

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA

ANEXO 15-II

(Instrução CVM N° 558/15)

Mauá Investimentos Ltda.

Data base: 31-Dez-2017

Data Emissão: 31-Mar-2018

Versão digital: www.mauacapital.com

Sumário

1. Histórico da Empresa	2
2. Recursos Humanos.....	2
3. Auditores.....	3
4. Escopo das atividades e tipologia de investidor.....	3
5. Grupo econômico.....	6
6. Estrutura operacional e administrativa.....	6
6.1. Diretorias e organograma	6
6.2. Comitês	7
6.3. Área de Gestão de Recursos.....	8
6.4. Implementação e cumprimento de regras, controles internos e gestão de Riscos..	9
6.5. Distribuição de cotas	10
7. Remuneração da empresa	10
8. Regras, procedimentos e controles internos.....	11
8.1. Matriz de riscos operacionais	11
8.2. Controle e Gestão do Risco de liquidez	12
8.3. Plano de contingência e continuidade de Negócio.....	12
8.4. Controles internos aplicados à distribuição de cotas.....	12
8.5. Disponibilização dos documentos.....	12
9. Contingências	13
ANEXO I – Histórico Profissional dos Diretores da MI	14
ANEXO II – Índice cruzado itens Mauá x Itens CVM	18
Declaração das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário.....	19
Declaração - Resiliência financeira	20
Declarações adicionais do diretor responsável pela administração.....	21

(Informações com base nas posições de 31/12/2017. Para informações qualitativas, serão incluídas as mais recentes, e estarão devidamente identificadas.)

1. Histórico da Empresa

A Mauá Investimentos Ltda. ("MI") é uma empresa independente de gestão de recursos de terceiros que iniciou suas operações em março de 2005, fundada pelo Luiz Fernando Figueiredo. Hoje, a MI, faz parte do Grupo Mauá Capital, grupo que é especializado em buscar soluções de investimentos nas áreas de gestão de recursos de terceiros, aprovada pela CVM conforme ato declaratório nº 8187 de fevereiro de 2005.

Iniciou suas atividades, atuando na gestão de Fundos de investimento multimercado, no segmento Macro.

Em outubro de 2009, o Grupo Mauá juntou-se a Sekular Investimentos, formando a Mauá Sekular Investimentos ("Mauá"). Com este movimento, foram incorporadas a grade de produtos da empresa a gestão de Ativos Imobiliários e Créditos Privados.

Em fevereiro de 2015 a Equipe da Cortex Capital Gestão de Recursos foi integrada à MI, fortalecendo ainda mais a estratégia Macro e no mesmo ano a Mauá passou a chamar-se Mauá Capital.

Em setembro de 2017, passou também a efetuar a gestão de fundos na estratégia de renda variável voltada para investidores em geral e também para investidores institucionais.

Em dezembro de 2017, conforme atualização da Instrução CVM nº 558, a MI foi habilitada a distribuir os fundos geridos pela gestora, segundo regras descritas em nossa política de Distribuição.

Hoje, a MI é uma gestora especializada em buscar soluções de investimentos na área de gestão de recursos de terceiros, que atua nos segmentos Macro e Renda Variável. A empresa conta com uma área de gestão de risco independente e todas as decisões de investimento seguem um processo orientado por comitês, visando à contribuição ativa das mais diversas áreas da empresa. A MI possui um modelo de partnership e todos os seus produtos não exclusivos possuem investimento dos sócios, de forma a garantir um alinhamento de interesse junto a seus clientes.

2. Recursos Humanos¹

Recursos Humanos (MI)	Quantidade
Sócios	31
Funcionários / Colaboradores	13
Terceirizados	2*

¹ Dados: 28/02/2018

Administradores de Carteiras	1
------------------------------	---

(*) Serviço de Data Center e Suporte a serviços de telecomunicações

Administrador de Carteira	CPF
Luiz Fernando Figueiredo	013.124.158-35

3. Auditores

A MI não contrata serviços de auditoria independente.

4. Escopo das atividades e tipologia de investidor²

A MI atua na Gestão discricionária de recursos de terceiros, atuando nos segmentos de Fundos Multimercados Macro e Renda Variável, podendo também realizar a distribuição das cotas dos fundos dos quais atua como Gestor.

Nos Fundos Multimercados, a MI atua no brasil e em mercados internacionais específicos, nas estratégias de Juros, câmbio e renda variável, sintetizados por instrumentos derivativos, títulos públicos e ações.

Nos fundos de Renda variável, a MI atua no mercado braileiro e internacional, sintetizados por derivativos e ações. A gestão é com base em uma análise fundamentalista com horizonte de investimento de 12 a 36 meses.

A MI realiza a oferta de produtos para diversos tipos de investidores, dentre os quais destaca-se: Investidores institucionais, alocadores, distribuidores, investidores estrangeiros e pessoas físicas, conforme abaixo:

Tipo de Fundo	Número de investidores	Recursos Financeiros sob Administração (R\$)
Fundos para investidores qualificados ³	7	659.409.378,34
Fundos para investidores em geral ⁴	11.992	1.775.224.380,74
Fundos para investidores estrangeiros	8	54.593.495,43
Total	12.007	2.489.227.254,51

² Dados de 31/12/2017, exclui-se da amostra, dupla contagem.

³ Clientes sem dupla contagem quando investindo em veículos diferentes

⁴ Clientes sem dupla contagem quando investindo em veículos diferentes

Tipo de Investidores	Número de investidores	Recursos Financeiros sob Administração (R\$)
Pessoas naturais	177	177.142.552,83
Pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	5	2.698.779,01
Instituições financeiras	0	-
Entidades abertas de previdência complementar	0	-
Entidades fechadas de previdência complementar	19	604.306.612,93
Regimes próprios de previdência social	0	-
Sociedade seguradora ou resseguradora	1	93.814.389,60
Sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0	-
Clubes de investimento	0	-
Fundos de investimento	236	1.092.003.770,27
Investidores não residentes	8	54.593.495,43
Clientes distribuídos por Conta e Ordem	11.561	464.667.654,44
Total	12.007	2.489.227.254,51

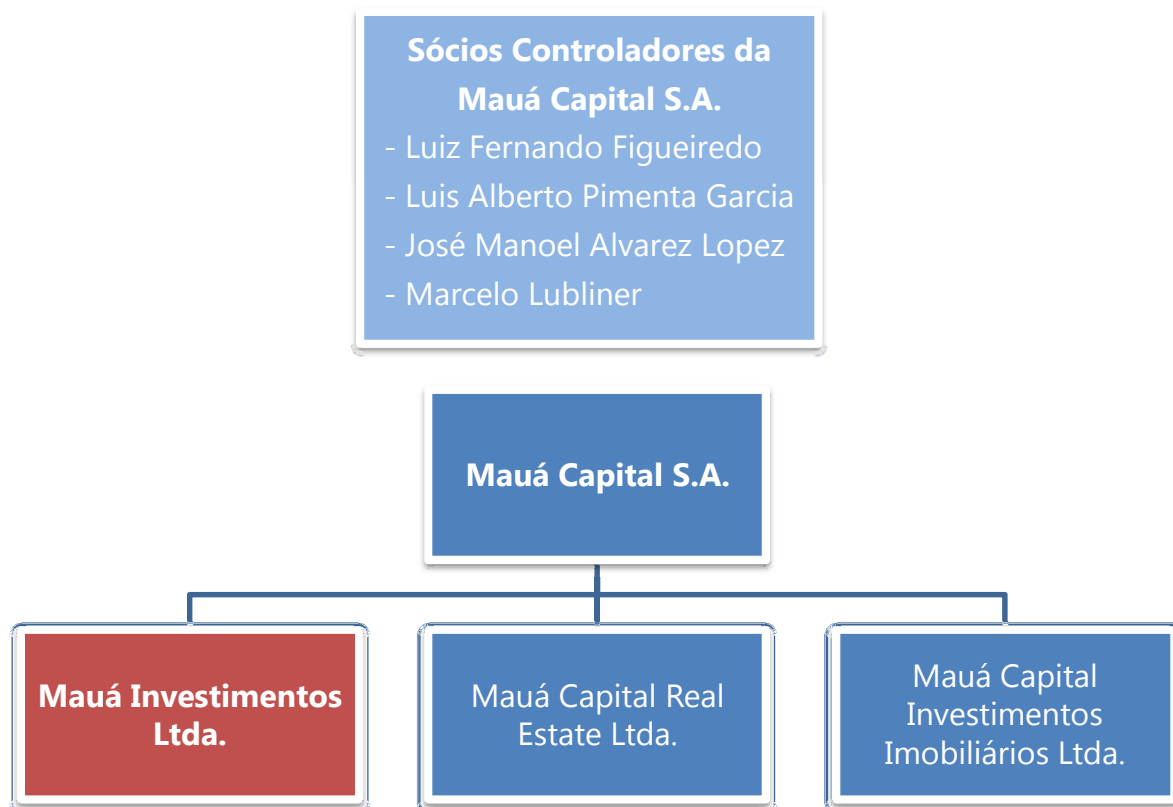
Maiores investidores	Recursos Financeiros sob Administração (R\$)	% Total Ativos Sob Gestão
1)	343.388.796,45	13,8%
2)	171.368.629,04	6,9%
3)	169.366.465,55	6,8%
4)	102.260.118,83	4,1%
5)	96.102.061,94	3,9%
6)	93.814.389,60	3,8%
7)	74.927.173,93	3,0%
8)	67.148.258,31	2,7%
9)	62.566.671,94	2,5%
10)	44.363.253,02	1,8%

Recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior:
R\$ 186.025.542,44

Tipo de Ativo	Recursos Financeiros sob Administração (R\$)
Ações	109.549.294,47
Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras	2.376.237,40
Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	459.400,21
Cotas de fundos de investimento em ações	-
Cotas de fundos de investimento em participações	2.306.825,54
Cotas de fundos de investimento imobiliário	-
Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	-
Cotas de fundos de investimento em renda fixa	44.318.135,00
Cotas de outros fundos de investimento	9.791.146,67
Derivativos (valor de mercado)	-41.405.431,31
Outros valores mobiliários ⁵	1.107.783.382,89
Títulos públicos	1.254.048.263,64
Total	2.489.227.254,51

⁵ Inclui Operações compromissadas e ativos no exterior

5. Grupo econômico⁶



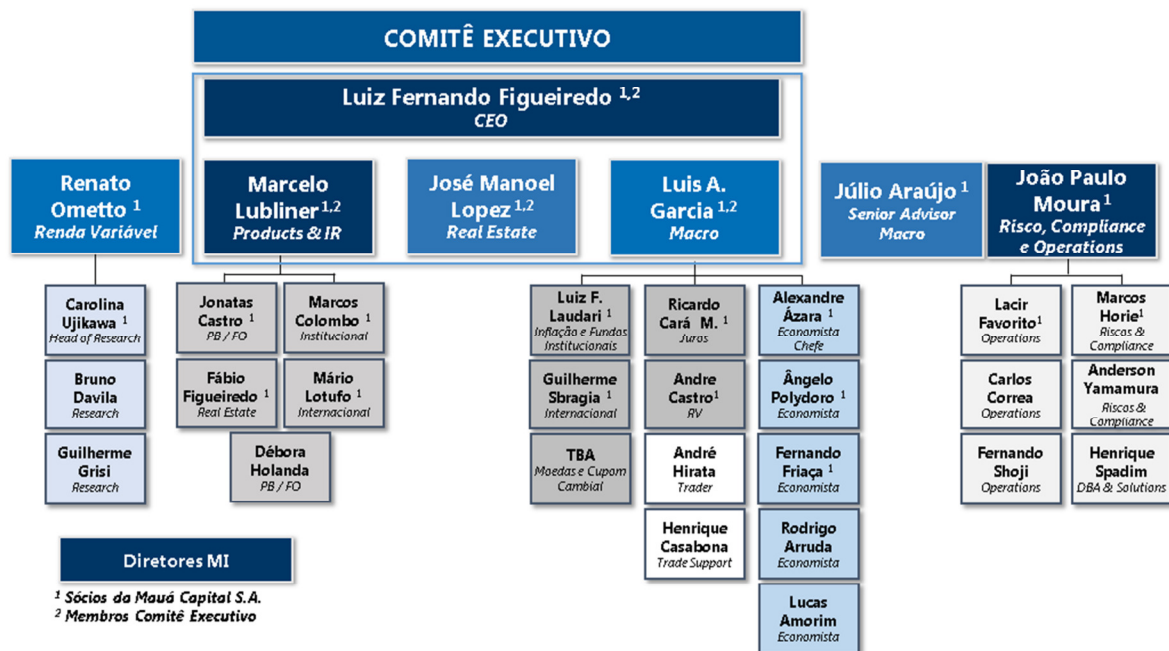
6. Estrutura operacional e administrativa

6.1. Diretorias e organograma⁷

Em relação às diretorias temos estruturas segregadas que garantem independência na tomada de decisão e controle dos Fundos, conforme organograma abaixo:

⁶ Sócios controladores: Participação superior a 10%

⁷ Dados de 28/02/2017



6.2. Comitês

A MI está organizada sob a forma de Áreas segregadas e Comitês competentes que deliberam sobre cada item conforme definido em regulamentos específico.

Abaixo segue a estrutura de comitês que governam a MI:

Comitê Executivo (CE)	Comitê de Riscos e Compliance	Comitê de Investimentos
<ul style="list-style-type: none"> • Periodicidade: Semanal • Membros: Sócios controladores • Assuntos: Decisões estratégias da Mauá capital, movimentações societárias, aprovação de orçamento. • Registro: Ata 	<ul style="list-style-type: none"> • Periodicidade: Mensal • Membros: CE + CCO, Head Renda Variável e Risk Manager • Assuntos: Aprovação política de Riscos, métricas e limites dos fundos, desvios às políticas, Eventos de risco operacional e matriz de risco, política de Distribuição. • Registro: Ata 	<ul style="list-style-type: none"> • Periodicidade: Diária • Membros: Equipe de gestão Macro e Economistas • Convidados: Equipe Comercial e Riscos • Assuntos: Cenários macro, posição, mercado, novas estratégias, discussões de hedge e métricas de Risco. • Registro: Material diário armazenado eletronicamente

6.3. Área de Gestão de Recursos⁸

A Área de Gestão de Recursos possui 1 diretor estatutário autorizado a exercer a atividade de gestão dos fundos perante à CVM

Diretor responsável pela Administração de Carteira de Valores Mobiliários	
Nome	Luiz Fernando Figueiredo
Idade	53 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

(*) Currículo completo no Anexo I deste formulário

Fundos Multimercados e Renda Fixa

A área de gestão de Fundos Multimercados e Renda Fixa, conta com 14 colaboradores, entre sócios e funcionários, sendo responsabilidade da área:

- i. Análise e seleção de ativos
- ii. Análise de cenários econômicos nacionais e internacionais;
- iii. Análise de indicadores técnicos e dinâmicas dos mercados;
- iv. Decisões estratégicas e táticas de investimento;
- v. Execução e implementação das estratégias
- vi. Acompanhamento diário dos investimentos

Para tais atividades, são utilizados modelos proprietários, assim como sistemas de informação terceirizados para análise, como Bloomberg, Broadcast e E-views.

Para análise e gestão das estratégias, é utilizado também um sistema terceiro, chamado Lote45, que possui métricas de risco e análise de atribuição de performance. Tal sistema é de gestão da área de riscos, garantindo a governança do processo de boletagem e análise.

Fundos de Renda Variável

A área de gestão de Fundos de Renda variável, conta com 4 colaboradores, entre sócios e funcionários, sendo responsabilidade da área:

- i. Análise e seleção de ativos

⁸ Dados de 28/02/2018

- ii. Análise de cenários econômicos nacionais e internacionais;
- iii. Análise de indicadores técnicos e dinâmicas dos mercados;
- iv. Análise de Setores e específicos das empresas;
- v. Análise de Fatores de riscos inerentes à companhia;
- vi. Execução e implementação das estratégias;
- vii. Acompanhamento diário dos investimentos

Para tais atividades, são utilizados modelos proprietários, assim como sistemas de informação terceirizados para análise, como Bloomberg e Capital IQ.

Para análise e gestão das estratégias, é utilizado também um sistema terceiro, chamado Lote45, que possui métricas de risco e análise de atribuição de performance. Tal sistema é de gestão da área de riscos, garantindo a governança do processo de boletagem e análise.

6.4. Implementação e cumprimento de regras, controles internos e gestão de Riscos

Para a implementação e cumprimento de Regras, políticas e procedimentos internos, assim como a gestão de riscos, a MI possui 1 diretor dedicado e mais 3 colaboradores, entre sócios e funcionários com reporte totalmente independente das equipes de Gestão, sendo que o Chief Compliance Officer e Risk Officer, responde diretamente para o CEO da empresa, tendo total independência nos controles e limites dos fundos.

Diretor responsável pela Implementação e Cumprimento de Regras, Políticas e Procedimentos Internos e Gestão de Riscos (Compliance Officer e Risk Officer)	
Nome	João Paulo Bozzini Moura
Idade	45 anos
Profissão	Administrador de empresas
CPF	171.697.238-83
Cargo	Sócio – COO e CCO
Data de posse	27/04/2017
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	Não Aplicável

(*) Currículo completo no Anexo I deste formulário

Dentre as atividades desenvolvidas pela área de riscos e Controles internos estão:

- i. Controle dos limites dos fundos;
- ii. Enquadramento regulatório e de mandato;
- iii. Análise de eventos de risco operacional;

- iv. Contato com controlador e administrador do fundo para questões relacionadas à precificação dos ativos dos fundos;
- v. Gestão do sistema de Risco e Gestão (Lote45);
- vi. Geração de relatórios periódicos (diário e mensal) para equipe de Gestão e Comercial;
- vii. Participação dos comitês de Investimentos;
- viii. Gestão da matriz de riscos operacionais junto ao Comitê de Riscos e Compliance.

6.5. Distribuição de cotas

A atividade de Distribuição de cotas de fundos, se restringe aos fundos geridos pela MI e possui estrutura dedicada para este fim. A equipe conta com 1 diretor dedicado e mais 5 colaboradores entre sócios e funcionários, além de 1 associado compartilhado com a área de Operações.

Diretor responsável pela Distribuição de Cotas	
Nome	Marcelo Lubliner
Idade	48 anos
Profissão	Engenheiro de Produção
CPF	101.168.408-03
Cargo	Sócio
Data de posse	30/01/2017
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	Não Aplicável

(*) Currículo completo no Anexo I deste formulário

Dentre as atividades da área estão:

- i. Efetuar o contato com o cliente;
- ii. Aplicação do processo de KYC e suitability;
- iii. Realizar a interface com administradores do fundo para cadastro do cotista;
- iv. Fazer a gestão das pendências dos cotistas;
- v. Efetuar a guarda da documentação e relatórios dos clientes;
- vi. Dar ciência a todos os clientes a respeito de alterações que ocorrerão nos fundos.

7. Remuneração da empresa⁹

Na atividade de gestão de Recursos, são receitas devidas à MI:

- i. Taxa de Gestão; e
- ii. Taxa de Performance

⁹ Data base 31/12/2017

Sendo essas as únicas fontes de receita da empresa.

Nos últimos 36 meses, a estrutura de Receitas da MI se deu da seguinte maneira:

Receita	% total
Taxas com base fixa (Gestão)	63%
Taxas de performance	37%
Taxas de Ingresso	Não se aplica
Taxas de saída	Não se aplica
Outras Taxas	Não se aplica

8. Regras, procedimentos e controles internos

Com relação aos custos de transação (corretagem) dos fundos, a MI possui um gerenciamento diário, realizado pela equipe de Operações & Controle que visa:

- i. Não concentração em determinada corretora;
- ii. Desvio relevante em relação ao orçamento anual, conforme aprovado em Comitê;
- iii. Custos por operação, fora dos padrões de mercado.

A MI possui uma política de Soft Dollar, e novos contratos devem ser aprovados em Comitê, assim como reavaliados anualmente.

O objeto do Soft Dollar deve trazer benefício direto para os cotistas do fundo, sem gerar qualquer potencial conflito de interesse. Caso contrário, não poderá ser contratado desta maneira.

Adicionalmente, a escolha das contrapartes com as quais a MI realizará o contrato de Soft Dollar, deve seguir as seguintes etapas:

- Contraparte com melhor execução;
- "know-how" no ativo específico;
- Custo;
- Eficiência operacional.

8.1. Matriz de riscos operacionais

A área de Riscos e Controles Internos da MI, é responsável por manter atualizada a matriz de riscos operacionais e reportar eventuais ações a serem tomadas ao Comitê de Riscos e Compliance periodicamente.

8.2. Controle e Gestão do Risco de liquidez

O risco de liquidez é monitorado diariamente mediante controles gerenciais, de acordo com o disposto na Política de Gestão de riscos, disponível na página da gestora na rede mundial de computadores e visa garantir que os resgates serão honrados e que não haja concentração excessiva em determinados ativos que possam prejudicar a liquidez do fundo.

8.3. Plano de contingência e continuidade de Negócio

A MI possui um plano de contingência que visa garantir continuidade dos negócios em caso de:

- i. Interrupção parcial de energia no local principal da empresa;
- ii. Interrupção total de energia no local ou inaccessibilidade das estações de trabalho.

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

8.4. Controles internos aplicados à distribuição de cotas

As atividades relacionadas a Distribuição de Cotas, são realizadas pela equipe Comercial com suporte da equipe de Operações & Controle, conforme descrito detalhadamente na Política de Distribuição da Mauá.

A interface com os clientes deve ser feita pela equipe comercial e toda a guarda de documentação, assim como o contato com administradores será feita pela área de Operações & Controle.

Adicionalmente, é atribuição da área de Operações & Controle:

- Guarda da documentação;
- Gestão dos vencimentos (Ficha cadastral, Suitability)
- Análise de enquadramento das carteiras;
- Preparação dos relatórios periódicos.

8.5. Disponibilização dos documentos

Os documentos, conforme exigidos no Art. 14 da ICVM 558/15 estão disponíveis em:

www.mauacapital.com

9. Contingências

A Mauá possui hoje um Processo administrativo junto à Receita Federal, que descaracterizou a opção pelo Lucro Presumido, com nova apuração do PIS, COFINS, IRPJ e CSLL de 2008., o valor calculado em 29/10/2010 era de R\$ 6.087.293,00. Temos um parecer legal onde caracteriza o caso como remoto e portanto sem necessidade de provisionamento em balanço.

ANEXO I – Histórico Profissional dos Diretores da MI

Diretor Responsável pela administração de Carteiras

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.	São Paulo, Brasil
Desde 2005	Sócio fundador e CEO do Grupo <ul style="list-style-type: none"> CEO do grupo (Mauá Investimentos, Mauá Capital Real Estate e Mauá Capital Investimentos Imobiliários) 	
	B3 S.A. (Brasil, Bolsa, Balcão)	São Paulo, Brasil
	Conselheiro <ul style="list-style-type: none"> Conselheiro, Coordenador do Comitê de Risco e membro do Comitê do Setor da Intermediação da BM&F 	
	Grupo Pão de Açúcar	São Paulo, Brasil
	Conselheiro <ul style="list-style-type: none"> Conselheiro e Membro do Comitê de Sustentabilidade do Grupo Pão de Açúcar 	
2006 - 2009	AMEC	São Paulo, Brasil
	Fundador e Presidente	
	ANBIMA	São Paulo, Brasil
Desde 2003	Diretor Conselho de Administração	
	Gávea Investimentos	São Paulo, Brasil
2003 – 2009	Sócio Fundador	
	Banco Central do Brasil	São Paulo, Brasil
1999 - 2003	Diretor <ul style="list-style-type: none"> Diretor de política Monetária, responsável pelos Departamentos de Mercado Aberto, Bancário e de Sistema de Pagamentos (DEBAN) e câmbio 	
	Banco BBA	São Paulo, Brasil
	Sócio e Diretor Tesoureiro	

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

Diretor Responsável pelo cumprimento de normas, Controles Internos e Riscos (Compliance Officer)

João Paulo Bozzini Moura, sócio da Mauá Capital S.A., responsável pelas áreas de risco, compliance, operações e infraestrutura. Possui 20 anos de experiência no mercado financeiro, na gestão de riscos, administrativo e financeiro.

Experiência Profissional

2015 – 2016	BANCO SAFRA Superintendente Geral – Planejamento e Controle <ul style="list-style-type: none"> • Responsável pela plataforma de Business Intelligence do banco • Responsável pelos processos de cálculo e consolidação de informações gerenciais 	São Paulo, Brasil
2012 - 2014	CORTTEX CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS Fundador e Diretor de Operações <ul style="list-style-type: none"> • Responsável pelos setores administrativo e financeiro da empresa • Responsável pelos controles de riscos e gestão de caixa dos fundos • Compliance Officer e Diretor dos Fundos 	São Paulo, Brasil
2010 - 2012	TORRES ENGENHARIA Sócio e Diretor Financeiro <ul style="list-style-type: none"> • Responsável pelos departamentos administrativo e financeiro da empresa • Gestor do sistema\ ambiente ERP 	São Paulo, Brasil
2009	BANCO ITAÚ UNIBANCO Superintendente de Risco de Crédito e Capital Econômico <ul style="list-style-type: none"> • Responsável pelas políticas de risco de crédito dos segmentos Corporate e Large Corporate • Responsável pelo cálculo de capital econômico alocado para risco de crédito do consolidado financeiro 	São Paulo, Brasil
2008	BANCO ITAÚ BBA Superintendente de Gestão de Risco	São Paulo, Brasil

- Responsável pela gestão dos riscos de crédito, mercado e liquidez
 - Desenvolvimento de soluções de MIS para Tesouraria e Corporate Bank
- 2003 - 2007 **Responsável pela Gestão de Risco de Mercado**
- Êxito na gestão de risco de Mercado do Itaú BBA durante períodos de crise, evitando a ocorrência de eventos de perdas financeiras relevantes à instituição
- 1997 - 2002 **Supervisor de Gestão de Risco de Mercado**
- Participou desde o início da criação da área de Gestão de Risco de Mercado
 - Desenvolvimento das políticas de gestão de risco de mercado e criação da área de Pricing da instituição

SOCOPA CORRETORA PAULISTA

São Paulo, Brasil

1995 - 1996

Analista de Pesquisas Técnicas

- Responsável pelo desenvolvimento e implementação dos controles de gestão de risco de mercado e informações gerenciais na Tesouraria do Banco Paulista (empresa relacionada ao grupo)

Formação Acadêmica

UNIVERSIDADE DE SÃO PAULO

São Paulo, Brasil

2002 - 2003

Curso de Mestrado em Modelagem Matemática para Finanças com conclusão dos módulos mas sem defesa de tese

UNIVERSIDADE MACKENZIE

São Paulo, Brasil

1992 - 1995

Bacharel em Administração de Empresas

Diretor responsável pela Distribuição de Cotas

Marcelo Lubliner, sócio da Mauá Capital S.A., responsável pela Distribuição de Cotas. Possui 23 anos de experiência no mercado financeiro, nas áreas de produtos e comercial.

MAUA CAPITAL S.A.

São Paulo, Brasil

2009 – Atual

Diretor de Relacionamento com Investidores

- Responsável pela área comercial, produtos e Distribuição do Grupo

PLANNER INVESTIMENTOS

São Paulo, Brasil

2008 - 2009

Diretor Executivo

- Responsável pelas áreas de Asset Management, Wealth Management e Seeding Business.

2005 – 2007	Safdie Capital Management Diretor Executivo <ul style="list-style-type: none">Desenvolveu no Brasil o primeiro negócio de Incubadora de Gestores.	São Paulo, Brasil
1995 - 2004	Banco Citibank Diretor <ul style="list-style-type: none">Responsável por Investimentos Locais no Private Bank.	São Paulo, Brasil

Formação Acadêmica

1996 - 1998	IBMEC MBA em finanças	São Paulo, Brasil
1989 - 1994	UNIVERSIDADE DE SÃO PAULO Engenharia de produção	São Paulo, Brasil

ANEXO II – Índice cruzado itens Mauá x Itens CVM

Declaração das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário	1 1.1
1. Histórico da Empresa	2 2.1 2.2
2. Recursos Humanos	3 3.1
3. Auditores	4 4.1
Declaração - Resiliência financeira	5 5.1 5.2
4. Escopo das atividades e tipologia de investidor	6 6.1 6.2 6.3 6.4 6.5 6.6
5. Grupo Econômico	7 7.1 7.2
6. Estrutura operacional e administrativa + Anexo I	8 8.1 8.2 8.3 8.4 8.5 8.6 8.7 8.9 8.10 8.11 8.12 8.13
7. Remuneração da empresa	9 9.1 9.2 9.3
8. Regras, procedimentos e controles internos	10 10.1 10.2 10.3 10.4 10.5 10.6 10.7
9. Contingências	11 11.1 11.2 11.3 11.4 11.5
10. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração	12

Declaração das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário

O Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários, Sr. Luiz Fernando Figueiredo e Diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos, Sr. João Paulo Bozzini Moura declaram por meio desta 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 Gestora.

São Paulo, 29 de março de 2018.



Luiz Fernando Figueiredo
Diretor Administração de Carteiras



João Paulo Bozzini Moura
Diretor de Controles Internos e Riscos

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 Dr. Renato Paes de Barros, 955, 15º andar, Itaim Bibi, CEP 04530-001, inscrita no CNPJ/MF sob nº 04.608.171/0001-59, atesta que:

- i. a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 7 é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários
- ii. o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 4 e mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais)

As demonstrações financeiras e relatório de que trata o ue trata o § 5º do art. 1º da ICVM nº 558, não será apresentadas por se tratar de item facultativo

São Paulo, 29 de março de 2018



Luiz Fernando Figueiredo
Diretor Administração de Carteiras



João Paulo Bozzini Moura
Diretor de Controles Internos e Riscos

Declarações adicionais do diretor responsável pela administração

O Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários, Sr. Luiz Fernando Figueiredo declara por meio desta que:

- i. 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;
- ii. 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;
- iii. não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;
- iv. não está incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito;
- v. não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado;
- vi. não tem contra si títulos levados a protesto;
- vii. 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;
- viii. 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.

São Paulo, 29 de março de 2018.



Luiz Fernando Figueiredo
Diretor Administração de Carteiras