

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA ICVM 558
Administradores de Carteiras de Valores Mobiliários
KINEA INVESTIMENTOS LTDA

DEZEMBRO 2020

Kinea

uma empresa 

1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário

Alessandro Lopes

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:

- (i) reviram o formulário de referência;
- (ii) o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa.

As declarações estão no anexo I.

2. Histórico da empresa

2.1 Breve histórico sobre a constituição da empresa

Desde nossa fundação em 2007, desenvolvemos uma plataforma composta por Fundos Multimercados, Fundos Imobiliários, Previdência, Ações e FIDC's.

Este formato nos permite ter ao mesmo tempo especialização e diversificação, arrojo e solidez, e acima de tudo, crescer continuamente nossos negócios num processo de retro aprendizagem.

Temos como sócio o Itaú Unibanco, banco que valoriza nossa independência e nos complementa com sua solidez nas áreas de compliance e controles internos.

Nossa cultura de trabalho é compartilhada:

- Processos diligentes de controle e gestão de risco são prioridade para garantir a retro aprendizagem e lapidação dos resultados.
- Questionamento constante fortalece a fundamentação das grandes decisões que tomamos.
- Proximidade nas relações demonstra a cumplicidade com os clientes, que enxergamos como sócios, e com os parceiros, que são fundamentais na distribuição de nossos fundos.

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

Em agosto de 2017 um dos colaboradores é admitido como novo sócio em uma das empresas que controlam a Kinea Investimentos. Em dezembro de 2018 outro colaborador é admitido como novo sócio nesta mesma empresa.

b. escopo das atividades

Não ocorreram mudanças relevantes

c. recursos humanos e computacionais

Em 10/04/2017 ocorre uma mudança no quadro de diretores, com a saída de Oscar Cabezas Fortunato Audino e a eleição de Alessandro Lopes, devidamente qualificado no item 8.3 deste Formulário

d. regras, políticas, procedimentos e controles internos

Não ocorreram mudanças relevantes

3. Recursos humanos

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

- a. **número de sócios:** 3 pessoas jurídicas
- b. **número de empregados:** 79
- c. **número de terceirizados:** 0
- 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**
 - Marcio Verri Bigoni - CPF - 114.394.848-30
 - Carlos Alberto Pereira Martins - CPF - 132.666.048-90
 - Aymar Almeida Junior - CPF - 098.052.728-77
 - Guilherme Mazzilli Pereira - CPF - 224.341.308-60
 - Marco Aurélio Simão Freire - CPF - 051.359.547-32

4. Auditores

- 4.1 **Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:**
- a. **nome empresarial:** Pricewaterhouse Coopers
 - b. **data de contratação dos serviços:** 08/03/2016
 - c. **descrição dos serviços contratados:** Auditoria das Demonstrações Financeiras

5. Resiliência financeira

- 5.1 **Com base nas demonstrações financeiras, ateste:**
- a. **se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários**

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

Sim, representa mais que R\$ 300 mil e mais de 0,02% do AuM
- 5.2 **Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução**

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 (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)**

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

Carteiras administradas e Fundos: Fundos de investimento (Multimercado, Renda Fixa, Ações), Fundos Imobiliários, Fundos de Investimento em Participações, Fundos de Investimento em Direitos Creditórios.

c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

A Kinea Investimentos faz a gestão de diversos tipos de valores mobiliários, como ações, títulos públicos, títulos de empresas, instrumentos de derivativos, instrumentos de crédito, dentre outros. Além de investimentos em ativos imobiliários, financeiros ou não.

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

Não

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;

A área de Real Estate da Kinea Investimentos, dado seu expertise, pode prestar serviços de consultoria imobiliária em determinadas situações, para empresas do grupo ou não, quando os ativos não estão num fundo.

Esta atuação como consultor não gera riscos adicionais de potencial conflito, pois a atividade de gestor imobiliário já dá acesso a informações confidenciais de contrapartes de capital privado ou aberto. A Kinea mitiga tais riscos via segregação de atividades entre a área de Real Estate e as áreas de fundos líquidos da empresa.

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

Em novembro de 2013 as atividades de Private Equity foram segregadas em uma nova empresa – Kinea Private Equity Investimentos S.A. - dedicada exclusivamente à atuação em Private Equity. As equipes e processos de gestão das duas empresas são totalmente segregados, mitigando com isso o risco de potenciais conflitos de interesses.

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)

Total de Investidores: 411.696

Investidores qualificados: 357.856

Investidores Não Qualificados: 53.840

b. número de investidores, dividido por:

	Inv. Qualificados	Inv. Não Qualificados	TOTAL
peças naturais	356.496	53.840	410.336
peças jurídicas (não financeiras ou institucionais)	832		832

instituições financeiras	1		1
entidades abertas de previdência complementar	3		3
entidades fechadas de previdência complementar	61		61
regimes próprios de previdência social	0		0
Seguradoras			
sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil			
clubes de investimento			
fundos de investimento	463		463
investidores não residentes			
outros			

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

Total de Recursos Administrados: R\$ 53.838.267.981,19

Investidores Qualificados: R\$ 51.396.352.255,26

Investidores Não Qualificados: R\$ 2.441.915.725,93

d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior R\$ 1.244.060.197,40

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

	Valor
1	12.774.719.984,28
2	7.335.770.304,97
3	3.646.058.435,56
4	845.866.189,73
5	747.849.580,67
6	531.091.421,25
7	461.953.773,63
8	356.875.474,31
9	303.635.798,45
10	300.039.752,65

f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:

	Inv. Qualificados	Inv. Não Qualificados	TOTAL
pessoas naturais	18.205.685.998,54	2.441.915.725,93	20.647.601.724,57

peças jurídicas (nã financeiras ou institucionais)	911.130.951,68		911.130.951,68
instituições financeiras	531.091.421,25		531.091.421,25
entidades abertas de previdência complementar	12.785.022.215,03		12.785.022.215,03
entidades fechadas de previdência complementar	944.871.275,44		944.871.275,44
regimes próprios de previdência social	-		-
seguradoras			
sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil			
clubes de investimento			
fundos de investimento	18.018.550.393,22		18.018.550.393,22
investidores nã residentes	-		
outros			

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

a	Ações	2.601.794.169,93
b	debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas nã financeiras	15.360.825.209,90
c	títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	538.331.354,28
d	cotas de fundos de investimento em ações	
e	cotas de fundos de investimento em participações	
f	cotas de fundos de investimento imobiliário	728.854.260,85
g	cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	271.265.003,67
h	cotas de fundos de investimento em renda fixa	
i	cotas de outros fundos de investimento	1.244.060.197,40
j	derivativos (valor de mercado)	10.230.970,61
k	outros valores mobiliários	
l	títulos públicos	29.985.146.789,76
m	Outros Ativos Valores Imobiliários	3.071.839.078,85
N	Caixa	2.186.831,93

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

Nã se aplica

6.6 Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

Nã se aplica

7 Grupo econômico**7.1 Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:****a. controladores diretos e indiretos****Controladores Diretos**

Itaú Unibanco S.A. - 79,999992 %

Itaú BBA Part S.A. 0,000008 %

Aenik Participações Ltda 20,0%

Controladores Indiretos

Alfredo Egydio Arruda Villela Filho

Alfredo Egydio Nugent Setubal

Alfredo Egydio Setubal

Ana Lúcia de Mattos Barretto Villela

Aymar Ferreira de Almeida Junior

Beatriz de Mattos Setubal da Fonseca

Bruno Rizzo Setubal

Camila Setubal Lenz Cesar

Carlos Alberto Pereira Martins

Carolina Marinho Lutz Setubal

Cia. E.Jonhston de Participações

Companhia ESA

Fernando Roberto Moreira Salles

Fernando Setubal Souza e Silva

Flavio Cagno

Gabriel de Mattos Setubal

Guilherme Setubal Souza e Silva

Itaúsa - Investimentos Itaú S.A.

IUPAR - Itaú Unibanco Participações S.A.

João Moreira Salles

José Luiz Egydio Setubal

Julia Guidon Setubal Winandy

Luiza Rizzo Setubal Kairalla

Marcelo Ribeiro do Valle Setubal

Marcio Verri Bigoni

Marco Aurélio Simão Freire

Maria Alice Setubal

Maria de Lourdes Egydio Villela

Mariana Lucas Setubal

Marina Nugent Setubal

O.E. Setubal S.A.

Olavo Egydio Setubal Júnior

Olavo Egydio Mutarelli Setubal

Patrícia Ribeiro do Valle Setubal

Paula Lucas Setubal

Paulo Egydio Setubal

Paulo Setubal Neto

Pedro Moreira Salles

Ricardo Egydio Setubal

Ricardo Villela Marino
 Roberto Egydio Setubal
 Rodolfo Villela Marino
 Rodrigo Ribeiro do Valle Setubal
 Rudric ITH Participações Ltda.
 Tide Setubal Souza e Silva Nogueira
 Walther Moreira Salles Júnior

b. controladas e coligadas

Não há controladas e coligadas

c. participações da empresa em sociedades do grupo

Não há participações da empresa em sociedades do grupo

d. participações de sociedades do grupo na empresa

Itau - Unibanco S.A. - 79,999992 %

Itaú BBA Part S.A. 0,000008 %

e. sociedades sob controle comum

Não há sociedades sob controle comum

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 se aplica

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

Comitê de Produtos - Responsável pela avaliação da viabilidade técnica e operacional de novos produtos que venham a ser lançados pela gestora. Deve ainda avaliar alterações nos produtos pré-existentes, incluindo volatilidade, limite de crédito, taxa de administração entre outros.

Comitê de Crédito - Avalia a qualidade de emissores que farão parte dos fundos que possuam em sua política de investimentos a compra de ativos financeiros privados de curto e longo prazo, seguindo orientações de rating estabelecidos internamente.

Comitê Interno de Riscos Operacionais - Fórum para apresentação de diagnósticos e discussão de assuntos relativos a Compliance, Riscos Operacionais e Conduta de cada Unidade de Negócio.

Comitês de Gestão por áreas - Cada gestor se reúne com suas equipes para avaliação de cenários econômicos e de mercados, estudando a melhor alocação para a implementação da política de investimentos dos fundos e carteiras geridos. Estes comitês não têm caráter decisório, ficando a alocação final a cargo do gestor da área.

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

Comitê de Produtos - Ocorre semanalmente, composto pelo Diretor Presidente, Diretor de Controladoria, Risco e Compliance, Especialista em Governança de Produtos, Gerente de Risco, Oficial de Compliance, Gestor Infraestrutura e Gestor Real Estate. As decisões são registradas em ata.

Comitê de Crédito - Frequência semanal com base em demanda, composto por Diretor Presidente, Gestor de Crédito e Gerente de Risco. Decisões registradas em Ata e arquivadas na rede corporativa.

Comitê de Riscos Operacionais - Frequência Bimestral - Composto pelo Diretor Presidente, Diretor de Controladoria, Risco e Compliance, Oficial de Compliance, e Gerente de Risco. Decisões registradas em ata.

Comitês de Gestão - Cada equipe de gestão se reúne semanalmente, composto pelo gestor responsável e os analistas seniores

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

A empresa tem dois diretores estatutários que têm poderes para representar a empresa de forma conjunta, sendo um Diretor Presidente e o Diretor de Controladoria que acumula as Diretorias de Risco e Compliance.

Cabe ao Diretor Presidente a administração geral do negócio com ênfase no acompanhamento da gestão de recursos, orientação geral das equipes sobre as diretrizes da empresa, a busca de novos negócios e as políticas de atração e retenção de talentos.

Ao Diretor de Controladoria cabe o acompanhamento dos registros contábeis, pagamentos e contratos com fornecedores, a avaliação de resultados e geração de relatórios gerenciais, bem como manter a empresa em plenas condições de funcionamento.

Na atividade de Compliance, cabe garantir que as equipes e a empresa sigam as regras legais e políticas corporativas necessárias ao funcionamento da empresa.

Na atividade de risco, que os indicadores de risco de mercado, liquidez, crédito, contraparte e enquadramento sigam as diretrizes traçadas e os limites estabelecidos e que os fundos e carteiras administradas estejam em linha com seus regulamentos e contratos.

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

Não se aplica.

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:

- a nome**
Marcio Verri Bigoni
- b idade**
nascido em 22/07/1966
- c profissão**
Engenheiro Civil
- d CPF ou número do passaporte**

- CPF - 114.394.848-30
- e cargo ocupado**
Diretor Presidente
- f data da posse**
31/03/2016
- g prazo do mandato**
Abril/2022
- h outros cargos ou funções exercidos na empresa**
Membro dos Comitês de Produtos, Risco Operacional, Crédito e Gestão
- a nome**
Alessandro Lopes
- b idade**
nascido em 02/02/1973
- c profissão**
Administrador de Empresas e Contador
- d CPF ou número do passaporte**
CPF – 135.462.998-17
- e cargo ocupado**
Diretor de Controladoria
- f data da posse**
10/04/2017
- g prazo do mandato**
Abril/2022
- h outros cargos ou funções exercidos na empresa**
Diretor de Risco e Compliance, Membro dos Comitês de Produtos e Risco Operacional

8.4 Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:

- a currículo, contendo as seguintes informações:**
- i. cursos concluídos;**
Engenheiro Civil pela Escola Politécnica da USP em 1988
Ceag - FGV - SP - 1992-94
INSEAD Business School, Fontainebleu, França -Derivatives and Options 1996 e Young Mangers Program 1999
Harvard Business School, Boston, EUA - Competition and Firm Strategy 2006
- Private Equity and Venture Capital - 2009
- ii. aprovação em exame de certificação profissional**
CFA - 2001 / CAIA - 2009 / CPA 20
- iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:**
- nome da empresa
Kinea Investimentos Ltda
 - cargo e funções inerentes ao cargo
Diretor Presidente
Fundador, Sócio e CEO da Kinea, uma empresa controlada pelo Grupo Itaú Unibanco focada na gestão de ativos, estruturou a empresa para

atuação nos segmentos de hedge funds, real estate e private equity.
Membro do conselho de algumas empresas investidas.

- atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram
Gestão de fundos e carteiras
- datas de entrada e saída do cargo
set/2007 - atual

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

a currículo, contendo as seguintes informações:

i. cursos concluídos;

Formado em Administração de Empresas pela UniSant'Anna em 1994 e em Ciências Contábeis pela Universidade Paulista em 1995, possui MBA pela Boston School/Columbia University

ii. aprovação em exame de certificação profissional

CPA 20

iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:

- nome da empresa
Itaú Unibanco S.A
- cargo e funções inerentes ao cargo
Atuou como Superintendente responsável pela Administração Fiduciária de Fundos de Investimentos, liderando equipe responsável por: análise, monitoramento e mitigação de riscos fiduciários na administração de recursos de terceiros do conglomerado Itaú Unibanco; atendimento de demandas de órgãos reguladores no que se refere aos fundos de investimentos administrados e/ou geridos pelas empresas do conglomerado; controle de enquadramento de carteiras administradas e fundos de investimento
- atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram
Banco Múltiplo
- datas de entrada e saída do cargo
out/2012 – abr/2017

- nome da empresa
Kinea Investimentos Ltda.
- cargo e funções inerentes ao cargo
Diretor de Controladoria, responsável também pelas funções de Compliance, Controles Internos e Riscos
- atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram
Gestão de fundos e carteiras
- datas de entrada e saída do cargo
abr/2017 - atual

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

a currículo, contendo as seguintes informações:

Conforme 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:

a currículo, contendo as seguintes informações:

Não se aplica

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

a quantidade de profissionais: 54

b natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

A Kinea atua exclusivamente na atividade de gestão de fundos e carteiras e consultoria imobiliária. Além das áreas de gestão (portfólio managers), a Kinea possui ainda as áreas de Risco, Middle Office, Compliance, Relacionamento com Distribuidores e Controladoria

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

A Kinea contrata os sistemas de informação Bloomberg e Broadcast para acompanhamento de mercado. As equipes de gestão de multimercados utilizam o software Matlab para o desenvolvimento dos modelos econométricos proprietários de análise. Em 2013 foi implantado o sistema Lote45 para apoio à gestão. O Lote45 é um sistema integrado de risco, resultado, controle gerencial e boletagem. As áreas de gestão o utilizam para inserir operações e acessar o mapa de exposições e P&L online. A área de risco o utiliza para cálculo de risco de mercado e elaboração de relatórios de risco. A área de Middle Office o utiliza para verificação das operações diárias, elaboração da previsão de cota, cálculo de P&L e atribuição de performance.

8.9 Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentares aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:

a quantidade de profissionais: 1

b natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Gestão do ambiente normativo e atendimento a reguladores (captura de novas normas, avaliação de impacto do normativo ao negócio, coordenação de grupos de trabalho, gestão dos planos de ação para aderência, reporte de informações gerenciais de compliance, atendimento de requisições de órgãos (auto) reguladores e ações de fiscalização, acompanhamento do fluxo de respostas). Avaliação do ambiente de controle, compliance, segurança da informação e continuidade, bem como gestão de riscos operacionais.

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

Plataforma IBM® OpenPages® GRC

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

Os profissionais envolvidos no processo não reportam para os gestores de fundos. Hierarquicamente a Área de Compliance reporta à Diretoria Executiva de Risco Operacional e Compliance do Itaú Unibanco e matricialmente ao Diretor de Riscos e Compliance da Kinea.

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

a quantidade de profissionais: 3

b natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

As principais responsabilidades da área de Risk Management são: gerenciamento dos riscos de mercado, crédito, liquidez, concentração e contraparte, além da validação da precificação dos ativos, enquadramento de mandatos (regras legais e de políticas internas) e desenvolvimento de metodologias de gestão ativa de riscos. Ademais, o gerenciamento do risco operacional é realizado pela área de compliance.

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

A Kinea utiliza o sistema Lote45 para os seguintes controles: cálculo de VaR e Stress para cada estratégia e por fundo; controle do Gap de taxa de Juros e exposição por mercado; cálculo da cota gerencial dos fundos, atribuição de performance por operação e por estratégia; controle do Fluxo de Caixa.

Em 2019 foi implantado o sistema Nexxus, para controle de Portfolio Compliance.

O controle de Liquidez da carteira e dos ativos é realizado em Excel. Os controles de Risco de Crédito e Concentração também são realizados em bases de dados e planilhas. As mesmas medem a utilização dos limites de crédito e concentração estabelecidos em política da Kinea.

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

A Área de Risco se reporta ao Diretor de Riscos e Compliance Kinea, sem relação hierárquica com as áreas de gestão.

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

Não se aplica.

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

Não se aplica.

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

Não se aplica.

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

a quantidade de profissionais

Não se aplica.

b natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Não se aplica.

c programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas

Não se aplica.

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

Não se aplica.

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

Não se aplica.

8.13 Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

Não se aplica.

9 Remuneração da empresa

9.1 Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 5.1, indicar as principais formas de remuneração que pratica

Taxa de gestão fixa, taxa de performance e taxa de consultoria

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

- a **taxas com bases fixas**
95,45%
- b **taxas de performance**
4,55%
- c **taxas de ingresso**
Não se aplica.
- d **taxas de saída**
Não se aplica.
- e **outras taxas**
Não se aplica

9.3 Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

Não se aplica.

10 Regras, procedimentos e controles internos

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

Não se aplica.

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

Os custos de transação são monitorados através de batimento mensal e diário, seguindo o estabelecido na Política de Concentração de Corretoras.

Esta política é revista anualmente e monitorada mensalmente através de relatórios de custo por fundo e Broker disponibilizados para a gestão.

10.3 Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.

A Kinea segue o conceito do Itaú Unibanco, que entende como "soft dollar" a prática de mercado na qual gestores de fundos utilizam a taxa de corretagem paga pelos clientes para obter, junto às corretoras com as quais operam, produtos e/ou serviços relacionados à execução de ordens e à análise de valores mobiliários (feeders, corporate access, conferências, sistemas para cálculo de risco de mercado, assinatura de periódicos, etc). Ainda no conceito Itaú Unibanco, a Kinea possui regras não restritivas a respeito de soft dollars. Não obstante, possui um processo robusto de avaliação de corretoras, por meio do qual persegue sempre a melhor relação custo-benefício na contratação de serviços de

intermediação de operações, bem como controles para monitorar e limitar a concentração de operações entre intermediários.

Adicionalmente à política de soft dollars, a Kinea também tem um código de conduta e políticas internas que estabelecem as regras para que as cortesias (ex. brindes, presentes, convites para eventos esportivos, culturais e artísticos, etc.) eventualmente oferecidas ou concedidas aos colaboradores não influenciem o processo de tomada de decisão de contratação de quaisquer prestadores de serviço, incluindo-se aí os intermediários de operações.

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

Plano de Contingência e Continuidade de Negócios: a Kinea Investimentos Ltda. adota o modelo de “home office” como plano de contingência de local de trabalho. Todos os colaboradores possuem notebooks com acesso remoto através de VPN, com os quais podem acessar a rede corporativa e sistemas. O plano de contingência é ativado quando ocorrerem eventos de indisponibilidade do local de trabalho principal, que possam causar impactos na execução dos processos críticos da área. Adicionalmente, são realizados dois testes anuais de contingência.

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

O gerenciamento de liquidez é realizado pela gerência de riscos da Kinea. O controle consiste no cálculo do índice de liquidez das carteiras e fundos, que por sua vez representa o valor total dos ativos passíveis de liquidação financeira no prazo de pagamento de resgate do fundo. De forma adicional, os ativos e passivos dos fundos são estressados e comparados. Por fim, partir dos cálculos mencionados são gerados alertas gerenciais e em casos de baixa liquidez os gestores realizam o enquadramento do fundo.

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

Não se aplica.

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.kinea.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 se aplica
- b valores, bens ou direitos envolvidos**
Não se aplica

- 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 se aplica.
 - b valores, bens ou direitos envolvidos**
Não se aplica.
- 11.3 Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores**
Não se aplica.
- 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 se aplica.
 - b valores, bens ou direitos envolvidos**
Não se aplica.
- 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 se aplica.
 - b valores, bens ou direitos envolvidos**
Não se aplica.

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

d. inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito

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

f. títulos contra si levados a protesto

Vide anexo II a esta declaração

ANEXO I - DECLARAÇÃO

Os signatários abaixo, na qualidade, respectivamente, de diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários e de diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e da Instrução CVM nº. 558, de 26.03.2015 ("Instrução CVM 558"), da Kinea Investimentos Ltda., declaram, para os devidos fins, que:

- (i) reviram o Formulário de Referência ao qual esta Declaração é anexa; e
- (ii) o conjunto de informações contido no referido Formulário de Referência é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela Kinea Investimentos Ltda.

Atenciosamente,

Original assinado se encontra na sede da gestora à disposição

Marcio Verri Bigoni

*Diretor responsável pela administração
de carteiras de valores mobiliários*

Alessandro Lopes

*Diretor responsável pela implementação e
cumprimento de regras, procedimentos e
controles internos e da Instrução CVM 558*

Anexo II – Declaração

O signatário abaixo, na qualidade de diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários da Kinea Investimentos Ltda, declara, para os devidos fins, que não possui:

- 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;
- 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;
- c) impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;
- d) inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito;
- e) inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado;
- f) títulos contra si levados a protesto;

Atenciosamente

Original assinado se encontra na sede da gestora à disposição

Marcio Verri Bigoni