- b. valores, bens ou direitos envolvidos

*A gestora não figura em processos judiciais no polo passivo.*

---

<sup>7</sup> A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

---

CFO – Formulário de Referência – Anexo 15 – II

---

11.2 Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem sua reputação profissional, indicando

- a. principais fatos
- b. valores, bens ou direitos envolvidos

*A gestora não figura em processos judiciais no polo passivo.*

11.3 Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores

*A gestora não figura em processos judiciais no polo passivo.*

11.4 Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo, indicando:

- a. principais fatos
- b. valores, bens ou direitos envolvidos

*A gestora não figura em processos judiciais no polo passivo.*

11.5 Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:

- a. principais fatos
- b. valores, bens ou direitos envolvidos

*A gestora não figura em processos judiciais no polo passivo.*

---

## **12. DECLARAÇÕES ADICIONAIS DO DIRETOR RESPONSÁVEL**

Declarações do Diretor responsável pela administração da Gestora, atestando:

- a. que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC
- b. que não foi condenado por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação
- c. que não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa
- d. que não está incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito
- e. que não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado
- f. que não tem contra si títulos levados a protesto
- g. que, nos últimos 5 (cinco) anos, não sofreu punição em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, do Banco Central do Brasil, da Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC
- h. que, nos últimos 5 (cinco) anos, não foi acusado em processos administrativos pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC

Vide Anexo I (Declarações dos Diretores).

---

## ANEXO I

### DECLARAÇÕES DOS DIRETORES

#### DECLARAÇÕES DO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS

Eu **PAULO PEREIRA MIGUEL**, brasileiro, casado, economista, portador da cédula de identidade RG nº 19.520.134-6 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 195.200.658-90, em vista do determinado no art. 15 da Instrução CVM nº 558/14, declara para os devidos fins legais o que se segue:

1. Revi o presente Formulário de Referência, e certifico que o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa;
2. Não estou inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC;
3. Não fui condenado por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação;
4. Não estou impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;
5. Não estou incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito;
6. Não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado;
7. Não tenho contra mim títulos levados a protesto;
8. Nos últimos 5 (cinco) anos, não sofri punição em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, do Banco Central do Brasil, da Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC; e
9. Nos últimos 5 (cinco) anos, não fui acusado em processos administrativos pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC.

PAULO PEREIRA MIGUEL  
Diretor de Gestão

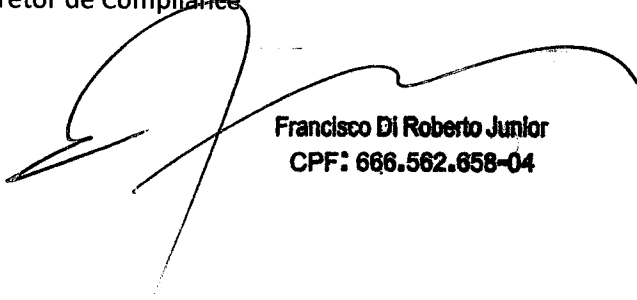
  
Paulo Pereira Miguel  
CPF: 195.200.658-90

**DECLARAÇÕES DO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA IMPLEMENTAÇÃO E CUMPRIMENTO  
DE REGRAS, PROCEDIMENTOS E CONTROLES INTERNOS**

Eu **FRANCISCO DI ROBERTO JUNIOR**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da cédula de identidade RG nº 4.458.835-5 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 666.562.658-04, em vista do determinado no art. 15 da Instrução CVM nº 558/14, declara para os devidos fins legais o que se segue:

1. Revi o presente Formulário de Referência, e certifico que o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa

FRANCISCO DI ROBERTO JUNIOR  
Diretor de Compliance



Francisco Di Roberto Junior  
CPF: 666.562.658-04