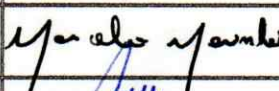



ATESTADO DE CREDENCIAMENTO <sup>1</sup>			
Ente Federativo	IPOJUCA	CNPJ	11.294.386/0001-08
Unidade Gestora do RPPS	AUTARQUIA PREVIDENCIARIA DO IPOJUCA - IPOJUCAPREV	CNPJ	22.236.946/0001-94
Instituição Credenciada			
Razão Social	VECTOR ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA.	CNPJ	07.806.377/0001-81
Número do Termo de Análise de Credenciamento		Vector 01/2020	
Data do Termo de Análise de Credenciamento		01/06/2020	
<b>Parecer final quanto ao credenciamento da Instituição:</b>	Tendo em vista o não atendimento de todos os itens necessários ao cumprimento das exigências legais, notadamente a Resolução 3.922/2010 do Conselho Monetário Nacional e as suas posteriores alterações, bem como a Portaria 519/2011 e as suas posteriores alterações. Determinamos como SUSPENSO o credenciamento com a Instituição, por não comprovar a regularidade fiscal e previdenciária, como previsto no art. 3 alínea c da portaria 519/2011. Além disso, salientamos que o Fundo elencado não está propício, seguindo as normas estabelecidas, tornando-o não elegível para receber futuras aplicações..		
<b>Classificação de Fundo(s) de Investimento para os quais a Instituição foi credenciada</b>			
Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, I, "b"	
Art. 7º, I, "c"		Art. 8º, II, "a"	
Art. 7º, III, "a"		Art. 8º, II, "b"	
Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, III	
Art. 7º, IV, "a"		Art. 8º, IV, "a"	
Art. 7º, IV, "b"		<b>Art. 8º, IV, "b"</b>	
Art. 7º, VII, "a"		Art. 8º, IV, "c"	
Art. 7º, VII, "b"		Art. 9º-A, I	
Art. 7º, VII, "c"		Art. 9º-A, II	
Art. 8º, I, "a"		Art. 9º-A, III	
<b>Fundo(s) de Investimento Analisado(s)<sup>2</sup></b>		<b>CNPJ</b>	<b>Data da Análise</b>
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO		13.842.683/0001-76	01/06/2020
<b>Data:</b>		<b>01/06/2020</b>	
<b>Responsáveis pelo Credenciamento:</b>	<b>Cargo</b>	<b>CPF</b>	<b>Assinatura</b>
MARCELO VILAS-BOAS MARINHEIRO DA SILVA	DIRETOR DE INVESTIMENTOS DO IPOJUCAPREV	055.431.764-81	
HELTON CARLOS DE ALBUQUERQUE FERREIRA	PRESIDENTE EXECUTIVO DO IPOJUCAPREV	095.019.444-17	

<sup>1</sup>Manteve-se o Atestado de Credenciamento separado do Termo de Análise de Credenciamento, pois o Termo de Análise de Credenciamento pode ser substituído pela análise dos formulários QDD Anbima, conforme anteriormente divulgado no site da SPREV (<http://www.previdencia.gov.br/regimes-proprios/investimentos-do-rpps/credenciamento-pelos-rpps-das-instituicoes-e-produtos-de-investimento/>).

<sup>2</sup>Anexar o Formulário de Análise do Fundo de Investimento referente a cada fundo/produto que poderá ser objeto de alocação por parte do RPPS. (Esse formulário de análise do fundo poderá ser anexado/atualizado posteriormente, em data tempestiva à decisão de investimento).



▶ **Questionário Padrão  
Due Diligence para Fundos  
de Investimento – Seção 1:  
Informações Sobre a Empresa**

Gestor de recursos de terceiros:  
**Vector Administração de  
Recursos Financeiros Ltda.**

Questionário preenchido por:  
**Rafael Cordeiro**

Data:  
**10/01/2020**

## Sumário

---

<b>Apresentação.....</b>	<b>3</b>
<b>1) Informações sobre a Empresa .....</b>	<b>4</b>
1 - Informações Cadastrais .....	4
2 - Informações Institucionais.....	5
3 - Números da Empresa .....	8
4 - Receitas da Empresa.....	10
5 - Recursos Humanos.....	10
6 - Informações Gerais.....	11
7 - Informações Operacionais .....	11
7.1 - Análise Econômica e Pesquisa .....	11
7.2 - Gestão de Recursos .....	12
7.3 - Risco .....	13
8 - Compliance e Auditoria Interna.....	19
9 - Questões Jurídicas e Legais .....	21
10 - Anexos .....	21
<b>2) Declaração .....</b>	<b>23</b>
<b>3) Eventos Importantes.....</b>	<b>24</b>

## Apresentação

---

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

O Documento contém 3 Seções:

Seção 1 – Informações sobre a Empresa

Seção 2 – Informações sobre o Fundo de Investimento

Seção 3 – Resumos Profissionais

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

## 1) Informações sobre a Empresa

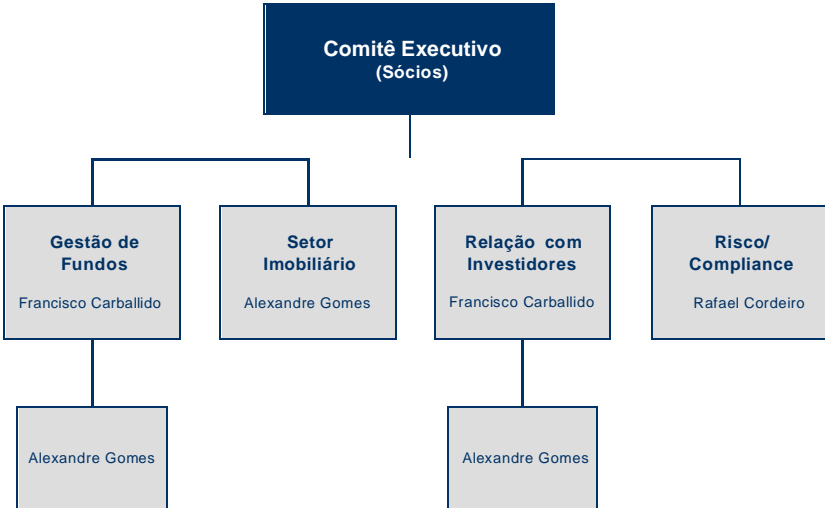
<b>1 - Informações Cadastrais</b>	
1.1	Razão Social Vector Administração de Recursos Financeiros Ltda.
1.2	Nome de fantasia Vector Investimentos
1.3	Endereço Avenida Brigadeiro Faria Lima, n.º 1768, Cj. 7-D, Jardim Paulistano - São Paulo/SP CEP 01451-001
1.4	CNPJ 07.806.377/0001-81
1.5	Data de constituição 06/01/2006
1.6	Telefone (55 11) 3586-8119
1.7	Fax
1.8	Website <a href="http://www.vectorinvest.com.br">www.vectorinvest.com.br</a>
1.9	Quais são as autoridades regulatórias em que a empresa possui registro? Fornecer detalhes sobre os registros, tais como nome, data e nº de registro da atividade.  A Vector possui registro na CVM sob o nome Vector Administração de Recursos Financeiros Ltda., classificada como Prestadora de Serviços de Administração de Carteiras. A Vector é autorizada a administrar carteiras de títulos e valores mobiliários, conforme Ato Declaratório nº 8.700/06, expedido em 24 de março de 2006. Registro na Receita Federal, inscrita no CNPJ sob o nº 07.806.377/0001-81. Registro na Prefeitura Municipal de São Paulo, inscrita no C.C.M. sob o nº 3.486.457-1.
1.10	Membro de associações de classe? Quais? CORECON
1.11	Nome de quem responde o questionário Rafael Bognar Cordeiro
1.12	Cargo Sócio-Diretor de Compliance
1.13	Telefone para contato (55 11) 3586-8119





ANBIMA

1.14	Fax
1.15	E-mail para contato juridico@vectorinvest.com.br
<b>2 - Informações Institucionais</b>	
2.1	Quadro societário: nomes dos principais sócios e respectivas participações (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3)
2.2	Principais alterações no quadro societário nos últimos cinco anos. Em 20 de Julho de 2009 efetuou-se uma alteração contratual, registrada na Junta Comercial do Estado de São Paulo em 19/08/2009, para a inclusão dos sócios Francisco Eduardo Carballido Mendes e Eigen Consultoria e Participações Ltda.. Em 01 de Julho de 2013 efetuou-se uma alteração contratual, registrada na Junta Comercial do Estado de São Paulo, para a inclusão do sócio Luiz Fernando Salatini e retirada da sociedade do Sr. Moacir Mario Kang e do Sr. Arnaud Marie Seydoux. Em 06/01/2015 efetuou-se alteração contratual, registrada na JUCESP nesta data, na qual o quadro societário consolidado passou a ser composto pelos sócios Francisco Eduardo Carballido Mendes, Alexandre Esberard Gomes e Luiz Fernando Salatini. Em alteração contratual datada de 01/06/2015, na qual o Sr. Luiz Fernando Salatini deixou o quadro societário, remanescendo os outros dois sócios. Houve, ainda, indicação do sócio Francisco Carballido como responsável pela gestão de recursos perante a CVM, bem como, em 28/06/2016, processamento de alteração contratual com a indicação de Rafael Cordeiro como sócio Diretor responsável pelas áreas de Compliance e Risco.
2.3	Qual a estrutura empresarial do grupo? A estrutura empresarial do grupo não é ligada a nenhuma outra estrutura empresarial ou instituição financeira e é composta pelas empresas abaixo: - Vector Administração de Recursos Financeiros Ltda. (gestão de fundos) - Eigen Consultoria e Participações Ltda. (investimentos e participações) - Vector Real Estate Ltda. (consultoria imobiliária)

2.4	Forneça o Organograma da Empresa (anexar Resumo Profissional dos principais executivos conforme modelo constante na Seção 3)
 <pre> graph TD     CE[Comitê Executivo (Sócios)] --&gt; GF[Gestão de Fundos Francisco Carballido]     CE --&gt; SI[Setor Imobiliário Alexandre Gomes]     CE --&gt; RI[Relação com Investidores Francisco Carballido]     CE --&gt; RC[Risco/ Compliance Rafael Cordeiro]     GF --&gt; AG1[Alexandre Gomes]     RI --&gt; AG2[Alexandre Gomes]         </pre>	
2.5	Responsável perante a CVM (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3)
Francisco Eduardo Carballido Mendes.	
2.6	A empresa é signatária do Código de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA? Em caso afirmativo, citar o(s) Código(s).
A Vector adere ao Código de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA.	
2.7	A empresa é signatária do Código de Ética da ANBIMA?
Não aplicável.	
2.8	A empresa é signatária de outros Códigos ou assemelhados? Caso seja, citar as instituições.
Não.	
2.9	Os principais sócios ou os principais executivos detêm participação em outros negócios? Quais?
O sócio Francisco Carballido detém participação minoritária na empresa Neovia.	
2.10	Os principais executivos exercem alguma atividade de representação ou governança (cargos em Conselhos, Diretorias, Comissões, Associações, Bolsas, etc.) em outras empresas ou entidades? Quais?
Não.	
2.11	Descreva breve histórico da empresa.
<p>A Vector Investimentos foi criada em 2006 por profissionais oriundos do Banco de Investimentos Credit Suisse e Unibanco e é uma gestora de recursos financeiros independente, especializada em investimentos alternativos no Brasil. O primeiro fundo criado pela Vector foi o Vector Quantitativo FIM, um fundo multimercado que negociava ações, taxas de câmbio e de juros (à vista, ou em derivativos financeiros como futuros e opções). Este fundo foi considerado o melhor fundo quantitativo em 2007 pelo jornal “Valor Econômico”.</p>	

Desde 2007, até o segundo semestre de 2011, a Vector fez gestão de portfólios de crédito da ordem de R\$ 165 milhões (data base 15/Jun/11), com valor de face de mais de R\$ 400 milhões, através de fundos multimercado crédito privado e FIDC, além da gestão do fundo multimercado quantitativo (PL de R\$ 8.1 milhões em 30/Dez/11).

O Fundo Vector Queluz Lajes Corporativas FII, que teve a primeira oferta pública por esforços restritos encerrada em 17/05/2013, teve R\$ 16.800.000,00 em cotas subscritas e integralizadas, atualmente o FII tem PL de R\$ 58.243.437,89 (31/12/2019).

A Vector é formada por profissionais com experiência no mercado financeiro brasileiro com histórico de atuação em produtos estruturados e na gestão de carteiras proprietárias de tesourarias e de fundos de investimento em várias instituições financeiras, como Banco Garantia, Banco de Investimentos Credit Suisse, além de formação no mercado imobiliário atuando em grandes empresas do setor como a Colliers International e BASE Real Estate.

O objetivo da Vector é desenvolver investimentos alternativos e inovadores através de produtos diferenciados e alinhados com a gestão de portfólios.

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

A Vector possui Código de Ética, Conduta e Compliance, Manual de Risco e Manual Segurança de Informação e TI, todos anexados a este documento.

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

Os Comitês de Compliance e de Risco se reúnem trimestralmente e o Comitê Imobiliário, formado pelos sócios e pelos gerentes, se reúne sempre que necessário.

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

Nenhuma empresa do grupo econômico da Vector Investimentos presta serviços de administração, controladoria e custódia.

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

A Vector possui equipe terceirizada de tecnologia da informação.

Como principais atividades de TI temos:

#### Segurança de Informação

- Firewall
- Antivírus em cada desktop, no servidor proxy de internet e no servidor de arquivos
- Backup em tempo real de arquivos e e-mails na nuvem
- Controles de acesso baseado em grupos



**Manutenção**

- Manutenção preventiva de equipamentos
- Hardware de reserva disponível para substituição imediata

- Redundância
- Balanceamento de carga em 2 links de Internet
- Redundância de telefonia
- No break
- Sistema de email com alto grau de confiabilidade

**Backups de arquivos**

- Backup externo mensal criptografado

**Equipamentos**

Servidor dedicado de firewall

**Equipamentos**

- Servidor de arquivos, com controle de versão e backup em tempo real na nuvem.

**3 - Números da Empresa**

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

Ano	Patrimônio sob gestão (posição de final de período)	Número de pessoas que trabalham na empresa	Número de portfólios sob gestão
2009	R\$ 246.034.549,55	18	3
2010	R\$ 148.928.484,29	16	3
2011	R\$ 8.107.075,79	11	1
2012	R\$ 0	11	0
2013	R\$ 18.411.545,02	7	1
2014	R\$ 29.805.141,10	3	1
2015	R\$ 29.865.698,12	3	1
2016	R\$ 43.429.806,86	3	1
2017	R\$ 64.378.129,27	3	1
2018	R\$ 68.979.963,26	3	1
2019	R\$ 58.243.437,89	3	1

\* Atualizado até 31/12/2019

**Tipologia dos portfólios sob gestão (\* sem dupla contagem)**

3.2	Nº	% Carteira

• Clubes	N/A
• Carteiras Domicílio local	N/A
• Res. Nº 2.689	N/A

3.3 Como os ativos sob gestão estão divididos conforme as seguintes categorias de fundos de investimento?

Tipo	Nº	Exclusivos	% total
• Curto Prazo			
• Referenciado			
• Cambial			
• Renda Fixa			
• Multimercado			
• Dívida Externa			
• Ações			
• FIDC			
• FIP			
• FIEE			
• FII	1		100%
• Fundo de Índice (ETF)			
• Outras categorias			

3.4 Com quantos distribuidores e/ou alocadores a Empresa tem acordos ou contratos de distribuição?

Com 3 distribuidores e/ou alocadores.

3.5 Considerando o volume total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores distribuidores ou alocadores?

Distribuidor	%
1	
2	
3	
4	
5	

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

0%

3.7 Qual a distribuição do passivo segundo tipologia de investidor?

Tipo	nº	% passivo
• Pessoas Físicas	0	0%
• Empresas	0	0%
• Instituições Financeiras/ Seguradoras/ Soc. de Capitalização	0	0%
• Investidores Institucionais Previdenciários	17	100%
• Distribuidores, Alocadores (inclui fundos de fundos de terceiros e <i>family offices</i> )	0	0%

	• Investidor Estrangeiro	0	0%
	• Governo	0	0%
3.8	Considerando o volume total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos 10 maiores clientes? Fornecer o percentual detido por cada um deles.		
	<b>clientes</b>	<b>volume</b>	<b>% total</b>
	1	12.088.416,08	20,75%
	2	5.810.901,08	9,97%
	3	4.903.018,34	8,41%
	4	4.640.409,96	7,96%
	5	4.608.830,99	7,91%
	6	3.462.392,65	5,94%
	7	3.229.499,78	5,54%
	8	3.043.669,69	5,22%
	9	2.669.485,96	4,58%
	10	1.852.550,43	3,18%
	<b>Subtotal</b>	<b>46.309.174,96</b>	<b>79,46%</b>
<b>4 - Receitas da Empresa</b>			
4.1	Qual a estrutura de receitas da Empresa? (gestão, performance, comissões, rebates etc.)		
	As receitas da Vector são provenientes das taxas de administração e performance cobradas pela gestão dos fundos e pela performance destes.		
4.2	Qual parcela do resultado da Empresa vem da atividade de gestão de carteiras?		
	100% do resultado da Vector Investimentos vem da atividade de gestão de carteiras.		
4.3	A receita de Taxa de Administração é suficiente para cobrir os custos da Empresa?		
	Sim.		
<b>5 - Recursos Humanos</b>			
5.1	Quais as regras de remuneração ou comissionamento dos funcionários e associados?		
	Os colaboradores recebem um valor fixo e um valor variável, distribuído semestralmente, atrelado a avaliação efetuada de suas performances pelos sócios.		
5.2	Quais são os mecanismos de retenção de talentos usados pela Empresa?		
	Para reter seus talentos, a Vector oferece: - Bonificação semestral (dependente do resultado da empresa e da performance individual do colaborador); - Possibilidade do colaborador tornar-se sócio.		
5.3	Existe uma política para treinamento e desenvolvimento profissional dos funcionários/associados? Qual?		
	Sim, existe. Os funcionários/associados são orientados e treinados pelos sócios para que efetuem suas tarefas corretamente e têm seu desenvolvimento profissional monitorado, com o objetivo de identificar os profissionais capazes de assumir novas responsabilidades. A Vector ofereceu treinamento formal em 2009 a todos os seus colaboradores. O treinamento foi coordenado por consultor externo que abordou diversos tópicos, tais como matemática financeira, fluxo de caixa, precificação e contabilidade. A finalidade era complementar o conhecimento necessário para a execução das atividades. Em 2011 foi realizada a palestra "Prevenção Contra		

<p>Crimes de “Lavagem”, Ocultação de Bens, Direitos e Valores”. Em agosto/2013 e Junho/2016 foi realizada nova palestra para atualização de normas contra Lavagem de Dinheiro. Para cursos de extensão e certificações tais como CFA e CGA, a Vector custeia os gastos necessários para a obtenção da certificação. A Vector também dispõe de uma biblioteca constantemente atualizada, com dezenas de livros para uso de toda a equipe.</p>	
<p><b>6 - Informações Gerais</b></p>	
6.1	<p>Qual o limite para o crescimento dos ativos sob gestão suportado pela atual estrutura da Empresa (instalações, equipe, <i>hardware</i> e <i>software</i>)? Existem planos de expansão?</p> <p>A estrutura atual da Vector suporta com tranquilidade o atual volume de ativos e também uma expansão significativa. Existem planos de expansão, como por exemplo a contratação de mais pessoas especializadas na análise de investimentos.</p>
6.2	<p>A empresa já foi objeto de avaliação por agência de <i>rating</i>? Qual a nota atribuída à gestão? (anexar relatório mais recente)</p> <p>Sim, Austin com nota atribuída QG3.</p>
6.3	<p>A empresa já recebeu alguma premiação por publicações ou entidades no que tange à qualidade e ao histórico de gestão? Quais?</p> <p>O Fundo Vector Quantitativo FIM foi considerado o melhor fundo quantitativo em 2007 pelo jornal “Valor Econômico”.</p>
<p><b>7 - Informações Operacionais</b></p>	
<p>7.1 - Análise Econômica e Pesquisa</p>	
7.1.1	<p>Descreva a estrutura de análise econômica e de pesquisa da empresa (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3)</p> <p>A Vector não dispõe de equipe de research econômico própria, mas utiliza research econômico de terceiros sempre que necessário. A Vector dispõe de especialistas em pesquisa voltada ao desenvolvimento de estratégias para fundos imobiliários.</p>
7.1.2	<p>Principais mudanças na equipe de pesquisa nos últimos cinco anos</p> <p>Paulo Siqueira, especialista em pesquisa quantitativa, ingressou no quadro da Vector no segundo semestre de 2008 e se desligou em julho de 2010. Caio Gomes, especialista em pesquisa quantitativa, ingressou no quadro da Vector no segundo semestre de 2008, e se desligou em julho de 2013. Daniel Bittencourt, especialista em pesquisa quantitativa, ingressou no quadro da Vector no segundo semestre de 2010. Moacir Mario Kang, gestor da Vector, se retirou da sociedade em julho de 2013. Marcello Antonio Chilov Luzetti assumiu o cargo de gestor da Vector em julho de 2013. A partir de maio de 2.015 o cargo passou a ser exercido por Francisco Eduardo Carballido Mendes.</p>
7.1.3	<p>Utiliza <i>research</i> próprio ou de terceiros? Em que proporções?</p> <p>Para <i>research</i> de renda fixa, renda variável, econômico e imobiliário utilizamos relatórios de terceiros e somente para atualização sobre informações de mercado. Um exemplo são os relatórios e reuniões feitos com a Binswanger, Colliers International e outras consultorias imobiliárias como CBRE.</p>
7.1.4	<p>Caso utilize <i>research</i> próprio, quais ferramentas de análise são utilizadas no processo decisório? Esta equipe trabalha exclusivamente para o <i>buy side</i> ou também produz relatórios e informações para outros (<i>sell side</i>)?</p>

Não existe <i>research</i> próprio na gestora.	
7.1.5	Que serviços ou sistemas são contratados para apoio na análise?
Devido a sua característica imobiliária, a Vector desenvolveu ferramentas internas de apoio, tais como bases de dados históricas, ferramentas de back-testing, simulações e planilhas de acompanhamento do mercado imobiliário, além de receber informações periódicas através de provedor especializado.	
7.2 – Gestão de Recursos	
7.2.1	Descreva a estrutura de gestão de recursos da empresa (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3)
A estrutura de gestão de recursos da Vector Investimentos é amparada nas decisões estratégicas do Comitê Executivo que conta com a participação dos 2 sócios da empresa. A área de estruturação conta ainda com um gerente imobiliário e um sócio responsável.	
7.2.2	Principais mudanças na equipe de gestão nos últimos cinco anos.
Moacir Mario Kang se retirou da sociedade em julho de 2013. Marcello Antonio Chilov Luzetti assumiu o cargo de gestor da Vector em julho de 2013. Francisco Eduardo Carballido Mendes assumiu o cargo a partir de Maio de 2015.	
7.2.3	Que serviços ou sistemas são contratados para apoio na gestão?
Como dito no item 7.1.5, devido a sua característica quantitativa, a Vector desenvolveu ferramentas internas de apoio na gestão, tais como sistemas de monitoramento de p&l, risco e acompanhamento de mercado.	
7.2.4	Qual o processo de seleção e acompanhamento das corretoras?
A escolha das corretoras se dá prioritariamente por critérios técnicos, tais como tecnologia utilizada, confiabilidade e protocolo de interface, de modo a garantir a qualidade na execução das ordens. Critérios como confiança, reputação, qualidade no atendimento e custos também são levados em consideração, O acompanhamento se dá pelo monitoramento de alguns parâmetros, como por exemplo <i>delays</i> de ordens, ordens executadas, ordens perdidas e custos de corretagem.	
7.2.5	Liste as corretoras aprovadas.
Título Ágora Ativa XP Investimentos Socopa	
7.2.6	Que critérios orientam a divisão de ordens entre as corretoras selecionadas? Comente concentração, rodízio e o uso de <i>discount brokers</i> e <i>research brokers</i> .
As ordens são distribuídas de acordo com critérios técnicos, tais como estabilidade e tempo de resposta, e também na otimização de custos. Para alguns tipos de estratégia existe uma tendência em se executar as ordens de um determinado ativo através de uma mesma corretora ao longo do dia. Atualmente não existe um limite de concentração por corretora, mas uma orientação para que pelo menos duas corretoras sejam utilizadas diariamente. Somente são utilizados serviços de <i>discount brokers</i> .	
7.2.7	Qual é a política de gestão de caixa da empresa? Há uso de operações compromissadas com títulos públicos, outros fundos de investimento, CDBs de um dia? Descreva-a.
A política de gestão de caixa dos fundos da Vector segue o princípio de que recursos excedentes	

<p>devem ser aplicados em ativos líquidos de baixo risco, como títulos públicos, fundos de DI referenciados (fundos de zeragem) e LCI.</p>	
7.2.8	<p>Como a gestão controla o prazo médio dos títulos para fundos de longo prazo, para fins de sua classificação tributária?</p> <p>As aquisições e rolagens de títulos públicos utilizados para o alongamento do prazo médio da carteira são realizadas prioritariamente com títulos de longo prazo, com base no relatório enviado pelo administrador, que é checado diariamente para monitorar o enquadramento dos fundos.</p>
7.2.9	<p>De que forma o desempenho dos gestores e dos fundos é avaliado?</p> <p>Devido a sistemática específica dos fundos e a presença do Comitê Executivo formado pelo sócios, atualmente não há avaliação de desempenho individual para gestores. Para os fundos existe a análise da <i>performance</i> de rentabilidade de cada fundo, utilizando indicadores tradicionais como sharpe e volatilidade. São avaliados também eventos de destaque, como aprimoramento de processos e novos desenvolvimentos.</p>
7.2.10	<p>A quem os gestores prestam conta da performance dos fundos?</p> <p>Os gestores respondem ao Comitê Executivo.</p>
7.3 – Risco	
7.3.1 – Estrutura	
7.3.1.1	<p>Descreva a estrutura de gerenciamento de riscos da empresa (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3)</p> <p>O Comitê de Risco é responsável pela definição dos parâmetros e limites de risco a serem seguidos. Um sócio fica responsável pela gestão de risco de mercado, enquanto que a gestão de risco do mercado imobiliário proveniente dos fundos Imobiliários é compartilhada pelo Comitê Imobiliário.</p>
7.3.1.2	<p>Quem é o responsável pela área e a quem se reporta?</p> <p>O colaborador responsável pela área de gestão de riscos Rafael Cordeiro, que responde diretamente ao Comitê Executivo. E o gerenciamento do risco do mercado imobiliário é compartilhado pelo Comitê Imobiliário que também responde ao Comitê Executivo.</p>
7.3.1.3	<p>Principais mudanças na equipe de risco nos últimos cinco anos.</p> <p>Em dezembro de 2014 o Sr. Daniel Bittencourt se retirou da sociedade e o sócio Rafael Cordeiro ingressou em 2016.</p>
7.3.1.4	<p>Que serviços/sistemas são utilizados para apoio no controle de risco? São desenvolvidos internamente ou contratados junto a terceiros? Quem os fornece? Como foram escolhidos? Citar, especificamente, por tipo de risco (crédito, contraparte, preço, liquidez e operacional).</p> <p>Risco de Crédito: para as situações onde existe exposição à risco de crédito são utilizadas planilhas proprietárias desenvolvidas em plataforma Microsoft Excel, que monitoram indicadores contábeis e financeiros, níveis de garantia, dentre outros, além do sistema da Serasa Experian, sistema tradicional que fornece informações de apoio à análise de crédito. O caixa de liquidez dos fundos é prioritariamente aplicado em títulos públicos federais e fundos DI referenciados (fundos de zeragem da própria administradora).</p> <p>Risco de Contraparte: as operações financeiras são realizadas dentro de ambientes de negociação regulamentados, como Cetip e Selic, mitigando o risco de contraparte. Para as operações que</p>



<p>envolvam ativos imobiliários, o risco de contraparte é mitigado por procedimentos de proteção, totalmente amparados na opinião legal dos assessores jurídicos dos respectivos fundos. Para o caso específico da locação dos ativos imobiliários o risco da contraparte faz parte do objeto dos fundos (ver item anterior);</p> <p>Risco de Preço: o sistema de controle de risco da Vector Investimentos é proprietário e foi desenvolvido internamente, a fim de melhor refletir e servir as necessidades específicas dos fundos. Relatórios de mercado da Consultoria Imobiliária dos fundos são usados como fonte de informação, além de relatórios disponibilizados pelas principais empresas do setor;</p> <p>Risco de Liquidez: para a carteira imobiliária os ativos já são considerados como de baixa liquidez;</p> <p>Risco Operacional: não existe um sistema formal de apoio no controle de risco operacional, que é feito através de procedimentos internos.</p>	
7.3.1.5	<p>Quais são os relatórios de riscos, com que frequência são gerados, o que contém e quem recebe e analisa estes relatórios?</p> <p>Além dos relatórios de cota com acompanhamento diário e comparativos de rentabilidade, o Consultor Imobiliário gera um relatório sobre o mercado onde os ativos estão inseridos e uma atualização de preços é encaminhada para o administrador.</p>
7.3.2 - Risco de Crédito	
7.3.2.1	<p>Descreva a metodologia de gestão do risco de crédito das carteiras.</p> <p>Uma vez que determinada operação ou ativo foi avaliado e sua aquisição foi aprovada, é feito o monitoramento constante das exposições, garantias envolvidas na operação, bem como a qualidade desse ativo ao longo da vida da operação. Todos os ativos de crédito são revisados periodicamente de acordo com a qualidade do risco. As revisões são realizadas com base em critérios proprietários e focam principalmente a capacidade de pagamento da contraparte.</p>
7.3.2.2	<p>Como cada nova operação de crédito é analisada e aprovada?</p> <p>É feita a análise da estrutura da operação como um todo, bem como da contraparte, focando, entre outras coisas, capacidade de pagamento, gestão, qualidade e capacidade financeira dos participantes e garantias. A operação é submetida ao Comitê, que é soberano nas decisões. Feita a aprovação para alocação em um dos fundos, e uma vez em carteira, os ativos passam a ser monitorados, com acompanhamento diário da exposição e da constituição das garantias, bem como das revisões de cada emissão/contraparte. Todo fato relevante que implica na possível deterioração da qualidade de um determinado ativo ou da carteira, é comunicada automaticamente aos sócios para as devidas providências.</p>
7.3.2.3	<p>A empresa, independentemente do critério de precificação, possui algum procedimento ou estratégia no caso da iminência ou ocorrência de eventos de inadimplência?</p> <p>No caso da iminência ou ocorrência de eventos de inadimplência, quando for o caso, a Resolução do BACEN nº 2682 é utilizada para estabelecer as faixas de provisão na carteira. Além da provisão, a Vector busca sempre o contato próximo com as contrapartes, de forma que o evento de inadimplência seja resolvido da melhor maneira possível.</p>
7.3.3 - Risco de Contraparte	
7.3.3.1	<p>Descreva a metodologia de gerenciamento do risco de contraparte.</p> <p>Ver item 7.3.2.2.</p>
7.3.3.2	<p>Como são selecionadas as contrapartes e aprovados seus limites?</p> <p>Ver item 7.3.2.2.</p>

7.3.4 - Risco de Preço	
7.3.4.1	<p>Descreva a(s) metodologia(s) adotada(s) para a apuração do risco de preço (ex: VaR, <i>Stress Test</i>, <i>Stop loss</i>, etc).</p> <p>Atualmente a Vector faz gestão de Fundos Imobiliários. O objetivo desses fundos contempla a aquisição de imóveis para locação e posterior venda. Para os ativos imobiliários são elaborados laudos de avaliação periódicos para o acompanhamento dos preços dos imóveis, sendo que a empresa responsável pela elaboração dos laudos de avaliação utiliza seus próprios critérios de avaliação e precificação dos imóveis, os quais poderão variar dos critérios utilizados por outras empresas especializadas em avaliação e precificação de ativos imobiliários. Além disso, não existe um mercado organizado para a negociação de imóveis e que, dessa forma, favoreça a formação de preço. As propriedades imobiliárias estão sujeitas a condições específicas de comportamento, portanto o valor dos ativos imobiliários poderá aumentar ou diminuir de acordo com as flutuações de preços, cotações de mercado, nível de desenvolvimento econômico, condições da economia em geral, dentre outros. Contudo o acompanhamento dos preços e condições de mercado é realizado constantemente através de relatórios de consultorias especializadas, informações de mercado, comparativo de transações, referências no próprio empreendimento, dentre outras fontes.</p> <p>Os ativos financeiros que integram a carteira dos fundos estão sujeitos às oscilações de preços, cotações de mercado, curva de juros e outros fatores. A apuração de risco é realizada através de relatórios diários de posição de carteira, juntamente com o acompanhamento de desempenho destes.</p>
7.3.4.2	<p>Como são formalizados os controles de risco de preço?</p> <p>Conforme descrito no item 7.3.4.1 acima, a precificação dos ativos imobiliários tem um comportamento específico. Os procedimentos periódicos mencionados em tal item foram estipulados pelo Comitê de Risco e estão sempre sob observação para a implementação de melhorias constantes.</p>
7.3.4.3	<p>Como é realizado o controle e o monitoramento de limites das estratégias (ex.: <i>books</i> tais como volatilidades, direcionais, arbitragens etc)? Com que frequência de atualização?</p> <p>Conforme mencionado no item 7.3.4.1 acima, a Vector atualmente faz a gestão de fundos imobiliários com o propósito específico de aquisição de lajes corporativas nos municípios do Rio de Janeiro e São Paulo. Para tais fundos não se aplica a existência de diferentes <i>books</i> de estratégias, tais como <i>books</i> de volatilidade, direcionais, etc. O portfólio dos fundos apresenta basicamente uma distribuição entre ativos imobiliários e ativos financeiros, podendo a alocação ser de 0 a 100% em cada um desses respectivos grupos de ativos. A área imobiliária se reúne com a gestão pelo menos uma vez por semana.</p>
7.3.4.4	<p>Nos casos de posições que ultrapassem seus limites, como é o processo de tomada de decisão para o reenquadramento?</p> <p>Em caso de desenquadramento, o responsável pela área de risco informa imediatamente os sócios e o gestor para a realização do devido reenquadramento imediato das posições. A área de Compliance também deve ser avisada para monitorar o reenquadramento.</p>
7.3.4.5	<p>O administrador ou o custodiante realiza controles de risco adicional para as carteiras do gestor? Em caso afirmativo, fornecer detalhes.</p> <p>O administrador adota uma política de controle de risco de mercado para todos os fundos de investimento sob sua administração. O cumprimento dessa política está previsto em contrato de gestão celebrado entre Administrador e Gestor.</p> <p>O controle desenvolvido é detectivo, realizado com base nas posições disponíveis nas carteiras de fechamento dos fundos administrados.</p>

<p>Em caso de desenquadramento, a Área de Risco de Mercado do Administrador é responsável por notificar o gestor, alertando-o do risco excessivo incorrido. A notificação é realizada por e-mail e solicita que sejam adotadas medidas cabíveis visando à redução do risco para níveis aceitáveis. O gestor deve encaminhar ao Administrador, em período de tempo definido em contrato de gestão, a ação tomada e local onde as operações foram realizadas.</p>	
<p><b>7.3.5 - Risco de Liquidez</b></p>	
7.3.5.1	<p>Descreva a(s) metodologia(s) adotada(s) para a apuração do risco de liquidez, incluindo o tratamento de baixa liquidez e/ ou resgates excessivos.</p> <p>Conforme descrito no item 7.3.4.1 acima, os fundos imobiliários, por definição, investem em ativos de baixa liquidez, porém estes devem sempre estar de acordo com os critérios estabelecidos previamente.</p>
7.3.5.2	<p>Como é realizado o controle e o monitoramento de limites das estratégias (ex.: <i>books</i> tais como volatilidades, direcionais, arbitragens etc)? Com que frequência de atualização?</p> <p>Ver item 7.3.4.3;</p>
<p><b>7.3.6 - Risco Operacional</b></p>	
7.3.6.1	<p>Descreva a metodologia de gestão do risco operacional.</p> <p>Cada departamento (administrativo, imobiliário, relação com investidores, sistemas e gestão) é responsável pela execução e manutenção dos procedimentos e processos operacionais já definidos e aprovados pelo Comitê de Risco.</p> <p>Para evitar perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, sistemas e pessoas, o Comitê de Risco periodicamente discute e avalia a adoção ou a alteração de processos, procedimentos e sistemas, levando em conta seus benefícios e riscos associados, objetivando sempre garantir a continuidade do negócio e minimizar o risco operacional.</p> <p>No que tange o risco operacional do ponto de vista legal, a Vector conta a assessoria de escritórios de advocacia externos se necessário.</p>
7.3.6.2	<p>Descreva os procedimentos de confirmação de ordens executadas e de checagem das posições das carteiras e custódia.</p> <p>Atualmente as ordens de aplicação do caixa dos fundos e a checagem das posições das carteiras se dá diretamente com o administrador, responsável pela controladoria de um dos fundos imobiliários. Todos os dias são enviados relatórios de acompanhamento das posições e do caixa dos fundos. Eventuais diferenças são analisadas e reconciliadas imediatamente.</p>
7.3.6.3	<p>Descreva os principais pilares dos planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados pela sua empresa.</p> <p>Principais itens:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Energia: no-breaks para os servidores e estações de trabalho;</li> <li>• Internet: 2 links de internet de diferentes provedores;</li> <li>• Telefonia: duas linhas analógicas de operadoras distintas, uma linha de fax e celulares para uso em caso de falha do sistema principal;</li> <li>• Servidor de dados: backups “real time” em sistema cloud e externos semanais de todos os dados da empresa permitem a recuperação de dados. Além disso os servidores contam com redundância de fonte de alimentação e redundância de HD’s no caso de falhas (raid);</li> <li>• Máquinas: disponibilidade de servidores e desktops de reserva para rápida entrada em funcionamento;</li> <li>• E-mails: o serviço de mail é externo com backup feito pelo provedor e disponibilidade de acesso remoto imediata através de browser conectado a Internet;</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Market Data: várias fontes de dados de mercado redundantes são utilizadas pela alimentação dos sistemas da Vector;</li> <li>• Execução de ordens: os mesmos ativos podem ser mandados para várias corretoras e para o administrador;</li> <li>• Alternativa para o site principal: em caso de perda do site principal, os backups diários podem ser recuperados e usados no site remoto pré-definido e permitem o acesso aos dados da gestora em um curto intervalo de tempo, mantendo a continuidade das atividades. Como já dito os e-mails podem ser acessados de imediato, de qualquer lugar com conexão a Internet (provedor externo de mail).</li> </ul>
7.3.6.4	<p>Descreva a política de segurança da informação.</p> <p>A Vector Investimentos desenvolveu um Manual de Segurança da Informação que foi assinado por todos colaboradores e sócios, e que faz parte da documentação padrão que todo novo colaborador/sócio é requisitado a ler e assinar. Este manual trata de diversas informações tais como, uso de informações privilegiadas, confidencialidade, etc.</p> <p>As informações da Vector encontram-se criptografadas, assim como seus backups, e protegidas por permissionamentos de acesso onde cada colaborador tem apenas acesso às pastas e documentos que lhe são pertinentes.</p> <p>Abaixo segue uma descrição dos principais elementos que compõem a estrutura de segurança de informação da Vector:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Rede: Autenticações centralizadas de usuários com nomes e senhas randômicas de 10 dígitos, renovadas periodicamente;</li> <li>• Servidor de mail: externo com acesso seguro (https, TTL, TTS);</li> <li>• Internet: centralizado via proxy server controlado (e.g. black list), firewall com grau máximo de segurança. Antivírus proxy;</li> <li>• Desktops: autenticação de usuário + antivírus, sem armazenamento local de dados.</li> </ul>
7.3.6.5	<p>Existe sistema de gravação de ligações telefônicas? Qual a política de escuta das gravações?</p> <p>Não há sistema de gravação de ligações.</p>
7.3.6.6	<p>Descreva os procedimentos de <i>back-up</i> e redundância de informações, <i>desktops</i> e servidores (para <i>back-up</i>, cite especificamente a periodicidade, local e prazo de armazenamento).</p> <p>Existe um backup incremental local em volumes criptografados, realizado automaticamente através de “cloud computing” englobando todos os arquivos da Vector. Ao final de cada semana, um backup em site externo é feito em sistema criptografado. O transporte entre o backup local e o site externo é feito somente por mídias criptografadas, desta maneira, temos 2 back-ups simultâneos (um em site externo e outro móvel). Todas as informações são salvas em servidores configurados com redundância de HD’s (sistema raid) e redundância de fonte de alimentação. Além da redundância de itens do próprio equipamento existe a redundância de servidores, onde máquinas inteiras estão preparadas para substituir algum servidor que apresente problemas. Além da redundância de informática temos redundância de linhas telefônicas e links de internet (item 7.3.6.3).</p>
7.3.6.7	<p>Descreva a política de controle de acesso ao <i>Data Center</i> (físico e lógico).</p> <p>Somente os sócios e um funcionário possuem acesso lógico ao data center, mediante senhas individuais.</p>

7.3.6.8	Descreva o parque tecnológico atual da instituição. Citar <i>no-breaks</i> , capacidade dos servidores, <i>links</i> de internet e telefonia etc.
<p>A Vector conta com os seguintes equipamentos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Servidores de dados - centralizado com redundância de discos, criptografado, com níveis de acesso diferenciados por usuários. Aplicações de antivírus diariamente atualizadas para prevenção antivírus de arquivos;</li> <li>• Máquinas: Temos atualmente 1 servidor, 06 máquinas desktop e 3 notebooks;</li> <li>• Internet - Estrutura redundante de 2 links de diferentes provedores de internet;</li> <li>• Telefonia - duas linhas analógicas e uma linha de fax;</li> <li>• No-breaks - no-breaks para os servidores e estações de trabalho.</li> </ul>	
7.3.6.9	A instituição possui filtro de e-mail, <i>firewall</i> e sistemas de antivírus?
Sim.	
7.3.6.10	São realizados testes periódicos para verificação de segurança e integridade de sistemas? Com que frequência?
Existem sistemas de monitoramento em tempo real que verificam a integridade dos sistemas como por exemplo os links de internet. Além disso sempre que se julgar necessário são realizados testes e/ou procedimentos específicos.	
<b>8 - Compliance e Auditoria Interna</b>	
8.1	Quem são os responsáveis pelas áreas de <i>compliance</i> e auditoria interna e a quem se reportam?
A área de Compliance está sob responsabilidade de Rafael Cordeiro, que tem autonomia para monitorar e auditar todos os procedimentos e processos da empresa. Ele se reporta aos demais sócios em caso de necessidade.	
8.2	Descreva o processo para adesão ao Código de Ética e Conduta, bem como suas atualizações, pelas pessoas que trabalham na empresa.
No momento da contratação do colaborador, o responsável pela área de Compliance fica encarregado de apresentar as políticas existentes na Vector Investimentos. O colaborador, por sua vez, deverá assinar um termo alegando estar ciente das regras de Compliance.	
8.3	Descreva a política de investimentos pessoais e seu monitoramento.
O Manual de Conduta, Ética e Compliance determina que devem ser evitadas as situações e conflitos de interesse que possam comprometer o adequado cumprimento das atividades. Os investimentos que requerem pré-aprovação dos sócios encontram-se definidos no referido Manual.	
8.4	Existe fundo ou outro instrumento de investimento exclusivo para sócios e executivos da empresa?
Não.	
8.5	Descreva as regras para investimento dos recursos próprios da empresa.
A Vector Investimentos utiliza-se basicamente de investimentos em fundos DI na gestão de seus recursos próprios.	
8.6	Descreva os procedimentos para o controle de meios de comunicação alternativos ao sistema corporativo visando à administração de conflitos de interesse tais como <i>front running</i> , vazamento de informações confidenciais etc. (exemplos de meios de comunicação alternativos: telefone celular, sistemas de mensagens instantâneas e de <i>webmail</i> externo)

Os controles são exercidos através de filtro de acesso a sites específicos e filtros de email.	
8.7	Como são verificados os procedimentos que visem ao combate à lavagem de dinheiro feitos pelos seus distribuidores.
<p>Internamente a Vector adota os seguintes procedimentos com o objetivo de combater a lavagem de dinheiro:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Todos os colaboradores e sócios são obrigados a reportar quaisquer atividades ilegais ou suspeitas de clientes e contrapartes;</li> <li>• Os colaboradores e sócios deverão dispor dos documentos necessários para que a identidade dos clientes e contrapartes possa ser comprovada pela Vector ou pela administradora dos fundos;</li> <li>• Aportes de novos clientes somente serão permitidos se os recursos forem enviados via TED, DOC ou via CETIP por contas de titularidade do cliente ou de suas empresas.</li> </ul>	
8.8	Caso a empresa desenvolva outras atividades, descreva sua política de <i>chinese wall</i> e de que forma é garantida a proteção de informação entre departamentos que não estejam envolvidos no mesmo projeto ou linha de negócio.
A Vector institui e mantém barreiras à informação e processos correspondentes para controlar e monitorar o fluxo de informações privilegiadas dentro da Vector e para impedir seu mau uso. Detalhes sobre os procedimentos de barreiras à informação encontram-se no Manual de Ética, Conduta e Compliance em anexo.	
8.9	No caso de a empresa utilizar serviços de administração, controladoria ou custódia prestados por empresa do mesmo grupo econômico, como se garante a segregação entre a área prestadora de serviço e a gestão de carteiras?
A Vector não pertence a um grupo econômico que preste serviços de administração, controladoria ou custódia.	
8.10	Descreva as regras e os procedimentos para monitoramento da divisão de ordens, especificação de comitentes e operações entre carteiras.
Ver item 7.3.4.3;	
8.11	Descreva as regras e procedimentos de monitoramento das operações realizadas fora de plataformas eletrônicas de negociação, enfatizando estabelecimento de preços e fontes de referência utilizadas.
<p>As operações realizadas fora de plataformas eletrônicas de negociação se baseiam em preços de mercado que são confrontados com informações em tempo real e visam atender o conceito de Best Execution.</p> <p>Identificado o valor justo do ativo em negociação, diferentes corretoras são contatadas, a fim de que seja apurado o melhor preço de negociação, já incluídos os custos de corretagem.</p> <p>Para as operações que envolvam ativos imobiliários, os procedimentos são mitigados por processos de proteção, totalmente amparados na opinião legal dos assessores jurídicos dos respectivos fundos.</p>	
8.12	Existe algum agente externo (ex.: consultoria), além do administrador, envolvido na verificação da adesão a limites de risco, limites legais ou regulamentares das posições dos fundos sob gestão da Empresa?
Os fundos imobiliários contam com Consultoria Imobiliária da Dworking, uma das maiores empresas internacionais na área.	
8.13	Descreva como são tratados os conflitos de interesse resultantes da participação ou atuação dos sócios ou executivos em outros negócios, bem como de sua eventual participação em Conselhos Fiscais e de Administração.



<p>Nenhum sócio ou executivo da Vector detém participação ou atua em conselhos fiscais e de administração em empresas onde exista qualquer conflito de interesse. Qualquer nova adesão a conselho fiscal ou de administração deverá ser reportado ao Comitê de Compliance da Vector para aprovação.</p>		
8.14	<p>Descreva as regras para o tratamento de <i>soft dollar</i> tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.</p>	
<p>A política referente ao recebimento de presentes, cursos e viagens está descrita no Manual de Ética, Conduta e Compliance, e estabelece como limite o valor de R\$ 100,00 para presentes. Presentes recebidos acima deste valor devem ser informados ao sócio responsável. Softwares, base de dados de ativos, sistemas de trading e informações podem ser fornecidos por corretoras para uso dos fundos.</p>		
8.15	<p>A empresa recebe comissões para alocação por investimentos em títulos e valores mobiliários distribuídos em balcão? Quais as regras? Favor tratar o assunto de rebates de taxas de administração e performance sobre fundos investidos pagos ao gestor de forma específica.</p>	
<p>Não se aplica.</p>		
8.16	<p>São realizados testes periódicos para verificação de conformidade com políticas internas? Com que frequência?</p>	
<p>O responsável pelo Compliance monitora constantemente as atividades da Vector e de seus colaboradores para garantir a conformidade com as políticas internas. Estes testes ocorrem com frequência aleatória e sempre que o responsável acredita ser necessário.</p>		
<p><b>9 - Questões Jurídicas e Legais</b></p>		
9.1	<p>Descreva como são tratadas as questões jurídicas e legais da empresa (departamento jurídico próprio ou consultoria de terceiros)</p>	
<p>A Vector conta com os serviços advocatícios de terceiros e departamento jurídico próprio.</p>		
9.2	<p>A empresa ou algum de seus dirigentes já foram punidos pela CVM, pelo Banco Central ou pelo Conselho de Recursos do Sistema Financeiro? Se positivo, informar o número do processo.</p>	
<p>Não.</p>		
9.3	<p>Existe algum processo contra a Empresa ou algum de seus dirigentes na CVM , no Banco Central ou no Conselho de Recursos do Sistema Financeiro?</p>	
<p>Não.</p>		
<p><b>10 - Anexos</b></p>		
10.1	Resumo Profissional	Sim
10.2	Manual de Risco	Não
10.3	Manuais de Marcação a Mercado	Sim
10.4	Manual de Compliance	Sim
10.5	Código de Ética e Conduta	Sim
10.6	Manual de Política de Exercício de Direito de Voto ( <i>Proxy Voting</i> )	Sim
10.7	Relatório de Rating	Sim
10.8	Manual de Liquidez	Sim
10.9	Política de <i>Suitability</i>	Não

## 2) Declaração

---

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

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

São Paulo, 10 de janeiro de 2020.

---

Rafael Bognar Cordeiro

### 3) Eventos Importantes

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

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