

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA MAUÁ INVESTIMENTOS LTDA.

(informações prestadas com base nas posições de 30 de dezembro de 2016)

ADMINISTRADORES DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS	
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:	Vide Anexo 1.1. abaixo.
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	
2. Histórico da empresa¹	
2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa	Fundada em janeiro de 2005, atua sob a denominação de Mauá Investimentos Ltda. na gestão de fundos de investimento multimercado no segmento Macro.
2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo:	
a. os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e	Não ocorreu.

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

aquisições de controle societário	
b. escopo das atividades	Não ocorreu.
c. recursos humanos e computacionais	Não ocorreu.
d. regras, políticas, procedimentos e controles internos	Não ocorreu.
3. Recursos humanos²	
3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:	
a. número de sócios	23
b. número de empregados	8
c. número de terceirizados	0
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	Luiz Fernando Figueiredo CPF 013.124.158-35
4. Auditores	
4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:	As demonstrações financeiras da gestora não são auditadas por auditores independentes.
a. nome empresarial	Não se aplica.
b. data de contratação dos serviços	Não se aplica.
c. descrição dos serviços contratados	Não se aplica.
5. Resiliência financeira	
5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:	Vide Anexo 5.1. abaixo.
a. se a receita em decorrência de taxas com	

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

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	
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)	
5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução ³	Item facultativo. Não será apresentado.
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.)	Gestão discricionária de recursos de terceiros, através de fundos de investimentos e de carteiras de títulos e valores mobiliários, no Brasil e no exterior, atualmente focados no segmento macro.
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 Investimento Multimercado.
c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão	Preponderantemente Títulos Públicos e Derivativos.
d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou	A Gestora não atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que é gestora

³ 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.

gestor	
6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:	A empresa não desenvolve outras atividades que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários.
a. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades; e	Não se aplica.
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.	Não se aplica.
6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos ⁴ 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)	2197 investidores, sendo: 8 investidores em fundos destinados para investidores qualificados 2180 investidores em fundos destinados para investidores em geral 9 investidores em fundo offshore
b. número de investidores, dividido por:	
i. pessoas naturais	124
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	1
iii. instituições financeiras	1
iv. entidades abertas de previdência complementar	0
v. entidades fechadas de previdência	19

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

complementar	
vi. regimes próprios de previdência social	0
vii. seguradoras	0
viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0
ix. clubes de investimento	0
x. fundos de investimento	125
xi. investidores não residentes	9
xii. outros (especificar)	1918 por conta e ordem
c. recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)	Total: R\$1.392.387.111,91 Fundos Offshore: R\$71.408.609,94 Fundos destinados a investidores qualificados: R\$655.588.822,61 Fundos destinados a investidores em geral: R\$665.389.679,36
d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior	R\$ 55.998.515,03
e. recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)	1) 310.309.803,61 20,97% 2) 135.786.400,60 9,17% 3) 110.400.623,33 7,46% 4) 82.787.850,59 5,59% 5) 57.942.397,44 3,92% 6) 57.678.946,90 3,90% 7) 54.347.114,46 3,67% 8) 37.520.356,21 2,54% 9) 27.355.144,82 1,85% 10) 19.167.692,47 1,30%
f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:	
i. pessoas naturais	R\$ 125.858.573,60
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 85.972.808,86

iii. instituições financeiras	R\$ 11.687.424,77
iv. entidades abertas de previdência complementar	R\$ 0,00
v. entidades fechadas de previdência complementar	R\$ 534.693.742,44
vi. regimes próprios de previdência social	R\$ 0,00
vii. seguradoras	R\$ 0,00
viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	R\$ 0,00
ix. clubes de investimento	R\$ 0,00
x. fundos de investimento	R\$ 511.955.081,11
xi. investidores não residentes	R\$ 71.565.184,19
xii. outros (especificar)	R\$ 63.106.233,63 clientes por conta e ordem.
6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:	
a. ações	R\$ 49.693,29
b. debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras	R\$ 747.855,97
c. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 497.115,34
d. cotas de fundos de investimento em ações	R\$ 0,00
e. cotas de fundos de investimento em participações	R\$ 4.762.537,22
f. cotas de fundos de investimento imobiliário	R\$ 0,00
g. cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R\$ 0,00

h. cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 11.596.030,45
i. cotas de outros fundos de investimento	R\$ 163.641.480,30
j. derivativos (valor de mercado)	R\$ 22.676.848,39
k. outros valores mobiliários	R\$ 213.732.407,85
l. títulos públicos	R\$ 901.284.928,42
m. outros ativos	R\$ 48.442.063,71
6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária	Não se aplica, tendo em vista que a empresa não presta serviço de administração fiduciária.
6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	Não há outras informações relevantes.
7. Grupo econômico	
7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:	
a. controladores diretos e indiretos	<p><u>Controlador Direto</u> Mauá Capital S.A. CNPJ 11.626.160.0001.67</p> <p><u>Controladores Indiretos</u> Luiz Fernando Figueiredo CPF 013.124.158-35</p> <p>Luis Alberto Pimenta Garcia CPF 703.198.987-68</p> <p>Eduardo Camara Lopes CPF 153.273.438-71</p> <p>José Manoel Alvarez Lopez CPF 108.489.658-33</p> <p>Marcelo Lubliner CPF 101.168.408-03</p>

b. controladas e coligadas	Não possui.
c. participações da empresa em sociedades do grupo	Não possui.
d. participações de sociedades do grupo na empresa	Não possui.
e. sociedades sob controle comum	<u>Mauá Capital Real Estate Ltda.</u> CNPJ 04.608.171.0001.59 <u>Mauá Capital Investimentos Imobiliários Ltda.</u> CNPJ 09.561.568.0001.56 <u>Mauá Consultoria de Investimentos e Econômica Ltda.</u> CNPJ 08.599.779.0001.15
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.	Item facultativo. Não será apresentado.
8. Estrutura operacional e administrativa⁵	
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	<u>Comitê Executivo da Mauá Capital</u> Atribuições: Análise e decisões estratégicas da gestora <u>Comitê de Investimentos</u> Atribuições: Análise Econômica e Decisão de Investimentos <u>Comitê de Risco</u> Atribuições: Definição de modelos e parâmetros para controle e gestão de riscos
b. em relação aos comitês, sua composição,	<u>Comitê Executivo da Mauá Capital</u> Composição: Grupo de controle da Mauá

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

<p>frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões</p>	<p>Capital S.A. Periodicidade: Reuniões semanais Registro de decisões: Atas de reunião</p> <p><u>Comitê de Investimentos</u> Composição: Executivos e técnicos da gestora Periodicidade: Reuniões diárias Registro de decisões: sem registro</p> <p><u>Comitê de Risco</u> Composição: Executivos e técnicos da gestora Periodicidade: Reuniões mensais Registro de decisões: Atas de reunião</p>
<p>c. em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais</p>	<p><u>Luiz Fernando Figueiredo</u> Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários</p> <p><u>Fabio Urban</u> Diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos, controles internos e pela gestão de risco.</p>
<p>8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 8.1.</p>	<p>Item facultativo. Não será apresentado.</p>
<p>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:</p>	<p>Vide Anexo 8.3. abaixo.</p>
<p>a. nome</p>	
<p>b. idade</p>	
<p>c. profissão</p>	
<p>d. CPF ou número do passaporte</p>	
<p>e. cargo ocupado</p>	

f. data da posse	
g. prazo do mandato	
h. outros cargos ou funções exercidos na empresa	
8.4. Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:	
a. currículo, contendo as seguintes informações:	
i. cursos concluídos;	
ii. aprovação em exame de certificação profissional	
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	
• nome da empresa	
• cargo e funções inerentes ao cargo	
• atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram	
• datas de entrada e saída do cargo	
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. cursos concluídos;	
ii. aprovação em exame de certificação	
	Vide Anexo 8.4. abaixo.
	Vide Anexo 8.5. abaixo.

profissional	
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	
<ul style="list-style-type: none"> • nome da empresa 	
<ul style="list-style-type: none"> • cargo e funções inerentes ao cargo 	
<ul style="list-style-type: none"> • atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	
<ul style="list-style-type: none"> • datas de entrada e saída do cargo 	
8.6. Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer:	O diretor responsável pela gestão de risco é o mesmo diretor indicado no item anterior.
a. currículo, contendo as seguintes informações:	
i. cursos concluídos;	
ii. aprovação em exame de certificação profissional	
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	
<ul style="list-style-type: none"> • nome da empresa 	
<ul style="list-style-type: none"> • cargo e funções inerentes ao cargo 	
<ul style="list-style-type: none"> • atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	
<ul style="list-style-type: none"> • datas de entrada e saída do cargo 	

<p>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:</p>	<p>A gestora não atua na distribuição de cotas dos fundos de investimento geridos.</p>
<p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p>	
<p>i. cursos concluídos;</p>	
<p>ii. aprovação em exame de certificação profissional</p>	
<p>iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</p>	
<ul style="list-style-type: none"> • nome da empresa 	
<ul style="list-style-type: none"> • cargo e funções inerentes ao cargo 	
<ul style="list-style-type: none"> • atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	
<ul style="list-style-type: none"> • datas de entrada e saída do cargo 	
<p>8.8. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:</p>	
<p>a. quantidade de profissionais</p>	<p>8</p>
<p>b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes</p>	<p>Análise de cenários econômicos nacionais e internacionais. Análise de indicadores técnicos e dinâmicas dos mercados financeiros. Decisões estratégicas e táticas de investimento. Execução das estratégias definidas. Acompanhamento dos investimentos efetuados.</p>
<p>c. os sistemas de informação, as rotinas e os</p>	<p>São utilizados sistemas de informações, tais como Bloomberg e Broadcast, sistema</p>

procedimentos envolvidos	Lote45 de controle de risco e compliance e sistema de análise estatística E-views, entre outros. As análises são feitas em reuniões matinais diárias e os mercados financeiros são acompanhados ao longo do dia para execução de estratégias e monitoração de investimentos.
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
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	As atividades são desenvolvidas com vistas a garantir que todas as Políticas Internas, disponíveis no seu endereço na rede mundial de computadores, da gestora sejam respeitadas.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	Não são utilizados sistemas específicos para essa finalidade. São desenvolvidas atividades com periodicidade diferentes, de acordo com o processo em questão, com fins a verificar, de forma independente, o atendimento às Políticas Internas e regras específicas a cada tipo de investimento.
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor	O diretor responsável pelo trabalho executado responde diretamente ao Comitê Executivo da Mauá Capital, não existindo qualquer relação hierárquica entre esse setor e a área de gestão.
8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:	
a. quantidade de profissionais	3
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	As atividades desenvolvidas pelo setor visam cumprir os procedimentos adotados no gerenciamento de riscos, com o objetivo de garantir a eficácia das Políticas Internas e os Regulamentos, através da identificação, mensuração e mitigação dos riscos envolvidos nos processos de gestão.

<p>c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</p>	<p>É utilizado o sistema Lote45 para o controle de riscos e compliance. São adotadas medidas de risco de mercado, VaR e Stress Test, controles para enquadramentos legais e gerenciais e controles de liquidez, dentre outras medidas.</p>
<p>d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor</p>	<p>O diretor responsável pelo trabalho executado responde diretamente ao Comitê Executivo da Mauá Capital, não existindo qualquer relação hierárquica entre esse setor e a área de gestão.</p>
<p>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:</p>	
<p>a. quantidade de profissionais</p>	<p>Não se aplica, tendo em vista que a empresa não realiza essa atividade.</p>
<p>b. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</p>	<p>Não se aplica, tendo em vista que a empresa não realiza essa atividade.</p>
<p>c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade</p>	<p>Não se aplica, tendo em vista que a empresa não realiza essa atividade.</p>
<p>8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:</p>	<p>A Gestora não realiza a atividade de distribuição de cotas dos fundos de investimentos geridos.</p>
<p>a. quantidade de profissionais</p>	
<p>b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes</p>	
<p>c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas</p>	
<p>d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços</p>	

utilizados na distribuição	
e. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	
8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	Não há outras informações relevantes.
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	Os fundos geridos possuem taxa de gestão e taxa de performance, sendo essas as fontes de remuneração da gestora.
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:	O valor abaixo inclui dezembro de 2016.
a. taxas com bases fixas	80,62%
b. taxas de performance	19,38%
c. taxas de ingresso	Não se aplica.
d. taxas de saída	Não se aplica.
e. outras taxas	Não se aplica.
9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	Não há outras informações relevantes.
10. Regras, procedimentos e controles internos	
10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços	Item facultativo. Não será apresentado.
10.2. Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados	Os custos de transação são monitorados diariamente através de controles gerenciais e são avaliados e renegociados sempre que identificadas diferenças em relação aos valores praticados ao mercado, com o objetivo de buscar sempre a redução dos custos com eficiência.

<p>10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.</p>	<p>Os acordos de soft dollar somente são aceitos se quaisquer benefícios oferecidos (i) possam ser utilizados diretamente para melhorias da tomada de decisão de investimento pela gestora; (ii) serem razoáveis em relação ao valor das comissões pagas; e (iii) não afetar a independência da Mauá Capital.</p>
<p>10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados</p>	<p>É feita uma análise detalhada da situação, considerando suas causas e impactos, e adotado um plano de contingência de acordo com a severidade da situação. Para os casos mais graves, contamos com uma sala de contingência contratada com a empresa Matrix Data Center, de onde podemos operar utilizando tanto o data center principal como o de contingência.</p>
<p>10.5. Descrever as políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários</p>	<p>O risco de liquidez é monitorado diariamente mediante controles gerenciais, de acordo com o disposto na Política de Gestão, disponível na página da gestora na rede mundial de computadores.</p>
<p>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</p>	<p>A Gestora não atua na distribuição de cotas dos fundos de investimento geridos.</p>
<p>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</p>	<p>www.mauacapital.com</p>
<p>11. Contingências⁶</p>	
<p>11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam</p>	

⁶ A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa, indicando:	
a. principais fatos	Processo administrativo junto à Receita Federal, que descaracterizou a opção pelo Lucro Presumido, com nova apuração do PIS, COFINS, IRPJ e CSLL de 2008.
b. valores, bens ou direitos envolvidos	Valor total calculado em 29/10/2010 R\$ 6.087.293,00.
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:	Não há.
a. principais fatos	Não se aplica.
b. valores, bens ou direitos envolvidos	Não se aplica.
11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores	Não há.
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:	Não há.
a. principais fatos	Não se aplica.
b. valores, bens ou direitos envolvidos	Não se aplica.
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	Não há.

negócios ou sua reputação profissional, indicando:	
a. principais fatos	Não se aplica.
b. valores, bens ou direitos envolvidos	Não se aplica.
12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, atestando:	Vide Anexo 12 abaixo.
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	

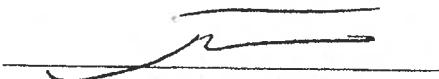
ANEXO 1.1. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica


DECLARAÇÃO DAS PESSOAS RESPONSÁVEIS PELO CONTEÚDO DO FORMULÁRIO

Luiz Fernando Figueiredo, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da Cédula de Identidade RG nº 8.536.780 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob nº 013.124.158-35, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na qualidade de diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários da **MAUÁ INVESTIMENTOS LTDA.**, sociedade empresária limitada com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Joaquim Floriano, 413, 16º andar, parte, Itaim Bibi, CEP 04534-011, inscrita no CNPJ/MF sob nº 07.170.960/0001-49 ("Gestora"), e **Fabio Urban**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da cédula de identidade RG nº 20.951.755-4 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob nº 251.332.048-41, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na qualidade de diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos da Gestora e da Instrução CVM nº 558, de 26 de março de 2015, atestam que:

- (i) Reviram o formulário de referência; e
- (ii) o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela **MAUÁ INVESTIMENTOS LTDA.**

São Paulo, 27 de Junho de 2016.


Nome: Luiz Fernando Figueiredo
Cargo: Sócio e Diretor Responsável pela
Administração de Carteiras


Nome: Fábio Urban
Cargo: Sócio e Diretor Responsável por Controles
Internos e Gestão de Risco

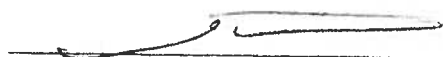
ANEXO 5.1. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

DECLARAÇÃO - RESILIÊNCIA FINANCEIRA

Com base em suas demonstrações financeiras, a MAUÁ INVESTIMENTOS LTDA., sociedade empresária limitada com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Joaquim Floriano, 413, 16º andar, parte, Itaim Bibi, CEP 04534-011, inscrita no CNPJ/MF sob nº 07.170.960/0001-49, atesta que:

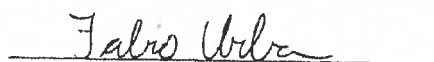
- (i) a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a do Formulário de Referência é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários; e
- (ii) o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c do Formulário de Referência, e é mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais).

São Paulo, 27 de Junho de 2016.



Nome: Luiz Fernando Figueiredo

Cargo: Sócio e Diretor Responsável pela
Administração de Carteiras



Nome: Fabio Urban

Cargo: Sócio e Diretor Responsável por Controles
Internos e Gestão de Risco

ANEXO 8.3. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

RELAÇÃO DOS DIRETORES E MEMBROS DE COMITÊS

Diretor responsável pela Administração de Carteira de Valores Mobiliários	
Nome	Luiz Fernando Figueiredo
Idade	52 anos
Profissão	Administrador de empresas
CPF	013.124.158-35
Cargo	Sócio
Data de posse	17/01/2005
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	Não Aplicável

Diretor responsável pela Implementação e Cumprimento de Regras, Políticas e Procedimentos Internos (Compliance Officer)	
Nome	Fabio Urban
Idade	40 anos
Profissão	Administrador de empresas
CPF	251.332.048-41
Cargo	Sócio
Data de posse	31/05/2016
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	Não Aplicável

Diretor responsável pela Gestão de Risco (Risk Officer)	
Nome	Fabio Urban
Idade	40 anos
Profissão	Administrador de empresas
CPF	251.332.048-41
Cargo	Sócio
Data de posse	31/05/2016
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	Não Aplicável

ANEXO 8.4. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

CURRÍCULO PROFISSIONAL DO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRA DE VALORES MOBILIÁRIOS

Luiz Fernando Figueiredo, sócio da Mauá Capital S.A., fundador e CEO. Administrador de empresas (1989), com especialização em Finanças pela Fundação Armando Álvares Penteado (FAAP), tendo sido Professor do Curso de MBA desta mesma instituição. É Sócio Fundador e Gestor Head da Mauá Investimentos e ocupa atualmente os cargos de Diretor da ANBIMA e Conselheiro da BM&F BOVESPA. No passado ocupou cargos de Presidente da AMEC e Conselheiro das Indústrias Romi. Foi Sócio Fundador da Gávea Investimentos, e Sócio e Diretor Tesoureiro do Banco BBA. Entre 1999 e 2003, foi Diretor de Política Monetária do Banco Central do Brasil. Ocupou ainda posições de direção no Banco Nacional, JP Morgan e corretoras locais, em funções de trading, câmbio, commodities e renda variável.

Experiência Profissional

MAUÁ CAPITAL S.A.

(Mauá Investimentos, Mauá Capital Investimentos Imobiliários e Mauá Capital Real Estate)
Sócio fundador, CEO da Mauá Capital – desde 2005

BM&F BOVESPA

Conselheiro. Coordenador do Comitê de Risco e membro do Comitê do Setor da Intermediação da BM&F

Grupo Pão de Açúcar:

Conselheiro e Membro do Comitê de Sustentabilidade do Grupo Pão de Açúcar

AMEC

Fundador e Presidente de 2006 a 2009

ANBIMA

Diretor do Conselho de Administração

Gávea Investimentos

Sócio Fundador – 2003 a 2005

Banco Central do Brasil

Diretor de Política Monetária (1999-2003), responsável pelos Departamentos de Mercado Aberto, Bancário e de Sistema de Pagamentos (DEBAN) e Câmbio

Banco BBA

Sócio e Diretor Tesoureiro

Ocupou posições de direção no Banco Nacional, JP Morgan e corretoras locais, em diversas funções de trading de câmbio, commodities e renda variável.

ANEXO 8.5. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

CURRÍCULO PROFISSIONAL DO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA IMPLEMENTAÇÃO E CUMPRIMENTO DE REGRAS, POLÍTICAS, PROCEDIMENTOS E CONTROLES INTERNOS (COMPLIANCE OFFICER)

Fabio Urban. sócio da Mauá Capital S.A., responsável pelas áreas de risco, compliance, operações e infraestrutura. Possui 20 anos de experiência no mercado financeiro, no desenvolvimento de modelos e sistemas de gestão de riscos, negociação e liquidação de ativos financeiros.

Experiência Profissional

Mauá Capital – A partir de JAN/15

Diretor Responsável por Gestão de Risco, Compliance e Operações

- *Responsável pelas áreas de Gestão de Riscos, Compliance, Operações e Infraestrutura.*

Cortrex Capital – DEZ/12 – JAN/15

Head de Operações

- *Estruturação dos fundos onshore e offshore. Controle de Operações. Controle de Risco. Compliance.*

Resource IT – Centro de Excelência Santander JUL/12 - DEZ/12

Analista de Negócios

- *Implementação de produtos de trade finance e integração de sistemas de negociação e controles de risco.*

Consultoria de Câmbio – JUN/10 - JUL/12

Mercado de Câmbio – Trade Finance

- *Levantamento, descrição e análise de processos internos de bancos e corretoras em operações de câmbio.*

BM&FBOVESPA – SET/08 - MAR/10

Diretor de Produtos – Mercado a Vista

- *Desenvolvimento de produtos de câmbio, renda fixa pública e privada e leilões especiais;*
- *Clearing de Câmbio, Clearing de Ativos Sisbex, BovespaFix, SomaFix e Tesouro Direto.*

BM&F – ABR/08 - AGO/08

Diretor da Clearing de Câmbio

- *Gestão dos sistemas de negociação, registro, gerenciamento de riscos e liquidação das Clearing de Câmbio;*
- *Desenvolvimento de produtos e projetos da Clearing de Câmbio.*

BNI&F – JAN/02 - MAR/08**Gerente Técnico (Clearing de Câmbio)**

- *Gestão dos riscos de mercado e de crédito para a Clearing de Câmbio;*
- *Desenvolvimento de produtos de câmbio;*
- *Provisão de informações de supervisão ao Banco Central do Brasil.*

BANCO BBA – ABR/01 - JAN/02**Analista de Riscos**

- *Apreçamento de ativos e derivativos;*
- *Acompanhamento de margens de garantia de operações de swap.*

BNI&F – JUN/97 - MAR/01**Analista de Riscos**

- *Desenvolvimento de sistemas Value at Risk e Stress Test para futuros, opções e swaps;*
- *Criações de cenários para simulação dos sistemas de gerenciamento de risco;*
- *Acompanhamento e elaboração de relatórios para o Comitê de Risco.*

Formação Acadêmica

- *Administração Pública, EAESP-FGV - Fundação Getúlio Vargas, São Paulo, Brasil, 2000;*
- *John I. Leonard High School, West Palm Beach, Flórida, EUA, 1993.*

Informática

- *Proficiência em Microsoft Word, Excel, Matlab, VBA e Bloomberg.*

Idiomas

- *Inglês - 1 ano morando e estudando em West Palm Beach, Flórida, EUA;*

Apresentações

- *FX Clearinghouse, Central Banks Meeting, World Bank, Washington, EUA, 2007*
- *FX Clearinghouse, Global Payment Week, World Bank, Sidney, Australia, 2006*
- *Brazilian FX Market, Aprimorando o Mercado de Câmbio no Brasil, BNI&F, São Paulo, Brasil, 2004*
- *FX Clearinghouse, FX Week, Profit & Loss, Chicago, EUA, 2003*

Publicações

- *O Mercado Interbancário de Câmbio no Brasil.* Garcia. M. e Urban. F., PUC-Rio, 2004
- *Um Modelo de Teste de Stress menos Subjetivo e mais Abrangente.* Vieira Neto, C. e Urban. F. Resenha BNI&F, 2000

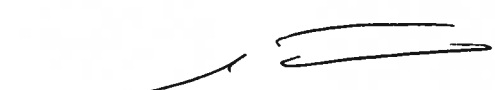
ANEXO 12 ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

DECLARAÇÃO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRAS

Luiz Fernando Figueiredo, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da Cédula de Identidade RG nº 8.536.780 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob nº 013.124.158-35, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na qualidade de diretor responsável pela administração das carteiras de títulos e valores mobiliários da **MAUÁ INVESTIMENTOS LTDA.**, sociedade empresária limitada com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Joaquim Floriano, 413, 16º andar, parte, Itaim Bibi, CEP 04534-011, inscrita no CNPJ/MF sob nº 07.170.960/0001-49, **DECLARO** que:

- 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;
- 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;
- não estou impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;
- não estou incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito;
- não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado;
- não tenho contra mim títulos levados a protesto;
- 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
- 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.

São Paulo, 24 de abril de 2017.



Nome: Luiz Fernando Figueiredo
Cargo: Sócio e Diretor Responsável pela
Administração de Carteiras