

ANEXO 15-II
FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA INTL FCSTONE INVESTIMENTOS LTDA.

(Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019)

ADMINISTRADORES DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS	Os campos assinalados com “FG” são facultativos para o administrador registrado na categoria gestor de recursos
1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário	<p><u>Nome:</u> José Anis de Souza Ribeiro</p> <p><u>Contatos:</u> Telefone: (11) 3509-5400 E-mail: compliancebrazil@intlfcstone.com <u>Cargo:</u> Diretor</p> <p><u>Nome:</u> Roberto Galinari Junior</p> <p><u>Contatos:</u> Telefone: (11) 3509-5400 E-mail: roberto.galinari@intlfcstone.com <u>Cargo:</u> Diretor de Administração de Carteira de Valores Mobiliários</p>
1.1. Declarações dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e desta Instrução, atestando que:	
a. reviram o formulário de referência	Os Srs. José Anis de Souza Ribeiro e Roberto Galinari Junior, qualificados no item 1 deste Formulário de Referência, declaram que reviram o presente formulário de referência.
b. 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	Os Srs. José Anis de Souza Ribeiro e Roberto Galinari Junior, qualificados no item 1 deste Formulário de Referência, declaram que o conjunto de informações aqui contidas é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela INTL FCStone Investimentos Ltda.

2. Histórico da empresa¹	
2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa	<p>A INTL FCStone Investimentos Ltda. (“INTL FCStone Investimentos”) é uma gestora de recursos, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, Brasil, devidamente autorizada à prestação de serviços de gestão pela CVM e aderente a códigos de melhores práticas da ANBIMA.</p> <p>A INTL FCStone Investimentos foi constituída em 2 de junho de 2014 e autorizada a prestar serviços como Administrador de Carteira de Valores Mobiliários por meio do ato declaratório nº 14.074 da CVM, de 27 de janeiro de 2015, devidamente publicado no Diário Oficial da União em 29 de agosto de 2015.</p> <p>A INTL FCStone Investimentos foi fundada como resultado de uma parceria frutífera entre profissionais de alta qualificação, que se uniram para gerir fundos de investimentos, disseminando uma cultura focada no crescimento e no resultado por meio de trabalho, competência e realizações.</p> <p>Como parte de sua cultura, a INTL FCStone Investimentos reconhece a importância da colaboração individual e do trabalho em equipe, em consonância com os mais altos padrões éticos e operacionais, na prestação de serviços com risco operacional mínimo e qualidade máxima.</p>
2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo:	
a. os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário	<p>A INTL FCStone Investimentos foi constituída em 2 de junho de 2014 sob a denominação “Valpar Gestão de Recursos Ltda.”, tendo em</p>

¹ A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

	<p>seu quadro de sócios os Srs. Nilo Marcos Mingroni Cecco (titular de 45.000 quotas), João Eduardo Pesciotto de Carvalho (titular de 30.000 quotas), Felipe Girotto Rocha (titular de 5.000 quotas) e Rogério Severino Brito (titular de 20.000 quotas), o qual ocupava também o cargo de diretor e administrador de valores mobiliários.</p> <p>O Sr. Felipe Girotto Rocha retirou-se da INTL FCStone Investimentos (à época ainda denominada como “Valpar Gestão de Recursos Ltda.”) em 3 de fevereiro de 2015, cedendo e transferindo 3.000 quotas de sua titularidade ao Sr. Nilo Marcos Mingroni Cecco e 2.000 quotas ao Sr. João Eduardo Pesciotto de Carvalho.</p> <p>Em 4 de janeiro de 2016 os Srs. Nilo Marcos Mingroni Cecco, João Eduardo Pesciotto de Carvalho e Rogério Severino Brito, retiraram-se da INTL FCStone Investimentos, cedendo e transferindo a totalidade de suas quotas à BAF Capital Ltda.</p> <p>A admissão da BAF Capital Ltda. no quadro de sócios, a substituição da pessoa física administradora de valores mobiliários da INTL FCStone Investimentos (detalhada no item 2.2 (c) deste Formulário de Referência), em conjunto com as demais mudanças implementadas em decorrência do referido fato, foram devidamente comunicadas à CVM.</p> <p>Em 21 de julho de 2016, a sócia BAF Capital Ltda. cedeu e transferiu 90.000 quotas de emissão da INTL FCStone Investimentos e de sua titularidade à BAF Capital B.V., sociedade constituída e existente de acordo com as leis dos Países Baixos, com sede em Oostenburgervoorstraat 140, 1018MR, Amsterdam, Países Baixos, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 15.686.614/0001-46.</p> <p>Com a admissão da BAF Capital B.V., o quadro de sócios da INTL FCStone Investimentos</p>
--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>passou a ser composto pela BAF Capital B.V. (titular de 90.000 quotas) e BAF Capital Ltda. (titular de 10.000 quotas).</p> <p>Em 31 de outubro de 2019 a BAF Capital B.V. e a BAF Capital Ltda., retiraram-se da INTL FCStone Investimentos, cedendo e transferindo a totalidade de suas quotas à FCStone do Brasil Consultoria em Futuros e Commodities Ltda. sociedade empresária limitada, devidamente constituída e existente sob as leis do Brasil, com sede localizada na Cidade de Campinas, Estado de São Paulo, na Avenida José Bonifácio Coutinho Nogueira, nº150, Ala Oeste, salas 2003, 205, 207 e 209, Bairro Jardim Madalena, CEP 13090-611, inscrita no CNPJ/ME sob nº 07.335.928/0001-76 e a INTL FCStone Inc, sociedade constituída e existente de acordo com as leis dos Estados Unidos da América, com sede no Estado de Delaware, cidade de Nova York, na 708 Third Avenue, suíte 1500, CEP 10017, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 08.816.705/0001-93.</p> <p>Atualmente o quadro societário da INTL FCStone Investimentos é composto pela FCStone do Brasil Consultoria em Futuros e Commodities Ltda. (titular de 329.999 quotas) e a INTL FCStone Inc (titular de 1 quota).</p>
b. escopo das atividades	<p>Em 21 de julho de 2016, as sócias decidiram alterar o objeto social da INTL FCStone Investimentos para que fosse suprimida a atividade de consultoria econômica e financeira, permanecendo inalteradas as demais atividades.</p> <p>A partir da referida alteração, o objeto social da INTL FCStone Investimentos passou a ser:</p> <p>(a) a administração de carteira de valores mobiliários, própria ou de terceiros, inclusive</p>

	<p>por meio de fundos ou clubes de investimento e outros assemelhados;</p> <p>(b) a prestação de serviços de cobrança de créditos de terceiros;</p> <p>(c) a prestação de serviços de assessoria, consultoria, planejamento, desenvolvimento de projetos e gestão de empresas, representação de outras sociedades nacionais ou estrangeiras, em nome próprio ou de terceiros; e</p> <p>(d) a participação em outras sociedades, condomínios ou outros veículos de investimento, inclusive na qualidade de sócia, quotista ou acionista.</p>
c. recursos humanos e computacionais	<p>- <u>Recursos Humanos</u>: A Sra. María Susana Ippolito foi substituída pelo Sr. José Anis de Souza Ribeiro, na qualidade de Diretor da INTL FCStone Investimentos, em 31 de outubro de 2019.</p> <p>O Sr. Ignacio Carlos Fravega foi substituído pelo Sr. Roberto Galinari Junior, na qualidade de Diretor de Administração de Carteira de Valores Mobiliários da INTL FCStone Investimentos, em 31 de outubro de 2019.</p> <p>Em 06/03/2020 também foram nomeados os diretores sem designação específica Fabio Nisaka Solferini, Joana Smith de Vasconcellos e Jorge Alberto Ortega do Nascimento.</p> <p>- <u>Recursos computacionais</u>: Não houve mudança.</p>
d. regras, políticas, procedimentos e controles internos	<p>Não houve mudança relevante nas regras, políticas, procedimentos e controles internos da INTL FCStone Investimentos, exceto para fins de adaptação nos termos da Instrução CVM nº 558, de 26 de março de 2015.</p>

3. Recursos humanos²	
3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:	
a. número de sócios	2
b. número de empregados	7
c. número de terceirizados	1 A INTL FCStone Investimentos utiliza serviços remotos e não alocados internamente de tecnologia da informação.
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 pessoa natural registrada na CVM como administrador de carteira de valores mobiliários que atua exclusivamente em seu nome é o Sr. Roberto Galinari Junior, portador da Cédula de Identidade (RG) nº 25.507.011-1 SSP/SP e inscrito no CPF/ME sob nº 175.236.408-26, domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Joaquim Floriano, nº 413, 13º andar, Itaim Bibi, CEP. 04534-011
4. Auditores	
4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:	
a. nome empresarial	FINAUD Auditores Independentes SS
b. data de contratação dos serviços	28/02/2020
c. descrição dos serviços contratados	Serviços de Auditoria Independente (Externa)
5. Resiliência financeira	
5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:	

² A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

<p>a. se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários</p>	<p>A INTL FCStone Investimentos encontra-se em fase pré-operacional e ainda não auferir receitas próprias. Dessa forma, os eventuais custos incorridos são suportados por meio de aporte de capital de seus sócios.</p> <p>Quando os fundos sob sua gestão entrarem em fase operacional, a receita em decorrência de taxas com bases fixas será suficiente para cobrir os custos e os investimentos da INTL FCStone Investimentos com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários.</p>
<p>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)</p>	<p>A INTL FCStone Investimentos encontra-se em fase pré-operacional e ainda não detém recursos financeiros sob sua administração.</p>
<p>5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução³</p>	<p>Não aplicável, pois se trata de ponto facultativo para Gestor de Recursos (“FG”).</p>
<p>6. Escopo das atividades</p>	
<p>6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo:</p>	
<p>a. tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)</p>	<p>A INTL FCStone Investimentos desempenha atividades voltadas para a administração de carteira de títulos e valores mobiliários, sob a forma de gestão discricionária.</p>
<p>b. tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)</p>	<p>A INTL FCStone Investimentos encontra-se em fase pré-operacional e ainda não detém qualquer produto sob sua administração ou gestão.</p>

³ A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria administrador fiduciário de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.

c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão	A INTL FCStone Investimentos encontra-se em fase pré-operacional e ainda não detém qualquer valor mobiliário sob sua administração ou gestão.
d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor	A INTL FCStone Investimentos encontra-se em fase pré-operacional e ainda não atua na distribuição de cotas de fundos.
6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:	
a. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades; e	<p>Conforme seu Contrato Social, a INTL FCStone Investimentos poderá realizar as seguintes atividades não relacionadas à gestão de recursos:</p> <p>(i) a prestação de serviços de cobrança de créditos de terceiros;</p> <p>(ii) a prestação de serviços de assessoria, consultoria, planejamento, desenvolvimento de projetos e gestão de empresas, representação de outras sociedades nacionais ou estrangeiras, em nome próprio ou de terceiros; e</p> <p>(iii) a participação em outras sociedades, condomínios ou outros veículos de investimento, inclusive na qualidade de sócia, quotista ou acionista.</p> <p>A INTL FCStone Investimentos encontra-se em fase pré-operacional e ainda não desenvolve as referidas atividades, entretanto se e quando forem desenvolvidas, a INTL FCStone Investimentos fará de forma independente e evitando qualquer conflito de interesse.</p>
b. informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao	Sua controladora FCStone do Brasil Consultoria em Futuros e Commodities Ltda. desempenha desenvolve atividades:

<p>administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades.</p>	<p>a) a prestação de serviços de consultoria e assessoria nas áreas de gerenciamento de risco, desenvolvimento de negócios e estratégias de marketing, especialmente para empresas relacionadas ao setor de comércio, importação, exportação e intermediação de todo e qualquer tipo de commodities em larga escala, incluindo os serviços de consultoria em operações disponíveis no mercado à vista e no de futuros;</p> <p>b) a intermediação de todos os tipos de commodities;</p> <p>c) a atividade de compra, venda, importação e exportação de todos os tipos de commodities;</p> <p>d) a atividade de compra, venda, importação e exportação de todos os tipos de commodities, notadamente milho e soja;</p> <p>e) o treinamento (i) em gerenciamento de risco financeiro e de commodities; e (ii) em mercados de títulos e valores mobiliários brasileiros e estrangeiros; e</p> <p>a prestação de serviços de assessoria e consultoria em finanças corporativas, incluindo estudos, pesquisas, planejamento, estruturação e reestruturação de empresas e projetos, assessoria na avaliação de empresas e projetos, a intermediação de operações de compra e venda de referidas empresas e projetos, bem como assessoria e consultoria em operações diversas em mercados financeiros e de capital</p> <p>Sua sócia INTL FCStone Inc. é uma instituição de serviços financeiros que trabalha em 5 frentes nos Estados Unidos da América: hedge, pagamentos globais, ações, físico de commodities, e serviço de execução e clearing (CES)</p>
<p>6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos⁴ e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:</p>	<p>Conforme informado no item 5.1(a) deste Formulário de Referência, a INTL FCStone Investimentos encontra-se em fase pré-</p>

⁴ Se for o caso, fornecer informações apenas dos investidores dos fundos **feeders**, e não do fundo **master**.

	operacional e ainda não possui recursos financeiros sob gestão.
a. número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
b. número de investidores, dividido por:	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
i. pessoas naturais	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
iii. instituições financeiras	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
iv. entidades abertas de previdência complementar	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
v. entidades fechadas de previdência complementar	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
vi. regimes próprios de previdência social	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
vii. Seguradoras	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
ix. clubes de investimento	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
x. fundos de investimento	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
xi. investidores não residentes	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).

xii. outros (especificar)	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
c. recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
e. recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
i. pessoas naturais	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
iii. instituições financeiras	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
iv. entidades abertas de previdência complementar	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
v. entidades fechadas de previdência complementar	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
vi. regimes próprios de previdência social	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
vii. Seguradoras	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
ix. clubes de investimento	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).

x. fundos de investimento	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
xi. investidores não residentes	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
xii. outros (especificar)	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
a. Ações	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
b. debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
c. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
d. cotas de fundos de investimento em ações	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
e. cotas de fundos de investimento em participações	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
f. cotas de fundos de investimento imobiliário	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
g. cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
h. cotas de fundos de investimento em renda fixa	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
i. cotas de outros fundos de investimento	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
j. derivativos (valor de mercado)	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).

k. outros valores mobiliários	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
l. títulos públicos	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
m. outros ativos	Não aplicável (vide resposta ao item 6.3 deste Formulário de Referência).
6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária	Não aplicável, pois se trata de ponto facultativo para Gestor de Recursos (“FG”).
6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	A INTL FCStone Investimentos julga que não existem outras informações relevantes a serem prestadas.
7. Grupo econômico	
7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:	
a. controladores diretos e indiretos	Na data-base deste Formulário de Referência, a INTL FCStone Investimentos é diretamente controlada pela FCStone Consultoria em Futuros e Commodities Ltda. e indiretamente pela outra sócia INTL FCStone Inc., sociedade com sede nos Estados Unidos da América, Estado de Delaware, cidade de Nova York, 708 Third Av., suíte 1500, sociedade listada na NASDAQ
b. controladas e coligadas	Conforme detalhado no item 7.1(a) deste Formulário de Referência, a INTL FCStone Investimentos é diretamente controlada pela FCStone do Brasil Consultoria em Futuros e Commodities Ltda., sendo a INTL FCStone Inc detentora de participação minoritária em seu capital social.
c. participações da empresa em sociedades do grupo	Não há.

d. participações de sociedades do grupo na empresa	Conforme detalhado no item 7.1(a) deste Formulário de Referência, a INTL FCStone Investimentos é diretamente controlada pela FCStone do Brasil Consultoria em Futuros e Commodities Ltda., sendo a INTL FCStone Inc detentora de participação minoritária em seu capital social.
e. sociedades sob controle comum	Não há.
7.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 7.1.	Não aplicável.
8. Estrutura operacional e administrativa⁵	
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 INTL FCStone Investimentos não possui conselhos ou comitês por estar em fase pré-operacional. Atualmente é administrada apenas por Diretores.
b. em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões	A INTL FCStone Investimentos não possui conselhos ou comitês por estar em fase pré-operacional. Atualmente é administrada apenas por Diretores.
c. em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais	O Sr. José Anis de Souza Ribeiro ocupa o cargo de Diretor da INTL FCStone Investimentos e tem poderes para administrar e gerir os negócios sociais e para representar e obrigar a INTL FCStone Investimentos para todos os fins. Adicionalmente, o Sr. José Anis de Souza Ribeiro também é a responsável pela gestão e a verificação do cumprimento de regras, políticas

⁵ A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

	<p>e procedimentos internos e externos à INTL FCStone Investimentos, tais como: acordos internacionais aplicáveis à Sociedade, incluindo, sem limitação, o <i>Foreign Account Tax Compliance</i> (FATCA) e regras da Organização para a Cooperação e o Desenvolvimento Econômico (OCDE), pelo cumprimento das obrigações relacionadas à prevenção de crimes relacionados à lavagem de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, bem como pelo monitoramento do cumprimento das regras de gestão de risco.</p> <p>O Sr. Roberto Galinari Junior ocupa o cargo de Diretor de Administração de Carteira de Valores Mobiliários e dedica-se exclusivamente a esta atividade.</p> <p>Também constituem o quadro de diretores a Sra. Joana Smith de Vasconcellos, o Sr. Fabio Nisaka Solferini e o Sr. Jorge Alberto Ortega de Nascimento, todos sem designação específica de responsabilidade.</p>
8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 8.1.	Não aplicável.
8.3. Em relação a cada um dos diretores de que tratam os itens 8.4, 8.5, 8.6 e 8.7 e dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar, em forma de tabela:	
a. nome	José Anis de Souza Ribeiro.
b. Idade	51 anos
c. Profissão	Graduado em Economia
d. CPF ou número do passaporte	CPF/ME nº 110.922.638-10
e. cargo ocupado	Diretor

f.	data da posse	31 de outubro de 2019
g.	prazo do mandato	Indeterminado.
h.	outros cargos ou funções exercidas na empresa	Não aplicável.
a.	nome	Roberto Galinari Junior
b.	Idade	43 anos
c.	Profissão	Graduado em Economia
d.	CPF ou número do passaporte	CPF/ME nº 175.236.408-26
e.	cargo ocupado	Diretor de Administração de Carteira de Valores Mobiliários.
f.	data da posse	31 de outubro de 2019
g.	prazo do mandato	Indeterminado.
h.	outros cargos ou funções exercidas na empresa	Não aplicável.
a.	nome	Fabio Nisaka Solferini
b.	Idade	61
c.	Profissão	Administrador de Empresas
d.	CPF ou número do passaporte	036.034.358-93
e.	cargo ocupado	Diretor
f.	data da posse	06/03/2020
g.	prazo do mandato	Indeterminado.
h.	outros cargos ou funções exercidas na empresa	Não aplicável.
a.	nome	Joana Smith de Vasconcellos
b.	Idade	46

c.	Profissão	Advogada
d.	CPF ou número do passaporte	177.538.918-98
e.	cargo ocupado	Diretora
f.	data da posse	06/03/2020
g.	prazo do mandato	Indeterminado.
h.	outros cargos ou funções exercidas na empresa	Não aplicável.
a.	nome	Jorge Alberto Ortega do Nascimento
b.	Idade	41
c.	Profissão	Contador
d.	CPF ou número do passaporte	277.261.968-07
e.	cargo ocupado	Diretor
f.	data da posse	06/03/2020
g.	prazo do mandato	Indeterminado.
h.	outros cargos ou funções exercidas na empresa	Não aplicável.
8.4.	Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:	
a.	currículo, contendo as seguintes informações:	José Roberto Galinari Jr., Economista, Diretor de administração de recursos de terceiros, autorizado pela CVM Ato Declaratório N° 10.630, de 05/10/2009 - Economista formado pela Fundação Álvares Penteado em São Paulo, Pós-Graduação em Finanças e MBA em Comércio Exterior e Operações Internacionais pela Universidade de São Paulo. Possui larga experiência de mais de 20 anos no mercado financeiro e é gestor de carteiras credenciado pela CVM. Iniciou sua carreira na tesouraria do Banco Bradesco (Set- 1991 a Nov-2004), desempenhando diversas funções e dentre elas mesas de câmbio, juros e comercial com foco

	nos mercados de derivativos e renda fixa, sendo responsável pelo gerenciamento de riscos, operações estruturadas, emissões no mercado internacional e pricing (área comercial). Trabalhou por 6 anos como investidor no mercado financeiro gerindo o capital próprio e em 2011, fundou a Ultra Investimentos Ltda.
i. cursos concluídos;	Fundação Álvares Penteado – FAAP: Economia Universidade de São Paulo: Comércio Exterior e Operações Internacionais
ii. aprovação em exame de certificação profissional	Autorizado pela CVM a prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório N° 10.630, de 05/10/2009.
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando: <ul style="list-style-type: none"> • nome da empresa • cargo e funções inerentes ao cargo • atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram • datas de entrada e saída do cargo 	<p>ICONE INVESTIMENTOS LTDA. (São Paulo)</p> <p>Administrador de Carteira de Valores Mobiliários</p> <p>Diretor responsável pela administração de recursos de terceiros</p> <p>Administração de recursos de terceiros</p> <p>Maio de 2012 a outubro 2019</p>
8.5. Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução, fornecer:	
a. currículo, contendo as seguintes informações:	José Anis de Souza Ribeiro, Economista formado pela Universidade Mackenzie e MBA em Derivativos pela USP/BM&F, com certificação da CNPI-P/APIMEC e experiência

	de mais de 25 anos em mercado financeiro. Sócio fundador da Future Analysis Consultoria Dez-2000 a Jan/2007, onde atuou como responsável pelo departamento de análises dos mercados Financeiros e de Commodities. Foi Consultor e Analista de Valores Mobiliários pela corretora Terra Futuros Dez-2007 a Jul-2009, sendo responsável pela área de análises dos Mercados Financeiros e Agrícolas e atuava no controle e monitoramento das posições dos clientes junto ao departamento de risco da corretora. Foi Analista de Negócios da Senior Solution Set-2010 a Mai/2013, empresa de tecnologia especializada em produtos e sistemas para o mercado financeiro. Atuou como consultor e analista de estratégias em renda fixa e variável para as carteiras de fundos multimercados da Ultra investimentos de 2013 à 2016 e partir de 2016 assumiu o cargo de Diretor de Risco e <i>Compliance</i> .
i. cursos concluídos;	Universidade Mackenzie: Economia MBA em Derivativos pela USP & BM&F certificação da CNPI-P/APIMEC
ii. aprovação em exame de certificação profissional	Não se aplica.
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	
<ul style="list-style-type: none"> • nome da empresa • cargo e funções inerentes ao cargo • atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram • datas de entrada e saída do cargo 	<p>ICONE INVESTIMENTOS LTDA. (São Paulo)</p> <p>Junho/2013 à atualidade: Diretoa Estatutária da empresa, Diretor de Risco e Diretor de Compliance.</p> <p>Administração de recursos de terceiros</p> <p>Junho 2013 a outubro 2019</p>

<p>8.6. Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer:</p>	<p>Trata-se do mesmo profissional indicado no item 8.5 deste Formulário de Referência.</p>
<p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. cursos concluídos; ii. aprovação em exame de certificação profissional iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando: <ul style="list-style-type: none"> • nome da empresa • cargo e funções inerentes ao cargo • atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram • datas de entrada e saída do cargo 	<p>Trata-se do mesmo profissional indicado no item 8.5 deste Formulário de Referência</p>
<p>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:</p>	<p>A INTLFCstone Investimentos não atua com distribuição de cotas de fundos de investimento.</p>

<p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p> <p>i. cursos concluídos;</p> <p>ii. aprovação em exame de certificação profissional</p> <p>iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</p> <ul style="list-style-type: none"> • nome da empresa • cargo e funções inerentes ao cargo • atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram • datas de entrada e saída do cargo 	<p>Não aplicável (vide item 8.7 deste Formulário de Referência).</p>
<p>8.8. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:</p>	
<p>a. quantidade de profissionais</p>	<p>1</p>
<p>b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes</p>	<p>Atividades coordenadas e executadas pelo Sr. Roberto Galinari Junior, o qual tem a função de avaliar e selecionar os investimentos a serem realizados.</p>
<p>c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</p>	<p>A equipe de gestão de recursos faz o monitoramento com comprometimento e disciplina na gestão, no gerenciamento de risco e na reavaliação dos ativos da carteira, com as seguintes periodicidades:</p> <p>Diariamente – para avaliação das notícias, discussão das posições estratégicas e/ou táticas, análise técnica dos mercados e acompanhamento do gerenciamento de risco da carteira;</p>

	<p>Semanalmente – para discussão do cenário macroeconômico e avaliação técnica dos mercados e seus ativos, e da performance do fundo;</p> <p>Mensalmente – para Discussão do cenário macroeconômico, avaliação da performance do fundo realizada, análise da concorrência, reavaliações das oportunidades de investimentos</p> <p>Na IFI usamos os sistemas eletrônico da Bloomberg e Broadcast, onde são fornecidos as cotações de mercados e notícias do cenário global em tempo real. As planilhas são alimentadas via Bloomberg e/ou Broadcast de acordo com a necessidade operacional, auxiliando a melhor tomada de decisão pelo gestor.</p> <p>O processo de boletagem dos ativos possui um filtro que impossibilita que o gestor opere ativos não aprovados. É função da área de risco aprovar e cadastrar os ativos, para somente após, os gestores operarem os mesmos.</p> <p>Esse processo visa eliminar compra de ativos proibidos, além de possibilitar a análise prévia da área de risco em relação às operações realizadas pelo gestor.</p> <p>Além das conferências/validações automáticas realizadas tanto pelas próprias rotinas quanto por rotinas complementares, as atividades que requerem lançamento e/ou intervenções manuais tais quais lançamento de boletas, conferência de operações e cadastro de ativos na base de dados, recebem um duplo check / conferência antes de serem admitidos.</p> <p>A regra disciplina que no mínimo três corretoras deverão ser utilizadas mensalmente, não podendo haver concentração de mais de 50% das operações em uma única corretora no semestre, exceto para a Clearing do fundo gerido.</p> <p>Para Renda Fixa, o critério é cotar sempre que possível em 3 casas idôneas e fechar as operações no melhor preço.</p>
<p>8.9. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentares aplicáveis à atividade</p>	

e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:	
a. quantidade de profissionais	1
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	<p>A área de <i>compliance</i> será responsável pelas seguintes atividades:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Assegurar a assinatura dos Termos de Ciência e Compromisso relativos aos Princípios Gerais de Conduta por cada Integrante; - Organizar ou acompanhar o treinamento dos Integrantes no que se refere aos aspectos de <i>compliance</i>; - Fiscalizar a observância da Regulamentação e dos Princípios Gerais da Requerente no que tange a regras, políticas e procedimentos internos e externos à INTL FCStone Investimentos; - Verificar a observância da Regulamentação a partir de denúncias por escrito dos Integrantes e ocorrências que se tornem de conhecimento comum na Requerente; e - Assegurar que toda a equipe esteja operando de acordo com a Regulamentação vigente e os Princípios Gerais.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	<p>A INTL FCStone Investimentos zela pela educação corporativa, mantendo seus integrantes tecnicamente capacitados e adequadamente informados sobre as exigências legais e regulamentares ao exercício de suas funções. Assim desenvolveu treinamento que será aplicado aos novos integrantes a cada contratação para conhecimento das atividades que por ele serão desempenhadas, o Manual de <i>Compliance</i> e Princípios Gerais de Conduta da empresa, além de informações sobre as principais leis e normas que regem suas atividades.</p>

d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor	A função de verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentares aplicáveis à atividade é dirigida pelo Sr. José Anis de Souza Ribeiro, a qual exercerá suas funções com independência, tendo total discricionariedade para a tomada de decisões no âmbito de sua área de atuação.
8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:	
a. quantidade de profissionais	1
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	Estabelece rotinas, controles e acompanhamentos procurando minimizar os riscos potenciais.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	<p>A INTL FCStone Investimentos aplica as seguintes metodologias para a gestão de suas atividades:</p> <p><u>Value at Risk (VaR)</u>: nesta metodologia o VaR significa a perda máxima potencial de determinado ativo ou carteira analisado, em um horizonte de tempo definido, com determinado intervalo de confiança previamente especificado, mediante a análise dos três seguintes níveis:</p> <p>(i) o primeiro nível determina a exposição de cada ativo individualmente, por meio da simulação de todas as variáveis envolvidas na sua precificação;</p> <p>(ii) o segundo nível determina o risco por classe de ativos, medindo a exposição de cada um dos mercados de atuação da INTL FCStone Investimentos, levando em consideração a correlação entre cada um dos ativos;</p> <p>(iii) o terceiro nível permite que seja mensurado o risco da INTL FCStone Investimentos como um todo, determinando a exposição conjunta de toda a carteira.</p>

	<p><u>Stress Testing</u>: nesta metodologia avalia-se o impacto financeiro e respectivas perdas e ganhos a que os ativos, carteira ou a própria INTL FCStone Investimentos pode estar sujeita em caso de cenários extremos, considerando as variáveis macroeconômicas e políticas nas quais os preços dos ativos e da carteira tenderiam a ser, substancialmente, alterados.</p> <p><u>Gestão de Risco de Crédito</u>: nesta metodologia analisa-se o risco de crédito, que consiste no risco de os emissores de títulos e valores mobiliários integrantes da carteira da INTL FCStone Investimentos, não cumprirem tempestivamente com suas obrigações de pagar o principal e os respectivos juros de suas dívidas. A gestão deste risco encontra-se no acompanhamento constante da posição dos emissores de títulos e valores mobiliários da carteira da INTL FCStone Investimentos.</p> <p>Importante considerar que a INTL FCStone Investimentos ainda se encontra em fase pré-operacional, portanto, ainda não possui esta rotina vigente.</p>
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor	A função de risco compete a departamento próprio, dirigido pelo Sr. José Anis de Souza Ribeiro, a qual exercerá suas funções com independência, tendo total discricionariedade para a tomada de decisões no âmbito de sua área de atuação.
8.11. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas, incluindo:	Não aplicável, pois se trata de ponto facultativo para Gestor de Recursos (“FG”).
a. quantidade de profissionais	Não aplicável, pois se trata de ponto facultativo para Gestor de Recursos (“FG”).

b. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	Não aplicável, pois se trata de ponto facultativo para Gestor de Recursos (“FG”).
c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade	Não aplicável, pois se trata de ponto facultativo para Gestor de Recursos (“FG”).
8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:	A INTL FCStone Investimentos não atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos.
a. quantidade de profissionais	Não aplicável (vide resposta ao item 8.12 deste Formulário de Referência).
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	Não aplicável (vide resposta ao item 8.12 deste Formulário de Referência).
c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas	Não aplicável (vide resposta ao item 8.12 deste Formulário de Referência).
d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição	Não aplicável (vide resposta ao item 8.12 deste Formulário de Referência).
e. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	Não aplicável (vide resposta ao item 8.12 deste Formulário de Referência).
8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	A INTL FCStone Investimentos julga que não existem outras informações relevantes a serem prestadas.
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	Conforme informado no item 5.1(a) deste Formulário de Referência, a INTL FCStone Investimentos encontra-se em fase pré-operacional e ainda não possui recursos financeiros sob gestão e, por consequência, receitas auferidas por tais atividades.
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	Não aplicável. Conforme informado no item 5.1(a) deste Formulário de Referência, a INTL FCStone Investimentos encontra-se em fase pré-operacional e ainda não possui recursos

proveniente, durante o mesmo período, dos clientes em decorrência de:	financeiros sob gestão e, por consequência, receitas auferidas por tais atividades.
a. taxas com bases fixas	Não aplicável (vide informação prestada no item 9.2 deste Formulário de Referência).
b. taxas de performance	Não aplicável (vide informação prestada no item 9.2 deste Formulário de Referência).
c. taxas de ingresso	Não aplicável (vide informação prestada no item 9.2 deste Formulário de Referência).
d. taxas de saída	Não aplicável (vide informação prestada no item 9.2 deste Formulário de Referência).
e. outras taxas	Não aplicável (vide informação prestada no item 9.2 deste Formulário de Referência).
9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	A INTL FCStone Investimentos julga que não existem outras informações relevantes a serem prestadas.
10. Regras, procedimentos e controles internos	
10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços	A INTL FCStone Investimentos somente contrata 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 INTL FCStone Investimentos é aderente a determinados Códigos de autorregulação que obrigam que parte de seus prestadores de serviços também sigam determinados padrões em suas atividades. Por fim, todos os contratos da INTL FCStone Investimentos com seus prestadores de serviços contêm cláusula relacionada ao cumprimento das leis anticorrupção existente no Brasil. Além disso, como as atividades da INTL FCStone Investimentos são conduzidas diretamente por seus administradores, a seleção, contratação e supervisão é realizada diretamente por tais profissionais

<p>10.2. Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados</p>	<p>Os custos de transação para renda variável são as despesas operacionais e de corretagem cobradas pelas corretoras com as quais operamos, mediante tabelas de repasse previamente acordadas. O monitoramento destes custos é feito diariamente através da nota de corretagem. Para Renda Fixa, o critério é cotar sempre que possível em 3 casas idôneas e fechar as operações no melhor preço.</p>
<p>10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.</p>	<p>Os presentes e/ou entretenimentos, eventualmente oferecidos, devem ser ofertados e aceitos de boa-fé, de forma que não seja capaz de influenciar os sócios/funcionários ou dar a impressão de estar influenciando sua capacidade de julgamento. Assim, é expressamente proibido aceitar qualquer tipo de gratificação, brinde, presente e cortesia no valor acima de R\$ 200,00. Caso sejam ofertados presentes, cursos, viagens e outros privilégios, o destinatário de referidos presentes deverá reportar esta situação imediatamente ao Diretor e, caso o privilégio em questão represente algo desproporcional ao padrão, o caso será analisado de maneira pontual.</p> <p>O soft dollar não é permitido, exceto na reversão de sistemas que auxiliam na tomada de decisão da gestão (Bloomberg e Broadcast).</p>
<p>10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados</p>	<p>A Política de Gestão de Continuidade de Negócios da INTL FCStone Investimentos tem como diretrizes básicas assegurar a existência de Planos de Continuidade de Negócios (PCN) que garantam, à Gestora, a perpetuidade de suas atividades e processos de negócios considerados críticos, inclusive quando terceirizados e garantir que os produtos, serviços e atividades sejam avaliados quanto aos aspectos intrínsecos à sua continuidade.</p> <p>A INTL FCStone Investimentos tem previamente definido seus planos de contingência, continuidade e recuperação de desastres.</p> <p>a) Fornecimento de Energia, contamos com NO-BREAKS em 3(três) níveis:</p>

	<ul style="list-style-type: none"> • A alimentação da rede elétrica básica da mesa; • Alimentação da telefonia; • Alimentação do CPD. <p>b) Internet e Emails:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Utilizamos 2 (dois) links de Internet; • Firewall e antivírus que são constantemente atualizados; <p>c) Telefonia:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Back-up</i> de telefonia com um link digital • 8(oito) linhas analógicas • 2(dois) provedor de link móvel; <p>d) <i>Back-up</i> de Informações:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Armazenagem principal nos micros dos usuários; • <i>Back-up</i> no servidor; • 2 (dois) HDs externos simultâneos; • <i>Back-up</i> em “NUVEM”; <p>e) Acesso ao ambiente:</p> <p>Em caso de impedimento de acesso ao ambiente da gestora, será utilizada a contingência localizada na cidade de Campinas com a qual mantém contrato.</p> <p>Cumpre mencionar que a Administradora também mantém o controle das posições o que caracteriza mais uma instância de segurança para a gestora.</p>
<p>10.5. Descrever as políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários</p>	<p>São assumidas duas formas distintas, porém intimamente relacionadas: risco de liquidez de ativos ou de mercado (tempo de zeragem de posição) e risco de liquidez de funding ou de fluxo de caixa (disponibilidade de caixa para obrigações com o passivo da carteira).</p> <p>Abrangência: As diretrizes abrangem todos os fundos, com comprometimento à adequação às especificidades de cada fundo.</p> <p>Comprometimento: A instituição está comprometida em garantir que todos os limites e políticas sejam conhecidos, compreendidos e respeitados.</p> <p>Equidade: O critério preponderante do processo de escolha de metodologia, fontes de dados e/ou qualquer decisão é, sempre, o tratamento equitativo dos cotistas.</p> <p>Frequência: Os controles são realizados nas modalidades: On Line, prévios e pós-execução. Os controles pós-execução tem, como</p>

	<p>frequência mínima, a periodicidade de divulgação das cotas.</p> <p>Gerenciamento de Riscos: A instituição possui um processo formalizado de gerenciamento de Riscos. Para tal, a metodologia encontra-se determinada em manual e todos os controles são registrados em modelos padrão e arquivados.</p> <p>Segregação de Funções: A área responsável pelo gerenciamento de risco possui autonomia e poder decisório, respondendo diretamente ao Comitê Executivo. Seus membros são independentes à gestão, realizando atividades segregadas.</p> <p>Objetividade: As informações e/ou fontes de dados utilizados nos processos de risco são, preferencialmente, obtidas de fontes externas independentes.</p> <p>Consistência: Em todos os fundos sob gestão da INTL FCStone Investimentos, serão executados os controles. As metodologias de precificação e risco são confiáveis e passíveis de verificação.</p> <p>Controles Internos: No início do dia, as carteiras enviadas pelo Administrador dos fundos são conferidas. Nesse processo as informações constantes nas carteiras são validadas. O processo consiste em se pegar a carteira do dia anterior (D-1) e se somar a ela as movimentações efetuadas, atualizações de preços e eventos.</p> <p>São ainda testados os valores dos ativos, a ocorrência de eventos/provisões, a incidência de despesas e custos. Com isso conseguimos eliminar quaisquer possibilidades de utilização de dados errados pelos gestores e garantir o controle para gestão do risco de liquidez das carteiras dos fundos geridos pela INTL FCStone Investimentos.</p>
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 INTL FCStone Investimentos não atua como distribuidora de cotas de fundos de investimentos. Dessa forma, não há políticas, práticas ou controles internos atualmente estabelecidos.
10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser	(em construção)

encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução	
11. Contingências⁶	
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:	Não há.
a. principais fatos	Não há.
b. valores, bens ou direitos envolvidos	Não há.
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:	Não há.
a. principais fatos	Não há.
b. valores, bens ou direitos envolvidos	Não há.
11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores	Não há.
11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo, indicando:	Não há.
a. principais fatos	Não há.
b. valores, bens ou direitos envolvidos	Não há.
11.5. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que	Não há.

⁶ A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:	
a. principais fatos	Não há.
b. valores, bens ou direitos envolvidos	Não há.
12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, atestando:	
a. que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC	O Sr. Roberto Galinari Junior declara que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil – BACEN pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC.
b. que 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	O Sr. Roberto Galinari Junior declara que 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. que não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa	O Sr. Roberto Galinari Junior declara que não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa.
d. que não está incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito	O Sr. Roberto Galinari Junior declara que não está incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito.

e.	que não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado	O Sr. Roberto Galinari Junior declara que não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado.
f.	que não tem contra si títulos levados a protesto	O Sr. Roberto Galinari Junior declara que não tem contra si títulos levados a protesto.
g.	que, nos últimos 5 (cinco) 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	O Sr. Roberto Galinari Junior declara que nos últimos 5 (cinco) anos, não sofreu punição em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, do Banco Central do Brasil - BACEN, da Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC.
h.	que, nos últimos 5 (cinco) 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	O Sr. Roberto Galinari Junior declara que nos últimos 5 (cinco) anos, não foi acusado em processos administrativos pela CVM, pelo Banco Central do Brasil - BACEN, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC.