

## Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

Atualização Bienal 2017/2018

Em atendimento à Instrução CVM n. 558 de 26 de março de 2015

(Atualização com base nas posições de 31 de Dezembro de 2018)

### Plurimax Gestão de Recursos Ltda.

CNPJ/MF nº 09.333.285/0001-57

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

Eduardo San Won Chi

CPF/MF nº 299.060.753-68

Diretor responsável pela administração de carteira de valores mobiliários

Eder Spencer Quinto Ziliotto

CPF/MF nº 014.333.458-11

Diretor responsável pela gestão de risco e pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução

Jin Whan Oh

CPF/MF nº 054.776.218-69

Diretor responsável e pela atividade de distribuição de cotas dos fundos de investimento geridos pela Gestora

#### 1.1. Declarações dos diretores responsáveis

À

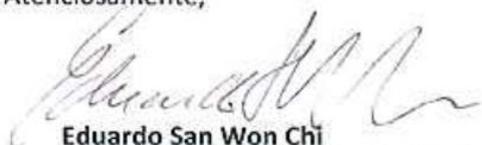
CVM – Comissão de Valores Mobiliários

Prezados Senhores,

Declaramos para os devidos fins que revimos o formulário de referência aqui apresentado e o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa.

São Paulo, 31 de dezembro de 2018.

Atenciosamente,



**Eduardo San Won Chi**  
Diretor responsável pela administração  
de carteira de valores mobiliários



**Eder Spencer Quinto Ziliotto**  
Diretor responsável pela gestão de risco  
e pelo cumprimento de regras,  
políticas, procedimentos e controles  
internos e desta instrução

## **2. Histórico da Empresa**

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

A Plurimax Gestão de Recursos Ltda. (“Plurimax”) é uma gestora de recursos independente, com sede em São Paulo-SP, devidamente autorizada à prestação de serviços de gestão pela CVM.

A Plurimax foi constituída em 09 de janeiro de 2008, na forma de uma Sociedade Empresária Limitada (JUCESP - NIRE 35222003536), e sua autorização para prestar serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários foi concedida por meio do Ato Declaratório nº 9801/08 da CVM, de 10 de abril de 2008, e publicado no Diário Oficial da União em 11 de abril de 2008.

O objetivo da empresa é o desenvolvimento de portfólios de investimento com gestão ativa, com atenção à avaliação de oportunidades de investimento em empresas com alto potencial de valorização.

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

#### **a. principais eventos societários:**

Nos últimos 5 (cinco) anos, a empresa promoveu sua Quinta Alteração do Contrato Social, em que (i) mudou a sede social para a Rua Sete de Abril, 230 – Bloco A - Conj. 102A – Sala 1, Consolação, na Capital do Estado de São Paulo; (ii) alterou-se o quadro de sócios; (iii) substituiu-se o diretor responsável pela administração de valores mobiliários, com a designação de Eduardo San Won Chi; e (iv) designação dos diretores responsáveis para aderência aos termos da ICVM 558. Tal alteração foi devidamente comunicada à CVM.

#### **b. escopo de atividades**

O foco original da empresa na época de sua fundação era a de gestão de portfólios de renda variável compostas por ações de companhias abertas, contexto em que atuou originalmente na gestão de uma carteira administrada e o fundo Galaxy, um fundo de ações “long” composto basicamente por ações de alta liquidez.

No entanto, tendo encerrado e liquidado o fundo de renda variável, passamos por uma reorganização societária e um reposicionamento estratégico da empresa.

Reorientamos nosso foco abraçando a tese de investimento de que é possível obter retornos bastante elevados investindo em empresas com expressivo conteúdo tecnológico, voltados para o desenvolvimento de produtos e serviços com alto valor agregado para a sociedade.

O que passamos a buscar na PLURIMAX é o objetivo de estruturar uma gestão capaz de:

- (i) agregar valor as empresas com uma equipe detentora de uma ampla rede de parceiros e investidores locais e internacionais;
- (ii) atuar como mentor e sócio operacional experiente na condução de processos de gestão e de forte criação de valor econômico nas empresas dos segmentos alvo;
- (iii) selecionar e preparar as empresas em estágios iniciais para que possam receber maiores rounds de investimentos de novos investidores.

Dentro da estrutura e do perfil de experiência dos sócios da Plurimax, acreditamos ser possível identificar e propulsionar empresas já constituídas e projetos de P&D com alto potencial de mercado em negócios industriais de dimensão internacional no segmento de Biotecnologia e Ciências da Vida com suporte das aplicações no campo da nanotecnologia e seus impactos sobre o meio ambiente, ciências médicas e sustentabilidade social.

Temos focado nosso interesse de investimento em empresas que tenham produtos voltados para indústria e agronegócio (larvicidas, diagnósticos de doenças animais e vegetais, combustíveis, alimentos, cosméticos, vacinas, vitaminas), bem como perseguimos a estratégia de contrabalançar a presença de plataformas de testes genéticos e produtos e serviços para o combate de doenças raras.

A partir da formulação de um pipeline dentre as empresas avaliadas e selecionadas, estamos capacitados a avançar na realização de planos de negócios e “valuation” de alguns empreendimentos e gerar relatórios preliminares para serem apresentadas aos potenciais investidores.

#### **c. recursos humanos e computacionais**

Não houve mudança relevante nos recursos computacionais e humanos da empresa, a não ser pelas alterações dos diretores responsáveis pela administração de valores mobiliários relatadas em no item **a.** acima.

#### **d. regras, políticas e controles internos**

Não houve mudança relevante nas regras, políticas e controles internos, exceto para fins de adaptação para aderência às mudanças introduzidas pela Instrução CVM nº 558.

### **3. Recursos Humanos**

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

- a. Número de sócios: 03 (três)**
- b. Número de empregados: 00 (zero)**
- c. Número de terceirizados: 02 (dois)**

**d. lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e atuam exclusivamente como prepostos ou empregados da empresa:**

A partir da Quinta Alteração contratual, conforme descrito em **2.2a.** acima, o responsável pela gestão de valores mobiliários é Eduardo San Won Chi, brasileiro, solteiro, empresário e bacharel em economia, portador da Cédula de Identidade de R.G. nº 34.656.403-7 – SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 271.990.678-60, residente e domiciliado em São Paulo, gestor autorizado pela Comissão de Valores Mobiliários ao exercício de tal atividade, nos termos do Ato Declaratório CVM nº 14846, de 18 de janeiro de 2016.

A equipe da Plurimax é composta por 05 (cinco) profissionais, sendo os 3 sócios, 1 advogado e 1 analista de investimentos. Os sócios da Plurimax são também seus diretores e desempenham um papel ativo na administração da empresa e na gestão dos recursos dos clientes. Composta por uma equipe experimentada no mercado financeiro e de capitais, confiamos na experiência de nossos profissionais como grande diferencial, investindo continuamente na sua capacitação com forte orientação para a excelência e ambiente meritocrático.

#### **4. Auditores**

**4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver: a) nome empresarial, b) data de contratação dos serviços e c) descrição dos serviços contratados**

A gestora não possui auditores independentes. Os auditores independentes são contratados pela administradora para cada um dos fundos, quando ativos.

#### **5. Resiliência financeira**

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

**a. se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração**

A Plurimax encontra-se atualmente sem Fundos ativos, de forma que não está auferindo receitas e os custos são cobertos por aportes dos sócios. Os novos fundos, em fase de estruturação, encontram-se ainda em fase pré-operacional, mas, quando forem inaugurados, poderão produzir receitas de taxas de administração e de performance suficientes para cobrir os custos e investimentos da empresa.

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

A gestora atualmente não possui fundos ativos.

## **6. Escopo das atividades**

### **6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo:**

#### **a. tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)**

O objetivo social compreende (i) a gestão de carteira de títulos, valores mobiliários e fundos de investimento, próprios ou de terceiros, pessoas físicas ou jurídicas, diretamente ou por delegação a outros administradores; (ii) a prestação de serviços correlatos, inclusive, mas não se limitando a, assessoria e consultoria nas áreas de planejamento financeiro, investimentos em geral e atividades complementares de acordo com as disposições legais e regulamentares aplicáveis; (iii) os serviços de distribuição de cotas de fundos de investimentos geridos pela própria Sociedade.

Porém, conforme exposto em 2.2 (b) acima, a empresa passou por um reposicionamento estratégico, e encontra-se temporariamente sem fundos ativos.

#### **b. tipos e características dos produtos administrados ou geridos**

A gestora atualmente não possui fundos ativos.

#### **c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão**

Originalmente, ações de companhias abertas, de alta liquidez, e títulos de renda fixa de emissão por entidades públicas ou privadas.

Na nova orientação estratégica, buscamos identificar e propulsionar empresas já constituídas e projetos de P&D com alto potencial de mercado em negócios industriais de dimensão internacional no segmento de Biotecnologia e Ciências da Vida com suporte das aplicações no campo da nanotecnologia e seus impactos sobre o meio ambiente, ciências médicas e sustentabilidade social, e serão ofertados aos investidores na forma de Fundos de Investimentos em Participações.

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

Sim, com a mudança introduzida pelo artigo 30 da Instrução CVM nº 558, passaremos a distribuir as quotas dos fundos que vierem a ser geridos pela Plurimax.

### **6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários.**

Conforme descrito em 6.1.a acima, a Plurimax está preparada para prestar serviços de assessoria e consultoria nas áreas de planejamento financeiro, investimentos em geral e atividades complementares.

### **6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos e carteiras administradas geridos pela empresa.**

Conforme informado em 5.1, a gestora atualmente não possui fundos ou carteiras ativas sob gestão.

#### **6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre as categorias**

Conforme informado em 5.1, a gestora atualmente não possui fundos ou carteiras ativas sob gestão.

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

A gestora não exerce atividades de administração fiduciária, sendo que seu escopo de atuação em valores mobiliários se resume apenas à gestão de recursos.

#### **6.6 Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes**

##### **Filosofia de Investimentos:**

Almejamos o máximo retorno para os recursos sob nossa gestão, adotando as melhores técnicas e práticas de governança.

Para a composição de nossas carteiras, empregamos técnicas avançadas de prospecção e análise de investimentos, buscando identificar empresas com eficiente desempenho operacional e gestão transparente. Acreditamos que a Qualidade da Gestão poderá ser atestada pela construção de um histórico comprovado de resultados sólidos, consistentes e de alta rentabilidade.

Em um mercado tão volátil e globalizado, políticas e mecanismos de proteção de risco das carteiras são tão ou mais importantes do que diligentes esforços de maximização de retornos.

Ainda, a política de gestão pressupõe necessariamente a inexistência de conflitos de interesse, de forma que, em conduta de máxima transparência, a Plurimax não possui carteira própria e nunca ocorrerá a circunstância de estar operando para si em uma corretora na qual esteja transacionando em nome de seus clientes. Adicionalmente, como evidência do alinhamento de interesses, parcela relevante dos ativos líquidos de seus sócios são investidos nos mesmos fundos oferecidos aos clientes.

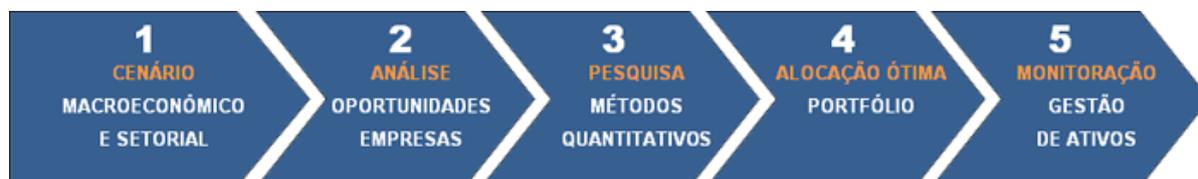
Por fim, para a segurança adicional dos clientes cotistas, é importante ressaltar que a movimentação financeira, nas aplicações e resgates dos fundos, é realizada diretamente entre os clientes e o nosso parceiro bancário, sem que o recurso transite por conta bancária de titularidade da Plurimax, que cumpre apenas o papel de gestora da carteira. Da mesma forma, os títulos da carteira ficarão sob os cuidados de um banco custodiante, em nome do fundo e de seus cotistas, não cabendo titularidade da Plurimax. Segue diagrama exemplificativo:

##### **Processo de Investimento**

A Plurimax conta com uma equipe de gestão e um departamento técnico altamente qualificados, com profissionais de larga experiência no meio corporativo, em mercado de capitais e no meio acadêmico, e as decisões de investimento são tomadas a partir da avaliação de cenários e segundo critérios técnicos, com o objetivo de atender aos níveis de rentabilidade e risco planejados para cada fundo.

A análise do cenário político e macroeconômico é a base de gestão de nossos fundos, na determinação das estratégias de investimento, sendo fundamental o acompanhamento contínuo e a análise dos diversos indicadores e variáveis: juros, câmbio, dívida externa, balanço de pagamentos, cenário externo, etc. e de suas perspectivas de fluxo para a determinação do timing adequado.

O processo de seleção das empresas para compor as nossas carteiras compõe-se basicamente de 5 etapas:



## 7. Grupo Econômico

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

#### a. Controladores diretos e indiretos:

Eduardo San Won Chi	50,0%
Jin Whan Oh	30,0%
Eder Spencer Quinto Ziliotto	20,0%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>

#### b. Controladas e coligadas

Os sócios detêm participações em outras empresas prestadoras de serviços com objetos sociais distintos e que não exercem papel de operadores do Sistema Financeiro Brasileiro, de forma que não se caracterizam como atividades correlacionadas nem conitantes com a atividade da Gestora de Recursos.

#### c. Participações da empresa em sociedades do grupo

Não há.

#### d. Participações de sociedades do grupo na empresa

Não há.

#### e. Sociedade sob controle comum

Eder e Jin são sócios da Pluricard Administradora de Cartões – CNPJ 01.498.493/0001-02, empresa de consultoria em meios de pagamento eletrônico, na proporção de 50% cada um.

### 7.2 Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 7.1.

Desnecessário.

## **8. Estrutura operacional e administrativa**

### **8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:**

#### **a. atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico**

A Plurimax possui quatro principais áreas funcionais:

- (i) Gestão de Recursos: coordenada por Eduardo San Won Chi e apoiada pelo Departamento Técnico;
- (ii) Análise e Pesquisa: coordenada por Sofia Doyun Park;
- (iii) Distribuição de cotas dos fundos de investimento geridos pela Sociedade: coordenada por Jin Whan Oh (após adaptação à ICVM 558).
- (iv) Gestão de riscos e compliance: coordenada por Eder Spencer Quinto Ziliotto;

A área de gestão de riscos e compliance é independente e não está subordinada a área de gestão de recursos ou a qualquer área comercial.

Departamento Técnico: as atividades analíticas de avaliação de empresas e seleção de ativos para composição do portfólio dos fundos são coordenadas por Sofia Doyun Park que, no processo, utilizam aplicativos especializados e metodologias consagradas e/ou proprietárias, desenvolvidas com pesquisas e expertise próprios dos integrantes da Plurimax.

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

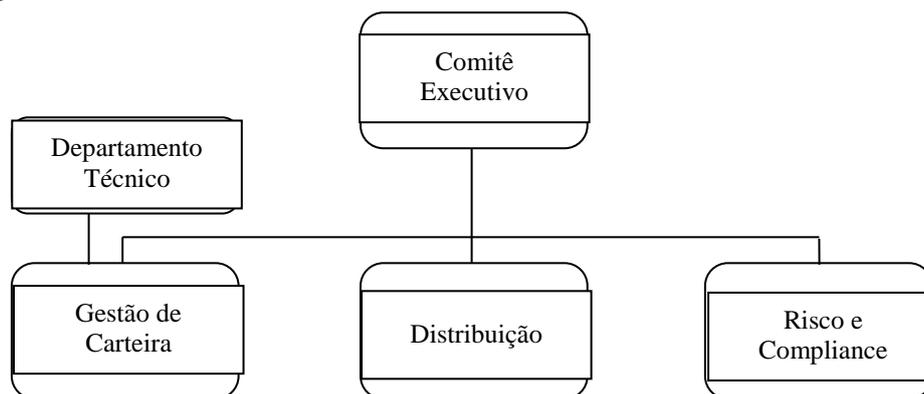
A Plurimax possui um **Comitê Executivo**, composto pelos sócios-diretores, responsável por: (i) Deliberações societárias; e (ii) Definição da Estratégia Corporativa.

- Frequência de reuniões: sob demanda, tipicamente quinzenal.
- Critérios de Aprovação: Por consenso.

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

A administração da Sociedade, bem como a responsabilidade pelos atos societários e sua representação ativa e passiva, será exercida por sócios ou não-sócios, que recebem a denominação de “diretores”, designados pelos sócios que representem a maioria do capital social, observadas as demais disposições legais a respeito da matéria, considerando-se a Sociedade obrigada pela assinatura isolada de qualquer um dos diretores.

## 8.2. Organograma



**8.3. Em relação a cada um dos diretores de que tratam os itens 8.4, 8.5, 8.6 e 8.7 e dos membros e comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar, em forma de tabela:**

Nome:	Eduardo San Won Chi
Idade:	38 (trinta e oito) anos
Profissão:	Bacharel em Economia
CPF:	271.990.678-60
Cargo ocupado:	Sócio-Diretor
Data da posse:	29 de junho de 2016
Prazo do mandato	Não há
Outros cargos ou funções exercidas na empresa	Responsável pela administração de carteira de valores mobiliários

Nome:	Jin Whan Oh
Idade:	55 (cinquenta e cinco) anos
Profissão:	Economista
CPF:	054.776.218-69
Cargo ocupado:	Sócio-Diretor
Data da posse:	29 de junho de 2016
Prazo do mandato	Não há
Outros cargos ou funções exercidas na empresa	Responsável pela administração atividade de distribuição de cotas dos fundos de investimento geridos pela Gestora

Nome:	Eder Spencer Quinto Ziliotto
Idade:	59 (cinquenta e nove) anos
Profissão:	Engenheiro Civil
CPF:	014.333.458-11
Cargo ocupado:	Sócio-Diretor
Data da posse:	29 de junho de 2016
Prazo do mandato	Não há
Outros cargos ou funções exercidas na empresa	Responsável pela gestão de risco e pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos.

Nome:	Sofia Doyun Park
Idade:	58 (cinquenta e oito) anos
Profissão:	Economista
CPF:	049.483.938-43
Cargo ocupado:	Analista de Investimentos
Data da posse:	N/A
Prazo do mandato	Não há
Outros cargos ou funções exercidas na empresa	Coordenador do departamento técnico

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

Eduardo San Won Chi é graduado em Economia pela FEA-USP, complementou sua formação com cursos na área de Mercado de Capitais e Modelagem Matemática. É especialista em Fundos Quantitativos e Operações no Mercado de Moedas e Câmbio. Como executivo, atuou na área financeira de empresas de grande porte como o Grupo Camargo Correa, ocupou o cargo de Diretor Internacional do Grupo Automatos. E desde 01 de junho de 2007, exerce a função de Analista de Investimentos Senior na Plurimax, período em que desempenhou diversas funções e atividades, tais como:

- Apoio na Gestão de Carteira Acionária
- Avaliação de empresas
- Avaliação de perspectivas das ações mais líquidas negociadas no mercado
- Indicação de operações de compra e venda de ativos
- Operações de Derivativos
- Estudo e análise de Modelos Quantitativos
- Análise de operações no mercado de ativos cambiais
- Elaboração de clipping diário com perspectivas do dia
- Elaboração de relatórios financeiros de performance diária e mensal
- Participação de reuniões diárias para avaliação de notícias, cenários, estratégias e perspectivas no ambiente político e econômico, juros, câmbio e dos mercados de renda fixa e variável.
- Visita a corretoras e bancos para troca de informações sobre o mercado acionário
- Visita a investidores representando a Gestora.

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

Eder Spencer Quinto Ziliotto gradou-se em Engenharia Civil pela Escola de Engenharia Mauá e cursou Pós-Graduação em Administração pela Fundação Getúlio Vargas (EAESP-FGV).

Possui mais de 30 anos de experiência no mercado financeiro e de capitais, tendo ocupado posições de diretoria no Unibanco e no Banco Alfa, instituições em que atuou nas áreas de Tesouraria, Interbancário, Comercial Corporate, e Risk Management.

Mais recentemente, atuou como empresário nas empresas Mercury Trade Comércio Exterior Ltda. e Pluricard Administradora de Cartões Ltda..

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

Trata-se do mesmo profissional indicado no item 8.5

**8.7 Em relação ao diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento, caso não seja a mesma pessoa indicada no item 8.4, fornecer currículo:**

Jin Whan Oh cursou graduação e mestrado em Economia na FEA/IPE da USP, foi professor titular das disciplinas “Pesquisa Operacional” e “Análise de Projetos e Investimentos” e conselheiro efetivo do Conselho Federal de Economia.

É membro de Conselhos Consultivos e de Administração de empresas das áreas de Tecnologia, Saúde, Logística e Meios de Pagamento, e em sua carreira profissional de mais de 30 anos foi executivo de renomadas empresas onde liderou processos de reestruturação, reposicionamento estratégico e expansão de negócios, incluindo atuações como Presidente da Medial Saúde, Presidente no Grupo CSU das Unidades TeleSystem, Credit&Risk e MarketSystem, e Diretor Financeiro da Credicard.

Mais recentemente, atuou como empresário nas empresas Pluricard Administradora de Cartões Ltda. e Pluriclub Administradora de Benefícios, organização engajada na administração e distribuição de planos de saúde coletivos por adesão para entidades, associações e grupos de afinidade.

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

a. **Quantidade de profissionais:** 04 (quatro)

b. **Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes:**

A Plurimax possui quatro principais áreas funcionais:

(i) Gestão de Recursos: coordenada por Eduardo San Won Chi e apoiada pelo Departamento Técnico;

(ii) Análise e Pesquisa: Departamento Técnico coordenado por Sofia Doyun Park;

(iii) Distribuição de cotas dos fundos de investimento geridos pela Sociedade: coordenada por Jin Whan Oh (após adaptação à ICVM 558).

(iv) Gestão de riscos e compliance: coordenada por Eder Spencer Quinto Ziliotto;

A área de gestão de riscos e compliance é independente e não está subordinada a área de gestão de recursos ou a qualquer área comercial.

Departamento Técnico: as atividades analíticas de avaliação de empresas e seleção de ativos para composição do portfólio dos fundos são coordenadas por Sofia Doyun Park que, no processo, utilizam aplicativos especializados e metodologias consagradas e/ou proprietárias, desenvolvidas com pesquisas e expertise próprios dos integrantes da Plurimax.

### **c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos:**

- Assinatura de jornais e periódicos de negócios e economia;
- Planilhas proprietárias desenvolvidas em Excel;
- Sistema de BI - Tableau
- Aplicativos Especializados:

Na nova orientação da empresa, os sistemas a seguir não são aplicáveis, mas enumeramos os principais sistemas que eram utilizados no exercício do escopo original da empresa que era o de gestão de fundos de ações de companhias abertas:

- ✓ Enfoque - Sistema de Cotações
  - ✓ Económica - Banco de Dados de Balanços das Empresas e Dados do Mercado
  - ✓ Metastock - Sistema Gráfico de Preços
  - ✓ Serviços de Informações e Sistemas de Análise adicionais em estudo para contratação:
  - ✓ Fortuna - software de análise de fundos
  - ✓ Bloomberg - sistema de cotações, notícias e banco de dados
- 
- Infra-estrutura de informática em arquitetura de rede, com Servidor (plataforma MS) e 10 microcomputadores, com rotina de back up diário de dados.
  - Infra-estrutura de comunicações com 12 linhas telefônicas digitais/múltiplos ramais e acesso à banda-larga de internet, e estrutura de no-breaks.
  - Serviço de e-mails e hospedagem em empresa especializada de hosting (Locaweb).

Arquivos digitais de natureza confidencial ou que devam ser exclusivamente acessados pelos profissionais ligados à área de administração de carteira de valores mobiliários são acessados somente pelos usuários autorizados.

Obs.: Muitas dessas rotinas, no presente, não são aplicáveis, pelo fato de a Gestora não ter fundos ativos em operação.

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

**a. Quantidade de profissionais:**

01 (um), Sr. Eder Spencer Quinto Ziliotto

**b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes:**

As principais funções desempenhadas pela área de Compliance são:

- Garantir o cumprimento do Código de Conduta da Plurimax que engloba: (i) Política de Sigilo e Confidencialidade; (ii) Política de Segurança da Informação; (iii) Política de Investimentos Pessoais; (iv) Código de Ética; e (v) Política de Combate e Prevenção à Lavagem de Dinheiro.
- Garantir o cumprimento dos acordos firmados pelas políticas internas da empresa;
- Requerer, a seu exclusivo critério, a qualquer Colaborador, informações a respeito de condutas praticadas que possam, de alguma forma, configurar violação ao Código de Conduta da Plurimax e demais acordos firmados pelas políticas internas da empresa;
- Garantir o correto funcionamento dos processos operacionais da empresa;

**c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos**

A verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentares aplicáveis à atividade e fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados é de responsabilidade da área de risco e compliance. Entretanto, todos os Colaboradores da Sociedade, no momento de sua contratação, recebem um treinamento sobre o **Código de Conduta**. Esse treinamento proporciona aos Colaboradores uma visão geral das políticas adotadas pela Sociedade, de forma que os mesmos se tornem aptos a exercer suas funções aplicando conjuntamente todas as normas nelas dispostas.

Os sistemas de informação utilizados são planilhas proprietárias desenvolvidas em Excel e a formalização de documentos e políticas desenvolvidas em processador de texto Word.

As rotinas e procedimentos adotados estão detalhados em documento próprio denominado "Política de Compliance".

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

A função de risco e compliance compete a departamento próprio, dirigido por um dos sócios da Sociedade, o qual exercerá as suas funções com independência, tendo total discricionariedade para a tomada de decisões no âmbito da sua área de atuação.

A área de compliance e de gestão de riscos não está subordinada à área de gestão de recursos ou a qualquer área comercial.

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

### a. Quantidade de profissionais:

01 (um), Sr. Eder Spencer Quinto Ziliotto

### b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes:

A principal função desempenhada pela área de risco é garantir que os Fundos atuem de acordo com o risco pré-estabelecido nos Comitês e conforme o regulamento firmado e registrado na CVM.

### c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos

Na nova orientação da empresa, os dados a seguir não são aplicáveis na totalidade, mas enumeramos todos os riscos mais importantes que devem ser acompanhados da melhor forma possível, que eram aplicáveis no exercício do escopo original da empresa que era o de gestão de fundos de ações de companhias abertas.

a) **Risco de Crédito:** Esse risco é controlado, pois a movimentação financeira é realizada diretamente entre os clientes e o nosso parceiro bancário (BRADESCO), sem que o recurso transite por conta bancária de titularidade da Plurimax.

b) **Risco de Mercado:** Os principais fatores de risco estão relacionados abaixo:

**Qualitativos:** todas as posições do Fundo são tomadas após detalhada avaliação dos fundamentos da economia, Nosso departamento técnico fornece o cenário base para o período de exposição e os principais riscos associados.

- Volatilidade cambial,
- Volatilidade nas taxas de juros,
- Perspectivas de crescimento econômico,
- Riscos sociopolíticos,
- Riscos regulatórios.

#### **Quantitativos:**

- O Value at Risk (VaR)

O Value at Risk (VaR) fornece uma medida da pior perda esperada em ativo ou carteira para um determinado período de tempo e um intervalo de confiança previamente especificado. A metodologia da ADMINISTRADORA realiza o cálculo do VaR de forma paramétrica, especificando um nível de confiança de 97,5% (noventa e sete vírgula cinco por cento) em um horizonte de tempo de um dia.

- O Stress Testing

O Stress Testing é um processo que visa identificar e gerenciar situações que podem causar perdas extraordinárias, com quebra de relações históricas, sejam temporárias ou permanentes e consiste na avaliação do impacto financeiro e consequente determinação das potenciais perdas/ganhos a que o FUNDO pode estar sujeito, sob cenários extremos, considerando as variáveis macroeconômicas, nos quais os preços dos ativos tenderiam a ser substancialmente

diferentes dos atuais. Este teste é efetuado a partir de um conjunto de ferramentas que incluem cenários, simulações de condições anormais para modelos, volatilidades e correlações, e políticas de contingência. A análise de cenários consiste na avaliação da carteira sob vários estados da natureza, envolvendo amplos movimentos de variáveis-chave, o que gera a necessidade de uso de métodos de avaliação plena (reprecificação). Os cenários fornecem a descrição dos movimentos conjuntos de variáveis financeiras, que podem ser tirados de eventos históricos (cenários históricos) ou de plausíveis desenvolvimentos econômicos ou políticos (cenários prospectivos). Para a realização do Stress Testing, a ADMINISTRADORA gera diariamente cenários extremos baseados nos cenários hipotéticos disponibilizados pela Bolsa de Mercadorias e Futuros (BM&F).

c) **Risco de Liquidez:** Estratégia de alocação em ações no fundo é de priorizarmos o investimento com fácil possibilidade de desinvestimento, ou seja, podemos vender rapidamente as ações que temos em carteira, quando fizermos alterações em nosso portfólio.

d) **Risco Operacional:** A Plurimax e seus parceiros mantêm uma infra-estrutura adequada ao perfeito funcionamento da empresa e de todas suas rotinas operacionais.

e) **Risco Legal:** A Plurimax atende a todas exigências legais e adota rígida conduta ética na gestão dos recursos de seus clientes. Estamos de acordo com as normas e legislação brasileira além de sermos fiscalizados pela CVM, vale ressaltar que a administradora do fundo possui auditoria de envergadura internacional para os nossos fundos.

f) **Risco de Reputação ou Imagem:** Os sócios, executivos e funcionários da Plurimax zelam pela elevada postura profissional e todos atuam em conformidade com o nosso código de ética que é elaborado atendendo as mais rígidas normas de conduta pessoal e profissional.

g) **Risco Sistêmico:** decorre de dificuldades financeiras de uma ou mais instituições que provoquem danos substanciais a outras instituições, ou uma ruptura na condução operacional de normalidade do sistema financeiro em geral.

h) **Risco de Concentração:** É política da Plurimax, adotar uma diversificação no portfólio de seus fundos, evitando assim a concentração em títulos e valores mobiliários de um mesmo emissor, que possa ocasionar o aumento de risco para o Fundo, uma vez que o seu desempenho estará diretamente atrelado ao desempenho daquele emissor. A concentração em somente um setor pode levar ao fundo correr riscos de concentração setorial caso o setor não desempenhe bem.

i) **Risco no Uso de Derivativos:** A Plurimax trata com extrema cautela o uso de derivativos (aplicações nos Mercados Futuros), pois adotamos as seguintes estratégias:

**Hedge:** Quando identificarmos a expectativa de queda no mercado de ações, poderemos vender Índice Futuro visando reduzir a desvalorização da carteira a vista. Eventualmente, por questões técnicas do instrumento derivativo utilizado, este pode não oferecer uma proteção perfeita da carteira do Fundo, causando descasamento de preços entre o ativo protegido e seu derivativo.

**Alavancagem:** A Plurimax adota essa estratégia somente para posições de curtíssimo prazo, e atendendo a nossa política de exposição de risco, que é uma exposição conservadora.

j) **Risco nas Parcerias:** Trabalhamos com instituições seguras e renomadas tais como:

- Banco New York Mellon - Administrador

- Banco Bradesco - Custodiante
- KPMG - Auditor
- Corretoras de primeira linha.

#### **d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor**

A função de risco e compliance compete a departamento próprio, dirigido por um dos sócios da Sociedade, o qual exercerá as suas funções com independência, tendo total discricionariedade para a tomada de decisões no âmbito da sua área de atuação.

A área de compliance e de gestão de riscos não está subordinada a área de gestão de recursos ou a qualquer área comercial.

#### **8.11 Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas.**

Essas funções são executadas pelos parceiros contratados a saber:

##### **ADMINISTRADOR/CONTROLADORIA - BNY MELLON Serviços Financeiros**

- Representante legal do fundo junto à CVM.
- Responsabilidade fiscal (recolhe os impostos do fundo).
- Controles de Enquadramento e Risco do fundo diariamente.
- Controladoria da carteira de investimentos.
- Controle do Passivo.
- Precificação de ativos (cálculo diário do valor da cota).
- Contabilidade.
- Interface com o Gestor, Auditor e o Custodiante.
- É o responsável pela constituição de um fundo de investimento e de todos os atos societários decorrentes, tais como o registro na CVM, convocação e realização de Assembléias, e garantir que o que foi determinado em assembléia, seja cumprido.
- Mensalmente envia um extrato para os investidores contendo várias informações relevantes.
- Garante que as leis, bem como a política de investimento do fundo, estão sendo respeitadas.
- Calcula os rendimentos e cobra a taxa de administração.
- Mantém quaisquer informações documentais à disposição dos órgãos reguladores.
- Disponibiliza informações de carteira, rentabilidade, e outros documentos aos cotistas e CVM.

##### **CUSTÓDIA - BRADESCO**

- Custodiante do fundo junto à CVM.
- Responsável por guarda dos ativos da carteira do fundo, movimentação e liquidação das operações realizadas pelo gestor (Plurimax).
- Registra, contabiliza e armazena os títulos.
- Controla eventos, liquida e distribui direitos pertinentes aos títulos (ex. dividendos, bonificações, pagamento de juros).

##### **AUDITORIA - KPMG**

- Contratado pela Administradora BNY Mellon para auditar todas as contas e documentos do fundo.
- Deve ser trocado de 3 em 3 anos.

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

**a. Quantidade de profissionais:**

01 (um) profissional. Sr. Jin Whan Oh

**b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

- Condução de reuniões com investidores institucionais; e
- Distribuição de cotas de fundos de investimento geridos pela Plurimax, com possibilidade de terceirização de parte das rotinas relacionadas a tal área para instituição terceirizada e especializada.

**c. Programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas**

Atualmente, inclusive em razão da gestora estar sem fundo ativo, não há programas de treinamento especificamente para profissionais da área de distribuição. A atividade de distribuição de cotas dos fundos de investimento geridos pela Plurimax compete única e exclusivamente ao diretor Jin Whan Oh. Eventuais novos profissionais envolvidos na atividade de distribuição receberão treinamento adequado sobre suitability, prevenção à lavagem de dinheiro, confidencialidade, entre outros aspectos.

**d. Infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição**

Vide descrição da infraestrutura disponível em **8.8.c**.

**e. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

A atividade de distribuição terá rotinas estritas no que se refere à suitability (verificação da adequação dos produtos, serviços e operações ao perfil do cliente) e prevenção à lavagem de dinheiro (identificação, o cadastro, o registro, as operações, a comunicação, os limites e a responsabilidade administrativa referentes aos crimes de “lavagem” ou ocultação de bens, direitos e valores), conforme discriminadas em seu Código de Conduta.

Tais verificações serão feitas mediante análise de questionários e documentos fornecidos pelo cliente, bem como investigações independentes realizadas pela Plurimax.

Após a verificação da adequação do produto e superadas questões relacionadas à prevenção de lavagem de dinheiro, o produto será apresentado ao cliente de acordo com o exigido pelas disposições regulatórias e autorregulatórias.

Considerando que a atividade de distribuição englobará exclusivamente os fundos geridos pela própria gestora, quando da efetiva distribuição (subscrição e integralização), a gestora sempre contará com o auxílio do administrador fiduciário dos fundos nos procedimentos de liquidação e registro das cotas.

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

A gestora encontra-se sem fundo ativo na atualidade, de forma que muitas das rotinas descritas não se aplicam atualmente.

## **9. Remuneração da empresa**

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

A remuneração da gestora contempla a taxa de administração e taxa de performance dos fundos geridos. Conforme informado em 5.1, a gestora encontra-se sem fundo ativo e não possui recursos financeiros sob administração na atualidade.

### **9.2 Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total auferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente, durante o mesmo período, dos clientes em decorrência de: a) taxas com bases fixas, b) taxas de performance, c) taxas de ingresso, d) taxas de saída, e) outras taxas**

Não se aplica. A gestora não teve fundo ativo nos últimos 36 meses, situação que perdura atualmente. sem fundo ativo sob administração, não temos auferido receita nos últimos 36 meses..

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

Os custos têm sido suportados pelo capital dos próprios sócios. Assim que os primeiros fundos entrarem em operação, a receita em decorrência de taxas com bases fixas (taxa de administração) será suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de recursos.

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

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

Em primeiro lugar, a Plurimax somente contrata como prestadores de serviços devidamente autorizados pela legislação e regulamentação a exercer suas atividades e com experiência comprovada em suas áreas de atuação.

Além disso, a Plurimax é aderente a determinados Códigos de autorregulação que obrigam que parte de seus prestadores de serviços também sigam determinados padrões em suas atividades.

Além disso, como as atividades da Plurimax são conduzidas diretamente por seus sócios administradores, a seleção, contratação e supervisão é realizada diretamente por tais profissionais.

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

Não se aplica. Empresa sem fundo ativo na atualidade. No entanto, a Plurimax adotará sempre uma política de credenciamento de prestadores de serviços para prestação dos serviços relacionadas à transação com valores mobiliários visando encontrar a melhor relação custo-benefício para os fundos e, conseqüentemente, para os cotistas.

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

De forma geral, não aceitamos a prática de Soft Dollar. Brindes recebidos devem se limitar a ter valor máximo de R\$ 300,00 (trezentos reais).

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

Todos os sistemas de Tecnologia da Informação utilizados pela Plurimax têm rotinas de backup diário de dados.

Em caso de qualquer indisponibilidade de acesso ao escritório, a Plurimax manterá back up na nuvem ou em ambiente externo ao escritório. Permitindo acesso remoto a arquivos digitais de natureza confidencial ou que devam ser exclusivamente acessados pelos profissionais ligados à área de administração de carteira de valores mobiliários são acessados somente pelos usuários autorizados.

Vide descrição da infraestrutura em **8.8.c**.

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

Não há fundo ativo no momento. A metodologia de gestão do risco de liquidez será a de combinar lastros de alta liquidez com regras de lock up para resgates, de forma a compatibilizar os potenciais resgates com o perfil de liquidez dos títulos componentes da carteira de cada fundo.

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

***a) normas de cadastro de clientes, de conduta e de pagamento e recebimento de valores aplicáveis à intermediação de operações realizadas com valores mobiliários em mercados regulamentados de valores mobiliários;***

Devem ser utilizados para a distribuição de cotas dos fundos administrados pela Sociedade os modelos de ficha cadastral, segregados em pessoas físicas e jurídicas, com seus respectivos termos de adesão.

O Cliente deverá:

- (i) Fornecer todas as informações cadastrais solicitadas, mediante preenchimento e a assinatura da respectiva Ficha Cadastral, bem como entregar cópias dos documentos comprobatórios pertinentes;
- (ii) Aderir formalmente às regras estabelecidas.

A remuneração paga pelo Cliente estará formalmente estabelecida no regulamento do Fundo e nos documentos relativos à distribuição, quando aplicável.

A Plurimax manterá todos os documentos relativos ao cadastro de Clientes pelo prazo e nos termos estabelecidos na legislação e regulamentação aplicáveis.

O Cliente deverá, ainda, informar à Plurimax quaisquer alterações que vierem a ocorrer em seus dados cadastrais no prazo de 10 (dez) dias a contar da referida alteração.

No processo de identificação do Cliente, a Plurimax adotará os seguintes procedimentos:

- (i) Identificação do Cliente e manutenção dos cadastros atualizados;
- (ii) Atualização dos dados cadastrais dos Clientes ativos em intervalos não superiores a 24 meses;
- (iii) Adoção contínua de regras, procedimentos e controles internos visando à confirmação das informações cadastrais, à manutenção dos cadastros atualizados e à identificação dos beneficiários finais das operações, conforme legislação aplicável ao produto e ao mercado de atuação, de forma a evitar a lavagem de dinheiro, financiamento ao terrorismo e/ou fraude.
- (iv) Divulgação da legislação aplicável ao produto e ao mercado de atuação para seus clientes.
- (v) Identificação das pessoas politicamente expostas (PPE) e adoção de procedimentos de supervisão mais rigorosos dos relacionamentos e operações envolvendo essas pessoas.
- (vi) Manutenção das informações mantidas nos cadastros dos Clientes, com os respectivos documentos, para eventual apresentação aos Órgãos Reguladores ou ao Poder Judiciário.

***b) normas que dispõem sobre o dever de verificação da adequação dos produtos, serviços e operações ao perfil do cliente;***

No processo de cadastramento do Cliente, a Plurimax irá efetuar a avaliação e a identificação do seu perfil financeiro, de sua experiência em matéria de investimentos e dos objetivos visados, nos termos da Instrução CVM nº 539/2013, conforme alterada.

Os formulários de ficha cadastral e o modelo de KYC (“Know Your Client”) utilizados pela sociedade estão disponíveis no Website da empresa.

***c) normas que dispõem sobre a identificação, o cadastro, o registro, as operações, a comunicação, os limites e a responsabilidade administrativa referentes aos crimes de “lavagem” ou ocultação de bens, direitos e valores;***

O procedimento de “Conheça seu Cliente” (KYC – “Know Your Client”), nos termos do art. 3º-A da Instrução CVM nº 301/1999, deve ser realizado pela Sociedade sob a forma de uma due dilligence sobre o cliente, com o objetivo de conhecer detalhes da sua vida pessoal e profissional, dando maior segurança às informações apresentadas pelo cliente na ficha cadastral.

A Plurimax possui controles internos de prevenção e combate à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento ao Terrorismo sobre suas operações e de seus Clientes, aplicando os seguintes controles:

- (i) Registro e Monitoramento de Operações envolvendo valores mobiliários, independentemente de seu valor;

(ii) Conservação dos cadastros dos Clientes e dos registros das operações por eles realizadas, mantendo-os à disposição das entidades reguladoras;

(iii) Desenvolvimento e implantação de procedimentos de controles internos que assegure a observância das obrigações referente ao cadastro, monitoramento, identificação preventiva dos riscos de prática dos crimes de lavagem de dinheiro;

(iv) Manutenção de programa de treinamento contínuo para funcionários destinado a divulgar os procedimentos de controles internos de prevenção à lavagem de dinheiro e ao financiamento ao terrorismo.

As normas que dispõem sobre a identificação, o cadastro, o registro, as operações, a comunicação, os limites e a responsabilidade administrativa referentes aos crimes de “lavagem” ou ocultação de bens, direitos e valores estão detalhados em documento próprio denominado “Política de Combate e Prevenção à Lavagem de Dinheiro” da sociedade.

***d) normas que dispõem sobre a troca de informações entre distribuidor e administrador de fundos de investimento;***

No processo de distribuição, a Plurimax irá efetuar a avaliação e a identificação do perfil financeiro do cotista, de sua experiência em matéria de investimentos e dos objetivos visados. O cotista deverá: (i) fornecer todas as informações cadastrais solicitadas, mediante preenchimento e a assinatura da respectiva Ficha Cadastral, bem como entregar cópias dos documentos comprobatórios pertinentes, e (ii) aderir formalmente às regras estabelecidas e assinar os compromissos de investimento e boletins de subscrição, quando necessário.

O administrador do fundo terá acesso a tais informações na medida em que seja necessário para o cumprimento estrito do disposto na regulação e na autorregulação.

A documentação utilizada no processo de distribuição ficará armazenada na Plurimax e cópias serão encaminhadas ao Administrador do fundo. Será mantida a confidencialidade das informações do cliente, sendo o acesso a informações pessoais restrito às pessoas diretamente envolvidas na atividade de distribuição.

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

[www.plurimax.com.br](http://www.plurimax.com.br)

**11 Contingências**

**11.1 Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa, indicando: a) principais fatos, b) valores, bens ou direitos envolvidos.**

Não há processos judiciais, administrativos ou arbitrais.

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

Não há processos judiciais, administrativos ou arbitrais.

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

Não há contingências conhecidas.