



# AGM BRASIL

## INVESTIMENTOS

### **Formulário de Referência**

*Conforme Anexo 15-II da Instrução CVM nº 558*

*Atualizado em 30/03/2019*

## 1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário

Os diretores responsáveis pelo conteúdo do formulário são:


- Ramiro Sanchez e Gomes Ferreira, CPF 016.393.210-71, responsável pela gestão de carteiras de valores mobiliários; e
- Bruno Gessner Strack, CPF 024.273.250-07, responsável pela gestão de risco e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e da Instrução CVM nº 558.


### 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:

Os diretores responsáveis atestam que:

- a) reviram este 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.

*(versão eletrônica, original devidamente assinado e arquivado na sede da empresa)*

  
\_\_\_\_\_  
Ramiro Sanchez e Gomes Ferreira

  
\_\_\_\_\_  
Bruno Gessner Strack

## 2. Histórico da empresa

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

A AGM BRASIL ADMINISTRADORA DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA é uma gestora de investimentos, constituída em 16/06/2016 pelos sócios Ramiro Sanchez e Gomes Ferreira e Bruno Gessner Strack.

A empresa foi criada com o intuito de prestar o serviço de administração de carteiras de títulos e valores mobiliários de terceiros.

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

- a) os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário:

No ano de 2018, ocorreu a entrada de três (3) novos sócios minoritários: Marcus Vinicius Lanzini Prado (2,50%); Guilherme de Souza Zukerman (0,10%) e Juliana Ongaratto Gomes (0,10%).

b) escopo das atividades:

Não se aplica.

c) recursos humanos e computacionais:

Não se aplica.

d) regras, políticas, procedimentos e controles internos:

Não se aplica.

### **3. Recursos Humanos**

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

a) número de sócios:

6

b) número de empregados:

1

c) número de terceirizados:

4 (quatro) empresas terceirizadas para prestação de serviços ordinários: sociedade de advogados, empresa de contabilidade e duas empresas de tecnologia da informação.

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:

Ramiro Sanchez e Gomes Ferreira, CPF 016.393.210-71.

### **4. Auditores**

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

a) nome empresarial

A AGM BRASIL INVESTIMENTOS está dispensada de contratar auditores para revisar suas demonstrações financeiras.

b) data de contratação dos serviços

Não aplicável.

c) descrição dos serviços contratados

Não aplicável.

## **5. Resiliência Financeira**

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

Os diretores responsáveis atestam que:

a) 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 receita proveniente de taxas de administração cobre plenamente os custos requeridos para a remuneração da equipe e manutenção da estrutura física e tecnológica da empresa.

b) o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração do que trata o item 6.3.c, porém não mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais)

O patrimônio líquido da empresa no encerramento de 2018 era de R\$ 15.150,94, representando mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração.

**5.2.** Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução:

Não aplicável.

## **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.)

Prestação de serviços de gestão de carteiras de valores mobiliários.

- b) tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participações, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundo de índice, clubes de investimentos, carteiras administradas, etc.)

A AGM BRASIL INVESTIMENTOS atua como gestora de carteiras administradas de valores mobiliários.

- c) tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

Carteiras administradas que contemplem, em sua composição, os seguintes ativos:

- Ações;
- Fundos de investimentos imobiliários;
- Títulos públicos;
- Debêntures;
- Cotas de fundos de investimentos;
- ETFs;
- Bônus de subscrição;
- COEs;
- Títulos emitidos por instituições financeiras (CDBs, LCs, LFs, DPGEs, etc).

- d) se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor

Não atua.

**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

Não há.

- 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

Clube do Valor Empreendimentos Digitais LTDA, empresa com o objetivo de ministrar cursos, treinamentos e palestras relacionadas a investimentos para o público em geral, e AGM Brasil Corretora de Seguros LTDA, corretora de seguros de todos os ramos.

Não há conflito de interesses entre tais atividades.

**6.3.** Descrever o perfil dos investidores de fundos 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: 14
- investidores não qualificados: 44

b) número de investidores, dividido por:

i. pessoas naturais

57

ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)

1

iii. instituições financeiras

0

iv. entidades abertas de previdência complementar

0

v. entidades fechadas de previdência complementar

0

vi. regimes próprios de previdência social

0

vii. seguradoras

0

viii. sociedades de capitalização e de arrendamento

0

ix. clubes de investimento

0

x. fundos de investimento

0

xi. investidores não residentes

0

xii. outros (especificar)

0

c) recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)

- total: R\$ 66.274.305,11
- investidores não qualificados: R\$ 30.019.100,86

d) recursos sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior

R\$ 0,00

e) recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)

Cliente 1: R\$ 11.624.490,39

Cliente 2: R\$ 5.186.964,63

Cliente 3: R\$ 4.282.629,85

Cliente 4: R\$ 3.726.496,44

Cliente 5: R\$ 3.298.795,57

Cliente 6: R\$ 1.919.106,21

Cliente 7: R\$ 1.910.793,78

Cliente 8: R\$ 1.591.625,55

Cliente 9: R\$ 1.466.980,42

Cliente 10: R\$ 1.398.448,14

f) recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:

- i. pessoas naturais  
R\$ 61.082.450,97
- ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)  
R\$ 5.186.964,63
- iii. instituições financeiras  
R\$ 0,00
- iv. entidades abertas de previdência complementar  
R\$ 0,00
- v. entidades fechadas de previdência complementar  
R\$ 0,00
- vi. regimes próprios de previdência social  
R\$ 0,00
- vii. seguradoras  
R\$ 0,00
- viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil  
R\$ 0,00
- ix. clubes de investimento  
R\$ 0,00
- x. fundos de investimento  
R\$ 0,00
- xi. investidores não residentes  
R\$ 0,00
- xii. outros (especificar)



R\$ 0,00

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

a) ações

R\$ 7.819.813,86

b) debêntures e outro títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras

R\$ 4.341.275,10

c) títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras

R\$ 20.497.963,83

d) cotas de fundos de investimento em ações

R\$ 7.228.991,00

e) cotas de fundos de investimento em participações

R\$ 0,00

f) cotas de fundos de investimento imobiliário

R\$ 8.060.610,22

g) cotas de fundos de investimento em direitos creditórios

R\$ 0,00

h) cotas de fundos de investimento em renda fixa

R\$ 4.535.276,42

i) cotas de outros fundos de investimento

R\$ 0,00

j) derivativos (valor de mercado)

R\$ 0,00

k) outros valores mobiliários

R\$ 26.511,31

l) títulos públicos

R\$ 12.935.805,39

m) outros ativos

R\$ 828.057,98

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

Dispensado.

**6.6.** Fornecer outras informações que a empresa julgue relevante

Não aplicável.

## **7. Grupo econômico**

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

a) controladores diretos e indiretos

Não há.

b) controladas e coligadas

Não há.

c) participações da empresa em sociedades do grupo

Não há.

d) participações de sociedades do grupo na empresa

Não há.

e) sociedades sob controle comum

Clube do Valor Empreendimentos Digitais LTDA e e AGM Brasil Corretora de Seguros 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.

Não aplicável.

## 8. Estrutura operacional e administrativa

- 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

Internamente, a AGM BRASIL INVESTIMENTOS divide-se em quatro distintas áreas: Administração de Carteiras de Valores Mobiliários, *Suitability*, Risco & Compliance e Prevenção à Lavagem de Dinheiro. O Sr. Ramiro Sanchez e Gomes Ferreira é o diretor responsável pela área de Administração de Carteiras de Valores Mobiliários e *Suitability*, enquanto o Sr. Bruno Gessner Strack é o responsável pela área de Risco e Compliance e prevenção à Lavagem de Dinheiro.

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

A AGM BRASIL INVESTIMENTOS possui dois comitês formalizados: o de análise & gestão de investimentos e o de risco & compliance.

Em via de regra, ambos comitês são realizados quinzenalmente e às segundas-feiras intercaladas, de forma em que toda segunda-feira há um comitê a ser realizado.

Entretanto, os comitês de análise e gestão de investimentos também são realizados de forma extraordinária sempre que algum cliente efetua um novo aporte ou solicita um resgate da carteira.

O comitê de análise & gestão de investimentos conta com a participação da equipe de administração de carteiras de valores mobiliários, enquanto o comitê de risco & compliance conta com a participação da equipe de administração de carteiras de valores mobiliários e com o diretor de Risco e Compliance.

Os comitês são documentados em relatórios eletrônicos, para manter a rastreabilidade das decisões tomadas.

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

Os diretores das duas áreas da empresa têm suas atribuições detalhadas a partir do item 8.3.

- 8.2.** Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 8.1.

- 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:

**Diretoria:**

a. Nome:	Ramiro Sanchez e Gomes Ferreira	Bruno Gessner Strack
b. Idade:	26	24
c. Profissão:	Bacharel em Ciências Contábeis e Administrador de Carteiras de Valores Mobiliários	Bacharel em Administração de Empresas
d. CPF:	016.393.210-71	024.273.250-07
e. Cargo Ocupado:	Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários e <i>suitability</i> .	Diretor de Risco e <i>Compliance</i> e Diretor de prevenção à Lavagem de Dinheiro.
f. Data da posse:	23/02/2017	23/02/2017
g. Prazo do Mandato:	Indeterminado	Indeterminado
h. Outros cargos ou funções exercidas na Empresa	Membro do comitê de análise & gestão de investimentos. Responsável pela gestão de recursos de terceiros.	Membro do comitê de risco & <i>compliance</i> .
i. Observações	Credenciado como administrador de carteiras de valores mobiliários pela CVM.  Por exercer as atividades de administração de	Conhecimento especializado em gestão de riscos e <i>compliance</i> , tendo concluído com sucesso os seguintes cursos sobre estes temas:

	<p>carteiras de valores mobiliários e <i>suitability</i>, observa a relação fiduciária e lealdade aos seus clientes.</p> <p>- Certificação CFP®.</p> <p>- Curso de Planejamento Financeiro (Planejar).</p>	<p>- <i>Compliance</i> e Participantes do Mercado (ANBIMA)</p> <p>- Gestão de Risco e Performance (ANBIMA)</p> <p>- Gerenciamento de Risco de Mercado (ANBIMA)</p> <p>- Certificação CFP®.</p> <p>- Curso de Planejamento Financeiro (Planejar).</p>
--	--	--

**Comitê de análise & gestão de investimentos:**

a. Nome:	Ramiro Sanchez e Gomes Ferreira	Cláudio Roberto Tombesi Gerhardt	Marcus Vinicius Lanzini Prado
b. Idade:	26	62	24
c. Profissão:	Administrador de carteiras de valores mobiliários	Administrador de empresas	Administrador de empresas
d. CPF:	016.393.210-71	206.122.730-91	022.854.260-03
e. Cargo Ocupado:	Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários e <i>suitability</i> .	Analista de investimentos <i>buy side</i>	Analista de de investimentos <i>buy side</i>
f. Data da posse:	16/06/2016	16/11/2016	04/12/2017 (até 04/12/2017 era <i>trainee</i> da área de risco e <i>compliance</i> )
g. Prazo do Mandato:	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
h. Outros cargos ou funções exercidas na Empresa	Membro do comitê de análise & gestão de investimentos.	Membro do comitê de análise & gestão de investimentos.	Membro do comitê de análise & gestão de investimentos.

	Responsável pela gestão de recursos de terceiros		
i. Observações	<p>Credenciado como administrador de carteiras de valores mobiliários pela CVM.</p> <p>Por exercer as atividades de administração de carteiras de valores mobiliários e <i>suitability</i>, observa a relação fiduciária e lealdade aos seus clientes.</p> <p>Certificação CFP®.</p> <p>Curso de Planejamento Financeiro (Planejar).</p>	<p>Pós-Graduação com Especialização em Marketing – UFRGS</p> <p>Profissional com 20 anos de experiência no mercado financeiro, tendo atuado em instituições como o Citibank, Banco de Boston, Votorantim Asset Management, MCap Investimentos, Fundamenta Investimentos e HSBC Bank Brasil e com experiências na área de gestão patrimonial, administração de carteira de investimentos e análise de riscos.</p> <p>Certificação CPA-20.</p>	<p>Certificação CPA-20.</p> <p>Concluiu com êxito os seguintes cursos relacionados às atividades exercidas na empresa:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- XXII Curso de Formação e Aperfeiçoamento de Profissionais Para o Mercado de Capitais (128h), ministrado pela APIMEC, em 2016;</li> <li>- Curso de Análise de Demonstrativos Financeiros, ministrado pela Saint Paul - Escola de Negócios, 2018;</li> <li>- Curso de Valuation, ministrado pela Saint Paul - Escola de Negócios, 2018.</li> <li>- Curso de Modelagem Financeira e Valuation, ministrado pela 365 Careers, 2018.</li> </ul>

**Comitê de risco & compliance:**

j. Nome:	Bruno Gessner Strack	Juliana Ongaratto Gomes
k. Idade:	24	23
l. Profissão:	Administrador de empresas	Economista
m. CPF:	024.273.250-07	036.505.520-43
n. Cargo Ocupado:	Diretor de Risco e <i>Compliance</i> e Diretor de prevenção à Lavagem de Dinheiro.	Analista da área de risco e <i>compliance</i>
o. Data da posse:	16/06/2016	04/12/2017
p. Prazo do Mandato:	Indeterminado	Indeterminado
q. Outros cargos ou funções exercidos na Empresa	Membro do comitê de risco & <i>compliance</i> .	Membro do comitê de risco & <i>compliance</i> .
r. Observações	<p>Certificação CFP®.</p> <p>Conhecimento especializado em gestão de riscos e <i>compliance</i>, tendo concluído com sucesso os seguintes cursos sobre estes temas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>Compliance</i> e Participantes do Mercado (ANBIMA)</li> <li>- Gestão de Risco e Performance (ANBIMA)</li> <li>- Gerenciamento de Risco de Mercado (ANBIMA)</li> </ul>	Certificação CPA-20.

**8.4.** Em relação ao diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:

a) Currículo:

Ramiro Sanchez e Gomes Ferreira, CPF 016.393.210-71

Formação:

- Curso de Análise de Demonstrações Financeiras, APIMEC, 2013
- Graduado em Ciências Contábeis pela Universidade Federal do Rio Grande do Sul, 2014
- Planejamento Financeiro - Da Teoria à Prática, PLANEJAR, 2019

**Certificações:**

- CFP®, ora vigente até 30/09/2019.
- Administrador de Carteiras de Valores Mobiliários, Ato Declaratório CVM número 14.890, 22/02/2016.

**Experiências profissionais:**

Nome da empresa:	AGM BRASIL ADMINISTRADORA DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	FUNDAMENTA ADMINISTRADORA DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	FUNDAMENTA ADMINISTRADORA DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	DORF KETAL BRASIL LTDA
Cargos e funções inerentes ao cargo	Sócio e Diretor de Investimentos da empresa AGM Brasil Administradora de Carteiras de Valores Mobiliários Ltda. (AGM INVESTIMENTOS), que estava em fase pré-operacional em	Sócio cotista.	Responsável pela análise de investimentos <i>buy-side</i> , com tarefas relacionadas à análise econômico-financeira de empresas para fins de investimento, análise de balanços e demais demonstrativos contábeis, <i>valuation</i> e negociação de títulos de	Estagiário. Responsável por operações de rotina contábil, lançamentos de caixa e análise de demonstrativos contábeis.



	dezembro de 2016. Responsável pela análise e gestão de investimentos		renda-fixa. Ingresso como estagiário, tornando-se sócio em outubro de 2014.	
Atividade principal da empresa:	Gestão de carteiras de valores mobiliários	Gestão de carteiras de valores mobiliários	Gestão de carteiras de valores mobiliários	Indústria química
Data de entrada:	Julho de 2016	Outubro de 2014	Maio de 2013	Março de 2012
Data de saída	N/A	Junho de 2016	Junho de 2015	Setembro de 2012

**8.5.** Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução, fornecer:

a) Currículo:

Bruno Gessner Strack, CPF 024.273.250-07

Formação:

- Graduado em Administração de Empresas pela Universidade Federal do Rio Grande do Sul, 2016
- *Compliance* e Participantes do Mercado, ANBIMA, 2016
- Gestão de Risco e Performance, ANBIMA, 2016
- Gerenciamento de Risco de Mercado, ANBIMA, 2016
- Planejamento Financeiro - Da Teoria à Prática, PLANEJAR, 2019

Certificações:

- CFP®, ora vigente até 30/09/2019

**Experiências profissionais:**

Nome da empresa:	AGM BRASIL ADMINISTRADORA DE CARTEIRA DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	AGMS CORRETORA DE SEGUROS LTDA	DELL BRASIL
Cargos e funções inerentes ao cargo	Diretor de Risco & Compliance e PLC	Responsável pela análise de risco na empresa AGMS Corretora de Seguros Ltda, auxiliando a empresa na gestão dos riscos que podem afetar os seus clientes, ingressando como funcionário e tornando-se sócio em junho de 2015.	Estágio no setor financeiro e de marketing da Dell Brasil, realizando suporte ao gerenciamento do budget da área de marketing da empresa. Ademais, realizou tarefas como: auxiliar no gerenciamento das ordens de compra, interface com os times de marketing, finanças e contas a pagar para garantir que todas as atividades sejam executadas e de acordo com o planejamento, suporte ao processo de fechamento de quarter, liderar reuniões mensais de budget, suporte ao acompanhamento e análises de KPIs, auxiliando na análise e identificação de discrepâncias ou alterações não esperadas.

Atividade principal da empresa:	Gestão de carteiras de valores mobiliários	Administração e Corretagem de Seguros.	Hardware de Computadores.
Data de entrada:	Agosto de 2016	Outubro de 2014	Junho de 2013
Data de saída	-	-	Dezembro de 2013

- 8.6.** Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer:

O diretor responsável pela gestão de risco é o mesmo do item 8.5.

- 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:

- a) currículo, contendo as seguintes informações:

Não aplicável.

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

- a) quantidade de profissionais

4 profissionais.

- b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Seus integrantes participam do Comitê de Análise & Gestão de Investimentos, onde se encarregam de tomar decisões referentes à alocação de investimentos nas diferentes carteiras administradas pela empresa.

Estas decisões, por sua vez, são tomadas com base nas informações disponíveis e geradas pela própria equipe de análise e gestão, que faz uma análise de diversos ativos dentro do escopo de atuação da AGM BRASIL e define a política de investimentos de cada carteira administrada gerida pela empresa, com base na estratégia de seleção de ativos da AGM Brasil.

Além da implementação da política de investimentos das carteiras administradas geridas pela AGM BRASIL INVESTIMENTOS, a equipe

também faz um acompanhamento das operações e limites de riscos indicados pela área de Risco.

Ademais, os membros do time de gestão de recursos também promovem o acompanhamento diário do mercado.

c) os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

Para a atividade de análise e gestão de recursos, a AGM BRASIL INVESTIMENTOS possui contrato com a empresa *Smart Brain Financial Systems* para o acompanhamento das carteiras e seus diversos indicadores. Ademais, contamos também com fontes de informações pagas (jornais, revistas e outras ferramentas) que dão ainda mais subsídio às análises e formulação de cenários.

Assim, a empresa utiliza ferramentas/software de apoio para as seguintes tarefas:

- Obtenção de dados históricos de preços de ativos;
- Informações econômicas;
- Balanços e indicadores de empresas;
- Cotação em tempo real;
- Atualizações de Regras de Negócio (Receita Federal, CVM, ANBIMA, etc);
- Apoio e acompanhamento das carteiras administradas e seus diversos indicadores;
- Consulta e análise de posições por Clientes;
- Consulta e análise de posições por Risco;
- Geração de extratos consolidados de investimentos; e
- Cálculo diário do enquadramento em *Suitability*.

Para complementar os dados gerados pelos softwares, também utilizamos planilhas internas e modelos de precificação.

**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

2 profissionais.

b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

A principal atribuição da área de *Compliance* é verificar, permanentemente, se a empresa está atendendo às normas legais e regulamentares aplicáveis às atividades desempenhadas.

Ademais, os integrantes da área de *compliance* são os responsáveis por assegurar que todos os colaboradores conheçam e estejam de acordo com o Manual de Regras, Procedimento e Descrição dos Controles Internos e com o Código de Ética da gestora.

Outra atividade desenvolvida por seus integrantes é o monitoramento e análise de aquisição de valores mobiliários (compra e venda de ativos), onde é realizada uma conferência das notas de corretagem para monitoramento de faixa de preços dos ativos e demais valores mobiliários negociados para as carteiras administradas geridas pela empresa, de modo a assegurar que eventuais operações realizadas fora dos padrões praticados no mercado sejam detectadas e comunicadas aos órgãos competentes.

Por fim, este setor também é responsável pelo programa de treinamento de novos colaboradores e pelas rotinas diárias de verificação de backup do servidor.

Para o trabalho, esta diretoria tem acesso total aos processos que envolvem a gestão de carteiras e aos requerimentos exigidos de toda equipe no Manual de Regras, Procedimentos e Descrição dos Controles Internos.

c) os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

Os processos relacionados à área de *compliance* são monitorados pelo software *Smart Advisor*, que nos possibilita a geração automática de todos os dados relacionados aos clientes da empresa e, conseqüentemente, permite à equipe de *compliance* avaliar se a empresa está atendendo às normas legais e regulamentares.

Complementar aos dados quantitativos extraídos do software, a área de *compliance* mantém-se atenta, permanentemente, à legislação pertinente, verificando rotineiramente o Portal da CVM e Anbima.

Além do software e da rotina de acompanhamento dos reguladores, o desenvolvimento desta atividade é complementado com base em planilhas de controle monitoradas com documentos, planilhas e procedimentos internos.

Sobre as rotinas e procedimentos envolvidos, temos:

- Verificação diária de backup do servidor;
- Acompanhamento da legislação pertinente;
- Acompanhamento de relatórios de carteiras administradas, com

ênfase em Liquidez e Risco;

- Auditoria das operações de compra e venda de ativos;
- Atualização dos manuais da empresa e do formulário de referência;
- Monitoramento do calendário de obrigações legais; e
- Promoção de treinamentos.

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

Para garantir sua independência, o diretor responsável por Risco e *Compliance* não se envolve com atividades de gestão de valores mobiliários.

As interações com outras atividades se limitam à execução das atividades de controle e suporte.

Complementar a isso, a confidencialidade das informações manuseadas pela área de *compliance* é assegurada com acesso restrito aos envolvidos na área, através da utilização de senhas.

O Comitê de Risco & Compliance é totalmente independente do comitê de Análise & Gestão de Investimentos, sem que qualquer integrante de um comitê participe do outro.

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

a) quantidade de profissionais

2 profissionais.

b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

A função primária da estrutura de gestão de riscos é o acompanhamento das carteiras dos clientes, no que tange às respectivas políticas de investimentos e seus fatores de risco inerentes (risco de liquidez, de mercado, de concentração de investimentos, de contraparte, operacional e de crédito).

É realizado, para tal, um acompanhamento diário das carteiras, com foco em parâmetros específicos de risco (Var, stress test, etc), visando suas adequações.

Além do acompanhamento, este monitoramento de riscos é diário e debatido em todos os comitês de Risco & Compliance.

Todas as diretrizes para a gestão do risco encontram-se detalhadas no Manual de Gestão de Riscos.

- c) os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

Os processos relacionados à área de Risco são monitorados pelo software *Smart Advisor*, que nos possibilita a geração automática de todos os dados relacionados às carteiras geridas pela empresa e, conseqüentemente, permite que a equipe de Risco faça o monitoramento diário dos diversos fatores de risco destas carteiras, bem como a análise da liquidez média de cada carteira de investimentos.

Através dos dados gerados pelo software, conseguimos fazer uma minuciosa análise dos riscos de fluxo de caixa e de liquidez.

Além deste software, o desenvolvimento desta atividade é complementado com base em planilhas de controle interno, que calculam o Var e promovem *stress tests*.

- d) a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor

O monitoramento do Risco é realizado de maneira completamente independente da área de Análise e Gestão de investimentos.

O Comitê que trata do risco (de Risco & Compliance) é totalmente independente do comitê de Análise & Gestão de Investimentos, sem que qualquer integrante de um comitê participe do outro.

- 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

Dispensado.

- b) os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

Dispensado.

- c) a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade

Dispensado.

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

a) quantidade de profissionais

Dispensado.

b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Dispensado.

c) programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas

Dispensado.

d) infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição

Dispensado.

e) os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

Dispensado.

**8.13.** Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

N/A.

## **9. Remuneração da empresa**

**9.1.** Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 6.1., indicar as principais formas de remuneração que pratica

A AGM BRASIL INVESTIMENTOS obtém a sua remuneração através de taxas de administração e de performance incidentes sobre o patrimônio líquido das carteiras geridas.

Tais taxas estão previstas nos contratos de administração de carteiras de títulos e valores mobiliários de terceiros.



**9.2.** Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total auferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente, durante o mesmo período, dos clientes em decorrência de:

a) taxas com base fixas

80,09%

b) taxas de performance

19,91%

c) taxas de ingresso

N/A

d) taxas de saída

N/A

e) outras taxas

N/A

**9.3.** Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

N/A

## **10. Regras, procedimentos e controles internos**

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

A escolha e contratação de fornecedores e prestadores de serviço é realizada de forma absolutamente imparcial e baseada exclusivamente em critérios técnicos, de acordo com as necessidades da gestora e de seus clientes.

A equipe de gestão de investimentos monitora todas as operações realizadas através dos seus prestadores de serviço, verificando, principalmente, a assertividade de fatores, tais como valor da corretagem, melhores taxas oferecidas para os produtos de renda fixa, eficiência do *back office* das corretoras, entre outros.

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

A AGM BRASIL INVESTIMENTOS acompanha o mercado de seus principais prestadores de serviços de forma periódica, para avaliar quais oferecem o menor custo para os volumes transacionados pela gestão das carteiras.

Buscamos conquistar toda e qualquer vantagem que possa ser convertida em benefícios para os produtos geridos e clientes da empresa.

Por isso, oferecemos para os nossos clientes um substancial desconto de corretagem em relação à tabela Bovespa com os fornecedores atuais e garantimos as melhores taxas oferecidas pelas suas respectivas plataformas.

Estes valores são revisados de forma periódica.

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

Conforme estipulado no Código de Ética da AGM BRASIL INVESTIMENTOS, todos os colaboradores da empresa são proibidos de aceitar presentes, compensações ou vantagens diversas sob circunstâncias em que os próprios colaboradores ou clientes possam ser influenciados.

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

O plano de continuidade de negócios consiste no conjunto de contingências que são acionadas para que a operação não seja interrompida na hipótese de acontecimentos de eventos indesejados.

As contingências são classificadas pela probabilidade de ocorrência, sendo classificadas como: possível, baixa probabilidade e remoto.

Eventos **possíveis** estão relacionados à infraestrutura de TI ou à interrupção de serviços básicos por concessionárias. Estas contingências têm implementação imediata e impacto baixo. São realizados testes trimestrais para este tipo de evento. Ademais, todos os dias, às 20h, é realizado um *backup* automático dos dados do servidor e, uma vez por semana, é realizado um *backup* na “nuvem”, para que

dados essenciais às operações da empresa jamais sejam perdidos ou danificados.

Eventos de **baixa probabilidade** englobam restrições ao acesso físico ao escritório ou interrupção severa do funcionamento dos equipamentos. Estas contingências têm implementação não imediata, com tempo de recuperação superior a um dia. Para eventos de baixa probabilidade, são realizados testes semestrais.

Já as **remotas** são ligadas à renúncia ou afastamento de profissionais chave da empresa. Estas têm implementação que pode levar dias e possuem alto impacto. Para eventos de baixa probabilidade, são realizados testes semestrais.

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

A Política de Liquidez da empresa é realizada de forma a controlar as exposições que as carteiras de clientes estão expostas para, assim, reduzir consideravelmente a probabilidade de ocorrência de problemas relacionados à eventual falta de liquidez no mercado e de fluxo de caixa.

Entendemos que “Risco de Liquidez” nada mais é do que a possibilidade de os investidores liquidarem seus ativos no mercado secundário por preços significativamente diferentes daqueles negociados dias anteriores (sem que tenha sido divulgada nenhuma nova informação relevante sobre o ativo em questão).

Assim, realizamos um acompanhamento de liquidez por ativo e por carteira de investimentos.

Para a realização deste acompanhamento diário e para melhor controle interno da gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários, contamos com o apoio do *software* Smart Advisor, que nos fornece um extrato detalhado sobre a liquidez de cada carteira de investimento gerida pela empresa. Estas informações são atualizadas de forma diária.

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

N/A.

- 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.agmbrasil.com.br](http://www.agmbrasil.com.br)

## **11. Contingências**

- 11.1.** Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa, indicando:

- a) principais fatos

Não há.

- b) valores, bens ou direitos envolvidos

Não há.

- 11.2.** Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem sua reputação profissional, indicando:

- a) principais fatos

Não há.

- b) valores, bens ou direitos envolvidos

Não há.

- 11.3.** Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores

Não há.

- 11.4.** Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo, indicando:

- a) principais fatos

Não há.

- b) valores, bens ou direitos envolvidos

Não há.

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

- a) principais fatos

Não há.

- b) valores, bens ou direitos envolvidos

Não há.

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

- a) acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos.

Não há.

- b) 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.

Não há.

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

Não há.

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

Não há.

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

Não há.

- f) títulos contra si levados a protesto.

Não há.

*(versão eletrônica, original devidamente assinado e arquivado na sede da empresa)*



Ramiro Sanchez e Gomes Ferreira