



Questionário ANBIMA de due diligence para contratação de Gestor de Recursos de Terceiros

Contratado:

FigTree Administração de Recursos LTDA.

Contratante:

Questionário preenchido por:

Carlos Kamalakian

Data:

10 de maio de 2023

(Todos os campos devem ser preenchidos. Caso algum campo não seja aplicável à sua instituição, este deve ser preenchido com "N/A").

Versão: 2



Apresentação

Este questionário é baseado no Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros (“Código”). Ele tem o objetivo de auxiliar o administrador fiduciário no processo de contratação de gestores de recursos de terceiros para os fundos de investimento.

O questionário busca abordar, minimamente, a adoção de práticas consistentes, objetivas e passíveis de verificação que sejam suficientes não só para entender e mensurar os riscos associados à prestação de serviço como também para garantir um padrão aceitável da instituição a ser contratada.

O anexo ao questionário trata de informações específicas dos fundos de investimento.

O administrador fiduciário poderá adicionar outras questões julgadas relevantes na forma de anexo a esse questionário.

Este questionário deve ser respondido por profissional com poderes de representação, e qualquer alteração em relação às respostas enviadas e aos documentos encaminhados após o preenchimento deste questionário deve ser enviada à instituição que contratou a prestação de serviço em até cinco dias úteis da referida alteração.

Este questionário entrará em vigor em 10 de Maio de 2023.

Sumário

Apresentação.....	1
1. Informações cadastrais	4
2. Informações institucionais	5
3. Receitas e dados financeiros	6
4. Recursos humanos	8
5. Informações gerais	10
6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito	11
7. Gestão de recursos	12
8. Distribuição.....	13
9. Risco	14
10. Compliance e controles internos	17
11. Jurídico	18
12. Anexos ou endereço eletrônico.....	19
1. Alterações desde a última atualização.....	21
2. Perfil.....	23
3. Equipe de gestão do fundo	23
4. Estratégias e carteiras.....	24
5. Uso de derivativos.....	24
6. Compra de cotas de fundos de investimento	24
7. Informações adicionais	25
8. Gestão de risco.....	25
9. Comportamento do fundo em crises	27
10. Três períodos de maior perda do fundo.....	27
11. Atribuição de performance do fundo nos últimos 5 (cinco) anos	28
12. Relacionamento com distribuidores/alocadores.....	28
13. Atendimento aos cotistas	28
14. Investimento no exterior	29
15. Anexos (quando aplicável)	30

1. Informações cadastrais

1.1	Razão social
FigTree Capital Administração de Recursos Ltda.	
1.2	Nome fantasia
FigTree Capital	
1.3	É instituição financeira ou instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“BCB”)?
N/A	
1.4	Quais são as autoridades regulatórias em que a gestora possui registro? Fornecer detalhe sobre os registros, tais como nome, data e nº de registro da atividade.
CVM (Ato Declaratório Nº 20.449 de 15 de dezembro de 2022)	
1.5	Membro de associações de classe e/ou autorreguladoras? Quais?
ANBIMA, somente.	
1.6	É instituição nacional ou estrangeira?
Nacional	
1.7	Possui filial? Em caso positivo, quantas e onde estão localizadas?
Não	
1.8	Endereço
Rua Gomes de Carvalho, nº 1069 – Conjunto 142, Vila Olímpia, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 04547-004.	
1.9	CNPJ
47.326.127/0001-69	
1.10	Data de Constituição
12 de Julho de 2022	
1.11	Telefones
(11) 2039-0867	
1.12	Website
www.figtreecapital.com.br	
1.13	Nome e cargo do responsável pelo preenchimento do questionário
Carlos Kamalakian Neto – Diretor de Gestão	
1.14	Telefone para contato

(11) 2039-0867

1.15 E-mail para contato

carlos.kamalakian@figtreecapital.com.br; contato@figtreecapital.com.br

2. Informações institucionais

2.1

Informar o quadro societário da gestora, incluindo os nomes dos principais sócios e respectivas participações (informar no mínimo, os sócios que possuem percentual de participação acima de 5%).

QUADRO SOCIETÁRIO	
Sócios	% do capital social
Adriano Freitas Bernardi	58,00%
Carlos Kamalakian Neto	24,00%
Flavio Coutinho Muniz	10,00%
TMAX Participações e Administração de Bens Ltda	8,00%
TOTAL	100%

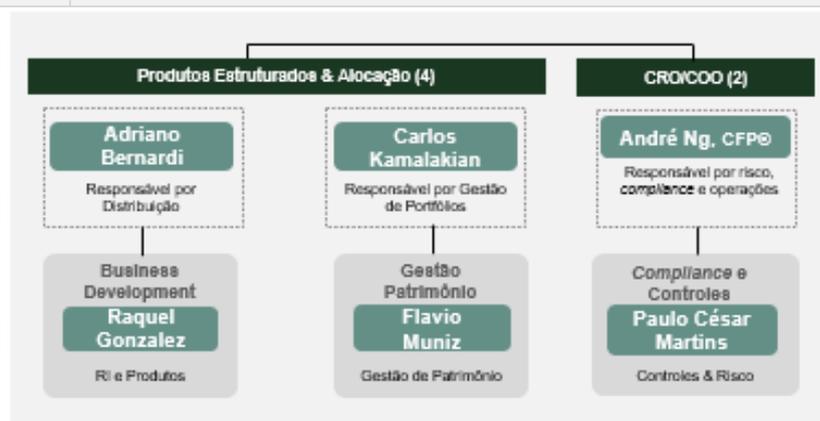
2.2

Qual a estrutura empresarial do conglomerado ou grupo econômico? (Quando aplicável).

Enviado via SSM ANBIMA e informado no Formulário de Referência

2.3

Fornecer o organograma da gestora (anexar resumo profissional dos principais executivos).



Carlos Kamalakian Neto – Sócio Fundador e Diretor de Gestão

Possui mais de 10 anos de experiência nas áreas de Gestão de Portfólios e análise de Equities. Iniciou sua carreira como Financial Strategic Planning na corretora Guide Investimentos. Atuou como Trader de Equities e Derivativos na Trading Desk da Tesouraria do Itaú BBA. Foi sócio e Portfólio Manager de fundos de Equities e Multimercado na 3R Investimentos. Responsável por Equity Research dos setores de Varejo, Consumo e Malls. Bacharel em Engenharia Civil pelo Instituto Mauá de Tecnologia e Pós Graduado em Economia com ênfase em Data Science pela FGV SP

André Ng (CFP®) – Sócio, Diretor de Risco, Compliance e Operações

Ingressou na FigTree Capital em 2022 e possui mais de 20 anos de experiência no mercado financeiro de capitais.

Foi sócio da Prada Assessoria, responsável por Risco, Processamento e Controles entre 2013 e 2015. De 2007 a 2013 foi Superintendente do Citibank DTVM, responsável pelas áreas de Pricing, Risk & Portfolio Compliance. Foi Risk Manager e Economista da Infinity Asset Management de 2002 a 2007.

É professor-auxiliar e monitor no INSPER e na EESP-FGV.

Bacharel em Ciências Econômicas pela Univ. Presb. Mackenzie, MBA em Economia do Setor Financeiro pela USP-FIPE, Especialista em Gestão de Risco pela BM&F, Mestrado Prof. em Economia e Finanças pelo INSPER e Doutorando em Economia Aplicada na EESP-FGV.

Adriano Freitas Bernardi – Sócio, Diretor de Distribuição

Ingressou na FigTree em 2022. Possui mais de 20 anos de experiência na área de Produtos Estruturados & Alocação;

Iniciou sua carreira como Financial Advisor em 2001 na Morgan Stanley;

Atuou na área de Alocação, RI, produtos e Advisory do Banco Fator, HSBC e Citibank;

Antes de se juntar a 3R era Superintendente de distribuição de fundos e produtos estruturados da SulAmérica/ING Investimentos;

Bacharel em Administração de Empresas/Finanças pela Universidade da Califórnia.

2.4

A gestora é signatária dos Códigos de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA? Em caso afirmativo, citar o(s) Código(s).

A FigTree Capital é aderente aos seguintes códigos da ANBIMA:

- Código Administração de Recursos de Terceiros para as atividades de:
 - Gestão de Recursos,
 - Distribuição;
- Código para o Programa de Certificação Continuada;
- Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas;
- Código de Ética.

2.5

A gestora é signatária do Código de Ética da ANBIMA?

Apenas instituições associadas a ANBIMA podem ser signatárias do Código de Ética, porém a FigTree Capital como instituição participante segue as diretrizes e os padrões estabelecidos por este código.

2.6

A gestora é signatária do PRI – Principles for Responsible Investment?

Não

2.7

A gestora é signatária de outros Códigos ou semelhantes? Caso seja, citar as instituições.

Não

2.8	<p>Os principais executivos, conforme o item 2.3, detêm participação em outros negócios no mercado financeiro e de capitais ou atividades relacionadas à gestora? (Exceto no caso de participação em empresas ligadas). Em caso positivo, informar:</p> <ul style="list-style-type: none"> I. CNPJ da empresa; II. percentual detido pelo executivo na empresa; e III. qual a atividade por ele desempenhada.
<p>Não.</p>	
2.9	<p>Informar se o conglomerado ou grupo econômico da gestora presta serviços de administração fiduciária, distribuição, consultoria, controladoria e custódia. Em caso positivo, descrever:</p> <ul style="list-style-type: none"> I. a estrutura funcional de segregação e II. o relacionamento com a gestora.
<p>Outras empresas do grupo econômico da gestora não prestam serviços de administração fiduciária, distribuição, consultoria, controladoria e custódia.</p>	
2.10	Outras informações institucionais que a gestora julgue relevante (opcional).
<p>N/A</p>	

3. Receitas e dados financeiros

3.1	Preencha a tabela abaixo com os valores correspondentes aos números da gestora. Informar os últimos 5(cinco) anos.			
	Ano	Patrimônio sob gestão (posição em 31/Dez)	Número de pessoas que trabalham na gestora	Número de portfólios sob gestão
	2022	N/A	N/A	N/A
	20XX			
	20XX			
	20XX			
3.2	Tipologia dos portfólios sob gestão (sem dupla contagem – excluir estrutura Master Feeder).			

	FUNDOS	Nº	% Carteira	
	Domicílio local			
	Domicílio em outro país			
	Clubes de Investimento	Nº	% Carteira	
	Carteiras	Nº	% Carteira	
	Domicílio Local			
	Carteira de Investidor Não Residente			
3.3	Como os ativos sob gestão estão divididos conforme as seguintes categorias de fundos de investimento:			
	Tipo	Nº	Exclusivos/Reservados	% Total
	Renda Fixa			
	Multimercado			
	Cambial			
	Ações			
	FIDC			
	FIP			
	FIEE			
	FII			
	Fundo de Índice (ETF)			
	Outras categorias			

3.4	Atualmente, qual é o percentual do montante sob gestão que são originados especificamente de aplicações da própria gestora (incluindo controladores, coligadas, subsidiárias, seus sócios e principais executivos)?
------------	---

Os sócios e principais executivos da gestora possuem 0% do PL dos fundos geridos pela FigTree Capital.

4. Recursos humanos

4.1	Quais são as regras de remuneração ou comissionamento dos profissionais e associados? As regras de remuneração da FigTree Capital são baseadas em remuneração fixa a título de pró-labore, complementada por uma remuneração variável (bônus e distribuição de dividendos) com base em conceitos de performance e meritocracia numa avaliação interna 360º.
4.2	Quais são os mecanismos de retenção de talentos usados pela gestora? Os principais mecanismos são a adoção de um sistema de partnership meritocrático que permite a participação na sociedade e a distribuição de remuneração variável associada a resultados.
4.3	Existe programa para treinamento, desenvolvimento e certificação profissional dos profissionais/associados? Descreva, de forma sucinta, inclusive, com relação ao controle e monitoramento dos profissionais certificados.

O Departamento de Riscos e Compliance possui um programa de treinamento aplicado para os todos os colaboradores. O conteúdo inclui no mínimo os tópicos determinados pelas políticas internas da FigTree como: Código de Ética e Conduta e Políticas Internas de Compliance, Prevenção a Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo; Segurança da Informação; Investimentos Pessoais; Conflito de Interesse e Distribuição.

Treinamento de reciclagem será realizado quando ocorrer alterações relevantes das políticas internas ou regulatórias com periodicidade anual.

Valorizamos e incentivamos todos os colaboradores a perseguirem um constante aprimoramento dos seus conhecimentos através de cursos e programas de pós-graduação para determinados profissionais, caso julgue do seu interesse.

Quanto as certificações, os critérios utilizados pela FigTree para a determinação da elegibilidade das atividades exercidas pelos profissionais são:

- Para os profissionais que desempenham atividades de distribuição de produtos de investimento junto a investidores qualificados devem, obrigatoriamente, ter a Certificação CPA 20; e
- Para os profissionais que desempenham atividades de gestão profissional de recursos de terceiros devem, obrigatoriamente, ter a Certificação CGA de acordo com o Código de Certificação da Anbima.

Para profissionais que desempenham atividades de distribuição de produtos de investimento junto a investidores qualificados devem, obrigatoriamente, ter a Certificação CPA 20; e para profissionais que desempenham atividades de gestão profissional de recursos de terceiros devem, obrigatoriamente, ter a Certificação CGA de acordo com o Código de Certificação da Anbima.

O controle e monitoramento dos profissionais certificados se dá através do banco de dados da ANBIMA e controles internos, sendo atualizado sempre que necessário, ou seja, em todos os casos de desligamento, admissão ou atualização de algum colaborador com certificação. A área de Compliance em conjunto com RH são as áreas responsáveis pelas atualizações de todas as informações no Banco de Dados da ANBIMA.

4.4 De que forma o desempenho dos gestores é avaliado?

O desempenho dos gestores é avaliado pela consistência no estilo de gestão e pela performance dos fundos administrados pela gestora. Contudo, o processo é contínuo e a preocupação com o desempenho faz parte do dia-a-dia da equipe, por meio de avaliações contra benchmarks, contra pares da indústria e mercado e com o cenário de mercado aplicável.

4.5 A instituição adota treinamento dos colaboradores e empregados em Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo (“PLDFT”)? Em caso positivo, descreva a metodologia e periodicidade aplicadas.

Sim. A FigTree possui um programa de treinamento aplicado pela área de Compliance para os colaboradores. O conteúdo inclui no mínimo os tópicos determinados pelas políticas internas como: Código de Ética e Conduta e Políticas Internas de Compliance, Prevenção a Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo; Segurança da Informação; Investimentos Pessoais; Conflito de Interesse e Distribuição. Treinamento de reciclagem será realizado quando ocorrer alterações relevantes das políticas internas ou regulatórias com periodicidade anual.

4.6 Descreva os treinamentos elaborados junto aos colaboradores para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: front running, insider trading, spoofing etc.).

É expressamente proibido aos profissionais da FigTree a criação de condições artificiais de demanda, oferta ou preço de valores mobiliários, a manipulação de preço, a realização de operações fraudulentas e o uso de práticas não equitativas. Adicionalmente, o front running é formalmente monitorado através da política de investimentos pessoais que não permite adquirir uma mesma ação antes da aquisição do fundo de investimento que estiver gerindo, bem como a sua venda.

Todos os colaboradores da FigTree, incluindo os seus sócios, aderiram ao manual de Compliance e à Política de Investimentos Pessoais e seguem o programa de treinamento aplicado pela área de Compliance. Em caso de comprovado descumprimento o colaborador/sócio está sujeito as penalidades previstas no documento.

Todas as ligações que passam pelo PABX da FigTree são gravadas. Em caso de suspeita de desvio de conduta, o responsável pelo compliance pode ouvir as gravações ou ter acesso a caixa de e-mail de determinado colaborador.

5. Informações gerais

5.1 Existem planos de expansão ou mudança de estratégia? Descreva.

Existe plano de expansão gradativo do quadro de colaboradores com o aumento do AUM, e com o crescimento de fundos exclusivos e/ou estruturados, porém não de mudanças estratégicas no modelo da FigTree.

5.2 Qual o limite para o crescimento dos ativos sob gestão suportado pela atual estrutura da gestora (instalações, profissionais hardware e software).

1 (um) bilhão de reais.

5.3	A gestora é objeto de avaliação por agência de rating? Qual a nota atribuída? (Anexar relatório mais recente).
	Não
5.4	Com base nos últimos 05 (cinco) anos, a gestora já recebeu alguma premiação por publicações ou entidades no que tange à qualidade e ao histórico de gestão? Quais?
	Não

6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito

6.1	Descreva a estrutura de análise econômica, de pesquisa e de crédito da gestora, conforme segmento, quando aplicável (anexar resumo profissional).
	A estrutura de análise econômica, pesquisa e crédito da gestora varia de acordo com o valor mobiliário negociado pela FigTree, conforme descrito em suas políticas e códigos, disponível nas Políticas Regulatórias no site da Gestora. Os resumos profissionais dos sócios e diretores consta no Formulário de Referência da gestora.
6.2	A estrutura de análise econômica e de pesquisa inclui pesquisa de temas ASG – ambientais, sociais e de governança corporativa? Como estas questões são consideradas durante o processo de decisão de investimento? Descreva.
	A incorporação de aspectos ASG no processo de avaliação de novos investimentos ainda não foram formalizados, mas há planos para incluí-los em um futuro próximo, após a constituição, registro na CVM e credenciamento na ANBIMA. Com base nas informações levantadas pela gestora, o Diretor de Gestão e o Comitê de Gestão, levando em conta as boas práticas, vão estimar o potencial impacto dos fatores na taxa de desconto. Taxas de desconto de companhias que não possuam boas práticas de ASG são penalizadas e, por consequência, exigem um prêmio maior de investimento.
6.3	Descreva as principais mudanças na equipe de análise nos últimos 05 (cinco) anos.
	N/A
6.4	Utiliza research próprio ou de terceiros? Em que proporções?
	As decisões de investimento são primordialmente baseadas em trabalho de research proprietário, da equipe de gestão da FigTree Capital. O research é conduzido de forma quantitativa (modelos de avaliação), bem como qualitativa (modelos proprietários de análise) De forma menos relevante, também utilizamos research de terceiros, buscando informações que adicionem valor e complementem as nossas análises.
6.5	Caso utilize research próprio, quais ferramentas de análise são utilizadas no processo decisório? Esta equipe trabalha exclusivamente para o <i>buy side</i> ou também produz relatórios e informações para outros (<i>sell side</i>)?

Para as recomendações de investimento, a FigTree utiliza modelos com análise de múltiplos, liquidez, dívidas, cenário de eventos, entre outras ferramentas. As operações são analisadas pelo time de gestão e apresentadas para aprovação no comitê de Gestão que ocorre mensalmente.

6.6 Que serviços ou sistemas são contratados para apoio na análise?

Serasa, Broadcast, Quantum e Bloomberg. Além disso, temos assinaturas dos principais jornais de negócios do Brasil (Valor Econômico) e internacionais (Financial Times e Wall Street Journal).

7. Gestão de recursos

7.1	Descreva as principais mudanças na equipe de gestão nos últimos 05 (cinco) anos.
N/A – Gestora nova.	
7.2	Descreva procedimentos e/ou políticas formais de seleção e acompanhamento de fornecedores e/ou prestadores de serviço relacionados à atividade de gestão de recursos/distribuição, incluindo as corretoras.
Os procedimentos estão devidamente informados na Política para Contratação de Serviços de Terceiros da FigTree Capital.	
7.3	Descreva o processo de investimento.
<p><u>Comitê de Investimentos Mensal</u></p> <p>O processo de investimento constitui de uma avaliação do cenário macro global (top-down), chegando à avaliação Macro Brasil e ferramentas quantitativas e qualitativa</p> <p>Revisão dos principais indicadores econômicos e cenário macro para construção do nosso cenário base de investimento de médio e longo prazo</p> <p>Reavaliação setorial e potenciais influências que o nosso cenário base pode ter sobre cada segmento da economia e possíveis impactos em nossos portfólios.</p> <p>Análise detalhada de cada posição e dos respectivos portfólios, assim como avaliação de potenciais mudanças no Portfólio.</p> <p>Análise de novos produtos estruturados assim como a avaliação e rebalanceamento dos portfólios atuais somado a avaliação de prioridades nas trocas de posições dos portfólios.</p>	
7.4	Como é controlado o prazo médio dos títulos de fundos de longo prazo, para fins de sua classificação tributária?
A área de controles e risco é responsável por validar diariamente o enquadramento do prazo médio para a classificação tributária.	
7.5	Descreva os critérios adotados para distribuição do envio de ordens entre as corretoras aprovadas, incluindo o limite de concentração de volume de operações por corretora, se houver.

Não há limites formais de concentração de ordens por corretora. Buscamos sempre a melhor execução, atendimento para a compra e venda dos ativos e valor justo da taxa de corretagem, considerando os critérios abaixo:

- i) Execução: Corretoras que viabilizam fluxo para determinados papéis, preços mais competitivos, agilidade de execução, entre outras variáveis.
- ii) Valor agregado pelas informações e análises (*research*) fornecidas.
- iii) Custos (corretagens) mais competitivos.

A gestora efetua um rodízio de ordens baseado no nível de corretagem e serviço prestado.

Realizamos monitoramentos constantes das corretoras e dos valores pagos de corretagem para mitigar quaisquer conflitos de interesses ou critérios não equitativos.

7.6 Como são avaliados ativos no exterior, quando aplicável? Descrever como é realizado o controle e o processo de acompanhamento.

Não efetuamos investimentos no exterior.

8. Distribuição

8.1 A gestora realiza distribuição dos fundos sob sua responsabilidade? Se sim, descreva os procedimentos adotados referentes aos processos de:

- I. verificação dos produtos ao perfil do cliente (Suitability);
- II. conheça seu cliente (KYC);
- III. PLDFT; e
- IV. cadastro de cliente.

Sim, conforme manual de Distribuição.

8.2 A gestora terceiriza alguma atividade relacionada à distribuição? Se sim, descreva as atividades, bem como o nome e o CNPJ do(s) terceiro(s) contratado(s).

Atualmente não possuímos contratos de Distribuição vigentes. Mas eventualmente a FigTree poderá contratar plataformas de investimentos existentes para uma eventual distribuição de produto.

8.3 Como é feita a prospecção de clientes/distribuição de fundos? Detalhar o processo de captação realizado pela instituição. Exemplos: Indicação de clientes, prospecção. Qual o perfil dos clientes? (segmento e categoria do investidor). Exemplo: Varejo, Corporate, PJ, Investidor profissional, Qualificado?

A FigTree Capital não possui uma área comercial ativa para prospecção e captação de clientes existe, em menor parcela, captação e indicação de clientes através da distribuição direta da FigTree, tendo como público-alvo Fundos Exclusivos e Restritos de Grupos Familiares de Investidores profissionais.

8.4 Descreva a estrutura operacional da gestora, voltada para a atividade de distribuição, incluindo sistemas de controle de movimentação (aplicação e resgate), critérios para execução das ordens e registro das solicitações, bem como o seu arquivamento e forma de proteção.

A distribuição de fundos de não exclusivos, caso venha ocorrer no futuro, utilizará o sistema operacional da Plataforma de Investimento que eventualmente a FigTree contratará. O fluxo operacional, horários limites para movimentações e troca de informações serão definidos e formalizados através do Contrato de Distribuição entre as partes.

9. Risco

9.1 Descreva as principais mudanças na equipe de risco nos últimos 05 (cinco) anos.

N/A – Gestora nova.

9.2 Quais são os relatórios de riscos, com que frequência são gerados e o que contêm estes relatórios?

Os procedimentos referentes aos relatórios de riscos estão explanados na Política de Gestão de Riscos;

9.3 Descreva como cada operação de crédito é analisada, aprovada e monitorada? Descreva a segregação entre as atividades.

Os procedimentos referentes à análise de operação de crédito estão explanados na Política de Gestão de Riscos, Política de Aquisição de Ativos de Crédito Privado e na Política de Aquisição de Ativos Imobiliários.

9.4 Como são analisadas as garantias das operações e quais os critérios utilizados (análise de formalização, execução, etc)? Há reavaliação periódica da qualidade do crédito e de suas garantias? Qual sua periodicidade?

Os procedimentos referentes aos riscos e garantias estão explanados na Política de Gestão de Riscos.

9.5 As questões e riscos ASG – ambientais, sociais e de governança corporativa – são considerados na análise de risco de crédito? (Exemplos: perda de licença ambiental, corrupção, envolvimento em casos de trabalho escravo ou infantil, etc.).

Sim

9.6 A gestora, independentemente do critério de apreçamento, possui algum procedimento ou estratégia no caso da iminência ou ocorrência de eventos de inadimplência? Descreva.

Os procedimentos referentes aos riscos e garantias estão explanados na Política de Gestão de Riscos.

9.7 A instituição possui área de tecnologia da informação própria? Caso afirmativo, detalhar as atividades atuais, organograma e a qualificação dos profissionais.

Não. Possuímos um contrato de prestação de serviços com a empresa Atual-IT, que envolve: monitoramento dos principais serviços de IT da FigTree, help desk dos problemas rotineiros, continuidade dos negócios, dimensionamento e planejamento da estrutura de TI da FigTree, e investimentos periódicos em hardwares (crescimento escalável da infra da FigTree)

9.8 Descreva os procedimentos de verificação de ordens executadas e de checagem das posições das carteiras.

Os procedimentos referentes à análise de operação de crédito estão explanados na Política de Gestão de Riscos, Política de Aquisição de Ativos de Crédito Privado e na Política de Aquisição de Ativos Imobiliários.

9.9 Existe sistema de gravação de ligações telefônicas? Em caso positivo, qual a política de escuta das gravações?

Sim. Todas as ligações que passam pelo PABX são gravadas. Tanto ligações telefônicas quanto comunicações por e-mail poderão ser monitoradas pela FigTree, a critério exclusivo do Diretor de Risco e Compliance.

9.10 Descreva os procedimentos de back-up e redundância de informações, desktops e servidores (para back-up, cite especificamente a periodicidade, local e prazo de armazenamento).

Todos os *e-mails*, arquivos e informações eletrônicas são armazenados na “nuvem”, via Microsoft One Drive. Todas as informações geradas internamente devem ser salvas na rede, em diretórios específicos, com controles de perfis de acesso.

- O Servidor possui redundância de discos e fonte.
- Diariamente é feito um backup de todos os dados do servidor na nuvem e o tráfego dessas informações é criptografado. Também é feito um backup diário em um disco independente do servidor.
- Quinzenalmente é feito um backup em um disco que é armazenado em local externo.
- As mídias de backup são armazenadas por um prazo de no mínimo 5 anos.
- o CPD possui um no break com potência de APC 6KVA SRT6KXLT, capaz de manter as operações do servidor e de 10 posições por até 6 horas em caso de queda de energia.

9.11 Descreva a política de controle de acesso ao Data Center (físico e lógico)

O CPD encontra-se em local isolado e trancado, com sistema de refrigeração redundante, cujo acesso só é permitido com a presença de um dos sócios ou colaborador por estes autorizados.

9.12 Descreva o parque tecnológico atual da instituição. Citar no-breaks, capacidade dos servidores, links de internet e telefonia etc.

A FigTree possui o seguinte parque tecnológico:

- Servidor DELL dimensionado pela empresa Atual-IT para as necessidades de processamento e armazenamento de informações da empresa. O servidor possui redundância de discos e fonte e está localizado em ambiente isolado e com acesso restrito.
- 8 desktops DELL e Lenovo com menos de 2 anos de uso. Os desktops possuem 2 monitores de 19 polegadas, e para alguns colaboradores específicos 4 monitores de 23 polegadas.
- No break APC 6KVA SRT6KXLT
- PABX Panasonic com capacidade para até 30 linhas digitais.
- Sistema de gravação de voz Manute.
- 2 links de internet – 1 Dedicado (Vivo) 1 Redundância (Net/Claro)

9.13 A gestora possui filtro de e-mail, firewall e sistemas de antivírus?

Sim. Firewall: Sonic Wall; Antivirus: Trend Micro; Filtro de e-mail: Sonic Wall;

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

A verificação de segurança e integridade de sistemas é mantida pela Microsoft, através do sistema de armazenamento em “nuvem”, o One Drive. Assim como a empresa Atual-IT é responsável por fazer os testes mencionados, mensalmente.

10. Compliance e controles internos

10.1 A gestora adota procedimentos de monitoramento contínuo das regulamentações e autorregulamentação aplicáveis ao seu segmento de atuação com execução de ações preventivas e corretivas? Em caso positivo, descreva os procedimentos adotados.

Sim. Periodicamente a área de Compliance faz o monitoramento nos sites dos órgãos reguladores e autorreguladores (CVM e Anbima), avaliando, quando necessário, o impacto das novas exigências regulatórias em cada segmento de atuação da gestora. Impactos significativos são endereçados ao Comitê de Risco e Compliance para discussões e elaborações de planos de ação para as adequações requeridas por cada órgão.

10.2 Descreva os procedimentos adotados pela gestora para controlar a faixa de preços dos ativos e valores mobiliários negociados para os fundos de investimento sob sua gestão.

Os procedimentos estão todos descritos no Código de Ética, Manual de Compliance, Política de Confidencialidade e Segurança e PLDFT.

10.3 Descreva o processo para adesão ao Código de Ética e Conduta, bem como suas atualizações, pelas profissionais que trabalham na gestora.

Os procedimentos estão todos descritos no Código de Ética.

10.4 Descreva como é realizado o monitoramento da política de investimentos pessoais.

Todo o processo de monitoramento, se encontra descrito na Política de Investimentos Pessoais.

10.5 Existe fundo ou outro instrumento de investimento exclusivo para sócios e executivos da gestora?

Não

10.6 Descreva os procedimentos de monitoramento implementados para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: front running, insider trading, spoofing etc.).

Os procedimentos estão todos descritos na Política de Investimentos Pessoais.

10.7 Descreva os procedimentos adotados para PLDFT no processo de seleção e alocação e monitoramento na negociação de ativos.

Os procedimentos estão todos descritos na PLDFT.

10.8	Caso a gestora desenvolva outras atividades, descreva sua política de <i>chinese wall</i> , informando como se dá a proteção de informações entre departamentos e os potenciais conflitos de interesse advindos das diferentes atividades.
A FigTree não desenvolve qualquer outra atividade que que possa gerar conflitos de interesses. Atuamos nos segmentos de gestão de recursos em conformidade com a ICVM 558 e autorregulação vigentes.	
10.9	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.
Todos os ativos dos fundos da FigTree são negociados ou registrados em plataformas eletrônicas de negociação. Caso ocorra operações fora de plataforma, o trader deve documentar o preço efetivamente negociado, o preço obtido internamente através de um modelo de avaliação e os preços que foram cotados junto aos provedores.	
10.10	Como é verificado a adesão dos limites de risco, limites legais ou regulamentares das posições dos fundos sob gestão da gestora? A gestora utiliza algum agente externo? (Ex.: consultoria)
Não existe agente externo envolvido nas verificações de limites de risco, regulatórios ou regulamentares. Após definição no Comitê Mensal, o COO/CRO fica responsável em acompanhar e analisar as operações e posições dos fundos de investimentos para fins de pré enquadramento dos limites de risco, regulatório e regulamentar. Identificado algum tipo de desenquadramento prévio o gestor é comunicado.	
10.11	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.
Nenhum profissional da FigTree participa em conselhos fiscais e/ou de administração das empresas investidas. Qualquer participação em conselhos ou algo afim, deverá ser avaliada pelo compliance e aprovada pelos demais sócios	
10.12	A gestora recebe comissões/remuneração (rebate) pela alocação em ativos e valores financeiros? Quais as regras?
Não. Todos os acordos de remuneração com outras instituições são revertidos diretamente para os fundos geridos pela FigTree.	

11. Jurídico

11.1 Descreva como são tratadas as questões jurídicas e legais da gestora (departamento jurídico próprio ou consultoria de terceiros).

As questões jurídicas da FigTree são tratadas por meio de departamento jurídico próprio ou pela contratação de escritório especializado em serviços advocatícios, conforme aplicável.

12. Anexos ou endereço eletrônico

		Anexo ou link
12.1	Resumo profissional dos responsáveis pelas áreas e equipe de gestão	Disponível no link
12.2	Código de ética e conduta	Disponível no link
12.3	Manual/Política de Exercício de Direito de Voto (Proxy Voting)	Disponível no link
12.4	Relatório de Rating	Não há.
12.5	Manual/Política de Liquidez	Disponível no link
12.6	Manual/Política de Suitability (caso a gestora realize distribuição de cotas dos fundos geridos)	Disponível no link
12.7	Formulário de referência	Disponível no link
12.8	Manual/Política de controles internos e compliance	Disponível no link
12.9	Manual/Política de gestão de risco	Disponível no link
12.10	Manual/Política de investimentos pessoais	Disponível no link
12.11	Manual/Política de rateio e divisão de ordens entre as carteiras de valores mobiliários	Disponível no link
12.12	Manual/Política de segurança de informação	Disponível no link
12.13	Manual/Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro	Disponível no link
12.14	Manual/Política de KYC	Disponível no link
12.15	Manual/Política que tratem da troca de informações entre a atividade de distribuição realizada pela gestora e os administradores fiduciários	Não há.
12.16	Manual/Política de Responsabilidade Socioambiental	Não há.
12.17	Manual/Política de seleção e contratação de terceiros	Disponível no link
12.18	Lista das corretoras aprovadas (se houver)	Não há.

[ASSINATURA DO PROFISSIONAL QUE PREENCHEU O QUESTIONÁRIO]	[ASSINATURA DO(S) REPRESENTANTE(S) LEGAL(IS) DA INSTITUIÇÃO]
CARLOS KAMALAKIAN NETO	ANDRÉ NG
DIRETOR DE GESTÃO	DIRETOR DE RISCOS E COMPLIANCE
(11) 2039-0867	(11) 2039-0867
carlos.kamalakian@figtreecapital.com.br ; contato@figtreecapital.com.br	contato@figtreecapital.com.br

ANEXO I – FUNDOS DE INVESTIMENTO

1. Alterações desde a última atualização

1.1	Nome do fundo
1.2	CNPJ
1.3	Data de início
1.4	Classificação ANBIMA
1.5	Código ANBIMA
1.6	O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?
1.7	Classificação tributária (CP/LP/Ações)
1.8	Descreva o público-alvo.
1.9	O regulamento prevê, explicitamente, adequação a alguma legislação específica aplicável ao cotista, p. ex., Resolução do CMN?
1.10	Conta corrente (banco, agência, nº)
1.11	Conta CETIP (nº)
1.12	Administração (indique contato para informações).
1.13	Custódia (indique contato para informações).

1.14	Auditoria externa	
1.15	Caso se aplique, informar:	
	Escriturador	
	Custodiante	
	Consultor Especializado	
	Assessor Jurídico	
	Co-gestor	
	Distribuidor	
	Outros	
1.16	Cotização: abertura ou fechamento?	
1.17	Regras para aplicação e resgate:	
	Aplicação (datas, horários, cotização e liquidação)	
	Carência/Tempo mínimo para permanência (lock-up period) e eventuais penalidades para resgates antes do término desse período.	
	Resgate (datas, horários, cotização e liquidação)	
	Aplicação inicial mínima	
	Aplicação máxima por cotista	
	Aplicação adicional mínima	
	Resgate mínimo	
1.18	Taxa de Entrada (upfront fee)	
1.19	Taxa de Saída (redemption fee)	
1.20	Taxa de administração	
1.21	Taxa de administração máxima	
1.22	Taxa de custódia máxima	
1.23	Taxa de Performance	

	% (Percentual)	
	Benchmark	
	Frequência	
	Linha-d'água (sim ou não)	
	Método de cálculo (ativo/passivo/ajuste)	
1.24	Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e da gestora, se este for diferente) excluindo-se as taxas de Administração e de Performance.	
1.25	Há acordo de remuneração com cláusula de reversão de rebate para o fundo? (pagamento e/ou recebimento).	

2. Perfil

2.1	Descreva o fundo no que tange à estratégia, ao objetivo de rentabilidade e à política de investimento.
2.2	Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico do fundo.
2.3	Descreva o processo decisório de investimento deste fundo de investimento.
2.4	Cite as premiações, ratings e rankings dos últimos 05 anos.

3. Equipe de gestão do fundo

3.1	Cite os profissionais envolvidos na gestão
3.2	Cite o histórico de alterações significativas na equipe nos últimos 05 anos.

4. Estratégias e carteiras

4.1	Descreva as regras, procedimentos e limites específicos de gestão para o fundo, em cenários de stress.
4.2	O fundo pode realizar operações de day trade?

5. Uso de derivativos

5.1	Com que objetivo(s) são utilizados derivativos:	
	Proteção de carteira ou de posição	SIM () NÃO ()
	Mudança de remuneração/indexador	SIM () NÃO ()
	Estratégias combinadas (floors, caps, collars, spreads, straddles, box, financiamentos com termo etc.)	SIM () NÃO ()
	Alavancagem	SIM () NÃO ()
5.2	Mercados em que são utilizados derivativos:	
	Juros	SIM () NÃO ()
	Câmbio	SIM () NÃO ()
	Ações	SIM () NÃO ()
	Commodities	SIM () NÃO ()
	Em Bolsas:	
	Com garantia	SIM () NÃO ()
	Sem garantia	SIM () NÃO ()
	Em Balcão	
	Com garantia	SIM () NÃO ()
	Sem garantia	SIM () NÃO ()
5.3	Qual a abordagem da gestora no investimento em ativos de crédito privado?	

6. Compra de cotas de fundos de investimento

6.1	De fundos de terceiros?	SIM () NÃO ()

6.2	De fundos da gestora?	SIM ()	NÃO ()

7. Informações adicionais

7.1	PL atual.		
7.2	PL médio em 12 (doze) meses.		
7.3	PL atual da mesma estratégia sob gestão da gestora.		
7.4	Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos do fundo e de sua estratégia? Quais são os critérios de definição?		
7.5	Número de cotistas.		
7.6	Qual percentual do passivo do fundo representa aplicações da gestora, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e principais executivos?		
7.7	Descreva as regras de concentração de passivo.		
7.8	Percentuais detidos pelos dez maiores cotistas.		
7.9	Houve alguma mudança de prestadores de serviços de administração fiduciária e/ou de custódia nos últimos 05 anos da operação do fundo? Quando?		
7.10	A última demonstração financeira foi emitida com obteve algum parecer modificado (com ressalva, com abstenção de opinião, ênfase, parecer adverso opinião) pelo auditor independente?		

8. Gestão de risco

8.1	Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas do fundo.
------------	--

8.2	Descreva as regras de liquidez para ativos específicas do fundo.
8.3	Caso o Fundo opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle.
8.4	Se houver na carteira do fundo, ativos/derivativos ilíquidos/exóticos, como a gestora realiza o acompanhamento?
8.5	Qual(is) a(s) metodologia(s) de controle de risco utilizada(s) (por ex.: VaR, Tracking Error e Expected Shortfall)?
8.6	Existem limites adicionais àqueles que constam no regulamento/regulação (por ex: concentração por setor, emissor, contraparte, tipo de risco)? Quais?
8.7	Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 8.5
8.8	Qual o limite da(s) metodologia(s) citada no item 8.5?
8.9	De que forma é apurado o consumo dos limites dados pela(s) metodologia(s) citada(s) no item 8.5?
8.10	Considerando o período dos últimos 24 (vinte e quatro) meses, quando o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 8.5 foi excedido, por qual motivo e qual o máximo atingido? Comente.
8.11	Qual o VaR/B-VaR/TE médio do Fundo nos últimos:
	3 meses?
	6 meses?
	12 meses?
	24 meses?
8.12	Qual a alavancagem nocional máxima (exposição bruta) atingida pelo fundo e em qual(is) ativo(s) nos últimos 24 (vinte e quatro) meses?
8.13	Qual o limite para perdas em cenário de stress? Como são definidos os cenários (ex. Utiliza o cenário elaborado pela B ³ ou o próprio)?

8.14	Considerando o período dos últimos 24 (vinte e quatro) meses, quando o limite de stress foi excedido e por quê?	
8.15	Qual o stress médio do fundo nos últimos	
	3 (três) meses?	
	6 (seis) meses?	
	12 (doze) meses?	
	24 (vinte e quatro) meses?	
8.16	Comente o último stop loss relevante do fundo.	

9. Comportamento do fundo em crises

Período*	Evento	Comportamento (variação do fundo)	Explicação
Mai/06	Crise das Bolsas norte-americanas		
Jul – Ago/07	Crise das hipotecas		
Out/08 – Mar/09	Crise no Sistema Financeiro norte-americano		
Jan/10 – Jun/10	Crise de endividamento dos PIGS		
Abril/11 – Set/11	Segunda crise da dívida na Europa		
Abril/15 – Ago/16	Crise política / recessão no Brasil		

* Para o período solicitado deve ser informado o comportamento (variação do fundo) de acordo com o mês fechado (ex. 01/01 a 31/01).

10. Três períodos de maior perda do fundo

	Período	Evento	Perda	Explicação	Tempo para recuperação
1					
2					
3					

11. Atribuição de performance do fundo nos últimos 5 (cinco) anos

11.1	Atribuição:	Contribuição:
11.2	Comente as mudanças em estratégias em razão de fluxo de recursos (aplicações ou resgates).	
11.3	O fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação da gestora, do administrador fiduciário ou órgão regulador? Quando? Por quê?	

12. Relacionamento com distribuidores/alocadores

12.1	Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?
12.2	Com que frequência é possível realizar conference calls com a gestora dos fundos?
12.3	Por quais canais o fundo é distribuído?
12.4	Considerando o montante total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores distribuidores ou alocadores, individualmente?

13. Atendimento aos cotistas

13.1	Quais os relatórios disponíveis aos cotistas do fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?
13.2	Qual (is) é (são) o(s) veículo(s) disponível(is) para acessar informações sobre o Fundo e com qual frequência seu conteúdo é atualizado?

13.3	Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual o horário para atendimento?

14. Investimento no exterior

14.1	Qual o produto (tipo de ativo ou fundo investido) e sua estrutura, incluindo os veículos utilizados (se houver)? Descreva a estratégia, os principais ativos e instrumentos utilizados.
14.2	Quais os riscos envolvidos?
14.3	Quais são os mercados em que o fundo opera?
14.4	Em relação ao veículo local, o fundo utiliza estratégias para proteção cambial?
14.5	Caso o fundo de investimento local tenha por objetivo o investimento em único fundo de investimento ou veículo no exterior (fundo espelho), enumerar os prestadores de serviços e demais informações dos fundo de investimento ou veículo no exterior (administrador, custodiante, RTA, prime broker, entre outros).
	Administrador Fiduciário
	Custodiante
	Auditor
	RTA
	Prime Brokers
	NAV Calculator
	Domicílio do fundo
	Taxa de administração
	Código ISIN do fundo
	Moeda do domicilio fundo no exterior
	Outros prestadores de serviço, dos investimentos no exterior, caso exista.
14.6	Caso o investimento no exterior possua subclasses, favor descrever os riscos de contaminação entre elas.
14.7	Caso a gestora tenha influência direta/indireta na gestão do fundo no exterior, descreva como foi constituída a diretoria do fundo.

15. Anexos (quando aplicável)

15	Anexos (quando aplicável)	Marcar Anexos ou link para acesso ao documento
15.1	Regulamento	
15.2	Formulário de informações complementares	
15.3	Última lâmina de informações essenciais	
15.4	Relatório de Gestão e/ou materiais de divulgação	

[LOCAL, DATA]

[ASSINATURA DO PROFISSIONAL QUE PREENCHEU O QUESTIONÁRIO]	[ASSINATURA DO(S) REPRESENTANTE(S) LEGAL(IS) DA INSTITUIÇÃO]
[NOME DO PROFISSIONAL QUE PREENCHEU O QUESTIONÁRIO]	[NOME DO(S) REPRESENTANTE(S) LEGAL(IS) DA INSTITUIÇÃO]
[CARGO]	[CARGO]
[TELEFONE]	[TELEFONE]
[E-MAIL CORPORATIVO]	[E-MAIL CORPORATIVO]