

ICATU | VANGUARDA

Formulário de
Referência 2021

ADMINISTRADORES DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS	Os campos assinalados com “FG” são facultativos para o administrador registrado na categoria gestor de recursos
<p>1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário</p>	<p>Nome: Larissa M. Gontijo</p> <p>Contato: compliance@icatu Vanguarda.com.br</p> <p>(21) 3824-3911</p> <p>Área: Compliance</p>
<p>1.1. Declarações dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e desta Instrução, atestando que:</p>	
<p>a. reviram o formulário de referência</p>	<p>Em anexo</p>
<p>b. o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa</p>	<p>Em anexo</p>
<p>2. Histórico da empresa¹</p>	
<p>2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa</p>	<p>Em 2003 é criada a Icatu Hartford Administração de Recursos Ltda. para gerir as reservas acumuladas pela venda dos produtos de seguros de vida, previdência e capitalização do Grupo Icatu Seguros.</p> <p>Em 2010 termina a Joint Venture entre o Grupo Icatu e a The Hartford e é criada a empresa Icatu Vanguarda Administração de Recursos Ltda., objetivando oferecer a expertise de gestão de recursos para clientes terceiros institucionais. A sólida e estável performance dos seus vários fundos de investimentos rendeu à Icatu Vanguarda diversas premiações de entidades especializadas.</p>

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

	<p>A Icatu Vanguarda prima por uma filosofia de investimento voltada para atender às necessidades específicas de cada cliente com base em uma avaliação fundamentalista, opinião independente e expertise em alocação de recursos. O processo de seleção de ativos é baseado cuidadosamente no alinhamento entre análise de risco, retorno e os objetivos de cada cliente.</p>
<p>2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo:</p>	
<p>a. os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário</p>	<p>Não ocorreram eventos societários, tais como incorporações, fusões, alienações e aquisições de controle societário. As alterações contratuais realizadas ao longo desse período estão relacionadas basicamente a: cessão de quotas e alteração do endereço da sede.</p>
<p>b. escopo das atividades</p>	<p>Em meados de 2021 a Icatu Vanguarda montou a área de Investimento Imobiliário e contratou uma equipe sênior/especializada como forma de expandir nossa atuação no mercado de capitais e de forma mais específica, no mercado de crédito.</p>
<p>c. recursos humanos e computacionais</p>	<p>Em março de 2022, Roberto Koeler Lira (Portfolio Manager de Renda Variável) deixou de fazer parte da equipe e Luiz Fernando Missagia, que também tem uma longa experiência na Mesa de Operações, assume essa posição.</p> <p>Com uma larga experiência de 22 anos, Luis Fernando foi sócio fundador e gestor de ações na Ace Capital nos últimos 3 anos. Iniciou sua carreira como analista de ações na Icatu Investimentos e seguiu carreira como gestor de ações no Bank Boston, Itau BBA, Ventor, Kinea, Santander Asset e Banco Santander. Luis Fernando é formado em Engenharia Civil pela PUC-Rio (1999), com pós-graduação em Engenharia Financeira pela mesma</p>

	<p>faculdade e em Direito e Economia de Empresas pela FGV (2006).</p> <p>Adicionalmente, ao longo dos últimos anos foram realizados diversos investimentos tanto em equipe, quanto em infraestrutura. Com isso, a Icatu Vanguarda pode aumentar significativamente os ativos sob gestão sem qualquer prejuízo nem para a performance dos fundos nem para a parte operacional. No que tange a planos de expansão, o Grupo Icatu Seguros e Icatu Vanguarda se mudaram para o moderno prédio Aqwa Corporate de modo a acompanhar o forte ritmo de expansão do Grupo, aliado a investimentos constantes em inovação, tecnologia, recursos humanos e novos modelos de interação/ cooperação. É importante destacar que a Icatu Vanguarda, fazendo parte do Grupo Icatu, usufrui da robusta infraestrutura de TI da Icatu Seguros, incluindo o serviço de manutenção e aprimoramento da rede de computadores, do e-mail corporativo, recursos de contingência, além da manutenção de equipamentos e suporte técnico.</p>
<p>d. regras, políticas, procedimentos e controles internos</p>	<p>As regras, políticas, procedimentos e controles internos estão em constante aprimoramento, ano a ano. Nos últimos anos fizemos alterações pontuais nesses processos. Vale destacar para 2020 a revisão da política de PLDFT, para atender a ICVM 617/19 e a implementação da Política de Privacidade, para atendimento da Lei Geral de Proteção de Dados (“LGPD”).</p> <p>Já em 2021 fizemos uma parceria com a Sitawi, referência em consultoria ESG. Nesse sentido, elevamos nossa Política de Investimento às melhores práticas sustentáveis. Dessa forma, podemos alcançar ainda</p>

	<p>mais retorno, aprimorando nossa filosofia e método de gestão com os fatores ESG.</p> <p>Adicionalmente, nos tornamos signatários do PRI (Principles for Responsible Investment) e neutralizamos as emissões de carbono da Icatu Vanguarda.</p>
3. Recursos humanos²	
3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:	
a. número de sócios	9 sócios
b. número de empregados	<p>57 funcionários</p> <p>A Icatu Vanguarda conta, ainda, nas funções não relacionadas ao core business da empresa tais como RH, Contabilidade, Tesouraria, Tecnologia e Marketing, com o apoio dos colaboradores do Grupo Icatu, em virtude de Termo de Rateio firmado entre as empresas.</p>
c. número de terceirizados	-
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	<p>Alan Correa</p> <p>Bernardo Schneider</p>
4. Auditores	
A ICVM 558 faculta a contratação do serviço de auditoria para as empresas que atuam como gestores de recursos.	
4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:	
a. nome empresarial	KPMG Auditores Independentes
b. data de contratação dos serviços	31 de maio de 2019

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

c.	descrição dos serviços contratados	Auditoria e Revisão das Informações Contábeis
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	A Icatu Vanguarda atesta que a receita decorrente das taxas de administração 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 gestão de recursos.
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)	A Icatu Vanguarda atesta que o patrimônio líquido da empresa representa 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 Instrução³		FG
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.)	<p>A Icatu Vanguarda é especializada em gestão de ativos com foco em clientes institucionais: fundos de pensão, distribuidores, alocadores e pessoas físicas, este através de parcerias com private banks, plataformas, family offices e agentes autônomos.</p> <p>A Icatu Vanguarda atua, de forma acessória, como distribuidora das cotas de seus próprios fundos, conforme facultado pela Instrução CVM 558.</p>
b.	tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de	Atualmente, a Icatu Vanguarda trabalha com fundos de investimento e carteiras administradas, sendo que as

³ A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria administrador fiduciário de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.

<p>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.)</p>	<p>principais estratégias são executadas via fundos de investimento ICVM 555/14.</p> <p>De forma geral, a Icatu Vanguarda possui uma penetração mais expressiva no segmento institucional, tendo boa parte de seus Fundos adaptados às legislações de previdência. Entretanto, ao longo dos últimos anos, passamos a estar mais ativos e presentes no segmento varejo, principalmente via plataformas digitais de investimentos.</p>
<p>c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão</p>	<p>Os principais tipos de valores mobiliários que a Icatu Vanguarda gere são: cotas de fundos investimento no Brasil e exterior, títulos públicos, títulos privados emitidos por companhias de capital aberto ou não, ações, moedas e derivativos.</p>
<p>d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor</p>	<p>Com a autorização concedida pela ICVM 558, a Icatu Vanguarda faz a distribuição dos fundos geridos por ela. É importante destacar, no entanto, que a Icatu Vanguarda continuará contando com uma rede de distribuidores contratados para também realizar a distribuição de cotas de seus fundos.</p> <p>Esses distribuidores são objeto de due diligence e a área de Compliance aprova somente aqueles cujos controles e procedimentos sejam compatíveis com os padrões da Icatu Vanguarda. São avaliados os requisitos legais e regulatórios, a capacidade de prestar o serviço contratado e é feita uma avaliação reputacional da empresa.</p> <p>A Icatu Vanguarda atua na distribuição de cotas dos fundos por ela geridos para um escopo de clientes restritos, sendo basicamente representado por clientes institucionais.</p>

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; e

A Icatu Vanguarda não exerce outras atividades que possam gerar potenciais conflitos de interesses.

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.

Conforme mais bem detalhado no item 7 abaixo, a família Almeida Braga, que possui participação relevante na IGP/Ventor, enquanto sócios não executivos, controla as seguintes empresas que, assim como a IGP/Ventor, também se encontram cadastradas na CVM como gestoras de recursos:

- Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda. (“Icatu Vanguarda”);
- Icatu Seguros S.A (“Icatu Seguros”); e
- Icatu Consultoria de Investimentos Ltda. (“Icatu Consultoria”).

A IGP/Ventor e a Icatu Vanguarda também possuem como core business a atividade de gestão de fundos de investimento, entretanto, as empresas: (i) encontram-se localizadas em endereços diferentes; (ii) possuem equipe de gestão própria e independente; (iii) atuam em públicos-alvo distintos e (iv) possuem políticas de investimento que não se confundem, garantindo, portanto, a inexistência de conflito de interesses entre as atividades por elas desempenhadas. Desta forma, não há que se falar em conflitos de interesse.

Já a Icatu Seguros atua como gestora de recursos, pois a Resolução CMN nº 4.444, de 2015 (“Resolução 4444”) faculta, às Seguradoras, Resseguradores e Entidades Abertas de Previdência Privada a constituição de fundos de investimento exclusivos para a gestão de seus próprios recursos.

6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos⁴ e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:

a.	número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)	Investidores Qualificados: 93 Investidores Não Qualificados: 36.692 Total: 36.785
b.	número de investidores, dividido por:	
i.	peessoas naturais	12
ii.	peessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	15
iii.	instituições financeiras	30
iv.	entidades abertas de previdência complementar	1
v.	entidades fechadas de previdência complementar	58
vi.	regimes próprios de previdência social	52
vii.	seguradoras	4
viii.	sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	3
ix.	clubes de investimento	0
x.	fundos de investimento	0
xi.	investidores não residentes	0
xii.	outros (especificar)	36.610 (Clientes por Conta e Ordem)
c.	recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras)	Total: R\$ 33.614.489.119 Fundos/Carteiras para investidores Qualificados:

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

destinados a investidores qualificados e não qualificados)	R\$ 28.100.253.270
	Fundos/Careteiras para investidores Não Qualificados:
	R\$ 5.514.235.849
d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior	R\$ 51.745.068
e. recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)	
i. CLIENTE 1	R\$ 2.314.474.812
ii. CLIENTE 2	R\$ 2.092.301.146
iii. CLIENTE 3	R\$ 1.452.047.140
iv. CLIENTE 4	R\$ 1.375.437.471
v. CLIENTE 5	R\$ 1.068.905.074
vi. CLIENTE 6	R\$ 1.046.592.447
vii. CLIENTE 7	R\$ 881.068.578
viii. CLIENTE 8	R\$ 774.946.845
ix. CLIENTE 9	R\$ 701.966.496
x. CLIENTE 10	R\$ 588.530.949
f. Recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:	
i. pessoas naturais	R\$ 17.667.884
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 319.332.981
iii. instituições financeiras	R\$ 1.050.504.381
iv. entidades abertas de previdência complementar	R\$ 12.166.196.130

v.	entidades fechadas de previdência complementar	R\$ 9.779.631.132
vi.	regimes próprios de previdência social	R\$ 1.339.202.941
vii.	seguradoras	R\$ 3.242.448.201
viii.	sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	R\$ 3.161.547.939
ix.	clubes de investimento	0
x.	fundos de investimento	0
xi.	investidores não residentes	0
xii.	outros (especificar)	R\$ 2.537.957.526 (Cliente por Conta e Ordem)
6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:		
a.	Ações	R\$ 2.169.111.458
b.	debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras	R\$ 6.492.942.073
c.	títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 1.893.782.951
d.	cotas de fundos de investimento em ações	R\$ 1.674.613.650
e.	cotas de fundos de investimento em participações	0
f.	cotas de fundos de investimento imobiliário	R\$ 6.286.122
g.	cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R\$ 892.500.409

h. cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 683.738.487
i. cotas de outros fundos de investimento	R\$ 705.371.410
j. derivativos (valor de mercado)	R\$ 449.676.674
k. outros valores mobiliários	0
l. títulos públicos	R\$ 19.096.142.556
m. outros ativos	0
6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária	FG
6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	Não há

7. Grupo econômico

7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:	<p>Parcela relevante da empresa é detida pela família Almeida Braga, fundadora do Grupo Icatu e sócios não executivos da IGP/Ventor. O referido Grupo conta com a vasta experiência de seus fundadores, ligados ao mercado financeiro e de capitais e segurador no Brasil. Conforme disposto no item 6.2, “b” acima, a família Almeida Braga controla as seguintes empresas credenciadas na CVM para o serviço de administração de carteira: IGP/Ventor, Icatu Vanguarda, Icatu Seguros e Icatu Consultoria para os serviços de consultoria de valores mobiliários aos fundos Previdenciários. Vale</p>
--	---

	destacar que o controle da IGP/Ventor pertence a seus principais sócios executivos.
a. controladores diretos e indiretos	Controlador direto: Nalbrapar Participações Controlador indireto: Sylvia Maria da Glória de Mello Franco Nabuco, Maria do Carmo Nabuco de Almeida Braga, Lucia Nabuco de Almeida Braga Rebello, Sylvia Nabuco de Almeida Braga, Luis Antonio Nabuco de Almeida Braga.
b. controladas e coligadas	N/A
c. participações da empresa em sociedades do grupo	N/A
d. participações de sociedades do grupo na empresa	N/A
e. sociedades sob controle comum	Icatu Gestão Patrimonial Ltda, Ventor Investimentos Ltda, Icatu Seguros e Icatu Consultoria de Investimentos Ltda.
7.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 7.1.	
8. Estrutura operacional e administrativa⁵	
8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:	
a. atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico	A Icatu Vanguarda possui os seguintes departamentos técnicos: A equipe de Análise da Icatu Vanguarda pode ser dividida em três times distintos: a equipe macroeconômica, a área de análise de empresas e a área de análise de crédito. A equipe macroeconômica se dedica ao acompanhamento da economia doméstica e

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

	<p>internacional, produzem modelos e relatórios que visam fornecer informações relevantes e acuradas às áreas operacionais de mesa. A área conta ainda com o apoio de consultorias externas (que fornecem bancos de dados, análises macro, políticas e conjunturais escritas, além de reuniões mensais presenciais com um dos sócios da consultoria macroeconômica).</p> <p>A área de Análise de Empresas fica responsável pela cobertura das empresas brasileiras através de seus respectivos setores de interesse e especialização. Todas as avaliações são baseadas nos fundamentos das empresas e têm como objetivo fornecer posicionamento independente que auxiliem os gestores dos fundos nas suas decisões de investimento.</p> <p>A área de crédito realiza as avaliações de fluxo de caixa descontado e projeções baseadas nos fundamentos das empresas e essas análises têm como objetivo fornecer posicionamento aos gestores/ analistas (independente das agências de rating) que influenciem diretamente na tomada de decisões da área de Gestão de Crédito da área de Renda Fixa.</p> <p>A área de gestão fica responsável pelas decisões finais de investimento e pela execução das ordens.</p> <p>As informações dos comitês estão descritas no item abaixo.</p>
<p>b. em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões</p>	<p>A Icatu Vanguarda possui os seguintes comitês:</p> <p><u>Comitê de Risco:</u></p> <p>O comitê ocorre semestralmente ou excepcionalmente (em caso de mudanças abruptas de cenário) e é coordenado pelo responsável da área de risco. Tem a participação do CEO, da equipe de risco, de</p>

representantes da área de gestão, do responsável pela área de macroeconomia e do responsável pela área de operações e compliance. Todas as decisões são registradas em ata de maneira sumária.

Este comitê tem como objetivo discutir e avaliar os cenários de stress, validar os limites de risco individuais dos fundos, os modelos adotados etc.

Comitê de Compliance:

O Comitê de Compliance tem a atribuição de fornecer consultoria quanto a questões específicas de Compliance e controles internos, bem como, fomentar discussões de temas pertinentes.

O mesmo é composto pelo Diretor de Compliance e Compliance Officer da Icatu Vanguarda, membro da área de risco e um representante do Compliance e da Auditoria Interna do Grupo Icatu Seguros.

A reunião ocorre anualmente, mediante formalização em ata de maneira sumária.

Comitê de Análise e Monitoramento de Crédito:

O comitê ocorre, pelo menos uma vez ao mês, sempre que houver novas oportunidades de investimento em ativos de crédito (típica, mas não necessariamente, uma nova emissão). Dele participam a equipe de crédito, os portfólios managers de crédito da mesa de renda fixa, e eventualmente o CEO da Icatu Vanguarda e um representante da área de Compliance. Todas as decisões são registradas em ata.

Comitê de Renda Variável:

Este comitê ocorre mensalmente e conta com a participação do portfólio manager da mesa de renda variável, o co-gestor e responsável pela área de research

e os analistas da área de research. Nos comitês o cenário macro da empresa é revisitado e cada analista fala sobre seus setores/empresas de cobertura e apresentam modelos próprios de valuation atualizados. Todas as empresas investidas são discutidas. Além das reuniões mensais, são realizadas reuniões semanais específicas para apresentação de teses de investimentos. O registro é feito nas apresentações em PowerPoint contemplando os principais tópicos abordados.

Comitê de Controle das Políticas de Investimento das Entidades:

Este comitê tem como atribuição analisar as Políticas de Investimento das Fundações que são cotistas de Fundos exclusivos geridos pela Icatu Vanguarda, bem como, acompanhar suas atualizações. O objetivo é manter os Regulamentos aderentes à norma e às PIs, evitando assim, possíveis desenquadramentos. Este comitê é composto pela área de Compliance, Middle Office e área de Relação com Investidores. Sendo certo que, em se tratando de questões mais sensíveis, algum colaborador da área de gestão também poderá vir a participar. O comitê ocorre anualmente e as decisões podem ser consignadas em ata ou email.

Comitê de Produtos:

Este comitê ocorre semanalmente, caso exista demanda e conta com a participação do Diretor Executivo, Diretor de Distribuição, Diretor de Compliance e Compliance Officer. Este comitê tem como objetivo avaliar a viabilidade técnica, regulatória e operacional de novos produtos que venham a ser lançados pela gestora, bem como, avaliar as alterações

	<p>nos produtos já existentes e a adequação dos mesmos, quando comparados com a indústria. As decisões são formalizadas em ata.</p> <p><u>Comitê Executivo:</u></p> <p>Este comitê ocorre semanalmente, com a presença dos colaboradores da Icatu Vanguarda que possuem cargos liderança e tratam do andamento do business, perspectivas futuras, lançamento de novos produtos, assuntos ESG, dentre outros.</p>
<p>c. em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais</p>	<p>O Contrato Social da Icatu Vanguarda não individualiza as atribuições e poderes dos diretores, mas atribui aos mesmos as responsabilidades previstas na legislação ICVM 558 e 539.</p> <p>Para a prática de qualquer ato que obrigue a companhia, será ela representada por 2 (dois) Diretores em conjunto, ou por 1 (um) Diretor juntamente com 1 (um) procurador ou, ainda, por 2 (dois) procuradores com poderes específicos, sendo as procurações outorgadas sempre por 2 (dois) Diretores.</p>
<p>8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 8.1.</p>	
<p>8.3. Em relação a cada um dos diretores de que tratam os itens 8.4, 8.5, 8.6 e 8.7 e dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar, em forma de tabela:</p>	
<p>a. nome</p>	<p>Bernardo Schneider</p>
<p>b. idade</p>	<p>39</p>
<p>c. profissão</p>	<p>Economista</p>
<p>d. CPF ou número do passaporte</p>	<p>097.489.267-02</p>

e. cargo ocupado	Diretor de Administração de Carteira de valores mobiliários
f. data da posse	11/04/2019
g. prazo do mandato	Indeterminado
h. outros cargos ou funções exercidas na empresa	Sócio e Diretor Executivo
i. nome	Marcelo Rodrigues de Souza Coutinho
j. idade	47
k. profissão	Contador
l. CPF ou número do passaporte	029.138.927-95
m. cargo ocupado	Diretor de Compliance, Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Risco
n. data da posse	28/03/2016
o. prazo do mandato	Indeterminado
p. outros cargos ou funções exercidas na empresa	Responsável pela área de Operações
q. nome	Bruno Horovitz
r. idade	39
s. profissão	Engenheiro
t. CPF ou número do passaporte	055.589.417-74
u. cargo ocupado	Diretor de Distribuição e Suitability
v. data da posse	28/03/2016
w. prazo do mandato	Indeterminado
x. outros cargos ou funções exercidas na empresa	Sócio e Responsável pela área de Relação com Investidores
a. cursos concluídos;	Graduação em Economia (PUC-RJ)

b. aprovação em exame de certificação profissional	Isento CGA (Anbima)
c. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	
d. nome da empresa	Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda.
e. cargo e funções inerentes ao cargo	CEO / Diretor Executivo (desde novembro 2018) Responsável pela área de Renda Fixa (desde 2008 até 2018)
f. atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram	Gestão de recursos de terceiros
g. datas de entrada e saída do cargo	N/A
h. Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução, fornecer:	
i. currículo, contendo as seguintes informações:	
j. cursos concluídos;	Graduação em Ciências Contábeis (UFRI) Pós-Graduação em Gestão de Desenvolvimento Empresarial (UFRI)
k. aprovação em exame de certificação profissional (opcional)	-
l. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	
m. nome da empresa	Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda.
cargo e funções inerentes ao cargo	Responsável pela área de Operações e Diretor de Compliance, PLD e Risco

8.4. atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram	Gestão de recursos de terceiros
a. datas de entrada e saída do cargo	Desde 2008 como Responsável pela área de Operações e desde 2016 como Diretor
i. Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer:	
ii. currículo, contendo as seguintes informações:	
iii. cursos concluídos;	Idem acima
• aprovação em exame de certificação profissional	Idem acima
• principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	
• nome da empresa	Idem acima
• cargo e funções inerentes ao cargo	Idem acima
8.5. atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram	Idem acima
a. datas de entrada e saída do cargo	Idem acima
i. 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:	

ii.	currículo, contendo as seguintes informações:	
iii.	cursos concluídos;	Graduação em Engenharia de Produção (PUC-RJ)
	<ul style="list-style-type: none"> aprovação em exame de certificação profissional 	CFP (Certified Financial Planner)
	<ul style="list-style-type: none"> principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando: 	
	<ul style="list-style-type: none"> nome da empresa 	Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda.
	<ul style="list-style-type: none"> cargo e funções inerentes ao cargo 	Responsável pela área de Relação com Investidores, Diretor de Distribuição e Suitability
8.6. atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram		Gestão de recursos de terceiros
a.	datas de entrada e saída do cargo	Desde 2011 como Responsável pela área de Relação com Investidores e 2016 como Diretor
i.	Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:	
ii.	quantidade de profissionais	16
iii.	natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	A área de gestão da Icatu Vanguarda é responsável pela decisão de investimentos dos fundos e carteiras administradas, sob sua gestão, e posteriormente pela implementação e acompanhamento das estratégias nos mesmos.
	<ul style="list-style-type: none"> os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos 	A Icatu Vanguarda possui contrato com os principais provedores de informação, como Bloomberg, VALOR PRO e Broadcast, além de consultorias econômicas externas.

	<p>São realizadas semanalmente reuniões de Macro Brasil e Internacional onde são abordadas as principais variáveis que podem afetar os preços dos ativos. Além disso, são realizadas, diariamente, reuniões na abertura de mercado, onde a área macroeconômica informa os principais temas do dia e discute cenários com a equipe de gestão.</p> <p>As rotinas e procedimentos da área de gestão concentram-se no processo de investimentos que inclui análise, seleção e decisão quanto à alocação de recursos e investimentos.</p>
<ul style="list-style-type: none"> 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: 	
<ul style="list-style-type: none"> quantidade de profissionais 	3
<ul style="list-style-type: none"> natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes 	<p>A área de Compliance é responsável por divulgar, gerenciar e manter atualizados os Manuais e Políticas da empresa. Tais documentos são revisados anualmente com o objetivo de garantir a conformidade com os requerimentos legais e regulatórios, bem como a atualização conforme os processos e produtos da Icatu Vanguarda.</p> <p>Além disso, a área de Compliance é responsável também pela realização de treinamentos, testes de aderência às normas e diversos outros controles.</p>

	<p>Dessa forma, a área atua para garantir o contínuo atendimento às normas legais e regulamentares aplicáveis à Icatu Vanguarda, mapeando os riscos envolvidos e buscando minimizá-los, com base na definição e monitoramento de novos controles.</p> <p>Além disso, os integrantes da área participam de reuniões mensais na ANBIMA nas quais são discutidas as inovações regulatórias e outros assuntos relacionados à gestão de recursos.</p>
<p>8.7. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</p>	<p>Em linhas gerais, a área de Compliance possui as seguintes atribuições/responsabilidades:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Estudo/divulgação das normas e leis que podem impactar nas atividades da empresa; - Analisar previamente novos produtos sob a ótica do jurídico/compliance; - Assegurar o cumprimento do Código de Ética e demais normas e políticas da empresa, implementando os procedimentos operacionais cabíveis; - Assegurar o cumprimento de normas/ diretrizes legais e regulatórias; - Apresentar o Código de Ética e demais normas e políticas da empresa para os novos colaboradores, bem como, promover treinamentos para divulgar as normas e regras que se façam necessárias; e - Revisar as políticas e manuais anualmente ou sempre que se fizer necessário; - Implementar e monitorar os controles internos necessários ao atendimento das disposições dos manuais e políticas;

	<ul style="list-style-type: none"> - Prestar Informações aos Órgãos Reguladores e Autorreguladores; - Informar as autoridades competentes quando tiver indício de lavagem de dinheiro; - Realizar os procedimentos de due diligence dos parceiros; e - Análise e elaboração de contratos. <p>Além disso, a equipe utiliza, para fins de backgroundcheck, um sistema contratado denominado Risk Money Management System da AML para fins de avaliação da idoneidade de pessoas físicas e jurídicas e a identificação de PEP.</p>
<p>a. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor</p>	<p>A área de Compliance é subordinada diretamente ao diretor executivo da empresa e conta com um comitê, com participantes do Grupo Icatu Seguros, fazendo com que seja garantida assim a independência e autonomia na tomada de decisão no âmbito da sua área de atuação, inclusive para apuração de eventuais descumprimentos às normas internas de conduta e à legislação vigente.</p>
<p>i. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:</p>	
<p>ii. quantidade de profissionais</p>	<p>3</p>
<p>iii. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes</p>	<p>Cálculo do resultado gerencial e atribuição de performance dos fundos além da mensuração dos riscos de Mercado (VaR, Stress Test, Stop Loss e Tracking Error), de Liquidez e de Crédito (acompanhando as exposições a ativos de crédito privado bem como a concentração entre os emissores)</p>

	com relatórios periódicos além de monitorar o risco Operacional através da matriz de risco.
<ul style="list-style-type: none"> os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos 	<p>Os sistemas de risco foram desenvolvidos internamente.</p> <p>As rotinas/procedimentos estão descritas detalhadamente no Manual de Risco da Icatu Vanguarda, disponível no website da gestora.</p>
<ul style="list-style-type: none"> a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor 	O responsável pela área de risco é subordinado diretamente ao diretor executivo da empresa (CEO), sendo o comitê de risco soberano em suas decisões, tendo total independência nas tomadas de decisão.
<ul style="list-style-type: none"> Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas, incluindo: 	FG
<ul style="list-style-type: none"> quantidade de profissionais 	FG
8.8. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	FG
a. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade	FG
b. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:	
c. quantidade de profissionais	8
8.9. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	A área de Relacionamento com Investidores desenvolve atividades relacionadas ao atendimento e manutenção de toda a base de clientes, prospecção de

	<p>novos clientes, estabelecimento de parcerias com distribuidores, fornecimento de informações relevantes sobre produtos, reuniões periódicas de acompanhamento com clientes e parceiros, bem como, elaboração de relatórios para os mesmos.</p> <p>Em conjunto com a área de Middle Office desenvolve atividades de cadastro e controle de documentação dos clientes, apuração do perfil do cliente de acordo com o produto escolhido, observância das regras de PLD e identificação de PEP.</p>
<p>a. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas</p>	<p>A equipe responsável pela distribuição de cotas de fundo possui certificação necessária para atendimento e prospecção de clientes. Além disso, todos os colaboradores fazem os seguintes treinamentos (ao entrarem na área e periodicamente):</p> <ul style="list-style-type: none"> - Prevenção à Lavagem de Dinheiro; - Sustainability e Cadastro; - Confidencialidade; - Segurança da Informação; - Gestão de Continuidade do Negócio; e - Anticorrupção, LGPD e outros temas pertinentes.
<p>b. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição</p>	<p>Equipamento como computador e internet, com acesso ao sistema disponibilizado pelo Administrador dos Fundos.</p> <p>Além disso, a equipe utiliza, para fins de backgroundcheck, um sistema contratado denominado DetecFlex para fins de avaliação da idoneidade de pessoas físicas e jurídicas e a identificação de PEP é feita via verificação da lista fornecida pela empresa AML Consulting.</p>

<p>c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</p>	<p>Sistemas de Informação: Comdinheiro Broadcast HubSpot (CRM) DetecFlex e AML Consulting</p> <p>Em linhas gerais, a área de Relação com Investidores possui as seguintes atribuições/responsabilidades:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Relacionamento com clientes; - Prospecção de novos clientes; - Preparação de relatórios de acompanhamento para clientes; - Discussão de novos produtos junto às áreas internas; - Estabelecimento de parcerias com distribuidores; <p>Em conjunto com a área de Compliance e Middle Office:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Cadastro/atualização cadastral dos clientes; - Consulta e pesquisa em sites de busca e órgãos reguladores para identificar dados/notícias pertinentes; - Apuração do perfil do cliente (suitability); - Observância das regras de PLDFT; - Identificação/Tratamento de clientes PPE; - Averiguação da compatibilidade das movimentações financeiras de cada cliente em face da sua ocupação profissional e situação financeira constantes em seu cadastro; - Envio de extratos e informe de rendimentos; e - Encaminhamento de toda e qualquer irregularidade ou suspeita de irregularidade verificada para área de Compliance.
<p>d. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes</p>	

8.10. Remuneração da empresa	
a. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 6.1, indicar as principais formas de remuneração que pratica	A Icatu Vanguarda é remunerada exclusivamente através da taxa de administração e performance dos fundos sob sua gestão, sendo vedada a cobrança de outras remunerações, tal como rebates.
b. 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:	
c. taxas com bases fixas	88,40%
d. taxas de performance	11,60%
8.11. taxas de ingresso	0
a. taxas de saída	0
b. outras taxas	0
c. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	
8.12. Regras, procedimentos e controles internos	
a. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços	A Icatu Vanguarda possui política interna aplicável aos prestadores de serviço relacionados às carteiras e fundos. Em se tratando de corretoras, a aprovação se dá mediante parecer do Compliance. O parecer final é emitido com base na análise do questionário de due diligence, bem como, pesquisas reputacionais e informações recebidas e verificadas (políticas, manuais etc.). Além disso, existe o processo de revisão periódica das corretoras.

<p>b. Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados</p>	<p>A Icatu Vanguarda utiliza critérios que envolvem aspectos como reputação, qualidade no research e serviço e custos para a escolha das corretoras de modo a monitorar e minimizar os custos de transação com valores mobiliários. A Icatu Vanguarda não possui política que determine critério de concentração, mas a área operacional mantém um monitoramento mensal das despesas envolvendo corretagem e emolumentos junto ao Diretor de Compliance.</p>
<p>c. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.</p>	<p>A Política de Presentes, Brindes e Cortesias deve ser observada por todos os sócios, funcionários e estagiários de modo a garantir que esse tipo de prática não comprometa a objetividade e o profissionalismo daqueles que conduzem os negócios. A política veda a oferta/aceitação, direta ou indireta, de qualquer valor, para/de funcionários públicos, partidos políticos ou candidatos a cargos políticos, em qualquer circunstância.</p> <p>A Icatu Vanguarda pode aceitar única e exclusivamente a disponibilização de sistemas de research e terminais de informação de modo a contribuir nas nossas estratégias de gestão, apenas nos casos em que não haja incidência de taxas ou cobranças adicionais e tais serviços se convertam num benefício direto/indireto para os fundos.</p> <p>Os acordos de soft dollars são celebrados de forma que a gestora não fique vinculada, nem tenha nenhuma obrigação para operar junto às corretoras que concedam os benefícios. Esses acordos são aprovados e monitorados pela área de Compliance.</p>

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

O Programa de Gestão de Continuidade de Negócios da Icatu Vanguarda é o mesmo utilizado pelo Grupo Icatu e tem por objetivo responder a incidentes de interrupção, estabelecendo procedimentos sobre como irá continuar ou recuperar as atividades dos processos críticos dentro de um período previamente definido, alinhado as necessidades e objetivos do negócio.

Dessa forma, a Icatu Vanguarda possui um Programa de Gestão de Continuidade de Negócios (GCN) aprovado e revisado constantemente pela Alta Administração do Grupo Icatu Seguros.

O Programa é composto dentre outras coisas pelos Planos de Continuidade Operacionais (para os processos críticos) e pelos Planos de Recuperação de Desastres (para o ambiente de TI).

Em caso de um desastre a Icatu realiza a declaração de crise de forma coordenada com base no Plano de Comunicação em Crise, também aprovado pela Alta Administração.

A Icatu Vanguarda possui infraestrutura de TI de contingência (onde estão armazenados os backups de todos os sistemas críticos e arquivos mais importantes) e uma localidade secundária (com posições de trabalho preparadas para receber as pessoas chave) para suportar a continuidade dos negócios da Icatu, após uma crise, em um nível mínimo previamente definido.

A cada dois anos (ou quando houver mudanças significativas nos processos e negócio) é realizada a revisão da Análise de Impacto nos Negócios e Estratégias de Continuidade. A revisão destes documentos é essencial para atualização dos planos e inclusão de novos processos críticos.

	<p>Também anualmente são realizados treinamentos para as pessoas chaves de todos os níveis (estratégico, tático e operacional) e testes de simulação (que são acompanhados por consultoria especializada).</p> <p>Os testes geram evidências que são repassadas para a Alta Administração e pontos de melhoria (caso existam) são incluídos nas atividades de revisão e atualização do Programa de GCN.</p>
<p>e. Descrever as políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários</p>	<p>Os procedimentos e rotinas detalhados de práticas e controles internos para gestão do risco de liquidez das carteiras estão disponíveis no nosso Manual de Risco</p>
<p>8.13. Descrever as políticas, as práticas e os controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor</p>	<p>Para o cumprimento das normas de que trata o inciso I do art. 30, a Icatu Vanguarda aplica os procedimentos e políticas envolvendo processos cadastrais e de KYC - Know Your Client; Prevenção e Combate ao Crime de Lavagem de Dinheiro; Suitability que estão descritos no Manual de Distribuição e são supervisionados pela área de Compliance.</p> <p>Os procedimentos de prospecção e captação são realizados de forma organizada e segura, visando a obtenção das informações básicas de identificação dos potenciais clientes, inclusive com consulta e pesquisa em listas restritivas, sites de busca e órgãos reguladores por informações sobre o proponente, com o objetivo de identificar dados ou notícias pertinentes, que auxiliem num adequado juízo.</p> <p>Tal procedimento tem por objetivo, além do adequado conhecimento do cliente, avaliar situações que possam configurar lavagem ou ocultação de bens, direitos e valores.</p>

São coletados dos investidores os seguintes documentos:

i) Ficha Cadastral: Descrevendo os dados básicos de cadastro, contas correntes, referências bancárias, situação patrimonial, composição acionária, coligadas ou controladas, dados dos representantes legais e outros.

ii) Termo de Adesão: Adesão ao regulamento do fundo escolhido.

iii) Perfil de Risco – Questionário Suitability: para Clientes Pessoa Física e Pessoa Jurídica, consideradas como investidor não qualificado, verifica a adequação dos investimentos pretendidos pelo cotista ao seu perfil de investimento.

iv) Termo de Ciência de Desenquadramento: Declaração do cliente quanto ao desenquadramento do seu perfil com a classificação do Fundo de Investimento no qual pretende investir.

v) Declaração de Condição de Investidor Qualificado e ou Profissional: Acompanhada do extrato bancário se necessário.

A renovação cadastral dos investidores deve ocorrer em periodicidade compatível com a legislação em vigor.

Adicionalmente, os pedidos de movimentação (aplicação e resgate), são sempre realizados “de” e “para” a conta corrente do próprio cliente.

9. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução

www.icatuvanguarda.com.br

9.1. Contingências⁶	
9.2. 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:	Não há nenhuma ação passiva relevante para os negócios da empresa.
a. principais fatos	N/A
b. valores, bens ou direitos envolvidos	N/A
c. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem sua reputação profissional, indicando:	Não há nenhuma ação em que o Diretor responsável figure como parte.
d. principais fatos	N/A
e. valores, bens ou direitos envolvidos	N/A
9.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores	Não há nenhuma contingência relevante.
10. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo, indicando:	Não há condenação.
10.1. principais fatos	N/A

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

<p>10.2. valores, bens ou direitos envolvidos</p>	<p>N/A</p>
<p>10.3. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:</p>	<p>Não há condenação.</p>
<p>10.4. principais fatos</p>	<p>N/A</p>
<p>10.5. valores, bens ou direitos envolvidos</p>	<p>N/A</p>
<p>10.6. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, informando sobre:</p>	<p>Em anexo</p>
<p>10.7. 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</p>	<p>Idem</p>

<p>entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos</p>	
<p>11. 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</p>	<p>Idem</p>
<p>11.1. impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa</p>	<p>Idem</p>
<p>a. inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito</p>	<p>Idem</p>
<p>b. inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado</p>	<p>Idem</p>
<p>11.2. títulos contra si levados a protesto</p>	<p>Idem</p>