



**FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA
QUATÁ GESTÃO DE RECURSOS LTDA.**

Junho 2016

**Anexo 15 - II - Instrução CVM nº 558 de 26 de março de 2015
(Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro)**

<p style="text-align: center;">ADMINISTRADORES DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS</p>	<p style="text-align: center;">RESPOSTAS</p>
<p>1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário</p>	
<p>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:</p>	<p>Vide Anexo 1.1.</p>
<p>a. reviram o formulário de referência</p>	
<p>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</p>	
<p>2. Histórico da empresa</p>	
<p>2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa</p>	<p>A Quatá Investimentos é uma gestora de recursos que nasceu focada em aproveitar as oportunidades existentes no mercado de crédito privado no Brasil. O propósito da Quatá é criar soluções financeiras ágeis e inteligentes para as empresas de grande porte que procuram formas de financiamento a taxas atrativas e para os investidores que buscam alternativas sofisticadas e seguras de investimento. A gestora surgiu em 2008, com 04 sócios. Hoje a equipe possui 38 integrantes e uma base própria de prospecção de ativos. O time possui profundo conhecimento do mercado de crédito brasileiro, com atuação em Instituições Financeiras de destaque nas áreas: comercial, estruturação e gestão de ativos de renda fixa. A cultura da empresa é fundamentada na determinação, na transparência e na meritocracia, sempre buscando estabelecer um relacionamento próximo e de longo prazo com os clientes (empresas e investidores).</p>

	A Quatá tem hoje cerca de R\$ 650 milhões de ativos sob gestão e atua na estruturação de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC's) e Fundos Renda Fixa e Multimercado com Operações Estruturadas de Crédito.
--	--

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 aquisições de controle societário	Nada a declarar.
b. escopo das atividades	Nenhuma mudança relevante ocorreu no escopo das atividades da Quatá Investimentos.
c. recursos humanos e computacionais	A gestora surgiu em 2008 com 04 sócios. Ao ter crescimento e consolidação, outros integrantes entraram na equipe e, hoje, possui 38 funcionários/sócios. Foi desenvolvido um sistema proprietário, que suportam o crescimento da gestora. Os equipamentos e tecnologia acompanharam a evolução da Quatá, seus controles, e o número de pessoas trabalhando.
d. regras, políticas, procedimentos e controles internos	Nenhuma mudança relevante ocorreu nas regras, políticas e procedimentos da Quatá Investimentos. Os controles internos foram aprimorados com investimentos feitos na área de tecnologia.

3. Recursos humanos

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

a. número de sócios	3 (três) sócios
b. número de empregados	26 (vinte e seis) funcionários
c. número de terceirizados	0 (zero)
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	Pedro Henrique Coury Mac Dowell

4. Auditores

4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:	As demonstrações financeiras da Quatá não são auditadas por auditores independentes.
a. nome empresarial	Não aplicável
b. data de contratação dos serviços	
c. descrição dos serviços contratados	

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	Vide Anexo 5.1.
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 Instrução¹

Não aplicável.

(A Quatá é registrada exclusivamente como “gestora de recursos”, motivo pelo qual não é necessária a comprovação de capital mínimo exigido pelo Artigo 1º, §2º, Inciso II da Instrução CVM 558).

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,	Gestão discricionária de títulos e valores mobiliários.
---	---

¹ 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.

controladoria, tesouraria, etc.)	
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.)	A Quatá faz gestão de Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios / Fundos de Investimentos Renda Fixa Crédito Privado / Fundos de Investimentos Multimercado Crédito Privado / Fundos de Investimentos em Cotas Multimercado Crédito Privado.
c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão	Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras e não financeiras, Fundos de Direitos Creditórios, Fundos Renda Fixa Crédito Privado, Títulos Públicos, entre outros.
d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor	A partir de Julho/2016 a Quatá passará a atuar na distribuição de cotas dos fundos geridos.
6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:	Não há
a. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades; e	Não aplicável
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.	
6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos² 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)	Total de Investidores: 517 Todos os fundos são destinados a investidores qualificados ou profissionais.
b. número de investidores, dividido por:	
i. pessoas naturais	275 (duzentos e setenta e cinco) investidores

² Se for o caso, fornecer informações apenas dos investidores dos fundos **feeders**, e não do fundo **master**.

ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	10 (dez) investidores
iii. instituições financeiras	123 (cento e vinte e três) investidores (Investidores por conta e ordem)
iv. entidades abertas de previdência complementar	0 (zero)
v. entidades fechadas de previdência complementar	3 (três) investidores
vi. regimes próprios de previdência social	17 investidores
vii. seguradoras	0 (zero)
viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0 (zero)
ix. clubes de investimento	0 (zero)
x. fundos de investimento	89 (oitenta e nove) investidores
xi. investidores não residentes	0 (zero)
xii. outros (especificar)	0 (zero)
c. recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)	Total: R\$ 627.316.531,78 (Todos investidores qualificados)
d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior	0 (zero)
e. recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)	R\$ 75.155.279,39
f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:	
i. pessoas naturais	R\$ 132.133.198,60
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou	R\$ 20.889.411,09

institucionais)	
iii. instituições financeiras	R\$ 16.722.974,70
iv. entidades abertas de previdência complementar	0 (zero)
v. entidades fechadas de previdência complementar	R\$ 9.082.742,32
vi. regimes próprios de previdência social	R\$ 30.592.861,93
vii. seguradoras	0 (zero)
viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0 (zero)
ix. clubes de investimento	0 (zero)
x. fundos de investimento	R\$ 417.895.343,20
xi. investidores não residentes	0 (zero)
xii. outros (especificar)	0 (zero)

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

g. ações	0 (zero)
h. debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras	R\$ 297.201.611,42
i. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 49.026.908,93
j. cotas de fundos de investimento em ações	0 (zero)
k. cotas de fundos de investimento em participações	0 (zero)
l. cotas de fundos de investimento imobiliário	0 (zero)
m. cotas de fundos de investimento em direitos	R\$ 201.985.646,62

creditórios	
n. cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 32.175.507,89
o. cotas de outros fundos de investimento	R\$ 33.534.442,63
p. derivativos (valor de mercado)	0 (zero)
q. outros valores mobiliários	0 (zero)
r. títulos públicos	R\$ 12.252.019,90
s. outros ativos	R\$ 1.140.394,33
6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária	Não aplicável.
6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	Nada a declarar

7. Grupo econômico

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

a. controladores diretos e indiretos	Pedro Henrique Coury Mac Dowell/Beatriz Mesquita Degani Santucci/Maurício Fernandes da Costa/Delomitas Participações Ltda.
b. controladas e coligadas	Não aplicável.
c. participações da empresa em sociedades do grupo	Não aplicável.
d. participações de sociedades do grupo na empresa	Delomitas Participações Ltda.
e. sociedades sob controle comum	Quatá Capital Ltda.

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.

Nada a declarar.

8. Estrutura operacional e administrativa³

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

Fazer a gestão de um fundo de crédito é complexo e exige uma estrutura de áreas e sistemas. Para dar suporte a gestão da carteira, a Quatá possui áreas técnicas, como: TI (Desenvolvimento de sistemas e gestão da infra estrutura); Monitoramento e Checagem (Checagem ativa da veracidade das notas e mercadorias entregues, com base em *tiers* definidos internamente para as empresas cedentes; monitoramento e acompanhamento da carteira ativa); Gestão (Gestão macro e micro dos fundos, aquisição e alienação de ativos); Risco; Compliance; Crédito (Análise dos fundamentos e capacidade de pagamento das empresas).
Possuímos, também, um software de gestão customizado, desenvolvido pela nossa equipe própria de TI. O sistema auxilia na análise da carteira de recebíveis (com base no histórico de pagamentos dos sacados).

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

Comitê de Análise Macroeconômica e Setorial:
Periodicidade: semanal
Composição: áreas de gestão, risco e os sócios da gestora
Objetivos:
Análise macroeconômica: é feita reunião em comitê, para traçar o cenário econômico brasileiro e internacional, por meio de análise conjuntural que irá contemplar expectativas de inflação, taxa de juros, câmbio, análise político-tributária, dentre outros.
Análise setorial: a partir do cenário macroeconômico estabelecido, o comitê avalia os mais variados setores considerando a dinâmica do setor, perspectivas de crescimento, forças de

³ A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

mercado e margens operacionais, e define os setores que serão foco de atuação, bem como aqueles em que não serão tomadas posições de investimento. São definidas as movimentações setoriais da gestora, aumentando/diminuindo exposição a determinado setor, ou até mesmo restringindo crédito a determinado setor. Não atuamos em setores como: tecnologia de informação, educação, hospitais, aviação, frigoríficos, entre outros.

Comitê de Aprovações de Novas Operações

(Crédito):

- 1) Periodicidade: semanal
- 2) Composição: áreas de gestão, risco, crédito e todos os sócios da gestora.
- 3) Objetivos:
 - a) Aprovação/Reprovação de operações de crédito: Análise de perfil de negócios e do perfil financeiro, governança corporativa, perfil da dívida da empresa, análise de cenários e testes de stress, análise das garantias, e assim por diante. Além disso, também atribuímos à empresa uma nota de rating, de acordo com critérios internos da Quatá Investimentos.
 - b) É feita uma apresentação formal pela área de crédito ao Comitê, onde é decidida a aprovação/reprovação das propostas de operação.
- 4) Formalização: As decisões são formalizadas em atas assinadas pelos presentes e também são colocadas no sistema web da Quatá (QTS). São formalizados: tipo de operação, prazo, limites (limite global da empresa e limite de atuação por fundo), garantias e covenants.

Comitê de Performance das Carteiras

- 1) Periodicidade: semanal
- 2) Composição: áreas de gestão/monitoramento, risco/compliance, crédito
- 3) Objetivos: Acompanhamento da performance das operações de crédito
 1. Serasa
 2. Liquidez dos sacados
 3. Análises dos sacados
 - a. Google
 - b. Serasa
 - c. Histórico da empresa
 - d. Histórico de operações com a gestora
 - e. Volume Operado (VOP)
 - f. Acesso telefônico / e-mail
 - g. Forma de Pagamento
 - h. Faturamento

	<p>i. Limite do sacado com o cedente Formalização: os alertas gerados deste comitê são encaminhados para decisões em comitê de crédito</p>
<p>c. em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais</p>	<p>A diretoria é composta pelos seguintes diretores: 1 responsável pela gestão e distribuição dos fundos da Quatá Investimentos / 1 responsável pela gestão de risco e pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos da Quatá.</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>Nada a declarar.</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.</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>	
<p>f. data da posse</p>	
<p>g. prazo do mandato</p>	
<p>h. outros cargos ou funções exercidos na empresa</p>	
<p>8.4. Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:</p>	
<p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p>	
<p>i. cursos concluídos;</p>	<p>Pedro Mac Dowell é graduado em Administração de Empresas, pela Fundação Armando Álvares Penteado (FAAP). Em 2006, finalizou seu MBA pelo</p>

	Instituto Brasileiro de Mercado de Capitais (Ibmecc).
ii. aprovação em exame de certificação profissional	Não aplicável (licenciado pela CVM)
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	Pedro Mac Dowell trabalhou durante cinco anos na área de Investment Services para a América Latina na Standard & Poor's (de 1998 até 2005). Empreendendo, ajudou no desenvolvimento da Sorse Asset Management como sócio responsável pela gestão do primeiro Fundo de Recebíveis Multisetorial do Brasil em 2005. Posteriormente, foi por quatro anos responsável pela gestão e estruturação dos FIDC's na Link Investimentos. Em 2008 fundou a Quatá Investimentos.
• 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;	Daniilo Jorge é formado em Economia pelo Insper – Instituto de Ensino e Pesquisa.
ii. aprovação em exame de certificação profissional	
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	Daniilo Jorge possui mais de quatro anos de experiência em processos de Fusão e Aquisição, adquiridos nas empresas Link Investimentos (atual UBS), entre 2008 e 2009, no Banco Votorantim em 2010 e Noble Group em 2011.
• 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	

8.6. 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 a mesma pessoa indicada no item anterior, 8.5.
---	---

<p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p>	<p>Respostas no item 8.5.</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>8.7. 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>O diretor responsável pela atividade de distribuição é a mesma pessoa indicada no item anterior 8.4.</p>
<p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p>	<p>Respostas no item 8.4.</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 	

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

a. quantidade de profissionais	10 (dez) profissionais
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	Gestão, seleção dos ativos e definição das estratégias dos fundos.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	<p>Possuímos um software de gestão customizado, desenvolvido pela nossa equipe própria de TI: Sistema QTS.</p> <p>Além disso, utilizamos os seguintes sistemas:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Serasa: Relato e Credit Scoring Serasa • Boa Vista serviços • Diligências jurídicas- levantamento de processos/contingências empresariais e dos sócios • Broadcast – plataforma de controle de mercado • Cetip Trader – monitoramento de negociação do mercado secundário de ativo de crédito privado

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	1 (um) profissional
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	O Compliance desempenha um papel fundamental de se fazer cumprir os padrões éticos e regulatórios. A Quatá Investimentos possui manual de Compliance, assim como de Ética e Conduta, que pode ser consultado para maiores informações.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	O Compliance utiliza-se de sistemas internos, desenvolvidos pela área de TI da Quatá, para supervisão e monitoramento das políticas internas e requerimentos regulatórios aplicáveis.
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor	O Compliance reporta diretamente ao Diretor responsável por Risco e Compliance.

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

a. quantidade de profissionais	1 (um) profissional
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	<p>A área de risco monitorará os seguintes fatores de risco:</p> <p>Taxa de utilização das garantias (Colateral – em torno de 10% a 15%; stop loss de 40% da utilização do total do colateral);</p> <ul style="list-style-type: none"> • Comportamento da inadimplência dos fundos

	<p>(parâmetro entre 1,5% e 2,5%; stop loss de 4%);</p> <ul style="list-style-type: none"> • Exposições de risco do emissor/sacado em relação ao fundo e à gestora; • Alteração no perfil da carteira de recebíveis dos clientes (atraso, prorrogação, prazo médio de recebimento); • Atrasos nas operações de crédito (não há tolerância para atraso); • Apontamentos no Serasa (consultas, pendências, refinanciamentos, atrasos junto a fornecedores); • Referências externas de mercado/clientes/fornecedores/visitas externas; • Apontamentos obtidos durante o processo de checagem de títulos.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	<ol style="list-style-type: none"> 1. Serasa 2. Sistema interno da Quatá Investimentos <ol style="list-style-type: none"> a. Relatórios de exposição b. Relatórios de enquadramento 2.1. Liquidez dos sacados 2.2. Análises dos sacados <ol style="list-style-type: none"> a. Google b. Serasa c. Histórico da empresa d. Histórico de operações com a gestora e. Volume Operado (VOP) f. Acesso telefônico / e-mail g. Forma de Pagamento h. Faturamento i. Alavancagem j. Limite do sacado com o cedente
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor	A área de risco reporta diretamente ao Diretor responsável por Risco e Compliance. Isso garante a independência dessa área em relação à equipe de gestão dos fundos, o que evita conflitos de interesse.
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:	A Quatá não irá exercer a atividade de tesouraria, controle e processamento de ativos e escrituração de cotas.
a. quantidade de profissionais	Não aplicável.
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	

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

a. quantidade de profissionais	1 (um) profissional
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	A área de distribuição tem por responsabilidade o processo de <i>due diligence</i> do cliente que visa alocar nos fundos geridos pela Quatá. Dentro desse escopo, são feitas reuniões de prospecção, que têm por objetivo conhecer o potencial cliente, sua origem, patrimônio, além de identificar o perfil do mesmo para um direcionamento adequado aos produtos.
c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas	Uma vez passado o crivo inicial do potencial investidor, os cadastros serão operacionalizados pela área e enviados ao administrador.
d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição	A Quatá tem por filosofia transparência e responsabilidade com seus clientes. Dessa forma, a área de distribuição informará aos cotistas a respeito dos fundos, com abertura de carteira/alocação sempre que o cliente desejar; assim como informação sobre setores, inadimplência, entre outros.
e. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	Todos os funcionários da área possuem qualificação e conhecimento para atender o cliente e suas necessidades de alocação, sempre ponderando o risco x retorno. Além disso, foram feitos treinamentos com a área de risco sobre o processo de “Conheça Seu Cliente” e possuem certificação CPA-20. A Quatá Investimentos possui um “Portal do Investidor”, desenvolvido pela nossa área de TI, no qual o cotista tem acesso aos extratos com o fechamento dos meses nos fundos nos quais investe, além dos relatórios de performance e analítico dos fundos. Temos, também, o “Sistema do Investidor”, desenvolvido <i>in house</i> , no qual fazemos o controle e acompanhamento de todos os nossos clientes.
8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	Nada a declarar.

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	A receita da Quatá Investimentos vem da Taxa de Administração e Taxa de Performance dos fundos geridos.
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	70%
b. taxas de performance	30%
c. taxas de ingresso	Não aplicável.
d. taxas de saída	
e. outras taxas	
9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	Nada a declarar.

10. Regras, procedimentos e controles internos

10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços	A seleção, e contratação, de prestadores de serviços são baseadas em critérios técnicos e imparciais, de acordo com as necessidades da gestora. É feito o “Conheça Seu Cliente” e os prestadores de serviços serão selecionados com base na sua idoneidade, capacidade operacional, informações de conhecimento público, histórico e qualidade dos <i>reports</i> e <i>researchs</i> , econômicos e setoriais.
10.2. Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados	Dentre as corretoras aprovadas pela Quatá, faremos uma pesquisa de mercado para entender o custo praticado por cada uma em determinada operação; a escolha se baseará no acordo entre as partes, feito caso a caso.
10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.	A regra é não solicitar, provocar, sugerir, aceitar ou oferecer, direta ou indiretamente, favores ou presentes de caráter pessoal, decorrentes de relacionamento com a Quatá Investimentos e que possam influenciar decisões, facilitar negócios ou beneficiar terceiros (favorecimento ilícito).

	<p>Presentes não enquadrados nessa situação de conflito, mas que ultrapassem ao valor de US\$ 100,00, devem ser informados por escrito para a área de compliance e devidamente devolvidos.</p>
<p>10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados</p>	<p>Os modelos e sistemas relevantes para a Quatá são arquivados no servidor interno, que possuem backups diários. Como contingência, possuímos um servidor espelho baseado fora da Quatá Investimentos.</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>Todos os fundos possuem a política de manutenção de 10% de ativos líquidos em sua composição, além dos fundos possuírem regras específicas para a gestão da liquidez, para que não haja transferência de riqueza entre os cotistas, como por exemplo: dado um determinado volume de pedidos de resgate, é chamada uma assembleia para que os cotistas possam decidir pelo melhor procedimento de saída do fundo.</p> <p>Além disso, são adequadas regras de <i>duration</i> e vencimento de ativos, dentre outras. São montadas posições em títulos públicos e privados (CDBs) com liquidez diária e de Bancos de primeira linha, com acompanhamento dos vencimentos futuros dos ativos com menor liquidez da carteira para constituição de caixa futuro a ser revertido aos cotistas.</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>O processo de <i>due diligence</i> é realizado no início do relacionamento entre o cliente e a Quatá Investimentos. A realização de visitas pessoais aos clientes nos seus locais de trabalho, nas instalações comerciais e demais propriedades, poderá ser realizada se for necessário.</p> <p>O processo de “Conheça Seu Cliente” analisa as seguintes informações, através de contato telefônico ou reunião presencial com o provável cotista:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Atividades profissionais do cliente (no Brasil e no Exterior); • Atividades profissionais e empresarias da família do cliente, • Capacidade financeira presumível do cliente e sua capacidade de investimento. • Descrição sobre o relacionamento com o Responsável de Conta • Relato de como foi o processo de prospecção do

	<p>cliente;</p> <ul style="list-style-type: none"> • Referências pessoais e profissionais; • Relato sobre as principais instituições financeiras utilizadas pelo cliente. • Situação Patrimonial Presumida • Consulta ao Serasa • O questionário <i>suitability</i> deve ser preenchido, sem exceção, para que identifiquemos o perfil de cliente; caso o mesmo não seja condizente com o perfil do fundo, o mesmo é informado e atesta ciência no “Termo de Ciência de Desenquadramento”, no qual faz parte do kit cadastral. <p>Buscamos alguma notícia sobre o cotista na Internet que possa levantar alguma suspeita de crime de lavagem de dinheiro ou financiamento ilícito de atividades ilegais como terrorismo, principalmente para pessoas politicamente expostas.</p> <p>Se for necessário, fazemos internamente, através de nossa área jurídica, uma diligência completa de processos civis e criminais dos potenciais cotistas, visando mapear todo tipo de ação nas justiças civil e criminal que o potencial cotista do fundo tem contra ele.</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.quatainvestimentos.com.br</p>
<p>11. Contingências⁴</p>	
<p>11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa, indicando:</p>	<p>Não há</p>
<p>a. principais fatos</p>	<p>Não aplicável.</p>

⁴ A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

<p>b. valores, bens ou direitos envolvidos</p>	
<p>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:</p>	<p>Não há</p>
<p>a. principais fatos</p>	<p>Não aplicável.</p>
<p>b. valores, bens ou direitos envolvidos</p>	
<p>11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores</p>	<p>Não há</p>
<p>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:</p>	<p>Não há</p>
<p>a. principais fatos</p>	<p>Não aplicável.</p>
<p>b. valores, bens ou direitos envolvidos</p>	
<p>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:</p>	<p>Não há</p>
<p>a. principais fatos</p>	<p>Não aplicável.</p>
<p>b. valores, bens ou direitos envolvidos</p>	

**12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração,
atestando:**

<p>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</p>	<p>Vide Anexo 12.</p>
<p>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</p>	
<p>c. que não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa</p>	
<p>d. que não está incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito</p>	
<p>e. que não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado</p>	
<p>f. que não tem contra si títulos levados a protesto</p>	

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


Pedro Henrique Coury Mac Dowell, na qualidade de diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários da **QUATÁ GESTÃO DE RECURSOS LTDA.**, ("Gestora"), e **Danilo Simões Jorge**, 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 Gestora.

São Paulo, 22 de Junho de 2016



Nome: Pedro Henrique Coury Mac Dowell
Cargo: Diretor responsável pela Administração de
Carteiras de Valores Mobiliários



Nome: Danilo Simões Jorge
Cargo: Diretor responsável pela Implementação e
Cumprimento de Regras, Procedimentos e
Controles Internos da Gestora

ANEXO 5.1. ao Formulário de Referência – Pessoa Jurídica

DECLARAÇÃO – RESILIÊNCIA FINANCEIRA

Com base em suas demonstrações financeiras, a **QUATÁ GESTÃO DE RECURSOS LTDA.**, sociedade limitada com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 2.391 – 7º andar, Jardim Paulistano, CEP , inscrita no CNPJ/MF sob o nº (“Gestora”), 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, mas não é mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais).

São Paulo, 22 de Junho de 2016


QUATÁ GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Por: Pedro Henrique Coury Mac Dowell

Cargo: CEO

ANEXO 8.3. ao Formulário de Referência – Pessoa Jurídica

RELAÇÃO DOS DIRETORES

Diretor responsável pela Administração de Carteira de Valores Mobiliários	
Nome	Pedro Henrique Coury Mac Dowell
Idade	36 anos
Profissão	Administrador
CPF	274.385.698-02
Cargo	CEO
Data de posse	08/08/2008
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	Diretor responsável pela Distribuição

Diretor responsável pela Implementação e Cumprimento de Regras, Políticas e Procedimentos Internos (<i>Compliance Officer</i>)	
Nome	Danilo Simões Jorge
Idade	31 anos
Profissão	Economista
CPF	341.842.428-71
Cargo	Diretor
Data de posse	02/06/2016
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	Diretor responsável pela Gestão de Risco

ANEXO 12 ao Formulário de Referência – Pessoa Jurídica

DECLARAÇÃO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA ADMINISTRAÇÃO

Pedro Henrique Cury Mac Dowell, na qualidade de diretor responsável pela administração das carteiras de títulos e valores mobiliários da QUATÁ GESTÃO DE RECURSOS LTDA., (“Gestora”), 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, 22 de Junho de 2016



Nome: **Pedro Henrique Cury Mac Dowell**
Cargo: CEO