

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA GFS ATIVOS FINANCEIROS E INVESTIMENTOS LTDA

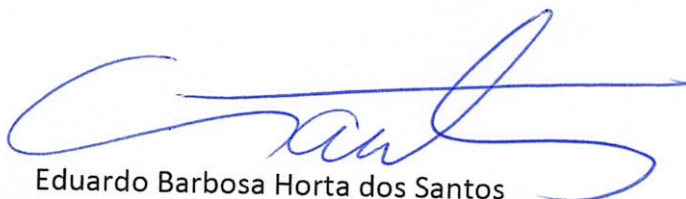
Versão: fevereiro/2021

1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário.

- Eduardo Barbosa Horta dos Santos – CPF/MF: 026.489.996-20
- Leonardo Mattos de Oliveira – CPF/MF: 041.071.776-29

1.1. Declarações dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos dera Instrução, atestando que (a) reviram o formulário de referência 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.

Os Srs. Eduardo Barbosa Horta dos Santos e Leonardo Mattos de Oliveira respectivamente Diretor Responsável pela Administração de Carteiras de Valores Mobiliários e Diretor Responsável por *Compliance*, Controles Internos e Gestão de Risco da GFS Ativos Financeiros e Investimentos (a “GFS Investimentos”) declaram que reviram este formulário de referência e que o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela GFS Investimentos.



Eduardo Barbosa Horta dos Santos



Leonardo Mattos de Oliveira

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001
(31) 3064-6180/3064-6185
financeiro@gfsinvestimentos.com.br

2. Histórico da Empresa

2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa.

A empresa foi fundada em 22/09/2015 sob a denominação Gleba Participações e Empreendimentos Ltda. Foi constituída com o objetivo original de ser uma empresa familiar focada em compra, venda e aluguel de imóveis, automóveis e participação em outras sociedades.

Em 01/03/2018, mudou a denominação social para GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda e o seu objeto social também foi alterado de forma a permitir sua atuação no mercado como administradora de recursos de terceiros, ao amparo da Instrução CVM n° 555/14.

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

a. Principais eventos societários.

01/03/2018: (i) entrada do sócio Eduardo Barbosa Horta dos Santos; (ii) alteração da denominação social para GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda; e (iii) alteração do objeto social para constar a prestação de serviços profissionais de administração de carteiras de valores mobiliários.

b. Escopo das atividades.

A GFS Investimentos tem como objetivo a prestação de serviços profissionais de administração de carteiras de valores mobiliários, inclusive aquelas de fundos de investimento, em especial no que se refere à gestão dos ativos financeiros integrantes das citadas carteiras.

A GFS Investimentos está qualificada para atuar, também, na distribuição dos fundos sob gestão.

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

c. Recursos humanos e computacionais.

A GFS Investimentos está se estruturando de forma a prover recursos humanos e computacionais adequados à execução das tarefas como administradora de carteira de valores mobiliários.

Recursos humanos: os sócios são profissionais especializados em suas respectivas áreas de atuação, com currículo específico que demonstra a adequação de seus conhecimentos às necessidades da GFS Investimentos. Na medida das necessidades e do crescimento da GFS Investimentos, serão contratadas pessoas especializadas para colaborar no processo de gestão.

Recursos computacionais: a GFS Investimentos contratou serviços computacionais junto à Microsoft para prover sua estrutura básica de funcionamento. Em termos de *hardware*, a GFS Investimentos possui toda infraestrutura instalada na plataforma AWS Amazon em nuvem.

d. Regras, políticas, procedimentos e controles internos.

A GFS Investimentos trabalhou na formalização de suas regras, políticas, procedimentos e controles internos de modo a assegurar maior transparência. Ademais a GFS Investimentos estabeleceu a obrigatoriedade de revisão periódica de tais documentos com o objetivo de mantê-los atualizados às regras e procedimentos exigidos pela regulação.

As políticas e manuais que regulam as atividades da GFS Investimentos são as seguintes:

- Código de Ética e Conduta
- Manual de Controles Internos

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001
(31) 3064-6180/3064-6185
financeiro@gfsinvestimentos.com.br



- Política de Gestão de Riscos
- Política de Investimentos Pessoais
- Política de *Suitability*
- Política de Análise, Seleção e Contratação de Prestadores de Serviços
- Política de Continuidade de Negócios
- Manual de Controle de Liquidez

3. Recursos humanos.

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

- a. Número de sócios: 02**
- b. Número de empregados: 01**
- c. Número de terceirizados: 03**

A GFS Investimentos contratou a V. B. Silva Consultoria em Valores Mobiliários (Benndorf Research), inscrita no CNPJ/MF sob o nº 20.704.070/0001-38, com sede na cidade de Bragança Paulista, Estado de São Paulo, na Rua Treze de Maio, nº 63 – CEP: 12.916-020, para prestar serviços de análise técnica; e a empresa Equilibrium Serviços Administrativos e Cobranças Ltda, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 21.583.524/0001-22, com sede na cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, na Av. Amazonas, nº 2841 (a “Equilibrium”), para funções de atendimento e administração, sendo certo que o corpo técnico da Equilibrium será compartilhado para a dinâmica dos serviços da GFS Investimentos.

Para os demais serviços, tais como recursos humanos e jurídico, a GFS Investimentos fará contratações na medida das suas necessidades.

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001
(31) 3064-6180/3064-6185
financeiro@gfsinvestimentos.com.br



d. Lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e que atuem exclusivamente como prepostos, empregados ou sócios da empresa:

Eduardo Barbosa Horta dos Santos – Sócio – CPF: 026.489.996-20

4. Auditores: Não há.

5. Resiliência financeira: Não se aplica.

6. Escopo das atividades.

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

a. Tipos e características dos serviços prestados.

A GFS Investimentos tem como objeto social a administração de carteiras de valores mobiliários, inclusive de clubes de fundos de investimentos, no Brasil e/ou no exterior, destinadas a aplicar recursos nas diversas modalidades de ativos disponíveis no âmbito do mercado financeiro e de capitais.

O foco de atuação da GFS Investimentos está na gestão de fundos de investimento em direitos creditórios (os "FIDC"), realizando, primordialmente, gestão de carteira com mandato discricionário, podendo, ainda, prestar serviços de gestão de ações e fundos de investimentos abertos e fechados, conforme demanda.

Apesar de não ser seu foco, a GFS Investimentos pode realizar, também, gestão não discricionária de carteiras, por solicitação de seus clientes.

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001
(31) 3064-6180/3064-6185
financeiro@gfsinvestimentos.com.br

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

Os seguintes ativos poderão compor a carteira dos fundos sob gestão da GFS Investimentos; direitos creditórios (notas promissórias, cheques e outros ativos representativos de concessão de crédito), certificados de depósito bancário, letras de crédito imobiliário, letras de crédito do agronegócio, letras de câmbio, letras financeiras, cotas de fundos de investimentos, recibos de depósito bancário, debêntures, certificados de recebíveis imobiliários, certificados de recebíveis do agronegócio, letras financeiras subordinadas, certificados de operações estruturadas, *bonds* internacionais, *equities*, *notes*, *t-bills* e fundos internacionais.

c. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor.

A GFS Investimentos pretende atuar na distribuição das cotas dos fundos sob gestão, na forma do art. 30 da Instrução da CVM nº 558/15.

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

a. Os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades.

O objeto social da GFS Investimentos prevê, além das atividades de administração de carteira de valores mobiliários, a possibilidade de atuar na distribuição de cotas dos fundos de investimento sob gestão, na forma do art. 30 da Instrução CVM nº 558/15.

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001
(31) 3064-6180/3064-6185
financeiro@gfsinvestimentos.com.br

Considerando que a atividade de distribuição é exercida exclusivamente para fundos sob gestão, não sendo tal serviço prestado a terceiros, a GFS Investimentos entende não haver conflitos de interesses relacionados a tal atividade.

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

A GFS Investimentos não possui participação em nenhuma empresa e não há pessoa jurídica compondo seu quadro societário. Não obstante, a GFS se utiliza da estrutura operacional e administrativa e do apoio técnico funcional da Equilibrium, sediada no mesmo endereço da gestora, não havendo qualquer conflito de interesses identificado entre as atividades dessa empresa e aquelas da GFS Investimentos, sendo – ao contrário – complementares.

6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos e carteiras administradas/geridos pela empresa.

A GFS Investimentos está em fase pré-operacional não possuindo, ainda, fundos nem carteiras sob sua gestão.

6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração.

A GFS Investimentos está em fase pré-operacional não possuindo, ainda, recursos financeiros sob sua gestão.

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001
(31) 3064-6180/3064-6185
financeiro@gfsinvestimentos.com.br



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

A GFS Investimentos não exerce atividades de administração fiduciária.

6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes.

Todas as informações relevantes foram disponibilizadas neste Formulário.

7. Grupo econômico.

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

a. Controladores diretos e indiretos.

A GFS Investimentos não está inserida em grupo econômico. Seus sócios são pessoas físicas e o sócio controlador é Leonardo Mattos de Oliveira.

b. Controladas e coligadas.

A GFS Investimentos não tem o controle de qualquer empresa subsidiária. A GFS Investimentos tem duas empresas que podem ser consideradas como coligadas, de vez em que seu sócio majoritário, Leonardo Mattos de Oliveira, é, também, sócio controlador da Equilibrium e da B3R Capital & Partners Ltda.

c. Participações da empresa em sociedades do grupo.

A GFS Investimentos não possui participação em nenhuma empresa.

d. Participação de sociedade do grupo na empresa.

Nenhuma empresa possui participação na GFS Investimentos.

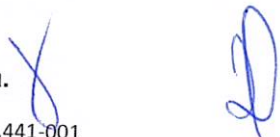
e. Sociedades sob controle comum.

Não existem sociedades sob controle comum de ambos os sócios da GFS Investimentos. Como apontado na alínea (b), o sócio controlador da GFS Investimentos é, também, sócio controlador de outras duas empresas.

8. Estrutura operacional e administrativa.

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001
(31) 3064-6180/3064-6185
financeiro@gfsinvestimentos.com.br



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

a. Atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico.

A cláusula 6ª do Contrato Social da GFS Investimentos estabelece apenas a Diretoria como órgão societário, composta pelos dois sócios, cabendo-lhes a administração da GFS Investimentos.

Estruturalmente, para fins de gestão de carteiras, a GFS Investimentos se divide em três áreas de negócios/operações.

- Área de Gestão de Carteiras e Valores Mobiliários: área responsável pela tomada de decisão de investimentos para os Fundos, com acompanhamento e avaliação dos resultados obtidos, dentro dos limites e alçadas e nos termos das políticas internas aplicáveis – está sob supervisão do sócio Eduardo Barbosa Horta dos Santos.
- Área de *Compliance* e Controles Internos: área que zela pelo cumprimento das leis, normas e regulamentos, bem como pela implementação e cumprimento das políticas e manuais da GFS Investimentos – está sob supervisão do sócio Leonardo Mattos de Oliveira.
- Área de Gestão de Risco: área responsável pela análise e monitoramento dos riscos envolvidos na aquisição dos ativos integrantes das carteiras e fundos sob gestão, assim como pelos riscos que envolvem a própria atividade da GFS Investimentos – está sob supervisão do sócio Leonardo Mattos de Oliveira.

Na área de Gestão de Carteiras, Fundos e Clubes de Investimentos estrutura-se um Comitê de Gestão de Investimentos, que é composto pelos dois diretores da

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

GFS Investimentos. Este comitê tem por função deliberar acerca das decisões de investimento dos recursos administrados e possui competência para:

- (a) acompanhar a execução da política de investimento das diversas carteiras administradas e dos clubes e fundos de investimento sob gestão;
- (b) avaliar e acompanhar o desempenho dos ativos do FIDC, das carteiras administradas e dos clubes e fundos de investimento sob gestão, emitindo recomendações sobre investimentos, desinvestimentos e alterações na alocação de recursos;
- (c) analisar acordos de acionistas/cotistas e acordos de confidencialidade, relativos aos ativos integrantes das carteiras administradas e dos clubes e fundos de investimento sob gestão; indicar e recomendar a alteração dos membros da administração das companhias investidas pelas carteiras administradas, clubes e fundos de investimento sob gestão;
- (d) autorizar a contratação de assessores financeiros e/ou legais para carteiras administradas e clubes e fundos de investimento sob gestão.

Na área de *Compliance* e Controles Internos estrutura-se o Comitê de Ética e Conduta, que é composto pelos dois diretores da GFS Investimentos. Este comitê tem por função deliberar acerca das questões relacionadas aos controles internos da GFS Investimentos e ao atendimento das regras e princípios de *compliance*, e em especial no que se refere ao cumprimento dos manuais e códigos da GFS Investimentos. As decisões do Comitê de *Compliance* e Controles Internos são soberanas e obrigam a todos os sócios e demais pessoas vinculadas à GFS Investimentos.

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

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

- Comitê de Gestão e Investimento

Este comitê é composto pelos Diretores da GFS Investimentos e se reúne mensalmente de forma ordinária, podendo, extraordinariamente, ser convocado a qualquer tempo por um de seus membros. Suas reuniões são documentadas por meio de ata, devendo, todavia, serem arquivados, sempre que possível, os estudos e materiais que embasaram as respectivas decisões de investimentos. Para instalação de reuniões deste comitê, é necessária a presença dos dois diretores da GFS Investimentos. A cada membro cabe um voto e as decisões dos Comitês são tomadas por unanimidade.

- Comitê de Ética e Conduta

Este comitê é composto pelos Diretores da GFS Investimentos e se reúne mensalmente de forma ordinária, podendo, extraordinariamente, ser convocado a qualquer tempo por um de seus membros. Suas reuniões são documentadas por meio de ata, que será encaminhada à Área de *Compliance* para controle e armazenamento. Para instalação de reuniões deste comitê, é necessária a presença dos dois diretores da GFS Investimentos. A cada membro cabe um voto e as decisões dos Comitês são tomadas por unanimidade.

- Comitê de Crédito

O gerenciamento do risco de crédito é realizado pelo Comitê de Crédito, que é responsável pela definição de alocações, estratégias, análise de contraparte e demais dinâmicas pertinentes ao risco de crédito. O Comitê de Crédito é composto pelo responsável pela área de risco, pelo responsável pela área de *compliance*, pelo responsável pela área de gestão de carteiras e um membro da Diretoria da GFS Investimentos e se reúne (i) semanalmente, com a finalidade de decidir sobre a aquisição e composição da carteira; e (ii) mensalmente, para

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.



avaliar os resultados e as características dos ativos adquiridos, com foco em definir as estratégias de exposição da carteira e concentração de ativos. Todas as decisões tomadas pelo Comitê de Crédito são registradas em ata assinada por todos os participantes.

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

Os diretores da GFS Investimentos exercem seus mandatos em conjunto ou isoladamente, com amplos poderes de representação e sem qualquer restrição.

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

Não aplicável.

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 administração de carteira de valores mobiliários, indicar, em forma de tabela:

Nome	Eduardo Barbosa Horta dos Santos
Idade	46 anos
Profissão	Empresário
CPF	026.489.996-20
Cargo Ocupado	Diretor responsável pela administração de Carteiras de Valores Mobiliários.
Data da Posse	01/03/2018
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros cargos na empresa	Responsável pela área de distribuição.

Nome	Leonardo Mattos de Oliveira
Idade	41 anos

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Profissão	Empresário
CPF	041.071.776.29
Cargo Ocupado	Diretor responsável por Gestão de Risco.
Data da Posse	01/03/2018
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros cargos na empresa	Diretor responsável por <i>Compliance</i> e Controles Internos.

8.4. Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer currículo, contendo as seguintes informações: (i) cursos concluídos; (ii) aprovação em exame de certificação profissional; (iii) principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando: (a) nome da empresa; (b) cargo e funções inerentes ao cargo; (c) atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram e (d) datas de entrada e saída do cargo.

EDUARDO BARBOSA HORTA DOS SANTOS

Rua do Ouro, nº 1920, apto. 502, bloco A

Belo Horizonte – MG

E-mail: edubhs@yahoo.com.br

Contato: (31) 98838-1101

FORMAÇÃO ACADÊMICA

- Pós-Graduação MBA Executivo em Gestão de Negócios – IBMEC/MG (2008)
- Bacharel em Administração de Empresas – FUMEC/BH (2002)
- Inglês – Mayfield High School – Las Cruces, New México, USA

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001
(31) 3064-6180/3064-6185
financeiro@gfsinvestimentos.com.br

QUALIFICAÇÕES

- Consolidada experiência no mercado financeiro nacional e internacional, atuando em sua gestão em grandes empresas nacionais e multinacionais.
- Atuação como responsável na gestão de tesouraria, câmbio, operações de *hedge*, negociação de commodities, planejamento e orçamento, eficiência fiscal, aplicações e investimentos, análise de risco, grandes captações, custos e gestão de pessoas.
- Experiência na relação com investidores no Brasil e exterior, em negociações e *road shows* para captações e apresentações.
- Gestor de carteiras CVM e ANBIMA.
- Usuário chave na implantação da ferramenta financeira da SAP.

EMPRESAS

- GESTOR DE CARTEIRAS PESSOAIS – 12/2016 a atual
Responsabilidade: Gestão de recursos de terceiros.
- INTERMEDIUM DTMV LTDA – 09/2013 a 12/2016
Responsabilidade: Diretoria e gestão de recursos de terceiros.
- BANCO INTERMEDIUM S.A. – 09/2012 a 09/2013
Responsabilidade: Gestão Financeira
- BANCO MERCANTIL DO BRASIL – 10/2007 a 09/2012
Responsabilidade: Gestão em Finanças/Mercado de Capitais Internacionais/*Trade Finance*.
- ANGLO GLOD ASHANTI SOUTH AMERICA – 04/2005 a 10/2007
Responsabilidade: Coordenação Financeira (Tesouraria/Vendas de *commodities* no mercado Internacional)
- GERDAU AÇOMINAS S.A. – 06/1997 a 04/2005
Responsabilidade: Financeira / Mesa de Operações.

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001
(31) 3064-6180/3064-6185
financeiro@gfsinvestimentos.com.br

EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL

- Gestão de recursos de terceiros – identificando através de ferramentas de risco e análise de mercado, os melhores investimentos, trazendo ao investidor melhores ganhos adequados à relação risco/retorno.
- Implantação de sistemas de controle gerencial e contábil – auxiliando as operações e registros da empresa, trazendo segurança e eficiência nos processos.
- Conhecimento de regulação e normativos, mercados e suas regras – enquadrando fundos e operações, evitando qualquer tipo de perda e sanção em relação às operações.
- Aproximação com o conselho da empresa – discutindo estratégias, posicionamentos e tomadas de decisão, buscando alinhar os interesses e diretrizes da empresa às decisões estratégicas.
- Gestão de tesouraria interna e externa, (aplicações, câmbio, empréstimos e derivativos) – buscando as melhores opções de mercado, avaliando a melhor relação risco/retorno, rentabilizando e protegendo o caixa da empresa.
- Participação no planejamento e orçamento – projetando entradas e saídas de caixa, definindo todo o cronograma comercial, econômico e financeiro da empresa.
- Análise de custos, separando moeda nacional e internacional – dividindo os custos e ajudando a empresa a estruturar seu balanço e sua política de proteção (*hedge*).
- Análise do impacto fiscal de investimentos e financiamento sobre os resultados da empresa – estudando os custos indiretos, permitindo utilizar-se de créditos fiscais, reduzindo os custos finais aos negócios da empresa.

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001
(31) 3064-6180/3064-6185
financeiro@gfsinvestimentos.com.br

- Apuração e análise de resultados econômico-financeiros, em moeda local e estrangeira – medindo o grau de retorno financeiro da tesouraria, traçando comparativos entre aplicações, indicadores econômicos e outras opções de investimento, auxiliando em uma melhor definição do caixa estratégico.
- Gestão de pessoas – discutindo resultados, incentivando o funcionário e desenvolvendo normas, alcançando o padrão de qualidade e eficiência exigido pela empresa.
- Análise de risco para definição de bancos e clientes, através de balanços, classificações de risco e informações de mercado – aumentando a segurança e transparência das operações da empresa.
- Responsável por empréstimos e financiamentos de curto e longo prazo – discutindo a necessidade, buscando cotações e comparativos, analisando custos e impactos fiscais e tributários, possibilitando investimentos e diluição do fluxo de pagamentos sem afetar o fluxo de caixa. (Exemplo de estruturas: Securitizações, ECA's, Pré-Pagamentos, Leasing, ACC's, ACE's e capitais de giro).
- Coordenação de processos e relatórios para atender às exigências aos novos padrões contábeis nacionais e internacionais – definindo padrões e segregando funções e tarefas, de forma a obter um amplo controle sobre as operações, regularizando a empresa.
- Desenvolvimento, acompanhamento e fechamento de operações de *hedge* envolvendo derivativos (opções, futuros e *swap*) nos mercados interno e externo, a partir do acompanhamento de conjunturas econômico-financeiras – verificando a necessidade e garantindo maior remuneração e segurança aos negócios.

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001
(31) 3064-6180/3064-6185
financeiro@gfsinvestimentos.com.br

- Gestão das operações de câmbio – possibilitando maior ganho em relação às taxas praticadas pelo mercado.
- Desenvolvimento de ferramentas de auxílio no dia a dia das operações, com base em conhecimento de mercado – permitindo à empresa conseguir preços mais competitivos e a custos mais baixos em suas operações financeiras.
- Contato constante em bancos e parceiros de mercado Brasil e exterior, através de reuniões e encontros – estando sempre atualizado sobre qualquer mudança ou novidade do mercado, permitindo à empresa estar sempre pronta a aproveitar novas oportunidades.
- Experiência em relações com investidores na Ásia, Europa e EUA.
- Gestão do mercado de capitais, avaliando todo o processo – negociando com instituições, advogados e parceiros, elaborando documentação, apresentando internamente e em *road shows*, buscando fontes alternativas de captação com o melhor custo, prazo e benefício para a instituição.
- Responsável pelo contato com órgãos multilaterais, órgãos governamentais externos e agências de crédito – prospectando parcerias, reforçando a presença e diversificando os recursos da instituição.
- Originação de empréstimos de comércio exterior.
- Apresentação de *road shows* no Brasil e no exterior – apresentando a empresa e as propostas de negócios, buscando recursos de forma a aumentar e diversificar as captações da instituição.
- Negociação de *commodities* em instituições financeiras no Brasil e no exterior, através da venda do produto para os clientes – alcançando o melhor preço nas negociações.

CURSOS COMPLEMENTARES

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

LEONARDO MATTOS DE OLIVEIRA

E-mail: leonardo.oliveira@gfsinvestimentos.com.br

Contato: (31) 98402-5884

EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL

Sócio

B3R Capital & Partners Ltda / Equilibrium

Período: 12/2014 – o momento

Relationship Manager

Bank J. Safra Sarasin Ltda

Período: 12/2011 a 12/2014

Localidade: Geneva e Região, Suíça

Superintendent Corporate / Large Corporate

Banco Safra

Período: 03/2009 a 08/2011

Localidade: Belo Horizonte e Região, Brasil

Sup. Segmento Corporate e *Large Corporate* para Espírito Santo, Salvador, Goiânia e Brasília.

General Manager Corporate

Banco Safra

Período: 11/2008 a 03/2009

Localidade: Belo Horizonte e Região, Brasil

Relationship Manager Middle Market

Banco Santander

Período: 12/2004 a 04/2006

Localidade: Belo Horizonte e Região, Brasil



GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001
(31) 3064-6180/3064-6185

financeiro@gfsinvestimentos.com.br

LEONARDO MATTOS DE OLIVEIRA

E-mail: leonardo.oliveira@gfsinvestimentos.com.br

Contato: (31) 98402-5884

EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL

Sócio

B3R Capital & Partners Ltda / Equilibrium/GFS Ativos

Período: 12/2014 – o momento

Relationship Manager

Bank J. Safra Sarasin Ltda

Período: 12/2011 a 12/2014

Localidade: Geneva e Região, Suíça

Superintendent Corporate / Large Corporate

Banco Safra

Período: 03/2009 a 08/2011

Localidade: Belo Horizonte e Região, Brasil

Sup. Segmento Corporate e *Large Corporate* para Espírito Santo, Salvador, Goiânia e Brasília.

General Manager Corporate

Banco Safra

Período: 11/2008 a 03/2009

Localidade: Belo Horizonte e Região, Brasil

Relationship Manager Middle Market

Banco Santander

Período: 12/2004 a 04/2006

Localidade: Belo Horizonte e Região, Brasil

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001

(31) 3064-6180/3064-6185

financeiro@gfsinvestimentos.com.br

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

a. Quantidade de profissionais: 02

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes:

As atividades da Área de Gestão de Risco englobam a averiguação dos riscos envolvidos na própria atividade da GFS Investimentos e na verificação dos principais ativos de risco e suas volatilidades.

A área produz relatórios periódicos para uso interno e para eventual submissão aos administradores dos fundos geridos. Todo crédito é monitorado diariamente em relação ao seu grau de risco, liquidez, concentração setorial e concentração em mesmo grupo controlador.

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

Os sistemas de apoio ao controle de risco foram desenvolvidos internamente. Para a funcionalidade do sistema interno de risco, são extraídos os dados registrados em planilhas específicas utilizadas, principalmente, pela área de gestão. A base de dados obtida visa atender as necessidades de mitigação dos riscos de mercado e liquidez, sendo inseridos nas planilhas próprias elaboradas especificamente para estes fins.

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

A Área de Gestão de Risco atua com completa independência para tomar qualquer decisão quanto às questões de risco e sua metodologia e tem poder de veto de alocação absoluto, sendo necessário o registro do veto na ata da reunião mensal. Além disso somente poderão atuar, direta ou indiretamente, na gestão de risco, os diretores da GFS Investimentos, ou funcionários, previamente alocados à esta área.



GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001
(31) 3064-6180/3064-6185

financeiro@gfsinvestimentos.com.br

- Administração de Empresas – Centro Universitário UNA (2004)

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: (i) cursos concluídos; (ii) aprovação em exame de certificação profissional; (iii) principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando: (a) nome da empresa; (b) cargo e funções inerentes ao cargo; (c) atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram e (d) datas de entrada e saída do cargo.

O diretor responsável pela gestão de risco é o mesmo diretor responsável pela atividade de *compliance* e controles internos indicado no item 8.5 acima.

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: (i) cursos concluídos; (ii) aprovação em exame de certificação profissional; (iii) principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando: (a) nome da empresa; (b) cargo e funções inerentes ao cargo; (c) atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram e (d) datas de entrada e saída do cargo.

O diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento é o mesmo diretor responsável pela atividade de administração de carteiras de valores mobiliários indicado no item 8.4 acima.

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

a. Quantidade de profissionais: 01

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes: Gestão de recursos, análise de ativos, decisão, execução e acompanhamento de investimentos e distribuição de cotas dos fundos geridos.

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001
(31) 3064-6180/3064-6185
financeiro@gfsinvestimentos.com.br

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

A GFS Investimentos contrata, ainda, os relatórios diários da Benndorf Research, tendo a possibilidade de solicitar relatórios específicos sobre determinado setor ou empresa.

Além disso, a GFS Investimentos utiliza planilhas próprias para embasar a avaliação dos mercados em que atua, mantendo sua estrutura de gestão atualizada e informada sobre eventuais variáveis de influência naqueles mercados. Dentre as rotinas estão: avaliação dos mercados para cumprimento das decisões do comitê, verificação dos caixas, execução de ordens, diálogo com corretoras e outros agentes de mercado.

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: 01

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes: A Área de *Compliance* se dedica a acompanhar a atividades da GFS Investimentos de forma a garantir a observância das regras, políticas e procedimentos internos. Dentre suas atividades inclui-se o monitoramento contínuo das atividades desempenhadas pelas Pessoas Vinculadas, de forma verificar o cumprimento das regras e procedimentos aplicáveis, bem como a realização de testes de aderência periódicos, de forma a identificar eventuais falhas.

É responsável, ainda, pela revisão dos manuais, regras e políticas internas e pelos treinamentos das Pessoas Vinculadas, podendo, todavia, esta última atividade ser delegada a terceiros prestadores de serviço, conforme o caso.

A Área de *Compliance* acompanha, ainda, o cumprimento das decisões tomadas em comitês.

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001
(31) 3064-6180/3064-6185
financeiro@gfsinvestimentos.com.br

As atividades da Área de Gestão de Risco englobam a averiguação dos riscos envolvidos na própria atividade da GFS Investimentos e na verificação dos principais ativos de risco e suas volatilidades.

A área produz relatórios periódicos para uso interno e para eventual submissão aos administradores dos fundos geridos. Todo crédito é monitorado diariamente em relação ao seu grau de risco, liquidez, concentração setorial e concentração em mesmo grupo controlador.

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

Os sistemas de apoio ao controle de risco foram desenvolvidos internamente. Para a funcionalidade do sistema interno de risco, são extraídos os dados registrados em planilhas específicas utilizadas, principalmente, pela área de gestão. A base de dados obtida visa atender as necessidades de mitigação dos riscos de mercado e liquidez, sendo inseridos nas planilhas próprias elaboradas especificamente para estes fins.

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

A Área de Gestão de Risco atua com completa independência para tomar qualquer decisão quanto às questões de risco e sua metodologia e tem poder de veto de alocação absoluto, sendo necessário o registro do veto na ata da reunião mensal. Além disso somente poderão atuar, direta ou indiretamente, na gestão de risco, os diretores da GFS Investimentos, ou funcionários, previamente alocados à esta área.

O diretor de Gestão de Risco é o mesmo diretor de *Compliance* e Controles Internos, não estando subordinado, direta ou indiretamente, a outro departamento, garantindo, assim autonomia e independência funcional e hierárquica.

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

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) quantidade de profissionais; (b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes; e (c) os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos.

Item não aplicável.

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

a. Quantidade de profissionais: 01

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes:

A atividade de distribuição de cotas está vinculada ao Diretor Responsável pela Administração de Carteira de Valores Mobiliários e se dedica especificamente aos fundos geridos pela própria GFS Investimentos, não se caracterizando como uma atividade independente.

Os profissionais que se dedicam à intermediação das cotas exercem atividades de prospecção e captação de clientes, recepção e registro de ordens e transmissão dessas ordens para os sistemas de negociação ou de registro cabíveis, na forma da regulamentação em vigor e a prestação de informações sobre as carteiras e fundos sob gestão.

c. Infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços usados na distribuição.

Os profissionais alocados na distribuição deverão contar com, no mínimo, certificação ANBIMA CPA-20 e/ou Comercial PQO e receberão treinamento periódico, de forma a assegurar seu conhecimento quanto às principais normas aplicáveis à atividade de distribuição, incluindo, mas não se limitando, as normas de cadastro, combate e prevenção à lavagem de dinheiro e *suitability*, e serão

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001
(31) 3064-6180/3064-6185
financeiro@gfsinvestimentos.com.br

prontamente informados acerca de qualquer alteração relevante no regulamento dos fundos sob gestão da GFS Investimentos.

d. Infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços usados na distribuição.

Cada profissional possui um endereço eletrônico corporativo e sua própria estação de trabalho contendo computador e telefone, além de contar com salas de reunião estruturadas.

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

Como a GFS Investimentos não realiza distribuição ativa de seus fundos, as rotas da área de distribuição envolvem basicamente o cadastramento de novos investidores, a atualização cadastral dos atuais cotistas, o atendimento periódico e eventual aos investidores, o recebimento de pedidos de aplicação e resgate e o encaminhamento para a Área de *Compliance* de toda e qualquer irregularidade ou suspeita de irregularidade verificada.

Quando do início do seu relacionamento com a GFS Investimentos, o cliente preenche a ficha cadastral e deverá atualizá-la a cada 24 (vinte e quatro) meses, ou sempre que haja qualquer alteração nos dados informados.

Os colaboradores devem assegurar que o cliente preencheu satisfatoriamente sua ficha cadastral e encaminhou a documentação pertinente. Na hipótese de recusa imotivada por parte do cliente na prestação de informações ou esclarecimentos solicitados, o colaborador deve comunicar o fato à Área de *Compliance*, para que sejam tomadas as medidas cabíveis.

A GFS Investimentos possui sistemas de apoio às atividades de distribuição, tanto para elaboração e manutenção dos cadastros dos cotistas e arquivamento da documentação pertinente, quanto para controle das movimentações e posição. Ressalta-se que os sistemas são acessíveis apenas por senha individual e intransferível, fornecida a colaboradores pré-autorizados.

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes.

Todas as informações relevantes foram detalhadas neste formulário.

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.

O principal produto oferecido pela GFS Investimentos é fundo de investimento, sendo a remuneração praticada com base na cobrança de taxa de gestão.

Do FIDC será cobrada uma taxa fixa de gestão.

Com relação aos demais fundos, carteiras e clube de investimento, será cobrada uma taxa fixa de gestão, mas também poderá ser cobrada uma taxa de performance, dependendo do tamanho do fundo e relacionamento com o cliente, sendo que a cobrança incidirá apenas sobre o que exceder o *benchmark*.

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.

A GFS Investimentos está em fase pré-operatória.

9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes.

Não se aplica, por não existirem outras informações julgadas relevantes.

10. Regras, procedimentos e controles internos.

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

Item não aplicável.

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

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001
(31) 3064-6180/3064-6185
financeiro@gfsinvestimentos.com.br

Antes da contratação, a área responsável pela Gestão de Carteiras realiza análise das corretoras, que leva em conta os administradores, histórico, credibilidade, renome, reputação e os valores cobrados, sendo certo que este último não é o critério decisivo para a contratação.

Após análise, as taxas aplicadas às operações são contratualmente acordadas e tais informações são repassadas aos custodiantes de cada fundo.

Os custos de transação são então monitorados pelos diretores da GFS Investimentos, que mantem o controle sobre estes gastos por meio de elaboração de planilha específica e relatórios enviados pelo administrador dos fundos.

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

A GFS Investimentos pode aceitar a prática de *soft dólar*, caso sejam constatados benefícios diretos aos fundos geridos e, conseqüentemente, a seus cotistas. A escolha das corretoras não é condicionada a esta prática e deverá seguir exclusivamente as disposições claras e precisas de contratação especificadas para estes fins.

Brindes e presentes são aceitos caso tenham valor inferior a R\$ 100,00 (cem reais) e são sorteados entre todos os funcionários que, previamente avisados, optarem por participar de referido sorteio.

Jantares e almoços serão permitidos desde que haja confirmação de pelo menos 02 (dois) diretores da GFS Investimentos.

Todos os casos acima deverão ser informados previamente à Área de *Compliance*.

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

O Plano de Continuidade de Negócios da GFS Investimentos, abaixo transcrito está disponível no endereço www.gfsinvestimentos.com.br.

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001
(31) 3064-6180/3064-6185
financeiro@gfsinvestimentos.com.br



PLANO DE CONTINUIDADE DE NEGÓCIOS

GFS ATIVOS FINANCEIROS E INVESTIMENTOS LTDA

Versão: dezembro/2017

1. OBJETIVO E ABRANGÊNCIA

Este Plano de Continuidade de Negócios (o “Plano”) tem como objetivo apresentar, de forma simples e clara, procedimentos a serem seguidos para colocar a GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda (a “GFS Investimentos”) em funcionamento, dentro de um estado mínimo e aceitável, na ocorrência de qualquer evento inesperado, possibilitando aos gestores e administradores maior segurança e agilidade no desempenho de suas atribuições.

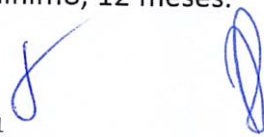
2. ESTRUTURA TECNOLÓGICA

Os servidores de dados da empresa estão na solução escalável de nuvem da Microsoft e Amazon. O *backup* dos dados é feito diariamente dentro do escopo de serviços contratados com a Microsoft através do Azure Backup com redundância geográfica. O prazo de armazenamento dos *backups* é de, no mínimo, 6 (seis) meses.

Os acessos à rede do *data center* são feitos por serviço de VPN IPSEC *Site to Site* e *Point to Site*, com uso de certificados digitais através de *links* de internet em conjunto com dois provedores de internet independentes em Belo Horizonte. Os acessos à rede GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda são feitos mediante acesso condicional e cada usuário detém uma senha de permissão de acesso.

O serviço de correio eletrônico utilizado é o Exchange Online da suíte de serviços Office 365 Enterprise E3 disponibilizado pela Microsoft. Todas as caixas contam com proteção de exclusão acidental de *e-mails*, *restore* e retenção em caso de *full delete* por até 30 dias. O *backup* de todas as caixas de *e-mail* que serão desativadas pertencentes a colaboradores desligados da empresa são arquivadas junto aos *backups* da GFS Investimentos por, no mínimo, 12 meses.

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.



No caso de quedas de energia, ou desastres naturais, a GFS Investimentos conta com *nobreaks*, além disso, possui redundância de suas operações em diferentes sites e localizações.

Para internet, a GFS Investimentos conta com dois acessos simultâneos gerenciados e balanceados. Numa eventual queda de um dos acessos, o outro assume automaticamente e integralmente as operações.

3. IDENTIFICAÇÃO DOS PROCESSOS CRÍTICOS PARA O NEGÓCIO

FALHA	IMPACTO	LIMITE SUPORTÁVEL EM HORAS	MEDIDAS ALTERNATIVAS
Energia Elétrica	Interrupção nas atividades de processamento de informações.	4	Utilização de nobreaks e notebooks
Conectividade	Interrupção no processamento de informações e contato com clientes e investidores.	1	As linhas digitais possuem <i>backups</i> nos aparelhos de comunicação móvel das áreas de Gestão, Comercial e Risco. A internet possui <i>backup</i> no ambiente <i>on-Premises</i> . Caso não haja falha de energia elétrica, as informações podem ser recebidas e transmitidas através de internet de backup ou móvel com 4G.
Controle Ambiental	Servidores de Dados	4	Os servidores estão hospedados em servidor externo da Amazon AWS e Microsoft Azure.

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001
(31) 3064-6180/3064-6185

financeiro@gfsinvestimentos.com.br



	Área de trabalho dos colaboradores.	8	Abertura das janelas do escritório.
Detecção de combate à incêndio	O local de trabalho dos usuários é afetado.	0,15	Os datacenters de nuvem pública são baseados em contêineres com controle de fumaça e ativação de pó químico para extinção do foco de incêndio.
Transportes	Falha nos transportes impedindo o acesso de pessoas chave ao processo de gestão.	2	Autorizado o uso de transportes alternativos.
Arquivos ou diretórios corrompidos ou perdidos	Ativação de procedimentos para recuperar informações.	1	Restauração das informações através do <i>bachup</i> .
Falha de produtos	Utilização de computadores e/ou processos em execução.	2	Existe pelo menos um produto adicional para cada equipamento do escritório (computador, impressora, CPU etc.)
Falha no sistema de processamento de dados	Paralisação de todos os processos do escritório.	0,5	Executar procedimentos de correção para recuperação do estado operacional dos servidores de rede e internet.
Falha na rede local	Impossibilidade de acessos aos serviços e arquivos de rede.	0,5	O acesso aos servidores pode ser utilizado de qualquer local com acesso à internet, respeitando as regras de acesso condicional.

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001
(31) 3064-6180/3064-6185

financeiro@gfsinvestimentos.com.br

Recebimento de informações erradas ou produção de resultados errados	Os ativos da sociedade são custodiados e controlados pelo Custodiante e conferidos pelo Administrador.	6	Os dados são analisados e, se necessário, o <i>backup</i> anterior é restaurado granularmente.
--	--	---	--

Os principais processos de controle (*backoffice*) e de gestão de ativos de terceiros estão contemplados pela estrutura prevista neste manual.

Os processos envolvendo a comunicação, agendamento de reuniões, troca e compartilhamento de arquivos e troca de informações através de *e-mails* estão assegurados pela portabilidade do sistema de mensagens na plataforma do Office 365 em conjunto com o Skype For Business e Exchange Online.

5. RESPONSABILIDADE PARA ATIVAÇÃO DO PLANO

A responsabilidade pela ativação do Plano é do responsável por Tecnologia da Informação da GFS Investimentos. Cada colaborador, de acordo com a falha encontrada, deverá acionar o responsável pelo PCN que deverá auxiliá-lo e orientá-lo para solucionar o problema.

6. AUDITORIA DO PCN E MANUAL DE COMPLIANCE

Anualmente o responsável pela Área de *Compliance*, deverá executar procedimentos de auditoria interna a fim de verificar o cumprimento das regras e políticas previstas no Manual de Controles Internos da GFS Investimentos.

A auditoria interna compreende não somente a verificação dos procedimentos formais por todas as pessoas vinculadas, mas também testes em tecnologia da informação visando garantir a operação da GFS Investimentos regularmente, conforme previsto no presente Plano.

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001
(31) 3064-6180/3064-6185
financeiro@gfsinvestimentos.com.br

O documento de auditoria deverá conter evidências atuais, dentro do ano vigente, e ser assinado pelas pessoas envolvidas e pelo administrador da GFS Investimentos, após avaliação do documento.

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

A gestão de risco de liquidez foi determinada pela regulação em vigor como item de atuação compartilhada entre gestor de carteira e administrador do fundo.

Como gestora da carteira, a GFS Investimentos aplica os seguintes controles:

- (i) compatibilização da aquisição de ativos para os fundos de investimento sob gestão, de acordo com as respectivas políticas de investimento e objetivos, considerando os prazos de aplicação, resgate e/ou amortização, previstos nos respectivos regulamentos;
- (ii) avaliação dos prazos de vencimento dos ativos que compõem a carteira do fundo *vis-à-vis* a liquidez existente e volume e comportamento de solicitações de aplicação, resgate ou amortização, conforme o caso e de acordo com as informações obtidas dos respectivos administradores; e
- (iii) inclusão dessa análise na avaliação dos cenários de estress.

A GFS Investimentos busca assegurar a adequação da carteira dos fundos sob gestão à tempestividade na tomada de ações e divulgação de informações. Nesse sentido, cada carteira é analisada a partir de sua estrutura a termo de *payoff* e as possibilidades de negociação secundária de seus ativos. As informações de liquidez são usadas para estimativa de impacto de zeragem e tempo de desarticulação de cada estratégia, tanto em regimes ordinários quanto em cenários de *stress*. O impacto potencial de liquidez deve respeitar a estrutura do passivo dos fundos, tal como informada pelos respectivos administradores e sujeitas ao crivo desses, com uma abordagem bastante

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

conservadora no sentido de evitar qualquer distorção causada por resgates em cascata.

Todas as estratégias são dimensionadas individualmente, de acordo com as particularidades de seu mercado referencial.

10.6. Descrever as políticas, as práticas e os controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso 1 do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor.

As pessoas vinculadas à atividade de distribuição, quando da prospecção de potenciais investidores, realização processo de *Know Your Client* (“Conheça seu Cliente”), composto por consultas às informações públicas disponíveis na rede mundial de computadores, cadastro de inadimplentes (ex: SERASA), Receita Federal e pesquisas por meio do sistema e-Guardian, a fim de averiguar situações potenciais de conflito de interesses, envolvimento de pessoas politicamente expostas ou de cotistas residentes/sediados em cidades fronteiriças, para não expor negativamente a empresa, seus clientes e parceiros, vem como atender as normas e legislação aplicáveis.

Caso seja observada alguma ocorrência, será verificada sua relevância e a necessidade de levar a questão para discussão em reunião do Comitê de Controles Internos e *Compliance*, que terá poder para vetar o investidor.

Após a pesquisa e aprovação, será analisado o perfil do investidor, mediante observância da política de *suitability*, a fim de se ofertar a tal investidor apenas produtos a ele adequados.

Além desses procedimentos, as referidas pessoas vinculadas devem garantir que:

- somente serão implementadas ordens de aplicação ou resgate solicitadas pelo cotista ou por seu procurador, via fax, carta assinada, e-mail e/ou

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

telefone gravado, conforme autorizado na respectiva ficha cadastral do cotista;

- somente serão recebidos aportes enviados da conta bancária de titularidade do cotista indicada na ficha cadastral;
- somente serão realizados pagamentos de resgate por meio de depósito em conta bancária de titularidade do cotista indicada na ficha cadastral;
- somente serão realizados pagamentos de resgate por meio de depósito em conta bancária de titularidade do cotista indicada na ficha cadastral;
- os recursos aportados são compatíveis com os valores financeiros declarados pelo cotista na respectiva ficha cadastral.

Por fim, vale ressaltar que são realizados treinamentos periódicos para os funcionários envolvidos nestas atividades, conforme disposto no item 8.12 acima.

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.

www.gfsinvestimentos.com.br

11. Contingências

11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não sejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa, indicando: (a) principais fatos, e (b) valores, bens ou direitos envolvidos:

A GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda não figuram no polo passivo de nenhum processo judicial, administrativo ou arbitral.

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001
(31) 3064-6180/3064-6185
financeiro@gfsinvestimentos.com.br

c. impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa.

Eduardo Barbosa Horta dos Santos declara que não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa.

Eduardo Barbosa Horta dos Santos

d. inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito.

Eduardo Barbosa Horta dos Santos declara que não está incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito.

Eduardo Barbosa Horta dos Santos

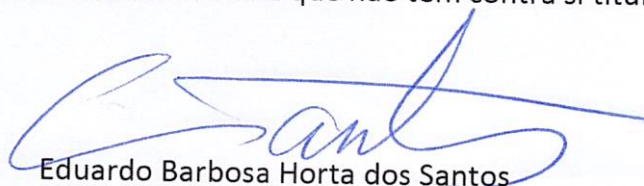
e. inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado.

Eduardo Barbosa Horta dos Santos declara que não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado.

Eduardo Barbosa Horta dos Santos

f. títulos contra si levados a protesto.

Eduardo Barbosa Horta dos Santos declara que não tem contra si títulos contra si levados a protesto.


Eduardo Barbosa Horta dos Santos

GFS Ativos Financeiros e Investimentos Ltda.

Avenida Amazonas, 2841, Gutierrez, Belo Horizonte/MG. CEP 30.441-001
(31) 3064-6180/3064-6185
financeiro@gfsinvestimentos.com.br

