

## I – Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário

---

1.1 Declaro aqui para todos os fins que este formulário foi revisto e elaborados com a supervisão do diretor responsável pela carteira de valores mobiliários e pelo responsável pelo Risco e Compliance, incluindo neste último a responsabilidade pelo cumprimento dessa instrução. Declaro ainda que o conjunto de informações aqui contidos é fidedigno e reflete a realidade das práticas adotadas na empresa.

Diretor responsável: Alexandre Amorim

Diretor de Compliance e Risco: Jailon Rogério Giacomelli

## II – Histórico da Empresa

---

2.1 Empresa estabelecida em 2015 com o objetivo de realizar administração de carteiras de investimentos, como consequência do crescimento e do aprimoramento dos serviços prestados pela Par 5 Gestão e Consultoria, empresa autorizada pela CVM para prestação de serviços de consultoria de valores mobiliários;

2.2 Nenhuma alteração significativa desde a sua criação.

- a) Alteração do quadro societário, passando 99,99% das cotas da Par Administração de Valores Mobiliários para a Par2 Holding Ltda que, por sua vez, mantém os mesmos cotistas, com mesmos percentuais de participação.
- b) Nenhuma alteração no escopo das atividades
- c) Contratação de 4 novos colaboradores: Thamiris Ramos para Research, Janaína Mocelin e Lorenzo Frazzon na área de relações com investidores e Karoline Silva no Backoffice.
- d) Aprimoramentos nos manuais de gerenciamento de risco e de Compliance a fim de atualizar as diretrizes internas com as práticas de mercado. Todos os documentos estão dispostos no website da empresa com quadro de alterações.

## III – Recursos Humanos

---

- 3.1
- a) Constam no contrato social dois sócios da Par Administração de Valores Mobiliários.
  - b) Sete empregados.
  - c) Nenhum terceirizado
  - d) Somente um gestor, devidamente certificado como CGA pela Anbima, Alexandre Amorim.



## IV – Auditores

---

- 4.1 O item não se aplica pois a empresa não é auditada por Auditoria independente
- a) Nome empresarial – Não se aplica
  - b) Data de contratação – Não se aplica
  - c) Descrição dos serviços contratados – Não se aplica

## V – Resiliência Financeira

---

5.1 a) A receita proveniente da cobrança em bases fixas a que se refere o item 9.2 do formulário de referência, é suficiente para cobrir os custos e investimentos da Par Administração de Valores Mobiliários com a atividade de administração de valores mobiliários.

b) O Patrimônio Líquido da empresa é menor do que 0,02% do patrimônio gerido e menor do que R\$ 300.000,00

5.2 Em sendo facultativo, não serão apresentadas demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução

## VI – Escopo das Atividades

---

6.1 a) Gestão Discricionária de carteiras de investimento Pessoa Física e Jurídica.

b) Carteiras administradas de Pessoas Físicas e Jurídica, inclusive fundos de investimento.

c) Fundos de Investimento, Debêntures, Letras de Crédito do Agronegócio/Imobiliária, Certificados de Depósito Bancários, Letras Financeiras, Títulos Públicos e Ações.

d) A Par Administração de Valores Mobiliários não atua na distribuição de fundos de investimento sob sua gestão, embora esteja habilitado e com estrutura interna para tal tipo de operação.

6.2 a) Não há outras atividades da empresa que não seja a administração de valores mobiliários.

b) A Par Administração tem como controladora a Par2 Holding que detém o controle acionário da Par6 Tecnologia, empresa voltada a criação e desenvolvimento de softwares para uso interno e externo de gestão de investimento. Não há possíveis conflitos de interesses.

6.3 a) No total, das 87 carteiras administradas, 3 são carteiras de fundos de investimento exclusivos, destinados a investidores profissionais. Das 84 carteiras restantes, 28 são carteiras para investidores qualificados.

b) (i) pessoas naturais 84; (ii) pessoas jurídicas 0; (iii) instituições financeiras 0; (iv) entidades abertas de previdência complementar 0; (v) entidades fechadas de previdência complementar 0; (vi) regimes próprios de previdência social 0; (vii) seguradoras 0; (viii) sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil 0; (ix) clubes de investimento 0; (x) fundos de investimento 3; (xi) investidores não residentes 0; (xii) outros 0.

PA 67

c) Total de R\$162.783 milhões. R\$56.984 são fundos de investimento e o restante carteiras administradas de pessoas físicas. R\$143.055 é o valor referente a carteiras administradas de investidores profissionais e qualificados.

d) Não há recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior.

e) 1º R\$25.536.922; 2º R\$16.270.253; 3º R\$15.468.908; 4º 15.147.161; 5º10.650.229; 6º 7.982.775; 7º 4.503.160; 8º4.327.790; 9º 3.910.567; 10º 3.617.273

f) (i) pessoas naturais R\$105.829.623; (ii) pessoas jurídicas R\$0; (iii) instituições financeiras R\$0; (iv) entidades abertas de previdência complementar R\$0; (v) entidades fechadas de previdência complementarR\$0; (vi) regimes próprios de previdência social R\$0; (vii) seguradoras R\$0; (viii) sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil R\$0; (ix) clubes de investimento R\$0; (x) fundos de investimento R\$57.276.084; (xi) investidores não residentes R\$0; (xii) outrosR\$0.

6.4 a) ações R\$16.290.620; b) debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas **não** financeiras R\$730.268; c) títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas Financeiras R\$47.563.235; d) cotas de fundos de investimento em ações R\$ 1.412.824 e) cotas de fundos de investimento em participações R\$0; f) cotas de fundos de investimento imobiliário R\$237.699; g) cotas de fundos de investimento em direitos creditórios R\$1.212.223; h) cotas de fundos de investimento em renda fixa R\$26.711.650; i) cotas de outros fundos de investimento R\$ 21.008.867; j) Derivativos R\$0; k) Outros valores mobiliários R\$0; l) Títulos Públicos R\$47.615.614; m) Outros R\$0.

6.5 Não existem carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária.

6.6 O perfil dos clientes da empresa é preponderantemente conservador, moderado e balanceado. A maior parte dos investimentos está dividido entre fundos multimercados de baixo risco e títulos públicos e privados. Além disso, como a empresa tem um viés de planejamento financeiro, os investimentos em grande parte têm uma *duration* longa, alinhada aos objetivos de longo prazo dos clientes.

## VII – Grupo Econômico

---

7.1 a) A Par Administração tem como controladora direta a Par2 Holding Ltda, sem controladores indiretos.

b) Não há controladas e coligadas

c) Não há participações da empresa em sociedades do grupo

d) Não há participações de sociedades do grupo na empresa

e) Os mesmos sócios da Par2 Holding, empresa controladora da Par Administração são também sócios, com as mesmas participações, na empresa Par5 Gestão e Consultoria LTDA, CNPJ: 06.155.249/0001-52.

7.2 Haja vista a estrutura, não há necessidade de apresentar organograma



## VIII – Estrutura operacional e administrativa

---

8.1 a) A empresa possui departamento técnico especializado, contando com um analista de investimentos CNPI, responsável pela formulação de relatórios e acompanhamento das carteiras e o gestor responsável, Alexandre Amorim CGA com a administração das carteiras. Há ainda a parte de Backoffice, sob os cuidados de Karoline Silva, realizando os cadastros de clientes nas administradoras e corretoras, e a parte de Research, de responsabilidade de Thamiris Salvador Ramos com suporte a pesquisa e produção de relatórios internos.

A parte administrativa, como pagamentos, contas a pagar e receber, fica sob a estrutura da Par 5 Gestão e Consultoria LTDA, com a mesma estrutura societária da Par2 Holding, controladora da Par Administração. A área de Compliance e Risco fica a cargo de Jailon Rogério Giacomelli, nomeado por meio de ata de reunião de sócios. A parte de atendimento é realizado por dois colaboradores Janaína Mocelin e Lorenzo Frazzon.

b) O Comitê de Investimentos é formado pelo Analista de Investimentos, Gestor, Researcher, Diretor de Risco e Compliance e a diretora geral da empresa (sócia capitalista), Annalisa Blando Dal Zotto. A reunião se dá mensalmente de forma ordinária, ou excepcionalmente sempre que solicitado por um dos membros. As reuniões são registradas em atas internas distribuídas aos participantes e mantidas em servidor interno.

O Comitê de Risco ocorre mensalmente e é composto pelo Analista de Investimentos, Researcher e Diretor de Risco e Compliance. Há também o Comitê de Compliance, com reuniões mensais entre o diretor de Compliance, Jailon Rogério Giacomelli, o gestor, Alexandre Amorim, Analista de investimentos, Researcher e Backoffice.

c) O diretor responsável por supervisionar todas as atividades da empresa é Alexandre Amorim. Em última instância, o diretor se reporta a diretora geral (sócia capitalista), Annalisa Blando Dal Zotto. O diretor de Compliance e Risco, Jailon Rogério Giacomelli, é responsável pela elaboração de todas as políticas internas e adequações a legislação e também se reporta, em última instância, a Annalisa Blando Dal Zotto.

8.2) Haja vista a estrutura, não há necessidade de apresentar organograma

AA GH

8.3)

| NOME                      | IDADE | PROFISSÃO      | CPF            | CARGO OCUPADO             | DATA DA POSSE | PRAZO DO MANDATO | OUTROS CARGOS OU FUNÇÕES EXERCICIDO                             |
|---------------------------|-------|----------------|----------------|---------------------------|---------------|------------------|---|
| Alexandre Amorim          | 41    | Administrador  | 888.332.599-00 | Gestor                    | set/15        | Indeterminado    | Comitê de Investimentos, Comitê de Compliance                   |
| Annalisa Blando Dal Zotto | 45    | Administradora | 644.480.450-72 | Diretora Geral            | set/15        | Indeterminado    | Comitê de Investimentos e de Risco                              |
| Guilherme Alano           | 29    | Economista     | 063.388.689-04 | Analista de Investimentos | set/15        | Indeterminado    | Comitê de Investimentos, Comitê de Risco e Comitê de Compliance |
| Jailon Rogério Giacomelli | 31    | Engenheiro     | 051.957.599-79 | Compliance e Risco        | jun/16        | Indeterminado    | Comitê de Investimentos, Comitê de Risco e Comitê de Compliance |
| Janaina da Silva Mocelin  | 32    | Administrador  | 008.234.990-81 | Relações com Investidores | jul/16        | Indeterminado    |   |
| Karoline Silva            | 25    | Contadora      | 069.663.029-02 | Backoffice                | ago/16        | Indeterminado    | Comitê de Compliance  |
| Lorenzo Sanfelice Frazzon | 31    | Economista     | 005.546.560-94 | Relações com Investidores | fev/16        | Indeterminado    |   |
| Thamiris Salvador Ramos   | 23    | Economista     | 091.674.009-90 | Research                  | set/16        | Indeterminado    | Comitê de Investimentos, Comitê de Risco e Comitê de Compliance |

8.4

Alexandre Amorim

- I. Graduação em Administração pela Universidade Federal de Santa Catarina – 1997  
MBA em Gestão Empresarial pela F.G.V – 2002
- II. CGA – Anbima  
CFP – IBCPF  
CNPI - Apimec



III. Experiências profissionais dos últimos 5 anos:

**Par5 Gestão e Consultoria**

Consultor de Valores Mobiliários

Consultoria de Valores Mobiliários e Planejamento Financeiro Pessoal

Mar/2012 até set/2015

**Wisgold Gestão de Ativos**

Analista de Investimentos – Análise de Investimentos e suporte a gestão

Gestão de Clubes de Investimento e Carteiras Administradas

Jun/2011 até mar/2012

8.5

Jailon Rogério Giacomelli

- I. Graduação em Engenharia de Produção Mecânica pela Universidade Federal de Santa Catarina – UFSC em 2009.
- II. CFP – IBCPF
- III. Experiências profissionais dos últimos 5 anos:

**Par 5 Gestão e Consultoria**

Consultor de Valores Mobiliários

Consultor de Valores Mobiliários responsável pela Par5 Gestão e Consultoria

Ago/2011 até set/2015

8.6 N/A. Mesmo responsável do item 8.5

8.7 N/A. Mesmo responsável do item 8.4.

8.8 a) Sete profissionais no total

AA G

b) Conforme quadro de funções do item 8.3 deste formulário de referência, Thamiris Salvador Ramos é responsável pela parte de pesquisas econômicas em geral e produção de relatórios internos para subsídio do gestor e do analista de investimentos. Guilherme Alano responde pela parte de análise de investimentos, acumulando também a parte de risco, como suporte do Comitê de Investimentos, Comitê de Risco e Comitê de Compliance. Alexandre Amorim é o diretor da empresa e gestor responsável. Responde também pela distribuição. Karoline Silva exerce a função do backoffice, sendo responsável pelo cadastramento de todos os clientes. Lorenzo Frazzon e Janaína Mocelin são responsáveis pelo atendimento ao cliente. Jailon Giacomelli é responsável pela Gestão de Risco e Compliance, e conseqüentemente pelos seus Comitês.

c) É utilizado sistema de planilhas internas, com suporte de softwares de gestão e acompanhamento de carteiras. Todos os clientes passam por processo de cadastro interno, onde é verificado entre outras coisas, perfil de risco, objetivos e adequação entre patrimônio e renda. Os clientes são cadastrados na corretora e nas administradoras aprovadas. Todas as ordens são registradas por e-mail, e todas as movimentações registradas no sistema.

8.9 a) Três profissionais, Jailon Giacomelli, Guilherme Alano e Karoline Silva.

b) Formulação de Políticas Internas em consonância com a legislação atual, monitoramento das atividades e promoção de treinamentos.

c) Os procedimentos são todos registrados através de manuais internos e abrangem toda a equipe. Há ainda o Comitê de Compliance mensal onde são debatidas as principais ações com o diretor responsável.

d) O Diretor é sócio da holding controladora da Par Administração e reporta-se somente a diretora geral Annalisa Blando Dal Zotto, sem exercer nenhuma função executiva na empresa.

8.10 a) Três profissionais, Jailon Giacomelli, Guilherme Alano e Thamiris Ramos.

b) Monitoramento dos ativos investidos pela empresa e aprovação de outros que não tenham sido aprovados para poderem ser alocados pelos clientes. Projeção de risco das carteiras e acompanhamento para mantê-las enquadradas com o proposto na política de investimentos.

c) Planilhas internas e software de gestão de carteira dão subsídios. Acompanhamento e elaboração de relatório mensal. Reporta-se ao Comitê de Risco. Cumprimento das Políticas Internas e adequações das métricas de risco aos estabelecidos nos regulamentos dos fundos ou políticas de investimento.

d) Total autonomia para vetos a ativos e cadastro da área como emissor de ordens nas corretoras, com possibilidade de cancelamento de operações sem o aval do gestor de valores mobiliários quando extrapolados os limites estabelecidos.



8.11 Não existem atividades de tesouraria, portanto o item não é aplicável (além de ser facultativo)

- a) Quantidade de profissionais- Não se aplica
- a) Sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos – Não se aplica
- b) Responsável pela área – Não se aplica

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

- a) Uma pessoa: Alexandre Amorim.
- b) Distribuição de Cotas de Fundos de investimento geridos pela própria empresa.
- c) programa de treinamento dos profissionais: Não se aplica
- d) infraestrutura disponível: Planilhas internas de acompanhamento no Excel, servidor interno para arquivamento de contratos e serviços fornecidos pelo próprio administrador, tais como modelos de minutas padrão entre outros.
- e) sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos: Diretrizes estabelecidas em Manuais Internos e disponibilizados no website da empresa. Todas as rotinas são mantidas em servidores internos.

8.13 Não há outras informações relevantes a serem apresentadas

## **IX – Remuneração da empresa**

---

9.1 A remuneração é fixa em percentual do patrimônio gerido dos clientes. Todo o faturamento da empresa se dá por essa modalidade.

- 9.2 a) taxas com bases fixas : 100%
- b) Taxa de performance: 0%
- c) Taxas de ingresso :0%
- d) Taxas de saída: 0%
- e) Outras taxas: 0%

9.3 Não há outras informações relevantes a serem apresentadas

AA GR



## X – Regras Procedimentos e Controles Internos

---

10.1 Política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços: Tal procedimento é descrito na “Política de Contratação de Terceiros” da empresa.

10.2 Os custos com a corretora são pré estabelecidos, estipulados em negociação direta. São os únicos custos absorvidos pelos clientes, dado que para distribuição de fundos de investimento na qual a empresa aplica não há cobrança.

10.3 Não há regramento específico para o trato de soft dólar como consta no Código de Ética da empresa. Entretanto, qualquer recebimento anormal de presentes, que possa resultar em conflito de interesses, deve ser reportado ao Compliance que fará a avaliação.

10.4 Há um Plano de Continuidade de Negócios, revisado anualmente, em que constam todos os procedimentos a serem adotados em caso de desastres como incêndio ou de acessibilidade de hardware. Todos os colaboradores são instruídos quanto a esses procedimentos através de treinamento.

10.5 As Políticas de Gestão de Risco de Liquidez consta no Manual de Gerenciamento de Risco, na seção de Risco de Liquidez, disponibilizada no website da empresa.

10.6 A empresa possui Suitability próprio e Know Your Client (KYC) onde são cadastradas todas as informações pessoais e patrimoniais dos clientes. É estimado se a renda, idade e patrimônio são compatíveis. Além disso, todos os colaboradores recebem treinamento sobre lavagem de dinheiro e corrupção, a fim de que informem o Compliance sobre situações que possam indicar fraude.

Todos os clientes respondem ao questionário para definição de perfil de risco e determinação de Política de Investimentos, os quais serão considerados na elaboração da proposta de alocação da carteira de investimentos.

Por fim, todas as operações são registradas em planilhas internas e armazenadas para posterior consulta.

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.parmais.com.br](http://www.parmais.com.br)

## XI– Contingências

---

11.1 Não existe nenhum processo judicial contra e empresa.

- a. principais fatos – Não se aplica
- b. valores, bens ou direitos envolvidos – Não se aplica

11.2 Não há nenhum processo que conste o diretor responsável pela administração de carteiras Alexandre Amorim.

- a. principais fatos – Não se aplica
- b. valores, bens ou direitos envolvidos – Não se aplica

11.3 Não há outras contingências relevantes

11.4 Não existem condenações judiciais, administrativas ou arbitrais em que a empresa tenha figurado no polo passivo.

- a. principais fatos – Não se aplica
- b. valores, bens ou direitos envolvidos – Não se aplica

11.5 Não existem condenações judiciais, administrativas ou arbitrais em que o administrador de carteiras tenha figurado

no polo passivo.

- a. principais fatos – Não se aplica
- b. valores, bens ou direitos envolvidos – Não se aplica

## **XII – Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, atestando:**

---

12 a) Atesto para todos os fins que, Alexandre Amorim, portador do CPF nº 888.332.599-00 não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, Banco do Brasil, Superintendência de Seguros Privados – Susep ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc.

b) Atesto para todos os fins que, Alexandre Amorim, portador do CPF nº 888.332.599-00 não foi condenado por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação.

c) Atesto para todos os fins que, Alexandre Amorim, portador do CPF nº 888.332.599-00 não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa.

d) Atesto para todos os fins que, Alexandre Amorim, portador do CPF nº 888.332.599-00 não está incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito.

e) Atesto para todos os fins que, Alexandre Amorim, portador do CPF nº 888.332.599-00 que não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado

f) Atesto para todos os fins que, Alexandre Amorim, portador do CPF nº 888.332.599-00 que não consta contra si títulos levados a protesto

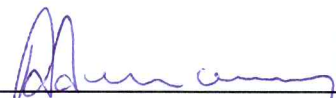
g) Atesto para todos os fins que, Alexandre Amorim, portador do CPF nº 888.332.599-00 que nos últimos 5 anos, não sofreu punição em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, do Banco Central



do Brasil, da Superintendência de Seguros Privados – Susep ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc

h) Atesto para todos os fins que, Alexandre Amorim, portador do CPF nº 888.332.599-00 que, nos últimos 5 anos não foi acusado em processos administrativos pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – Susep ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc.

Florianópolis, 31/03/2017



---

Alexandre Amorim  
Diretor



---

Jailon Rogério Giacomelli  
Diretor de Risco e Compliance