

**INTEGRAL INVESTIMENTOS LTDA.**

(“Sociedade”)

**Formulário 15-II atualizado à data da assinatura**

**Informações Quantitativas (itens 6.3, 6.4 e 9.2.) – data-base: 30/12/2017**

**1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário:**

**1.1.** O Diretor responsável pela Administração da Carteira de Valores Mobiliários, Sr. Bruno Amadei Junior, e o Diretor Responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos, Sr. Marcelo Giraudon, declaram, por meio desta, que:

- a) reviram o formulário de referência objeto do Anexo 15-II à Instrução CVM nº 558; e
- 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.

São Paulo, 29 de março de 2018

Bruno Amadei Junior

Marcelo Giraudon

**2. Histórico da Empresa:**

**2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa:**

A Integral Investimentos é uma gestora focada em fundos de crédito estruturado e securitização, tendo iniciado a atividade de gestão em 2006, conta atualmente com mais de 75 fundos estruturados no seu currículo em diversos segmentos. Dentre o seu foco de atuação destacam-se diversas classes de FIDC, Fundos de Renda Fixa e Multimercado de Crédito Privado.

Em Dezembro de 2017 a gestora possuía 18 fundos que totalizavam P.L. de R\$ de 3,9 bilhões, sendo 11 FIDC com PL de R\$ 3,34 bilhões, um FIP, três fundos de Renda Fixa e quatro fundos Multimercado Crédito Privado, que totalizam R\$ 595 milhões.

Destaques:

**ANBMA – Gestão de FIDC (Mar./2018)**

- ✓ 5º lugar no Ranking de Gestão de FIDC

**ANBIMA – Gestão de Fundos de Investimentos (Fev./2018):**

- ✓ 74º lugar no Ranking Geral

**ANBIMA – Gestor Independente de FIDC (Fev./2018)**

- ✓ 3º lugar entre as Assets Independentes

**Top Asset – Revista Investidor Institucional (Abril/Março de 2018 – nº 302)**

- ✓ 54º Gestor no Ranking Geral
- ✓ 4º Gestor Mais Focado em FIDCs
- ✓ 5º Maior Gestor de FIDCs
- ✓ 4º Gestor Mais Focado na Alocação em Direitos Creditórios

✓ Gestor com 5º Maior Alocação em Direitos Creditórios

**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:**

Transformação da Sociedade de S.A. para Ltda.

**b) escopo das atividades:**

Em novembro/2017 deu início à atividade de distribuição das cotas dos fundos de investimento sob gestão.

**c) recursos humanos e computacionais:**

Principais alterações nos recursos humanos na Sociedade nos últimos 5 (cinco) anos:

Ingresso do Sr. Fernando Augusto José

Juntou-se a Integral Investimentos em julho de 2017 como Diretor de Distribuição. Bacharel em Administração de Empresas, com especialização em Finanças pela FAAP. Especialização em Mercado de Capitais e Derivativos (BM&F) e Finanças e Banking (FGV-SP). Experiência de mais de 25 anos no mercado financeiro, atuando como Diretor Financeiro e de Gestão de Recursos do Parana Banco Asset Management, Diretor Financeiro e Administrativo do FUNBEP e PRPREV - Administradora de Fundos Previdenciários e Diretor de Produtos da FAR - Fator Administração de Recursos Ltda, sendo responsável pela estruturação de Fundos dedicados ao segmento institucional (Fundos de pensão, Institutos de Previdência, Cooperativas e Seguradoras); Atualmente é Diretor de Distribuição e Suitability na Integral Investimentos.

Ingresso do Sr. Bernd Schmidt Liermann

Juntou-se a Integral Investimentos em junho de 2017, após se desligar da Volkswagen. Graduação em Administração de Empresas pela Friedrich-Alexander Universität Erlangen-Nürnberg/Alemanha. Background multicultural e ampla experiência profissional e de vivências internacionais - Alemanha, Mexico, Brasil, Argentina e Uruguai. Executivo com mais de 20 anos de experiência nas áreas financeira e administrativa, assumindo posições estratégicas e de liderança em Tesouraria e Finanças, atuando em instituições financeiras e automotiva multinacional de grande porte.

Ingresso do Sr. André Luiz de Faria

Juntou-se a Integral Investimentos em abril de 2017. Graduação em Ciências Econômicas pela PUC/SP, pós graduação em Administração de Empresas pela PUC/SP e Agronegócios pela ESALQ-USP. Possui mais de 20 anos de experiência no Mercado Financeiro, atuando nas áreas de Crédito Corporate e Middle Market. Trabalhou no Banco Francês e Brasileiro, Unibanco, Santander e Votorantim.

Ingresso do Sr. Fabio Traldi

Ingressou na Integral Investimentos em 2017. Iniciou a carreira como analista de na BRAM – Bradesco Asset Management no ano de 2004. Em 2006 atuou como analista de Risco no Banco Daycoval, sendo responsável pelos controles do Asset e Tesouraria do banco. Em 2009 assumiu a gerência de Risco e Compliance da Sul América Investimentos. A partir de 2017 juntou-se ao time da Integral Investimentos como responsável pelas áreas de Risco.

Desligamento:

Bruno Lima deixou a instituição em novembro de 2017.

Com relação aos recursos computacionais, não foram realizadas alterações relevantes nos últimos 5 (cinco) anos, sendo que tais recursos encontram-se e constante modernização.

**d) regras, políticas, procedimentos e controles internos:**

A Sociedade passou por uma reestruturação das suas regras, políticas e controles internos em 2016 em função da adaptação à ICVM 558. Anualmente estes manuais e políticas são revisados, a fim de garantir a atualização das rotinas e a adesão aos procedimentos definidos pela equipe.

**3. Recursos Humanos:**

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

**a) número de sócios:**

19

**b) número de empregados:**

12

**c) número de terceirizados:**

01

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

Bruno Amadei Junior (CPF: 049.682.308-69)

**4. Auditores:**

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

**a) nome empresarial:**

KPMG Assurance Services Ltda

**b) data de contratação dos serviços:**

28/11/2014

**c) descrição dos serviços contratados:**

Serviços de auditoria com a finalidade de emitir relatórios de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, contemplando o balanço patrimonial e as correspondentes demonstrações do resultado, dos recursos abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa da Integral, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

**5. Resiliência Financeira:**

**5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:**

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

Sim. 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 Sociedade 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):**

Sim. O patrimônio líquido da Sociedade 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:**

N/A. A Sociedade atua na categoria de gestor de recursos, pelo que não está sujeita ao disposto no art. 1º, §5º da ICVM 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, controladoria, tesouraria, etc.)**

Gestão discricionária de Fundos; Assessoria em Securitização de Recebíveis. Estruturações de operações realizada fora do âmbito do mercado de capitais; Distribuição de cotas dos Fundos sob gestão.
<b>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.):</b>
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (“FIDC”); Fundos de Investimento em Participações (“FIP”); Fundos de investimento Renda Fixa e Multimercado.
<b>c) tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão:</b>
Direitos creditórios; Títulos públicos; Títulos e valores mobiliários, tais como ações, títulos de renda fixa emitidos por instituições financeiras e cotas de fundos de investimento.
<b>d) se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor:</b>
Sim.
<b>6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:</b>
<b>a) os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades:</b>
Em sendo identificado potencial conflito entre a atividade de estruturação de operações em securitização e a atividade de gestão de recursos de terceiros, a Sociedade avaliará a melhor forma de evitá-lo, podendo inclusive optar pelo não exercício de uma destas atividades ou pela não remuneração de um dos serviços prestados. A atividade de estruturação de operações é prestada fora do âmbito do mercado de capitais, pelo que não foi identificado potencial conflito de interesse com a atividade de gestão de recursos. Com relação à atividade de distribuição entende-se não haver conflito de interesse, na medida em que a atividade de distribuição consiste em atividade-meio para a atividade-fim de gestão das carteiras dos fundos de investimento sob gestão. Sem prejuízo será outorgada ampla transparência ao investidor sobre esta situação.
<b>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:</b>
A Sociedade é controlada pela Integral Investimentos Holding Ltda. (CNPJ: 06.232.512/0001-60, “Holding”). Na medida em que as atividades da Integral Investimentos Holding Ltda. se limitam à participação em outras sociedades, não há que se falar em potencial conflito com as atividades desempenhadas pela Sociedade. A Holding detém controle parcial da BREI – Brazilian Real Estate Investments Ltda. (CNPJ: 14.744.231/0001-14), gestora profissional de carteiras de fundos de investimento imobiliário. Não há que se falar em potenciais conflitos de interesse, posto que a BREI dispõe de recursos humanos próprios, além de ambiente segregado, atuando de forma completamente independente e segregada da Sociedade, compartilhando apenas o Diretor responsável pelas atividades de controles internos, risco e prevenção e combate à lavagem de dinheiro e sistemas de tecnologia. A Sociedade é controladora da Integral Corporate Ltda. (CNPJ: 26.865.963/0001-41 “Corporate”), prestadora de serviços de assessoria e consultoria empresarial e financeira para gestão de negócios. Não há que se falar em potenciais conflitos de interesse, posto que a Corporate dispõe de infraestrutura humana e tecnológica própria, atuando de forma completamente independente e segregada da Sociedade, compartilhando apenas o Diretor responsável pelas atividades de controles internos, risco e prevenção e combate à lavagem de dinheiro.
<b>6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos<sup>1</sup> e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:</b>
<b>a) número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados):</b>
Total de fundos sob gestão: 18 Fundos destinados a investidores profissionais/qualificados: 18 Fundos destinados a investidores não qualificados: 0

<sup>1</sup> Se for o caso, fornecer informações apenas dos investidores dos fundos **feeders**, e não do fundo **master**.

<b>b) número de investidores, dividido por:</b>	
(i) pessoas naturais:	14
(ii) pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais):	97
(iii) instituições financeiras:	3
(iv) entidades abertas de previdência complementar:	N/A
(v) entidades fechadas de previdência complementar:	3
(vi) regimes próprios de previdência social:	N/A
(vii) seguradoras:	01
(viii) sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil:	N/A
(ix) clubes de investimento:	N/A
(x) fundos de investimento:	635
(xi) investidores não residentes:	N/A
(xii) outros (especificar):	N/A
TOTAL	756
<b>c) recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados):</b>	
Fundos de Investimento: Investidores qualificados: R\$ 3.945.172.985 / Investidores não-qualificados: R\$ 0,00	
<b>d) recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior:</b>	
Não existem recursos financeiros sob administração aplicados em ativos no exterior.	
<b>e) recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes):</b>	
1º	R\$1.449.158.909,50
2º	R\$350.309.044,77
3º	R\$270.992.890,60
4º	R\$211.918.511,93
5º	R\$125.810.238,82
6º	R\$80.253.975,74
7º	R\$77.097.266,11
8º	R\$66.281.171,72
9º	R\$50.325.134,18
10º	R\$35.698.487,80
<b>f) recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:</b>	
(i) pessoas naturais:	R\$ 45.365.149
(ii) pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais):	R\$ 2.103.419.196
(iii) instituições financeiras:	R\$ 477.057.105
(iv) entidades abertas de previdência complementar:	N/A
(v) entidades fechadas de previdência complementar:	R\$ 77.438.442
(vi) regimes próprios de previdência social:	N/A
(vii) seguradoras:	R\$ 6.425.309
(viii) sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil:	N/A
(ix) clubes de investimento:	N/A
(x) fundos de investimento:	1.235.467.783
(xi) investidores não residentes:	N/A
(xii) outros (especificar):	N/A
TOTAL	R\$ 3.945.172.985

<b>6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:</b>	
a) ações:	R\$ 79.986,871
b) debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras:	R\$ 39.443,421
c) títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras:	R\$ 10.426.298
d) cotas de fundos de investimento em ações:	R\$ 479,625
e) cotas de fundos de investimento em participações:	R\$ 29.916.795
f) cotas de fundos de investimento imobiliário:	R\$ 13.733.264
g) cotas de fundos de investimento em direitos creditórios:	R\$ 65.862.728
h) cotas de fundos de investimento em renda fixa:	R\$ 388.733.000
i) cotas de outros fundos de investimento:	R\$ 19.797.602
j) derivativos (valor de mercado):	N/A
k) outros valores mobiliários:	R\$ 2.985.631.869
l) títulos públicos:	R\$ 327.818.392
m) outros ativos (Contas a Pagar/PDD/Caixa):	(R\$ -29.576.381)
TOTAL:	R\$ 3.945.172.985
<b>6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária:</b>	
N/A. A Sociedade não atua na categoria de administração fiduciária.	
<b>6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes:</b>	
Não há outras informações que a Sociedade julgue relevantes.	
<b>7. Grupo Econômico:</b>	
<b>7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:</b>	
<b>a) controladores diretos e indiretos:</b>	
<u>Controlador Direto:</u> Integral Investimentos Holding Ltda. (CNPJ: 06.232.512/0001-60)	
<u>Controladores Indiretos:</u> IT-Invest Participações Ltda. (CNPJ: 20.121.427/0001-55); Antônio Hermann Dias Menezes de Azevedo (CPF: 941.321.788-20) e Bruno Amadei Junior (CPF: 049.682.308-69)	
<b>b) controladas e coligadas:</b>	
BREI – Brazilian Real Estate Investments Ltda. (CNPJ: 14.744.231/0001-14) – Coligada	
Integral Corporate Ltda. (CNPJ: 26.865.963/0001-41) – Controlada pela Integral Investimentos Ltda. (“Sociedade”)	
<b>c) participações da empresa em sociedades do grupo:</b>	
Integral Corporate Ltda. (CNPJ: 26.865.963/0001-41).	
<b>d) participações de sociedades do grupo na empresa:</b>	
Integral Investimentos Holding Ltda. (CNPJ: 06.232.512/0001-60): 98%	
IT-Invest Participações Ltda. (CNPJ: 20.121.427/0001-55): 0,1%	
<b>e) sociedades sob controle comum:</b>	
N/A. Não existem outras empresas sob controle comum.	
<b>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.:</b>	
N/A. Não há necessidade de inserção de organograma.	
<b>8. Estrutura operacional e administrativa:</b>	
<b>8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:</b>	
<b>a) atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico:</b>	
<u>Diretoria:</u> responsável pela representação passiva e ativa da Sociedade e administração, orientação e direção dos negócios sociais.	

Comitê de Crédito: Analisar propostas de limites e/ou renovação de crédito e deliberar sobre os riscos de crédito da contraparte, estabelecendo prazo de validade, limites, o prazo máximo da operação e garantias.

Comitê de Investimentos: Propor investimentos ou manutenção em ativos com apresentação da estrutura da operação e definição do volume a ser investido. O ativo poderá ser investido caso haja unanimidade na aprovação.

Comitê de Riscos: Avaliação do desempenho e acompanhamento das métricas de riscos presentes nas carteiras geridas (riscos de crédito, operacional, liquidez e mercado); avaliação dos planos de ação para a mitigação de riscos das carteiras nos limites de riscos estabelecidos. Ademais a área de risco atua de forma preventiva, estimando cenários futuros com o intuito de prevenir eventos adversos nos fundos.

Comitê Macro: O Comitê de Acompanhamento Macroeconômico – “Macro” tem por objetivo principal elaborar projeções que contribuam para a compreensão da conjuntura econômica nacional e internacional e oferecer suporte técnico a diretoria nas questões econômicas.

Comitê de Sustentabilidade ASG: Suas atribuições estão relacionadas ao fomento das iniciativas de sustentabilidade, incluindo o estabelecimento de diretrizes e ações de responsabilidade socioambiental e de governança. Tem por objetivo promover a integração da dimensão socioambiental e de governança nas políticas, processos e relacionamentos com os clientes e fornecedores.

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

Comitê de Crédito: Diretor de Gestão - Presidente (Membro votante), Representante dos acionistas da Holding (Membro votante), Diretor de Pesquisa, Membros da equipe de Crédito, Membros da equipe de Gestão, Membros da equipe de Risco.

Frequência: sempre às segundas-feiras.

Comitê de Investimentos: Diretor de Gestão – Presidente, Consultor de Investimentos (conforme o caso, Membro votante), Representante dos acionistas da Holding (Membro votante), Diretor de Pesquisa (Membro votante), Diretor de Riscos (Membro votante), Membros da equipe de Gestão.

Frequência: sempre que necessário avaliar novas operações.

Comitê de Riscos: Diretor de Riscos (Presidente), Representante dos acionistas da Holding, Diretor de Gestão, responsável pela área de Crédito, Diretor de Pesquisa.

Frequência: Mensal.

Comitê Macro: Diretor de Gestão – Presidente, Representante dos acionistas da Holding, Diretor de Riscos, Compliance e PLD, Membros da equipe de Gestão, Membro da equipe de Riscos e Membros da equipe de Distribuição.

Frequência: Mensal.

Comitê de Sustentabilidade ASG: Presidente – (Membro votante), Diretor de Riscos, Compliance e PLD (Membro votante), Membros da equipe de Crédito, Membro da equipe de Riscos, Membro gestão BREI.

Formalização das decisões: As decisões dos supramencionados Comitês são registradas em atas e arquivadas na sede da Sociedade, em meio físico ou eletrônico.

**c) em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais:**

Diretor de Gestão: responsável pela atividade de administração de carteiras de valores mobiliários; e

Diretor de Risco, Compliance e PLD: responsável pelas atividades de controles internos, risco e prevenção e combate à lavagem de dinheiro.

<u>Diretor de Distribuição e Suitability</u> : responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento sob gestão, assim como pelo cumprimento das normas de verificação e adequação dos produtos, serviços e operações ao perfil do cliente.
<b>8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 8.1.:</b>
N/A. A Sociedade entende não haver necessidade de inclusão de organograma da estrutura administrativa.
<b>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:</b>
<b>Nome: Marcelo Giraudon</b>
Idade: 57
Profissão: Administrador de Empresas
CPF: 051.130.398-02
Cargo Ocupado: Diretor de Risco, <i>Compliance</i> e PLD
Data da Posse: 15/06/2016
Prazo do Mandato: indeterminado.
Outros Cargos ou Funções Exercidos na Empresa: Membro do Comitê de Risco, Comitê Macro, Comitê de Investimento e de Riscos.
<b>Nome: Bruno Amadei Júnior</b>
Idade: 55
Profissão: Administrador de Empresas
CPF: 049.682.308-69
Cargo Ocupado: Diretor de Gestão
Data da Posse: 21/02/2006
Prazo do Mandato: indeterminado
Outros Cargos ou Funções Exercidos na Empresa: Membro do Comitê de Crédito e de Investimentos, Comitê de Riscos e Comitê Macro.
<b>Nome: Fernando Augusto José</b>
Idade: 56
Profissão: Administrador de Empresas
CPF: 037.982.308-03
Cargo Ocupado: Diretor de Distribuição e <i>Suitability</i>
Data da Posse: 18/09/2017
Prazo do Mandato: indeterminado
Outros Cargos ou Funções Exercidos na Empresa: Comitê Macro.
<b>8.4. Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:</b>
<b>(i) cursos concluídos:</b>
Graduação em Administração pela FAAP e Mestrado pela PUC-SP (com dissertação de tese não concluída).
<b>(ii) aprovação em exame de certificação profissional:</b>
Administrador de carteiras vinculado à CVM, isento do exame de certificação (CGA) da ANBIMA.
<b>(iii) principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</b>
<b>Nome da Empresa:</b>
Integral Investimentos Ltda.
<b>Cargo e funções inerentes ao cargo:</b>
Diretor de Gestão: responsável pela atividade de gestão profissional de recursos de terceiros.
<b>Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram:</b>
Gestão profissional de recursos de terceiros.



<b>Datas de entrada e saída do cargo:</b>
21/02/2006 a atual.
<b>8.5. Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos, fornecer currículo, contendo as seguintes informações:</b>
<b>(i) cursos concluídos:</b>
Graduação em Administração e pós-graduação em Finanças pela PUC-SP.
<b>(ii) aprovação em exame de certificação profissional (opcional):</b>
N/A
<b>(iii) principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</b>
<b>Nome da Empresa:</b>
Integral Investimentos Ltda.
<b>Cargo e funções inerentes ao cargo:</b>
Responsável pelos controles internos, tendo sido nomeado, posteriormente, como Diretor de Controles Internos, Risco e PLD.
<b>Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram:</b>
Gestão profissional de recursos de terceiros.
<b>Datas de entrada e saída do cargo:</b>
Responsável pelos Controles Internos desde Abr/11. Eleição como Diretor de Risco, <i>Compliance</i> e PLD em 15/06/2016, cargo em que permanece até o presente momento.
<b>8.6. Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer currículo, contendo as seguintes informações:</b>
<b>(i) cursos concluídos:</b>
Idem item 8.5
<b>(ii) aprovação em exame de certificação profissional:</b>
Idem item 8.5
<b>(iii) principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</b>
<b>Nome da Empresa:</b>
Idem item 8.5
<b>Cargo e funções inerentes ao cargo:</b>
Idem item 8.5
<b>Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram:</b>
Idem item 8.5
<b>Datas de entrada e saída do cargo:</b>
Idem item 8.5
<b>8.7. Em relação ao diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento, caso não seja a mesma pessoa indicada no item 8.4, fornecer currículo, contendo as seguintes informações:</b>
<b>(i) cursos concluídos:</b>
Graduação em Administração de Empresas, com especialização em Finanças pela FAAP. Especialização em Mercado de Capitais e Derivativos (BM&F) e Finanças e <i>Banking</i> (FGV-SP).
<b>(ii) aprovação em exame de certificação profissional:</b>
CPA-20 obtido em 23/11/2003 e renovado em 27/08/2013.
<b>(iii) principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</b>
<b>Nome da Empresa:</b>
FAR – Fator Administração de Recursos Ltda.
<b>Cargo e funções inerentes ao cargo:</b>

Responsável pela estruturação de Fundo dedicados ao segmento institucional (Fundos de pensão, Institutos de Previdência, Cooperativas e Seguradoras).
<b>Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram:</b>
Administração de recursos de terceiros.
<b>Datas de entrada e saída do cargo:</b>
Julho 2012 a Março 2014
<b>8.8. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:</b>
<b>a) quantidade de profissionais:</b>
02
<b>b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes:</b>
Análise de títulos e valores mobiliários disponíveis para negociação no âmbito do mercado financeiro e de capitais, seleção de ativos para composição das carteiras sob gestão e tomada de decisão de investimentos e desinvestimentos.
<b>c) os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos:</b>
Para obtenção de informações a equipe de gestão utiliza informações do Sistema de Controles Internos e de sites públicos ou de sistemas de informação de mercado, análise econômica e de mercado de crédito estruturado. As rotinas e procedimentos realizados convergem para o objetivo do monitoramento constante da performance, liquidez, prazo médio/duration e, em particular para os FIDC, os índices de inadimplência.
<b>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:</b>
<b>a) quantidade de profissionais:</b>
02
<b>b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes:</b>
Elaboração, implementação e monitoramento do efetivo cumprimento das rotinas e procedimentos internos visando a mitigação dos riscos inerentes à atividade desenvolvida pela Sociedade, bem como o integral atendimento às normas regulamentares desta atividade.
<b>c) os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos:</b>
As informações são registradas no Sistema de Controles Internos; e são feitas consultas constantes aos sites da CVM e da ANBIMA para captura de atualizações normativas. As rotinas inerentes à equipe de <i>Compliance</i> estão descritas de forma detalhada no Manual de Compliance.
<b>d) a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor:</b>
A equipe de <i>Compliance</i> /risco dedica-se com exclusividade a estas atividades, possuindo total independência e autonomia para o exercício das suas funções.
<b>8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:</b>
<b>a) quantidade de profissionais:</b>
03
<b>b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes:</b>
Monitoramento do enquadramento das operações efetuadas nos limites definidos na Política de Gestão de Riscos adotada internamente, análise dos riscos inerentes às operações que compõem as carteiras dos fundos (riscos de crédito, operacional, mercado e liquidez), acompanhamento dos índices de performance dos ativos investidos pelos fundos.
<b>c) os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos:</b>
São capturadas as informações do Sistema de Controles Internos e dos administradores de fundos, securitizadoras e partes relacionadas via e-mail/web. As rotinas inerentes ao gerenciamento dos riscos das carteiras encontram-se descritas de forma detalhada na Política de Gestão de Riscos da Sociedade.
<b>d) a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor:</b>

A equipe de <i>Compliance</i> /risco possui total independência e autonomia para o exercício das suas funções. Não há envolvimento nas decisões de investimento.
<b>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:</b>
<b>a) quantidade de profissionais:</b>
N/A. A Sociedade atua exclusivamente na categoria de gestor de recursos.
<b>b) os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos:</b>
N/A. A Sociedade atua exclusivamente na categoria de gestor de recursos.
<b>c) a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade:</b>
N/A. A Sociedade atua exclusivamente na categoria de gestor de recursos.
<b>8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:</b>
<b>a) quantidade de profissionais:</b>
02 profissionais
<b>b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes:</b>
Distribuição de cotas de fundos de investimento e verificação da adequação do perfil dos investidores e potenciais investidores ao perfil do produto.
<b>c) programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas:</b>
Todos os colaboradores da Sociedade são submetidos ao programa de treinamento anual, sendo que ao Diretor responsável por Distribuição e <i>Suitability</i> será dada ênfase nos procedimentos a serem observados para fins de disponibilização de informações aos clientes e potenciais clientes e processo de cadastro e <i>Suitability</i> .
<b>d) infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição:</b>
A Diretoria de Distribuição e <i>Suitability</i> conta com dois profissionais habilitados (CPA-20), equipamentos para o adequado desempenho de suas funções, bem como o apoio da área de crédito para obtenção de informações do seu público alvo.
<b>e) os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos:</b>
São utilizadas planilhas internas para a consolidação das informações dos clientes e potenciais clientes e controle de movimentação, sendo os documentos fornecidos arquivados em meio eletrônico na sede da Sociedade.
<b>8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes:</b>
N.A. Inexistem outras informações relevantes.
<b>9. Remuneração da Empresa</b>
<b>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:</b>
Taxa de Gestão e Performance
<b>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:</b>
a. taxas com bases fixas: 80,82%
b. taxas de performance: 9,26%
c. taxas de ingresso: Não há.
d. taxas de saída: Não há.
e. outras taxas: 9,92%
<b>9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes:</b>
N/A. Não existem outras informações relevantes.
<b>10. Regras, Procedimentos e Controles Internos</b>

<b>10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços:</b>
Compete à Diretoria da Sociedade a seleção dos prestadores de serviço, avaliar a qualidade comprovada e referências que podem ser feitas via certificações e comprovantes de qualificação, observada a Política de Seleção, Contratação e Monitoramento de Prestadores de Serviço.
<b>10.2. Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados:</b>
Os custos de transação com valores mobiliários são monitorados a fim de identificar potenciais distorções com relação ao preço usualmente praticado pelo mercado.
<b>10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.:</b>
De acordo com o código de conduta da empresa, todo colaborador que receber um presente ou qualquer outro benefício, no exercício de suas funções, cujo valor seja superior a R\$ 100,00 não deve aceitá-lo e deve comunicar imediatamente à sua hierarquia e ao Diretor de Compliance.
<b>10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados:</b>
O plano de contingência tem por objetivo garantir um nível de serviço mínimo que permita executar os processos de negócio considerados vitais, após a ocorrência de desastre que afetem facilidades, recursos e informações, isoladas ou simultaneamente. O plano de contingência é integrado por um plano de Backup e pelos planos de emergência e recuperação. Ele deverá ser acionado sempre que o plano de emergência não for capaz de evitar o desastre e ficará até a recuperação da total capacidade de processamento.
<b>10.5. Descrever as políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários:</b>
O gerenciamento do risco de liquidez dos ativos é realizado pela área de Risco com uma total independência na elaboração dos critérios e dos procedimentos adotados pela área, que estão formalizados na Política de Gerenciamento do Risco de Liquidez e pelos controles de fluxo de caixa que gerenciam a solvência das carteiras, considerando para isso os seus diferentes compromissos financeiros e os diferentes ativos e taxas em linha com as recomendações técnicas da ANBIMA.
<b>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:</b>
A Sociedade adota uma Política de Distribuição e <i>Suitability</i> cujo objetivo consiste na formalização das práticas e controles internos com o objetivo de orientar os colaboradores na atuação com distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja gestora. Dessa maneira, são indicados na mencionada Política os procedimentos internos relacionados ao processo de cadastro, <i>Know Your Client</i> e <i>Suitability</i> , sendo definidos ainda os procedimentos de controle e monitoramento de operações e transmissão de ordens.
<b>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:</b>
<a href="http://www.integralinvestimentos.com.br">www.integralinvestimentos.com.br</a>
<b>11. Contingências:</b>
<b>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:</b>
<b>a) principais fatos:</b>
Não há.
<b>b) valores, bens ou direitos envolvidos:</b>
Não há.

**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 tenha figurado no polo passivo e tenham afetado sua reputação profissional, indicando:**

**a) principais fatos:**

Não há.

**b) valores, bens ou direitos envolvidos:**

Não há.

**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:**

**a) principais fatos:**

Não há.

**b) valores, bens ou direitos envolvidos:**

Não há.

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

**a) principais fatos:**

Não há.

**b) valores, bens ou direitos envolvidos:**

Não há.

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

Por meio desta, o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários da sociedade declara que:

- a) não há contra si acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas nos últimos 5 (cinco) anos em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos;
- b) não há contra si condenações 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) não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;
- d) não está incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito;
- e) não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado;
- f) não tem contra si títulos levados a protesto.

São Paulo, 29 de março de 2018

Bruno Amadei Junior