



► Questionário Padrão Due Diligence para Fundos de Investimento – Seção 1:

Informações Sobre a Empresa

Gestor de recursos de terceiros (Pessoa Jurídica):

4UM Gestão de Recursos Ltda.

Questionário preenchido por:

Ricardo Benatti Cunha

Data:

Dezembro de 2020.

Observação 01: Caso algum campo não seja aplicável à sua instituição, este deve ser preenchido com “N/A”.

Observação 02: Caso alguma informação conste no Formulário de Referência favor fazer a referência ao item do FR.

DS

GSDZ RBC

DS

DS

VTDS

Sumário

Apresentação.....	4
1) Informações sobre a Empresa	5
1 - Informações Cadastrais	5
2 - Informações Institucionais	5
3 - Números da Empresa.....	10
4 - Receitas da Empresa	12
5 - Recursos Humanos	12
6 - Informações Gerais	12
7 - Informações Operacionais.....	13
8 - Compliance e Auditoria Interna.....	20
9 - Questões Jurídicas e Legais	23
10 - Anexos	24
2) Declaração	25
3) Eventos Importantes.....	26
Atualizar Sumário	



**(Para atualizar o sumário, clique no texto acima com o botão direito,
atualizar campo, atualizar apenas os números de página)**

Apresentação

O objetivo deste Questionário Padrão ANBIMA Due Diligence para Fundos de Investimento (“Questionário Due Diligence”) é o de conferir maior racionalidade aos processos de diligência voltados para a seleção e a alocação de recursos em fundos de investimento, com o estabelecimento de um padrão único para o questionário a ser utilizado nesses processos. Geralmente aplicado por investidores institucionais ou alocadores de recursos ao gestor do fundo de investimento no qual se pretende investir, o Questionário Due Diligence foi elaborado e será periodicamente revisado por um Grupo de Trabalho formado por associados à ANBIMA. Sua utilização, contudo, não inibe a troca de informações adicionais acerca de questões eventualmente não contempladas no documento entre as partes envolvidas.

O Documento contém 3 Seções:

Seção 1 – Informações sobre a Empresa

Seção 2 – Informações sobre o Fundo de Investimento

Seção 3 – Resumos Profissionais


A adoção do documento é recomendada pelo Código de Regulação e Melhores Práticas de Fundos de Investimentos.

1) Informações sobre a Empresa

1 - Informações Cadastrais	
1.1	Razão Social
4UM Gestão de Recursos Ltda.	
1.2	Nome de fantasia
4UM Investimentos ou 4UM ou 4UM GR.	
1.3	Endereço
Rua Visconde do Rio Branco, nº 1488, 4º andar, Centro, Curitiba/PR.	
1.4	CNPJ
CNPJ/ME nº 03.983.856/0001-12.	
1.5	Data de constituição
22 de setembro de 2017.	
1.6	Telefone
(41) 3351-9966	
1.7	Fax
N/A	
1.8	Website
www.4um.com.br.	
1.9	Quais são as autoridades regulatórias em que a empresa possui registro? Fornecer detalhes sobre os registros, tais como nome, data e nº de registro da atividade.
A 4UM GR é registrada na ANBIMA, ABVCAP e CVM. A sociedade é autorizada pela CVM a exercer a atividade de administração de carteira de valores mobiliários por meio do Ato Declaratório nº 17.161 de 24/05/2019 na categoria de gestão de recursos.	
1.10	Membro de associações de classe? Quais?
Sim, a 4UM GR é filiada à ANBIMA.	
1.11	Nome de quem responde o questionário
Sr. Ricardo Benatti Cunha	
1.12	Cargo
Diretor responsável pelas atividades de Gestão de Riscos e Compliance.	
1.13	Telefone para contato
(41) 3351-9966	
1.14	Fax
N/A	
1.15	E-mail para contato
riscos@4um.com.br	
2 - Informações Institucionais	
2.1	Quadro societário: nomes dos principais sócios e respectivas participações (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3)
Segue abaixo o quadro societário dos sócios da 4UM GR com participação acima de 5% em 31/12/2020, sendo:	

	SÓCIOS	%
	Joel Malucelli	40,10
	Leonardo Deeke Boguszewski	10,00
	Rosaldo Malucelli	9,81
	Alexandre Malucelli	5,70
	Gabriel Malucelli	5,58
	Cristiano Malucelli	5,54
	Julia Malucelli	5,53
	Paola Malucelli de Arruda	5,43

2.2	Principais alterações no quadro societário nos últimos cinco anos.
	<p>Com sede na cidade de Curitiba, no Estado do Paraná, a 4UM GR é uma gestora de recursos independente, focada nas atividades de gestão de recursos através de fundos de investimento e carteiras administradas e distribuição de cotas de fundos de investimento sob sua gestão.</p> <p>A empresa, anteriormente denominada JMalucelli Agenciamento e Serviços Ltda., adotou a denominação social de JMalucelli Gestão de Recursos Ltda. em 22/09/2017, com uma estrutura de governança reformada e transformada em gestora de recursos nos termos da Instrução nº 558/15 da Comissão de Valores Mobiliários ("ICVM 558"). Em 18/06/2019, os sócios aprovaram a alteração da denominação social para 4UM Gestão de Recursos Ltda.</p> <p>O início das operações da 4UM Gestão de Recursos Ltda. se deu com a transferência da gestão dos fundos de investimento e carteiras administradas ora realizada pela 4UM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("4UM DTVM"), em 02/12/2019. Neste momento, a 4UM GR absorveu as atividades e a equipe de profissionais dedicados à gestão de investimentos que eram da 4UM DTVM, dando continuidade aos trabalhos ora desenvolvidos.</p> <p>Em dezembro de 2020, a 4UM GR possuía aproximadamente R\$ 5,0 bilhões sob gestão, distribuídos em carteiras administradas e fundos de investimento de diferentes categorias, com foco em pessoas físicas, pessoas jurídicas e investidores institucionais.</p>
2.3	Qual a estrutura empresarial do grupo?
	<p>Com atividades desde 2019, a 4UM GR é uma das empresas participantes do Conglomerado Financeiro do Paraná Banco S.A. É responsável pelas atividades de gestão dos recursos de terceiros, podendo também, realizar a distribuição de cotas dos fundos de investimento e carteiras administradas por ela geridos.</p> <p>O Paraná Banco S.A., é um banco múltiplo especializado em crédito consignado. Também está presente nos mercados de seguro garantia e resseguros, no Brasil e na Colômbia, por meio de participações na Junto Holding Brasil S.A. e Junto Holding Latam S.A.</p>
2.4	Forneça o Organograma da Empresa (anexar Resumo Profissional dos principais executivos conforme modelo constante na Seção 3)

	
2.5	Responsável perante a CVM (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3)
O responsável perante a CVM é o Sr. Giuliano Silvio Dedini Zorgniotti.	
2.6	A empresa é signatária do Código de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA? Em caso afirmativo, citar o(s) Código(s).
Sim, como instituição associada à ANBIMA, é aderente aos Códigos de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA, Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas, do Código para Fundos de Investimento, do Código para Fundos de Investimento – Categoria Distribuidor e do Código para o Programa de Certificação Continuada.	
2.7	A empresa é signatária do Código de Ética da ANBIMA?
Sim, enquanto associada, a 4UM GR é signatária do Código de Ética da ANBIMA e possui um Código de Ética e Conduta próprio.	
2.8	A empresa é signatária de outros Códigos ou assemelhados? Caso seja, citar as instituições.
Sim, a 4UM GR é signatária do Código ABVCAP/ANBIMA de regulação e Melhores Práticas para o Mercado de FIP e FIEE. Ademais, é aderente aos Princípios de Investimentos Responsáveis (<i>Principles for Responsible Investment</i>) e ao Código Amec de Princípios e Deveres dos Investidores Institucionais – Stewardship.	
2.9	Os principais sócios ou os principais executivos detêm participação em outros negócios? Quais?
Em dezembro de 2019 os acionistas controladores do Paraná Banco S.A. passaram a ser os controladores da 4UM GR.	
2.10	Os principais executivos exercem alguma atividade de representação ou governança (cargos em Conselhos, Diretorias, Comissões, Associações, Bolsas, etc.) em outras empresas ou entidades? Quais?
<p>Sim, o Sr. Leonardo Deeke Boguszewski é o Diretor Presidente da 4UM GR, da 4UM DTVM, da Junto Seguros e da Junto Resseguros, bem como membro do Conselho Diretor da Confederação Nacional das Empresas de Seguros Gerais, Previdência Privada e Vida, Saúde Suplementar e Capitalização (“CNseg”) e membro do Conselho de Administração do Paraná Banco e da Junto Holding Brasil.</p> <p>O Sr. Ricardo Benatti Cunha é Diretor responsável pelas atividades Gestão de Riscos e Compliance da 4UM GR e da 4UM DTVM.</p> <p>O Sr. Giuliano Silvio Dedini Zorgniotti é membro do Conselho de administração da Unicasa e é Diretor de Gestão de Recursos da 4UM GR e da 4UM DTVM.</p>	
2.11	Descreva breve histórico da empresa.

Com sede na cidade de Curitiba, a 4UM GR é uma gestora de recursos estruturada no segundo semestre de 2017 para realizar as atividades de gestão de recursos dos fundos de investimento e carteiras administradas.

A estruturação da 4UM GR objetiva promover uma absoluta segregação entre as atividades de administração fiduciária e de gestão de recursos, incrementar a transparência e proporcionar maior foco na gestão dos recursos dos fundos de investimento e carteiras administradas, fortalecendo ainda mais a governança e o compromisso fiduciário de melhores práticas de administração e gestão de recursos.

A 4UM GR foi credenciada pela CVM exercer a atividade de administração de carteira de valores mobiliários por meio do Ato Declaratório nº 17.161 de 24/05/2019 na categoria de gestor de recursos, e em 10/06/2019 se associou à ANBIMA.

Em dezembro de 2019, a 4UM GR iniciou suas operações com a transferência da gestão dos fundos de investimento e das carteiras administradas ora realizada pela 4UM DTVM. A 4UM GR absorveu também as atividades e a equipe de profissionais dedicados à gestão de investimentos, dando continuidade ao trabalho de gestão de recursos antes desenvolvido pela 4UM DTVM.

2.12 A Empresa possui Código de Ética e Conduta, Manual de Compliance, Manual de Risco, Manual de marcação a mercado, Manual de Gestão de Liquidez, Política de *Suitability*. Em caso afirmativo, favor anexar.

Sim. O Código de Ética e Conduta da 4UM GR aborda os temas relacionados a conflitos de interesses, investimentos pessoais, recebimento de brindes e presentes, participações em eventos comerciais, sigilo de informações, relacionamento com clientes, parceiros e órgãos públicos e penalidades.

O Manual de Controles Internos e Compliance consolida (i) a Política de Gestão de Riscos Operacionais, de Crédito, de Liquidez, de Mercado e Fiduciário, (ii) a Política de Prevenção a Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo, que aborda os temas ligados a (a) Conheça o Seu Cliente, (b) Contratação de Parceiros, (c) Conheça o Seu Colaborador, (d) Contratação de Fornecedores e (e) Aprovação de Produtos na visão de PLD/FT, (iii) a Política de Segurança da Informação, (iv) o Plano de Continuidade de Negócios, (v) a Política de *Suitability* e (vi) a Política de Ouvidoria.

A precificação dos ativos financeiros presentes nas carteiras dos fundos de investimento e carteiras administradas e o cálculo de cotas são realizados por instituições especializadas na prestação de serviços de custódia e controladoria.

Todos os documentos estão anexos a este questionário e disponíveis no site da 4UM GR: www.4um.com.br.

2.13 Cite os Comitês formais, a sua composição em termos de cargos, a frequência com que são realizadas as suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões.

Todos os Comitês são realizados com periodicidade no mínimo mensal e extraordinariamente quando houver necessidade, e suas deliberações são formalizadas em atas. A composição mínima para cada Comitê, sendo certo que, desde que permitido pela regulamentação em vigor, um Diretor pode desenvolver mais de uma atividade conforme normativos da CVM, é a seguinte:

- i. Comitê de Compliance: composto pelos seguintes diretores: (i) Diretor Presidente e (ii) Diretor responsável pela atividade de gestão de riscos e compliance, sendo assegurado sempre a este último o voto final nas matérias relativas a compliance;

- ii. Comitê de Distribuição: (i) Diretor Presidente; (ii) Diretor responsável pelas atividades de gestão de riscos e compliance; (iii) Diretor responsável pelas atividades de suitability; e (iv) Diretor responsável pelas atividades de distribuição, sendo assegurado sempre a este último o voto final nas matérias relativas à distribuição;
- iii. Comitê de Riscos: composto pelos seguintes diretores: (i) Diretor Presidente, (ii) Diretor responsável pela atividade de gestão de recursos, (iii) Diretor responsável pela atividade de distribuição, e (iv) Diretor responsável pela atividade de gestão de riscos e compliance, sendo assegurado sempre a este último o voto final nas matérias relativas a riscos;
- iv. Comitê de Produtos: composto pelos seguintes diretores: (i) Diretor Presidente, (ii) Diretor responsável pela atividade de gestão de recursos, (iii) Diretor responsável pela atividade de gestão de riscos e compliance, (iv) Diretor responsável pela atividade de suitability e (v) Diretor responsável pela atividade de distribuição;
- v. Comitê de Gestão de Pessoas: composto pelos seguintes diretores: (i) Diretor responsável pelas atividades de gestão de riscos e compliance; (ii) Diretor responsável pela atividade de distribuição; (iii) Diretor responsável pelas atividades de suitability, considerando que o mesmo diretor pode desenvolver mais de uma atividade conforme normativos da CVM; e (iv) Business Partner da área de Recursos Humanos responsável pela 4UM GR. São facultativas as presenças dos coordenadores das áreas da 4UM GR; e
- vi. Comitê de Investimentos: composto pelos seguintes diretores: (i) Diretor responsável pela atividade de gestão de riscos e compliance e (ii) Diretor responsável pela atividade de gestão de recursos, sendo assegurado sempre a este último o voto final nas matérias relativas a riscos e compliance.

2.14	Se o grupo econômico da empresa presta serviços de administração, controladoria e custódia descreva a estrutura e o relacionamento com a empresa de gestão (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3)
------	--

A 4UM DTVM desenvolve as atividades de (i) administração fiduciária para carteiras administradas e fundos de investimento e (ii) distribuição de cotas de fundos de investimento, ambos geridos pela 4UM GR.

A 4UM GR é responsável pela gestão de recursos e conta com políticas, normas e procedimentos para cada uma de suas áreas. A segregação das atividades é acompanhada pela área de Gestão de Riscos e Compliance, que se reporta ao Diretor Presidente da 4UM GR.

Os serviços que permeiam as atividades de custódia, controladoria e escrituração de cotas, por sua vez, de modo a garantir a completa segregação de atividades e mitigar potenciais conflitos de interesse, são contratados junto a outras instituições. A contratação destes e outros prestadores de serviço seguem as diretrizes estabelecidas nas políticas e procedimentos da 4UM DTVM.

Para evitar os conflitos de interesse indicados acima, a 4UM GR instituiu políticas internas baseadas em quatro princípios:

- i. Transparência: todos os relacionamentos e situações de potenciais conflitos são divulgados aos clientes, seja por meio de informação em documentos públicos, seja por meio de notificações e

termos específicos, previamente à aquisição de produtos, fechamento de contratos, ou início de relacionamento.	
ii.	Aprovação do cliente: o cliente deverá aprovar relacionamentos e situações de potenciais conflitos previamente ao fechamento de negociações. Seja por meio de autorização prévia a categorias de transações e produtos, seja por meio de aprovação específica de transações ou sua ratificação, caberá ao cliente a palavra final sobre certas operações conflitadas.
iii.	Devolução ou compensação de benefícios: a 4UM GR direciona eventuais benefícios recebidos de terceiros, em decorrência de suas atividades, diretamente aos respectivos fundos de investimento e carteiras administradas sob gestão.
iv.	Segregação de espaços, redes e sistemas: a 4UM GR, a 4UM DTVM e o Paraná Banco S.A. desenvolvem atividades independentes e possuem estruturas segregadas em relação a espaços físicos, pessoas e sistemas, não havendo conflitos de interesse com o escopo de atividades da 4UM GR.

2.15	A instituição possui área de tecnologia da informação própria? Caso afirmativo, detalhar as atividades atuais, organograma e a qualificação dos profissionais.
Sim, as atividades relacionadas à área de tecnologia da informação são realizadas por equipes especializadas da PBTECH, empresa participante do conglomerado do Paraná Banco S.A., que conta com equipes dedicadas para o atendimento às necessidades da 4UM GR.	

3 - Números da Empresa

3.1 – Preencha a Tabela abaixo com os valores correspondentes aos números da Empresa.

Ano	Patrimônio sob gestão (posição de final de período)	Número de pessoas que trabalham na empresa	Número de portfólios sob gestão
2013	R\$ 1,9 bilhão	06	12
2014	R\$ 1,8 bilhão	07	11
2015	R\$ 1,9 bilhão	07	15
2016	R\$ 2,7 bilhões	09	19
2017	R\$ 3,3 bilhões	10	27
2018	R\$ 3,7 bilhões	10	32
2019	R\$ 4,7 bilhões	14	43
2020	R\$ 5,0 bilhões	18	49

3.2	Tipologia dos portfólios sob gestão (* sem dupla contagem)	
<ul style="list-style-type: none">Fundos: Domicílio local	Nº	% Carteira
	31	100%
	N/A	
Domicílio em outro país		
<ul style="list-style-type: none">Clubes	N/A	

<ul style="list-style-type: none"> • Carteiras Domicílio local • Res. Nº 2.689 		18	100%
		N/A	
3.3	Como os ativos sob gestão estão divididos conforme as seguintes categorias de fundos de investimento?		
	Tipo	Nº	Exclusivos
	• Curto Prazo	0	0
	• Referenciado	0	0
	• Cambial	0	0
	• Renda Fixa	8	6
	• Multimercado	15	13
	• Dívida Externa	0	0
	• Ações	6	4
	• FIDC	0	0
	• FIP	2	2
	• FIEE	0	0
	• FII	0	0
	• Fundo de Índice (ETF)	0	0
	• Outras categorias	0	0
3.4	Com quantos distribuidores e/ou alocadores a Empresa tem acordos ou contratos de distribuição?		
	Atualmente a 4UM GR possui contrato de distribuição com 12 instituições.		
3.5	Considerando o volume total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores distribuidores ou alocadores?		
	9,80%.		
3.6	Atualmente, qual é o percentual do volume sob gestão que são originados especificamente de aplicações da própria Empresa (incluindo controladores, coligadas, subsidiárias, seus sócios e principais executivos)?		
	4,57%.		
3.7	Qual a distribuição do passivo segundo tipologia de investidor?		
	Tipo	nº	% passivo
	• Pessoas Físicas	53	13,1
	• Empresas	11	8,1
	• Instituições Financeiras/ Seguradoras/ Soc. de Capitalização	6	25,0
	• Investidores Institucionais Previdenciários	31	49,5
	• Distribuidores, Alocadores (inclui fundos de fundos de terceiros e <i>family offices</i>)	24	4,3
	• Investidor Estrangeiro	0	0,0
	• Governo	0	0,0
3.8	Considerando o volume total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos 10 maiores clientes? Fornecer o percentual detido por cada um deles.		
	O percentual dos 10 maiores clientes é 69,7% composto da seguinte maneira:		
	1º	20,0%	
	2º	9,0%	
	3º	8,6%	
	4º	6,5%	
	5º	6,4%	

6º	5,7%
7º	3,6%
8º	3,4%
9º	3,3%
10º	3,1%
4 - Receitas da Empresa	
4.1	Qual a estrutura de receitas da Empresa? (gestão, performance, comissões, rebates etc.)
As receitas operacionais são originadas a partir das taxas de gestão e de performance dos fundos de investimento e carteiras administradas por ela geridos.	
4.2	Qual parcela do resultado da Empresa vem da atividade de gestão de carteiras?
100%.	
4.3	A receita de Taxa de Administração é suficiente para cobrir os custos da Empresa?
Sim.	
5 - Recursos Humanos	
5.1	Quais as regras de remuneração ou comissionamento dos funcionários e associados?
A política de remuneração dos colaboradores da 4UM GR é composta por uma remuneração fixa, benefícios e uma remuneração variável.	
A parcela de remuneração fixa considera reajustes anuais determinados pela convenção coletiva da categoria, promoções, enquadramentos e méritos, enquanto os benefícios incluem planos de saúde e odontológico, vale alimentação, vale restaurante, previdência privada, seguro de vida e vale transporte.	
A parcela de remuneração variável está baseada nos resultados da empresa e no cumprimento de metas individuais, qualitativas e quantitativas, previamente acordadas entre o colaborador e seu gestor imediato. Tal remuneração permite um alinhamento de interesses entre a 4UM GR e seus colaboradores objetivando, de um lado, o crescimento e a lucratividade dos negócios da empresa e, de outro, o reconhecimento da contribuição da equipe para o desenvolvimento de suas atividades.	
5.2	Quais são os mecanismos de retenção de talentos usados pela Empresa?
A retenção de talentos da 4UM GR está amparada na meritocracia, por meio de um programa de avaliação transparente, uma remuneração competitiva e um excelente ambiente de trabalho para o desenvolvimento profissional e pessoal.	
5.3	Existe uma política para treinamento e desenvolvimento profissional dos funcionários/associados? Qual?
Sim, o programa de desenvolvimento da 4UM GR oferece treinamentos e cursos de especialização para todas as áreas. A cultura de incentivos ao desenvolvimento de seus colaboradores se reflete em profissionais com MBAs e certificações, no Brasil e no Exterior, e participações em cursos e congressos relevantes à instituição.	
6 - Informações Gerais	
6.1	Qual o limite para o crescimento dos ativos sob gestão suportado pela atual estrutura da Empresa (instalações, equipe, <i>hardware</i> e <i>software</i>)? Existem planos de expansão?
Sim, a 4UM GR foi estruturada para expandir a base de investidores com o aumento expressivo do patrimônio sob gestão, sob os mesmos conceitos e filosofias de investimentos.	
6.2	A empresa já foi objeto de avaliação por agência de <i>rating</i> ? Qual a nota atribuída à gestão? (anexar relatório mais recente)
Sim, a 4UM DTVM, empresa que deu origem à 4UM GR, pelo quarto ano seguido mantém o rating de qualidade de gestor de investimentos MQ2 da Moody's, o segundo melhor em uma escala global de 1 a 5.	
6.3	A empresa já recebeu alguma premiação por publicações ou entidades no que tange à qualidade e ao histórico de gestão? Quais?
Sim. A empresa e seus produtos já receberam vários prêmios por sua qualidade e seu histórico de	

gestão, tais como:

2014: JMalucelli Small Caps FIA, atual 4UM Small Caps FIA (“4UM Small Caps”), classificado como “Excelente” pela Revista Investidor Institucional (Luz Engenharia).

2017: JMalucelli Marlim Dividendos FIA, atual 4UM Marlim Dividendos FIA (“4UM Marlim Dividendos”), foi classificado como o melhor fundo de dividendos a oferecer a melhor relação entre risco e retorno em 2017 pela revista Isto é Dinheiro; e 4UM Small Caps, foi destaque no jornal valor econômico de outubro de 2017, como a segunda melhor estratégia do mercado de fundos na categoria Small Caps.

2018: 4UM Marlim Dividendos e o 4UM Small Caps ambos classificados como “Excelente” pela Revista Investidor Institucional (Luz Engenharia)

2019: 4UM Small Caps FIA foi classificado como “Excelente” pela Revista Investidor Institucional e comoum dos “Fundos de ações mais rentáveis de 2019” pela Revista Valor Investe.

7 - Informações Operacionais

7.1 - Análise Econômica e Pesquisa

7.1.1 | Descreva a estrutura de análise econômica e de pesquisa da empresa (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3)

A 4UM GR possui uma equipe própria de pesquisa e análise econômica com o propósito de suportar suas decisões e estratégias de investimentos. A estrutura é supervisionada pelo Diretor responsável pela atividade de Gestão de Recursos e é composta por outros sete colaboradores.

7.1.2 | Principais mudanças na equipe de pesquisa nos últimos cinco anos

Em fevereiro de 2017, substituição do Sr. Marc Sauerman pelo Sr. Leonardo Deeke Boguszewski e em fevereiro de 2019, substituição do Sr. Leonardo pelo Sr. Giuliano Silvio Dedini Zorniootti como Diretor responsável pelas atividades de Análise e Gestão de Recursos. Em dezembro de 2019, toda a equipe da área de análise e gestão de recursos foi transferida da 4UM DTVM para a 4UM GR.

7.1.3 | Utiliza *research* próprio ou de terceiros? Em que proporções?

100% próprio.

7.1.4 | Caso utilize *research* próprio, quais ferramentas de análise são utilizadas no processo decisório? Esta equipe trabalha exclusivamente para o *buy side* ou também produz relatórios e informações para outros (*sell side*)?

O processo de análise macroeconômica é feito através do contínuo acompanhamento de indicadores econômico-financeiros, domésticos e internacionais. O processo de análise de empresas, voltado exclusivamente para o *buy side*, utiliza modelos de projeção de resultados, projeção de fluxo de caixa, múltiplos de mercado, reuniões com os principais executivos e visitas às instalações das empresas.

7.1.5 | Que serviços ou sistemas são contratados para apoio na análise?

AE Broadcast, Bloomberg, Cyrnel Quantum Axis, Economatica, Smart Brain e Valor Econômico.

7.2 – Gestão de Recursos

7.2.1 | Descreva a estrutura de gestão de recursos da empresa (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3)

A área de Análise e Gestão é gerenciada pelo Diretor responsável pela atividade de gestão de recursos e é composta por outros onze profissionais envolvidos diretamente com as atividades de análise e gestão de recursos e cinco profissionais envolvidos com as atividades de gestão de patrimônio.

7.2.2 | Principais mudanças na equipe de gestão nos últimos cinco anos.

Vide resposta à questão 7.1.2 acima.

7.2.3 | Que serviços ou sistemas são contratados para apoio na gestão?

AE Broadcast, Bloomberg, Quantum Axis, Economatica, Cyrnel e Phibra.

7.2.4 | Qual o processo de seleção e acompanhamento das corretoras?

O processo de seleção de corretoras baseia-se na análise das respostas ao Questionário de Credenciamento de Corretoras e, a critério da 4UM GR, nas visitas às instalações das instituições. A atualização é realizada com periodicidade no mínimo anual.	
O resultado da avaliação e do monitoramento qualitativo e quantitativo das corretoras é discutido no Comitê de Investimentos. Além disso, questões relacionadas a este tema são verificadas pela Auditoria Interna.	
7.2.5	Liste as corretoras aprovadas.
A relação de corretoras aprovadas é classificada pela 4UM GR como documento de uso restrito.	
7.2.6	Que critérios orientam a divisão de ordens entre as corretoras selecionadas? Comente concentração, rodízio e o uso de <i>discount brokers</i> e <i>research brokers</i> .
A área de Análise e Gestão tem autonomia para direcionar as ordens para quaisquer corretoras aprovadas, desde que não ultrapasse os limites definidos pelo Comitê de Investimentos. O grau de concentração entre as corretoras é definido em política aprovada pelo Comitê de Investimentos e acompanhado mensalmente pelo Comitê de Riscos e pelo Comitê de Investimentos.	
7.2.7	Qual é a política de gestão de caixa da empresa? Há uso de operações compromissadas com títulos públicos, outros fundos de investimento, CDBs de um dia? Descreva-a.
Os recursos da 4UM GR estão integralmente investidos em títulos públicos federais e/ou títulos privados de baixo risco de crédito e não compõem o total de ativos sob gestão.	
7.2.8	Como a gestão controla o prazo médio dos títulos para fundos de longo prazo, para fins de sua classificação tributária?
O prazo médio das carteiras é calculado conforme dispositivos da Receita Federal e monitorado por sistema contratado junto à Cyrenel. Os desenquadramentos, se houverem, são reportados ao Diretor responsável pelas atividades de Gestão de Recursos, ao Diretor responsável pelas atividades de Gestão de Riscos e Compliance e ao Comitê de Riscos, que deliberará sobre o processo de enquadramento.	
7.2.9	De que forma o desempenho dos gestores e dos fundos é avaliado?
O Comitê de Produtos avalia o desempenho dos fundos de investimento de acordo com a performance obtida, considerando as estratégias e os parâmetros de riscos de cada mandato, comparando os resultados com benchmarks e pares de mercado.	
7.2.10	A quem os gestores prestam conta da performance dos fundos?
Ao Diretor responsável pelas atividades de Gestão de Recursos, ao Diretor Presidente e ao Comitê de Produtos.	
7.3 – Risco	
7.3.1 – Estrutura	
7.3.1.1	Descreva a estrutura de gerenciamento de riscos da empresa (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3)
O Gerenciamento dos Riscos de Crédito, Mercado, Liquidez, Operacional e Fiduciário da 4UM GR, descrito no Manual de Controles Internos e Compliance, é realizado e monitorado diariamente pela área de Riscos e Compliance, disponibilizado no mínimo semanalmente para a área de Análise e Gestão e apresentado mensalmente ao Comitê de Riscos, para avaliação e validação dos parâmetros. Os cálculos foram estruturados de acordo com a legislação vigente e estão alinhados com as diretrizes do Código de Regulação e Melhores Práticas para Fundos de Investimento da ANBIMA.	
7.3.1.2	Quem é o responsável pela área e a quem se reporta?
O responsável pela área é o Sr. Ricardo Benatti Cunha, que se reporta diretamente ao Diretor Presidente da 4UM GR, Sr. Leonardo Deeke Boguszewski.	
7.3.1.3	Principais mudanças na equipe de risco nos últimos cinco anos.
Não houve.	
7.3.1.4	Que serviços/sistemas são utilizados para apoio no controle de risco? São desenvolvidos internamente ou contratados junto a terceiros? Quem os fornece? Como foram escolhidos?

	Citar, especificamente, por tipo de risco (crédito, contraparte, preço, liquidez e operacional).
<p>Os sistemas de monitoramento de risco, definidos com base nas necessidades da 4UM GR e nos perfis dos fundos de investimento e carteiras administradas, foram escolhidos após processo detalhado de diligência e pesquisa de mercado em relação aos fornecedores e às soluções disponíveis.</p> <p>O gerenciamento dos riscos de mercado, crédito, liquidez e fiduciário, bem como procedimentos relacionados à precificação e ao enquadramento de fundos e carteiras a normativos legais e contratuais, é realizado pelos sistemas Cynrel e Phibra e por ferramentas proprietárias.</p> <p>Os riscos operacionais, por sua vez, são gerenciados pelo sistema Phibra e por sistemas proprietários, ao passo que o monitoramento dos riscos relacionados à Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo e à Segurança da Informação é realizado por sistema da Autbank.</p>	
7.3.1.5	Quais são os relatórios de riscos, com que frequência são gerados, o que contém e quem recebe e analisa estes relatórios?
<p>Diariamente os relatórios de riscos são gerados e disponibilizados à área de Análise e Gestão, com informações como VaR, Stress Test e condições de liquidez das carteiras. Mensalmente, os relatórios de riscos, são apresentados e discutidos nos Comitês de Riscos e de Investimentos da 4UM GR.</p>	
7.3.2 - Risco de Crédito	
7.3.2.1	Descreva a metodologia de gestão do risco de crédito das carteiras.
<p>A gestão do risco de crédito dos ativos que compõem os portfólios dos fundos de investimentos e carteiras administradas é realizada com base em análises de demonstrações financeiras, classificações atribuídas por consultorias, agências de rating e metodologia desenvolvida internamente. Com base nestes parâmetros, são definidos os limites de tamanho e prazo, por emissor e por modalidade de ativo, para cada carteira.</p>	
7.3.2.2	Como cada nova operação de crédito é analisada e aprovada?
<p>A análise de operações de crédito segue a Política de Crédito da 4UM GR, que detalha os procedimentos e diretrizes para ativos de crédito de emissão de instituições financeiras e não financeiras.</p> <p>Para cada tipo de emissor, são definidos fatores de maior relevância a serem analisados e debatidos. No entanto, dependendo do emissor, do seu setor ou de outro elemento, podem existir outros fatores pertinentes à análise. Em casos oportunos, portanto, as análises não se limitam às informações descritas na política.</p> <p>A metodologia consiste na análise de uma variedade de fatores. Cada fator é pontuado com base em uma escala. A combinação do resultado da soma da pontuação e o prazo do ativo definem a alocação máxima permitida institucionalmente. Caso o fundo e/ou a carteira tenham limites mais restritivos que os resultantes da política, são considerados os limites específicos do fundo e/ou da carteira.</p> <p>Para instituições financeiras, é preferencialmente analisada a evolução dos fatores dos últimos 10 anos. Isso ajuda no entendimento da evolução da operação da instituição e a capacidade da mesma em passar por momentos de crise. Somente o relatório financeiro mais recente, porém, é usado para chegar ao resultado da soma da pontuação de cada fator.</p> <p>Para empresas não financeiras, são projetados três cenários de fluxo de caixa, sendo um base, um pessimista e um otimista, para um período que abrange o prazo do ativo considerado. Preferencialmente, devem ser usadas demonstrações financeiras dos últimos 5 anos. Para os fatores quantitativos, é considerado o pior resultado consolidado anual da projeção do cenário base.</p>	

O objetivo dos dois outros cenários é o de melhorar o entendimento do cenário base.	
Os ativos de crédito privado e seus respectivos limites são aprovados pelo Comitê de Investimentos e consideram as especificidades dos fundos de investimento. Os limites são para operações específicas e revistos semestralmente ou sob demanda específica. Uma aprovação não configura autorização automática para operações subsequentes de mesmo emissor ou da mesma emissão.	
7.3.2.3	A empresa, independentemente do critério de precificação, possui algum procedimento ou estratégia no caso da iminência ou ocorrência de eventos de inadimplência?
Sim, a situação financeira de cada emissor é acompanhada ativamente pela área de Análise e Gestão. Caso aumente o risco de crédito de alguma posição em carteira, estando perto ou não de um possível evento de inadimplência, a 4UM GR avalia se o retorno oferecido pelo ativo está adequado ao risco assumido. Se estiver, a posição pode ser mantida, caso contrário, a posição deve ser liquidada de acordo com as condições de cada mercado.	
7.3.3 - Risco de Contraparte	
7.3.3.1	Descreva a metodologia de gerenciamento do risco de contraparte.
O gerenciamento do risco de contraparte é feito com base nos critérios estabelecidos pelos Comitês de Riscos e de Investimentos. Importante destacar que todas as posições dos fundos de investimento e carteiras administradas são liquidadas por meio de clearings como SELIC e B3.	
7.3.3.2	Como são selecionadas as contrapartes e aprovados seus limites?
Conforme resposta do item 7.2.4.	
7.3.4 - Risco de Preço	
7.3.4.1	Descreva a(s) metodologia(s) adotada(s) para a apuração do risco de preço (ex: VaR, Stress Test, Stop loss, etc).
A gestão dos fundos de investimento e das carteiras administradas da 4UM GR baseia-se exclusivamente em uma profunda análise fundamentalista, não sendo aplicável, portanto, decisões de investimento pré-estabelecidas, como aquelas baseadas em stop loss.	
O risco de mercado é acompanhado por meio do VaR (pior perda esperada em ativo ou carteira para um determinado período de tempo e um intervalo de confiança previamente especificado) e do Stress Test (simulações hipotéticas realizadas com base em diferentes cenários, determinando o impacto financeiro e as potenciais perdas para a carteira em cenários extremos, nos quais os preços dos ativos tenderiam a ser substancialmente diferentes dos atuais).	
7.3.4.2	Como são formalizados os controles de risco de preço?
Conforme resposta do item 7.3.1.5.	
7.3.4.3	Como é realizado o controle e o monitoramento de limites das estratégias (ex.: books tais como volatilidades, direcionais, arbitragens etc)? Com que frequência de atualização?
Não há limites de concentração por estratégias. O enquadramento das carteiras em relação a modalidades de ativos ou emissores é monitorado diariamente pela área de Riscos e Compliance através dos sistemas Cyrnel e Phibra.	
7.3.4.4	Nos casos de posições que ultrapassem seus limites, como é o processo de tomada de decisão para o reenquadramento?
Na ocorrência de um desenquadramento ativo, a área de Riscos e Compliance solicita o imediato reenquadramento. No caso de um desenquadramento passivo, a área de Riscos e Compliance tem autonomia para estabelecer um plano de reenquadramento em conjunto com o Diretor responsável pelas atividades de Gestão de Recursos. O monitoramento da regularização da situação é feito pelo Comitê de Riscos.	
7.3.4.5	O administrador ou o custodiante realiza controles de risco adicional para as carteiras do gestor? Em caso afirmativo, fornecer detalhes.
Sim. A instituição responsável pela custódia e controladoria realiza controles de riscos adicionais e complementares àqueles realizados pela 4UM GR.	
7.3.5 - Risco de Liquidez	
7.3.5.1	Descreva a(s) metodologia(s) adotada(s) para a apuração do risco de liquidez, incluindo o tratamento de baixa liquidez e/ ou resgates excessivos.

O processo de gerenciamento do risco de liquidez considera a liquidez dos diferentes ativos financeiros, as obrigações, os depósitos de margem, os valores de resgate esperados em condições ordinárias e o índice de concentração dos clientes, calculados com critérios estatísticos consistentes e verificáveis. A liquidez mínima dos ativos que compõem as carteiras dos fundos de investimento considera as características dos ativos, o perfil do passivo dos fundos e a expectativa do gestor em relação à manutenção dos ativos em carteira.

O gerenciamento de liquidez é realizado com base no número de dias necessários para a liquidação dos ativos inseridos nas carteiras dos fundos de investimento. Se forem cotas de fundos abertos, considera-se o prazo de liquidação. Se forem cotas de fundos fechados, considera-se uma aplicação de longo prazo, ou seja, com mais de 90 dias para resgate. Se o ativo não tiver liquidez, considera-se o seu vencimento. Para os demais ativos, o valor de referência é definido considerando 30% (trinta por cento) dos volumes negociados nos últimos 60 (sessenta) dias.

7.3.5.2 Como é realizado o controle e o monitoramento de limites das estratégias (ex.: *books* tais como volatilidades, direcionais, arbitragens etc)? Com que frequência de atualização?

Conforme resposta do item 7.3.4.3.

7.3.6 - Risco Operacional

7.3.6.1 Descreva a metodologia de gestão do risco operacional.

A 4UM GR considera a gestão dos riscos operacionais de fundamental importância para a identificação de ameaças externas e falhas internas que possam afetar os objetivos de negócios e atua preventivamente na mitigação de seus riscos operacionais por meio de programas de auto avaliação de riscos e controles, coleta e tratamento de perdas e implantação de planos de ação.

O processo de auto avaliação baseia-se na identificação e mensuração dos riscos e controles realizados pelos gestores de cada processo. Para suportar a avaliação, os gestores consideram o histórico das perdas e a potencial concretização dos riscos analisados. Sempre após a identificação e avaliação dos riscos e de seus respectivos controles, realiza-se o monitoramento para contínua verificação. Se necessário, são definidos ajustes em controles ou sistemas e planos de ação para mitigar os riscos analisados, sempre com acompanhamento, orientação e supervisão da área de Riscos e Compliance.

Dentro deste cenário, foram elaborados: (i) mapa de processos, riscos e controles, (ii) normatização dos procedimentos internos, (iii) Programa de Avaliação de Compliance ("PAC") e (iv) Manual de Controles Internos e Compliance, que consolida (i) o Código de Ética e Conduta, (ii) a Política de Governança, constituída pelos Comitês de (a) Investimentos, (b) Riscos, (c) Compliance, (d) Produtos, (e) Gestão de Pessoas e (f) Distribuição, (iii) a Política de Gerenciamento de Riscos de (a) Mercado, (b) Crédito, (c) Liquidez, (d) Operacional, e (e) Fiduciário, (iv) o Plano de Continuidade de Negócios, (v) a Política de Segurança da Informação e (vi) a Política de Prevenção a Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo.

7.3.6.2 Descreva os procedimentos de confirmação de ordens executadas e de checagem das posições das carteiras e custódia.

Todo o processo de execução de ordens é monitorado desde a origem da operação até a sua liquidação. As posições das carteiras são conciliadas diariamente, comparando os controles da 4UM GR, por meio do sistema Phibra e de ferramentas proprietárias, com as posições da instituição responsável pela custódia e controladoria.

7.3.6.3 Descreva os principais pilares dos planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados pela sua empresa.

O Plano de Continuidade de Negócios ("PCN") busca assegurar que as operações e serviços essenciais da 4UM GR sejam reestabelecidos de forma ágil e ordenada na ocorrência de eventos que gerem indisponibilidade física, sistêmica ou de qualquer outra natureza, evitando ou reduzindo o impacto nos processos críticos da 4UM GR.

Identificadas situações e/ou eventos que gerem a indisponibilidade no acesso através da Rede

Privada Virtual (Virtual Private Network - “VPN”) a área de Gestão de Riscos e Compliance é a responsável por acionar o PCN. A área de Gestão de Riscos e Compliance deverá zelar pelo acionamento da contingência, no mínimo:

- (i) Dos processos considerados relevantes classificados na Matriz de Riscos e Compliance como de alto risco, tais como (i) a recepção e execução de ordens, com o objetivo de preservar o atendimento aos clientes; (ii) a liquidação das operações; e (iii) a conciliação e atualização das posições dos clientes;
- (ii) Por avaliar e mitigar os potenciais efeitos da interrupção dos processos considerados relevantes, acima descritos; e
- (iii) Dos sistemas considerados críticos, ou seja, aqueles que se vinculam aos processos relevantes descritos acima e que diretamente executam ou indiretamente fornecem suporte às funcionalidades. O mau funcionamento ou indisponibilidade destes, pode provocar um impacto significativo (negativo) aos negócios da 4UM GR.

Os prazos e planos de ação para o restabelecimento das atividades da 4UM GR decorrentes de um incidente serão realizados mediante a classificação de riscos descrita no Manual de Controles Internos e Compliance.

Os eventos que tenham provocado o acionamento do PCN serão reportados aos órgãos de administração e à Superintendência de Relações com o Mercado e Intermediários (SMI) pela 4UM GR de forma tempestiva, considerando no mínimo:

- (i) As causas do acionamento do plano de continuidade de negócios, indicando os processos críticos afetados;
- (ii) A descrição do incidente, indicando de que forma os clientes foram afetados;
- (iii) A avaliação sobre o número de clientes potencialmente afetados;
- (iv) As medidas já adotadas pelo intermediário ou as que pretende adotar;
- (v) O tempo consumido na solução do evento ou prazo esperado para que isso ocorra; e
- (vi) Quaisquer outras informações consideradas relevantes.

Os testes de conformidade dos sistemas considerados críticos e processos considerados relevantes ao desenvolvimento dos negócios, serão realizados no mínimo anualmente. Os resultados são analisados e reportados ao Comitê de Riscos.

7.3.6.4 | Descreva a política de segurança da informação.

A Política de Segurança da Informação da 4UM GR é resultado dos trabalhos da área de Riscos e Compliance com a área de Tecnologia da Informação e com os gestores da empresa. A área de Riscos e Compliance é a responsável pela aplicação da política e o Comitê de Riscos o responsável por sua governança. De modo geral, ela:

- Estabelece regras no tratamento das informações dispostas nos documentos a serem tratados como de uso confidencial, restrito ou público;
- Define os perfis de acesso interno e externo aos sistemas, à rede corporativa e aos recursos de tecnologia da informação (“RTI”);
- Detalha os procedimentos a serem adotados para a utilização de dispositivos móveis, como notebooks, smartphones, tablets, cartões de memória e outros recursos móveis de processamento;
- Determina para quais fins devem ser utilizados pelos usuários o acesso à internet, e-mail e dispositivos de armazenamento em massa, considerando os perfis previamente cadastrados; e

<ul style="list-style-type: none"> Prevê os mecanismos e periodicidade de guarda de informações, documentos, mídias eletrônicas e de telefonia (back-up) e os procedimentos para gravação e recuperação de conversas por telefone. 	
7.3.6.5	<p>Existe sistema de gravação de ligações telefônicas? Qual a política de escuta das gravações?</p> <p>Sim. A 4UM GR reserva-se ao direito de armazenar as conversas telefônicas que considerar necessárias, com o objetivo de se resguardar e assegurar as boas práticas de segurança, conforme determinado em sua Política de Segurança da Informação e previsto pela regulamentação em vigor.</p> <p>Solicitações de escuta das gravações somente são atendidas para recuperar o conteúdo de discussões e apresentações de interesse da empresa ou eliminar dúvidas relacionadas aos negócios da 4UM GR. As solicitações devem ser aprovadas por um dos Diretores da 4UM GR, que, se for o caso, realizará a escuta acompanhado do solicitante.</p>
7.3.6.6	<p>Descreva os procedimentos de <i>back-up</i> e redundância de informações, <i>desktops</i> e servidores (para <i>back-up</i>, cite especificamente a periodicidade, local e prazo de armazenamento).</p> <p>Os back-ups são realizados seguindo as recomendações de cada política individual dos RTIs, que devem contemplar as exigências do Plano de Continuidade de Negócios. As fitas ou meios de armazenamento são mantidos em local que apresente as condições adequadas de segurança, protegido contra acesso indevido, incêndio e enchente, não compartilhando as instalações onde estão localizados os datacenters principais e de contingência.</p> <p>Todo recurso de TI classificado deve possuir nível mínimo de back-up em site remoto e o back-up integral das posições de todo final de mês deve ser mantido pelo período mínimo que atenda à legislação. Sempre que uma nova tecnologia de back-up for implantada, as fitas ou meios de armazenamento devem ser analisados e adequados para manter a compatibilidade com a nova tecnologia, garantindo a restauração dos dados armazenados.</p> <p>A classificação de cada recurso de TI contém o procedimento de recuperação de back-up para efeito de teste de integridade das mídias e estabelecer a frequência com que estas recuperações devem ser executadas. Entre os procedimentos adotados, destaca-se a realização de back-up do servidor de arquivos duas vezes ao dia – única base de informações mantida internamente – e o envio das unidades removíveis para custódia terceirizada. São armazenadas por vinte dias as mídias de back-up diário, por sete semanas as mídias de back-up semanal e de modo permanente as mídias de back-up mensal.</p> <p>O restore de arquivos é efetuado a partir de chamados abertos via Service Desk e segue as normas de melhores práticas de TI. Somente pessoas autorizadas podem solicitar a restauração de arquivos. Periodicamente são realizados testes de integridade por meio da solicitação e restore de mídias aleatórias com diferentes períodos de retenção. Todos os testes são documentados e registrados com o histórico e o resultado da qualidade das mídias e arquivos processados.</p>
7.3.6.7	<p>Descreva a política de controle de acesso ao <i>Data Center</i> (físico e lógico).</p> <p>O acesso físico é controlado por dispositivos de segurança com dois níveis de acesso, com utilização de crachá no primeiro e senha no segundo. O acesso é permitido apenas quando necessário para manutenção e somente para os administradores da equipe de Tecnologia da Informação. O acesso lógico, por sua vez, é concedido apenas ao grupo de administradores de rede, também da área de Tecnologia da Informação.</p>
7.3.6.8	<p>Descreva o parque tecnológico atual da instituição. Citar <i>no-breaks</i>, capacidade dos servidores, <i>links</i> de internet e telefonia etc.</p> <p>O parque tecnológico da 4UM GR conta com nobreaks instalados em regime de cluster para funcionamento mesmo após falhas dos equipamentos, links de internet com saída através dos provedores (AS) e servidores dimensionados para trabalhar com no máximo 60% da sua capacidade, visando suportar eventuais picos decorrentes de atividades extras.</p>

O sistema de telefonia apresenta fluxos digitais redundantes para atender 200% da demanda atual, com central preparada para suportar cinco vezes o número de ramais atual. O sistema é dotado de um sistema para gravação de conversas através de ramais e possibilita o uso de recursos como VOIP, secretária eletrônica, integração com sistemas de e-mail, URA e Call Center.

A 4UM GR também conta com sistema de armazenamento de dados externos, configurados com redundância na gravação, além de servidores configurados com acesso redundante, switches redundantes para suportar eventuais falhas e sistema de cópia rápida da base integral do sistema de armazenamento.

Além disso, apresenta robô de back-up com sistema integrado para gerenciamento de trabalhos automatizados em rotinas espalhadas durante os períodos do dia e da noite, na execução de cópias de segurança dos dados de colaboradores e das configurações de sistemas operacionais utilizados.

O Sistema de Gerenciamento e Monitoramento do Ambiente Crítico, por fim, realiza o controle de condições ambientais e eventuais tentativas de intrusão nos data centers, enviando alertas para e-mails e smartphones previamente cadastrados.

7.3.6.9 | A instituição possui filtro de e-mail, *firewall* e sistemas de antivírus?

Sim. A 4UM GR possui sistemas de firewall e Intrusion Prevention System desenvolvidos por conceituado fabricante de ferramentas na área de segurança do mercado internacional, além de apresentar perímetro interno protegido por outros firewalls entre os ambientes de rede segregados.

Da mesma forma, conta com sistemas anti-spam baseados em filtro de reputação com antivírus de gateway instalado na própria ferramenta e configurado em regime de cluster em dois data centers localizados em Curitiba.

Além disso, a empresa conta com Sistemas de Antivírus F-Secure, que garantem que todos os servidores e estações de trabalho estejam protegidos por antivírus e firewall de desktop.

7.3.6.10 | São realizados testes periódicos para verificação de segurança e integridade de sistemas? Com que frequência?

Sim. Os sistemas mais críticos sofrem monitoramento constante durante o dia. Além disso, a área de Tecnologia da Informação contrata empresas externas para realizar testes de invasão e verificar a segurança do ambiente.

8 - Compliance e Auditoria Interna

8.1 | Quem são os responsáveis pelas áreas de *compliance* e auditoria interna e a quem se reportam?

O responsável é o Sr. Ricardo Benatti Cunha, que se reporta diretamente ao Diretor Presidente da 4UM GR. Adicionalmente, o Comitê de Compliance é o responsável pela governança e por promover dentro da empresa a cultura de controles internos e compliance.

8.2 | Descreva o processo para adesão ao Código de Ética e Conduta, bem como suas atualizações, pelas pessoas que trabalham na empresa.

Todos os colaboradores da 4UM GR ao iniciarem suas atividades na empresa aderem, por meio da assinatura de termos de ciência e adesão, aos temas abordados pelo Código de Ética e Conduta.

Adicionalmente, são realizados treinamentos periódicos, via e-learning ou presencial, abordando temas relacionados ao Código. Os treinamentos são formais e a participação do colaborador é registrada na lista de presença.

A área de Riscos e Compliance é a responsável por promover o treinamento e zelar para que todos os colaboradores da 4UM GR o tenham feito. Também é de responsabilidade do gestor imediato a indicação de eventuais colaboradores para uma atualização sobre o tema.

8.3 | Descreva a política de investimentos pessoais e seu monitoramento.

Os investimentos pessoais dos colaboradores são orientados a fim de que o desempenho de suas atividades profissionais não sofra interferência negativa e devem ser totalmente segregados das operações realizadas em nome ou por conta da 4UM GR, para que não incorram em situações que configurem conflitos de interesse ou qualquer inobservância a normas, regulamentos e políticas da 4UM GR.

Estão permitidos os investimentos pessoais em cotas de fundos de investimento, não exclusivos, de qualquer espécie, geridos pela 4UM GR ou por terceiros, desde que destinados ao público em geral.

Estão liberadas as compras de títulos de renda fixa de boa liquidez e negociados espontaneamente no mercado financeiro e de capitais, independentemente dos seus prazos, tais como CDBs, Títulos Públicos, Debêntures, Operações Compromissadas e similares, bem como os investimentos em contrato de ouro, na modalidade a “vista”.

É vedada a realização de operações com derivativos. Operações com ações no mercado brasileiro ou internacional, por sua vez, somente podem ser realizadas quando autorizadas pela área de Riscos e Compliance.

8.4	Existe fundo ou outro instrumento de investimento exclusivo para sócios e executivos da empresa?
-----	--

Não.

8.5	Descreva as regras para investimento dos recursos próprios da empresa.
-----	--

Os recursos da 4UM GR estão integralmente investidos em títulos públicos federais e/ou títulos privados de baixo risco de crédito e não compõem o total de ativos sob gestão.

8.6	Descreva os procedimentos para o controle de meios de comunicação alternativos ao sistema corporativo visando à administração de conflitos de interesse tais como <i>front running</i> , vazamento de informações confidenciais etc. (exemplos de meios de comunicação alternativos: telefone celular, sistemas de mensagens instantâneas e de <i>webmail</i> externo)
-----	--

Conforme Política de Segurança da Informação, é vedado o acesso a e-mail externo nas dependências da 4UM GR, bem como é vedada a utilização de dispositivos móveis particulares com acesso à internet (smartphones, tablets e notebooks) na área de Análise e Gestão.

As informações contidas nos notebooks, smartphones, tablets, chips telefônicos, cartões de memória e outros recursos móveis de processamento, disponibilizados pela empresa aos seus colaboradores ou terceiros contratados, são considerados de propriedade da 4UM GR e, portanto, passíveis de monitoramento.

O correio eletrônico disponibilizado pela 4UM GR deve ser utilizado para fins profissionais, em atividades inerentes à função desempenhada pelo colaborador ou terceiro contratado. A 4UM GR reserva-se ao direito de monitorar o conteúdo e armazenar todas as mensagens que trafeguem pelos meios por ela disponibilizados, com o objetivo de resguardar e assegurar as boas práticas de segurança.

8.7	Como são verificados os procedimentos que visem ao combate à lavagem de dinheiro feitos pelos seus distribuidores.
-----	--

A 4UM GR verifica anualmente os procedimentos de seus distribuidores nos quesitos relacionados à Idoneidade, Compliance, Segurança da Informação, Parque Tecnológico, Programas de Continuidade de Negócio e Serviços Prestados. Verifica também o cumprimento da legislação na captação de recursos de terceiros.

Adicionalmente, os aportes realizados nos fundos de investimento geridos pela 4UM GR somente são aceitos por transferência eletrônica, não sendo permitido o depósito em dinheiro ou cheque. Os resgates, por sua vez, são realizados via crédito em conta corrente previamente cadastrada, de

mesma titularidade do investidor.	
Os indícios de lavagem de dinheiro são tratados pela área de Riscos e Compliance e discutidos no Comitê Distribuição. O material utilizado neste processo fica armazenado em local específico e com acesso restrito.	
8.8	Caso a empresa desenvolva outras atividades, descreva sua política de <i>chinese wall</i> e de que forma é garantida a proteção de informação entre departamentos que não estejam envolvidos no mesmo projeto ou linha de negócio.
A 4UM GR desenvolve a atividade de gestão de recursos e distribuição de cotas de fundos de investimento por ela geridos. As atividades administração fiduciária, custódia e controladoria são realizados por instituições terceiras.	
8.9	No caso de a empresa utilizar serviços de administração, controladoria ou custódia prestados por empresa do mesmo grupo econômico, como se garante a segregação entre a área prestadora de serviço e a gestão de carteiras?
A 4UM GR é responsável pela gestão de recursos e conta com políticas, normas e procedimentos para cada uma de suas áreas. A segregação das atividades é acompanhada pela área de Gestão de Riscos e Compliance, que se reporta ao Diretor Presidente da 4UM GR.	
Os serviços que permeiam as atividades de custódia, controladoria e escrituração de cotas, por sua vez, de modo a garantir a completa segregação de atividades e mitigar potenciais conflitos de interesse, são contratados junto a outras instituições. A contratação destes e outros prestadores de serviço seguem as diretrizes estabelecidas nas políticas e procedimentos estabelecidos pela 4UM GR.	
8.10	Descreva as regras e os procedimentos para monitoramento da divisão de ordens, especificação de comitentes e operações entre carteiras.
As ordens de compra e venda de ativos financeiros devem ser expedidas para as corretoras com a identificação precisa do fundo de investimento ou carteira administrada em nome do qual elas devem ser executadas.	
Admite-se o agrupamento de ordens em uma conta master com a posterior distribuição entre os fundos e/ou carteiras desde que seja feito pelo preço médio ponderado dos ativos adquiridos. O rateio considerará o patrimônio líquido, a política de investimento e o perfil de risco do fundo e/ou carteira envolvida.	
O gestor somente poderá alterar o critério de rateio mediante justificativa validada pelo Diretor responsável pelas atividades de Gestão de Recursos e pelo Comitê de Riscos.	
O monitoramento é realizado pela área administrativa, por meio da conciliação da nota de corretagem enviada pela corretora com as ordens de compra ou venda preparadas pela 4UM GR. Os resultados são avaliados e deliberados pelo Comitê de Riscos.	
8.11	Descreva as regras e procedimentos de monitoramento das operações realizadas fora de plataformas eletrônicas de negociação, enfatizando estabelecimento de preços e fontes de referência utilizadas.
As operações que podem ocorrer fora de plataformas eletrônicas são aquelas com títulos públicos e empréstimos de ações, casos em que a 4UM GR utiliza como referência de preço a ANBIMA e a B3, e estabelece como regra a cotação com mais de uma contraparte.	
Todas as operações realizadas pela 4UM GR são liquidadas via SELIC ou via B3.	
8.12	Existe algum agente externo (ex.: consultoria), além do administrador, envolvido na verificação da adesão a limites de risco, limites legais ou regulamentares das posições dos fundos sob gestão da Empresa?
Sim, as verificações de enquadramento, parâmetros de riscos e limites legais ou contratuais são avaliados internamente e diariamente pela 4UM GR. Adicionalmente, a Auditoria realiza trabalhos	

de verificação para atestar a conformidade dos controles, comunicações e registros da empresa.	
8.13	<p>Descreva como são tratados os conflitos de interesse resultantes da participação ou atuação dos sócios ou executivos em outros negócios, bem como de sua eventual participação em Conselhos Fiscais e de Administração.</p> <p>Eventuais participações dos colaboradores em outros negócios, em Conselhos Fiscais e/ou de Administração de outras empresas, como previsto no Código de Ética e Conduta, devem ser informadas à área de Riscos e Compliance para que avalie se há ou não conflito de interesses. Se necessário, a área pautará a questão para análise e deliberação do Comitê de Gestão de Pessoas.</p>
8.14	<p>Descreva as regras para o tratamento de <i>soft dollar</i> tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.</p> <p>A 4UM GR não recebe benefícios financeiros eventualmente concedidos a gestores de recursos por corretoras de títulos e valores, não tendo qualquer compromisso ou conflito de interesse na realização ou no direcionamento de operações envolvendo ativos das carteiras que gere.</p> <p>Os colaboradores da 4UM GR estão autorizados a receber brindes e presentes desde que estejam de acordo com as práticas comerciais amplamente aceitas e praticadas pelo mercado, de modo que não cause embaraços ou afete a imagem do colaborador ou da instituição.</p> <p>Convites para eventos com despesas custeadas por clientes, parceiros e órgãos públicos somente podem ser aceitos quando existir a real oportunidade de desenvolvimento de contato comercial, quando tenham sido extensivos a profissionais de outras empresas e mediante autorização do gestor imediato.</p> <p>Os colaboradores da 4UM GR devem comunicar a área de Riscos e Compliance o recebimento de brindes, presentes e convites para eventos comerciais, culturais e esportivos.</p>
8.15	<p>A empresa recebe comissões para alocação por investimentos em títulos e valores mobiliários distribuídos em balcão? Quais as regras? Favor tratar o assunto de rebates de taxas de administração e performance sobre fundos investidos pagos ao gestor de forma específica.</p> <p>Não, os rebates de taxas de administração e performance por investimentos realizados por fundos de investimento geridos pela 4UM GR, quando e se ocorrem, são direcionados para os próprios fundos, em benefício dos cotistas.</p>
8.16	<p>São realizados testes periódicos para verificação de conformidade com políticas internas? Com que frequência?</p> <p>Sim, o gerenciamento de riscos operacionais da 4UM GR prevê a realização de testes anuais de verificação de conformidade e aderência às políticas, normas e procedimentos definidos pela empresa.</p> <p>Adicionalmente, são realizados programas de verificação de compliance para avaliar a aderência dos procedimentos da 4UM GR à legislação.</p> <p>Os resultados dos testes operacionais e de compliance são armazenados em locais específicos e reportados ao Comitê de Riscos, que avalia e valida os planos de ação propostos pelos gestores para melhorias de processo e mitigação dos riscos encontrados.</p>
9 - Questões Jurídicas e Legais	
9.1	<p>Descreva como são tratadas as questões jurídicas e legais da empresa (departamento jurídico próprio ou consultoria de terceiros)</p> <p>O acompanhamento das questões jurídicas e legais da 4UM GR é realizado, por escritórios de advocacia especializados em áreas específicas.</p>
9.2	<p>A empresa ou algum de seus dirigentes já foram punidos pela CVM, pelo Banco Central ou pelo Conselho de Recursos do Sistema Financeiro? Se positivo, informar o número do processo.</p> <p>Não.</p>

9.3	Existe algum processo contra a Empresa ou algum de seus dirigentes na CVM, no Banco Central ou no Conselho de Recursos do Sistema Financeiro?	
Não.		
10 - Anexos		Marcar Anexos Abaixo
10.1	Resumo Profissional	X
10.2	Manual de Risco	www.4um.com.br
10.3	Manuais de Marcação a Mercado	www.4um.com.br
10.4	Manual de Compliance	www.4um.com.br
10.5	Código de Ética e Conduta	www.4um.com.br
10.6	Manual de Política de Exercício de Direito de Voto (Proxy Voting)	www.4um.com.br
10.7	Relatório de Rating	www.4um.com.br
10.8	Manual de Liquidez	www.4um.com.br
10.9	Política de Suitability	www.4um.com.br

2) Declaração

Declaramos que este questionário foi preenchido, revisado e assinado por pessoas devidamente autorizadas a fazê-lo, respondendo esta instituição pela sua exatidão, veracidade e integridade da informação de todo o conteúdo prestado neste documento e de seus anexos.

Comprometemo-nos a manter todas as informações deste questionário devidamente atualizadas semestralmente, enviando nova versão do questionário aos distribuidores e alocadores nos meses de janeiro e julho, com data-base dezembro e junho, com exceção das informações contidas no Item 3 – Eventos Importantes, as quais serão atualizadas e comunicadas imediatamente após a sua ocorrência.

Local: Curitiba/PR	Data: 03/03/2021
Nome: Ricardo Benatti Cunha / Giuliano Silvio Dedini Zogniotti	
Cargo: Diretor / Diretor	

Assinatura: 
92DE9A2D1F87417...


E5E36197BAE04D5...

3) Eventos Importantes

1 - Qualquer alteração em alguma questão dessa seção deve ser informada imediatamente após sua efetivação, com a indicação da referida data.

1.1	Mudança societária que altere o controle acionário da empresa.
N/A	
1.2	Entrada e saída dos principais sócios.
N/A	
1.3	Alteração no quadro de profissionais responsáveis pelas atividades da empresa gestora, incluindo compliance e risco.
N/A	
2 - Alterações desde a última atualização	
2.1	Data da última atualização.
N/A	
2.2	Quais foram os fatos relevantes da empresa gestora desde a última atualização?
N/A	
2.3	Liste os itens alterados desde a última atualização do questionário.
N/A	

4) Atualizar Sumário